

INFORME DE GESTION Y RENDICION DE CUENTAS
FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO INMOBILIARIO "RENTA+"
Periodo comprendido entre el 1 de enero 2025 – 30 de junio 2025



1. Política de inversión

Los activos aceptables para invertir en el Fondo son los siguientes:

1.1 Activos Inmobiliarios Para el desarrollo del objetivo de inversión del Fondo, se podrá invertir en cualquiera de los siguientes Activos Inmobiliarios:

- Bienes Inmuebles para vivienda, bodegas, parques o centros logísticos, oficinas, locales comerciales, industria, instituciones educativas, entidades prestadoras de salud, hotelería y cualquier tipo de uso comercial o social, ubicados en Colombia.
- Otros inmuebles, aun cuando no se tenga definida su destinación o uso,
- Títulos emitidos en procesos de titularización hipotecaria o inmobiliaria,
- Derechos fiduciarios de patrimonios autónomos que inviertan directa o indirectamente en bienes inmuebles
- Acciones o cuotas de interés social emitidas por compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto exclusivo sea la inversión en bienes inmuebles, siempre y cuando el Fondo inversionista tenga la calidad de accionista o socio único o mayoritario de la compañía receptora de la inversión, salvo que ésta se encuentre listada en una bolsa de valores autorizada o reconocida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en cuyo caso la participación podrá ser minoritaria.

1.2 Liquidez del Fondo.

- Depósitos en cuentas corrientes o de ahorros en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Fondos de inversión colectiva del mercado monetario definidos en el Decreto 2555 de 2010. Las inversiones en este tipo de fondos deberán sujetarse a las siguientes características:
 - a. Deberán contar con una calificación de crédito igual o superior a doble "A" más (AA+).
 - b. Deberán ser administrados por sociedades administradoras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - c. Cuya política de inversión esté acorde con el objetivo de servir de instrumento conservador de liquidez, en todo caso deberán ser a la vista y abiertos.
- Invertirse en títulos de contenido crediticio inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores.

Para más información relacionada con la política y límites de inversión, se pueden remitir al Reglamento del fondo que está disponible en la página web de la Sociedad Administradora www.fiduoccidente.com.co

El objetivo del Fondo es obtener rentas periódicas derivadas de la explotación de los Activos Inmobiliarios, en un horizonte de inversión de largo plazo mediante la inversión de los recursos de los Inversionistas en los activos definidos en el Reglamento del Fondo. Adicionalmente, en la política de inversión del Fondo se consideran factores ASG en su gestión de riesgos y en la toma de decisiones de inversión. Sin perjuicio de lo anterior, el FICI RENTA+ no tiene un objetivo de inversión relacionado con asuntos ASG.

2. Información de Desempeño

2.1 Rentabilidad y Volatilidad del Fondo de Inversión Colectiva

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2025 y el 30 de junio de 2025 la rentabilidad por valor de la unidad de los inversionistas Tipo A fue de 2,65% y de los inversionistas Tipo B de 2,67%.

FICI Inmobiliario Renta+	Rentabilidad Neta E.A.					Volatilidad				
	Mensual	Semestral	12 Meses	2 Años	3 Años	Mensual	6 Meses	12 Meses	2 Años	3 Años
Inversionista Tipo A	-2,631%	2,648%	1,648%	6,769%	4,801%	0,834%	0,826%	0,854%	4,230%	3,582%
Inversionista Tipo B	-2,602%	2,669%	1,636%	6,929%	4,970%	0,890%	0,866%	0,903%	4,234%	3,587%

El Fondo cuenta con una rentabilidad histórica por valor de la unidad del 10,15% durante los últimos 4 años para el Inversionista Tipo A y del 10,31% para el Tipo B explicado principalmente por la valorización de los inmuebles desde su adquisición. Para el 2025, el incremento en los ingresos por arrendamiento (23,9%), junto con la valorización promedio que han tenido los activos del Fondo en lo corrido del año (1,1% E.A.) permitieron que la rentabilidad consolidada por valor de la unidad para los dos tipos de inversionista durante lo corrido del año cerrara en 2,65%. Sin embargo, los gastos en intereses financieros y las amortizaciones de los créditos financieros han impactado la rentabilidad de los últimos años debido a las altas tasas de interés. Lo anterior, se ve reflejado en que los gastos por intereses durante lo que va del año ascendieron a \$1,431 millones, lo que representa el 32,9% de los ingresos por arrendamiento del Fondo. Para mitigar dicha situación, el Gestor renegoció la deuda con BTG Pactual y el 18 de junio de 2025, esta nueva deuda fue desembolsada mejorando el flujo de caja del Fondo ya que esta no requiere amortizaciones mensuales como se venía manejando previamente.

FICI Inmobiliario Renta+	Rentabilidad Neta E.A. Año Corrido			Rentabilidad Neta E.A. 12 Meses		
	Valor Unidad	Rendimientos	Rentabilidad Total	Valor Unidad	Rendimientos	Rentabilidad Total
Inversionista Tipo A	2,648%	1,340%	4,023%	1,648%	1,777%	3,454%
Inversionista Tipo B	2,669%	1,522%	4,231%	1,636%	1,992%	3,661%



Con respecto a la distribución de rendimientos a los inversionistas, durante el primer semestre de 2025 se realizaron distribuciones por \$600 millones para los inversionistas, correspondiente a un *Cash Yield* de 1,34% para el Tipo A y 1,52% para el Tipo B. Por lo anterior, la rentabilidad total para los inversionistas durante el año corrido incluyendo los rendimientos cerró en 4,02% y 4,23% respectivamente.

Por otra parte, durante 2025 la gestión del Fondo se concentró en: i) la comercialización de espacios vacantes de la Torre Empresarial FD-100, logrando la firma de 1 nuevo contrato de arrendamiento por un área de 844 m² y ii) la gestión del activo de oficinas en conjunto con el *Property y Asset Manager*, para la administración y el adecuado seguimiento a mantenimientos preventivos y correctivos, la administración del inmueble, así como la generación de ingresos adicionales para el edificio. De igual manera, a la fecha se han renovado el 100% de los contratos con vencimiento este año. Por lo anterior, la vacancia del Fondo cerró en 2,7%, lo que representa una disminución de 7,00 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2024.

Por su parte, la Bodega en Yumbo no presenta ninguna novedad en su situación contractual en la Bodega y Patio de Contenedores y mantiene vigente su contrato de arrendamiento por el 100% del espacio hasta el 2032. Por lo tanto, la vacancia económica consolidada del portafolio cerró para el mes de junio en 1,93% que representa un nivel estabilizado para el portafolio del Fondo y una disminución de 4,98% puntos porcentuales con respecto al cierre de 2024.

3. Composición del Portafolio

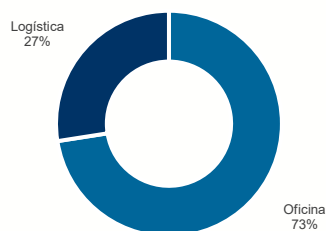
Al cierre del primer semestre de 2025, el Fondo cuenta con dos (2) activos: un inmueble logístico en Yumbo, Valle del Cauca y uno de oficinas en Bogotá, por un valor total de \$113.097 millones.



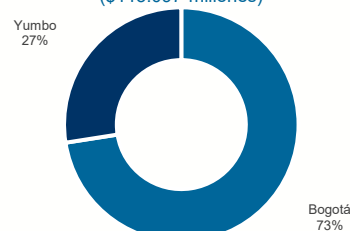
A continuación se presenta la composición del portafolio por tipo de activo y zona geográfica tanto en valor como en metros cuadrados:

Composición Medida por Valor del Portafolio

Composición del Fondo por Tipo de Activo
(\$113.097 Millones)

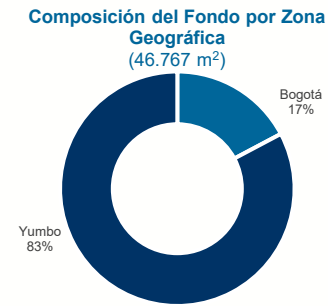
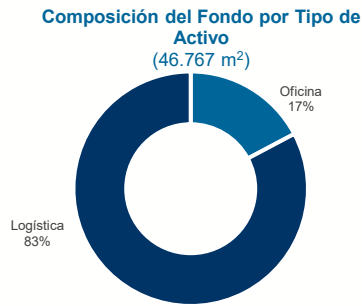


Composición del Fondo por Zona Geográfica
(\$113.097 millones)



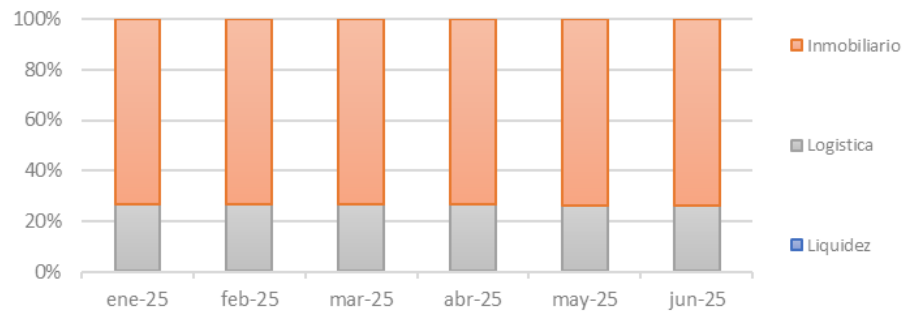


Composición Medida por Área del Portafolio

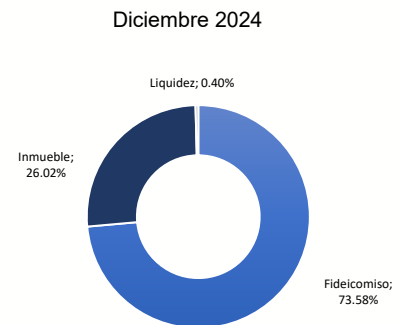
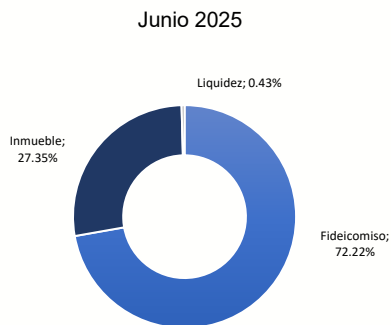


El 99,6% del activo del Fondo se encuentra invertido en 2 activos inmobiliarios cuyo valor asciende a \$113.097 millones, de los cuáles el 73% se encuentra en oficinas en la ciudad de Bogotá y el 27% en un activo logístico en la ciudad de Yumbo. En cuanto a la disposición por área los activos bajo administración tienen un área arrendable de 46.767 m² donde el 83% se concentra en logística y el 17% en oficinas.

3.1 Composición Por tipo de Activo



3.2 Composición por tipo de inversión





3.3 Composición por calificación



3.4 Composición por sector económico



4. Estados Financieros y sus Notas

A cierre de junio de 2025, el valor total de los activos cerró en \$113.597 millones que corresponde a un incremento de \$1.204 millones con respecto al mismo período de 2024. La principal variación en el activo está explicada en la cuenta contable No. 18 correspondiente a **Activos Materiales** que tuvo un incremento de \$1,440 millones, estos están explicados por la valorización de la Bodega Yumbo. Por su parte, la cuenta No. 11 correspondiente al **Efectivo** tuvo un incremento de \$116 millones. En cuanto a las **Inversiones & Operaciones con Derivados**, tuvieron una disminución por \$352 millones correspondientes a una desvalorización del activo.

Con respecto a los pasivos, el rubro más representativo corresponde a los **Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras** del Fondo que para el cierre del primer semestre de 2025 se encuentra en \$22.281 millones, correspondiente a una disminución de \$755 millones comparado con el mismo período en 2024. Lo anterior, se explica principalmente por la amortización del crédito bancario por 1.248 millones durante los últimos 12 meses. Por otra parte, la cuenta contable No. 25 correspondiente a las **Cuentas por Pagar** tuvo un incremento de \$557 millones explicado por la comisión de administración del Fondo.

Por su parte, la cuenta No. 35 **Patrimonios Especiales** ascendió a \$86.743 millones para el cierre de junio de 2025, lo que corresponde a una variación de \$1.403 millones con respecto al mismo período del año anterior. Este incremento se explica por la utilidad operativa que generó el Fondo durante los últimos 12 meses.

Los **Ingresos de Operaciones Ordinarias Generales** en la cuenta No. 41 son de \$5.172 millones a cierre de junio de 2025, lo que representa una disminución de \$2.432 millones con respecto al mismo período de 2024. Esto se debe principalmente a una disminución en la variación de la UVR generando una reducción en los ingresos por valorización por \$2.223 millones. Lo anterior fue compensado por el incremento en los ingresos por arrendamiento (23,9%) comparado con 2024. Por otra parte, en la cuenta No. 51 se reportan los **Gastos de Operaciones** que para este período fueron de \$3.452 millones, correspondiente a una disminución de \$33 millones comparado con junio de 2024. Finalmente, la cuenta No. 58, **Rendimientos Abonados**, cerró en \$1.720 millones, constituido por el incremento de patrimonios especiales (\$1.120 millones) y una distribución a inversionistas de \$600 millones, refleja una disminución de \$2.465 millones comparado con el año anterior que se traduce en una rentabilidad promedio de 2,7% por valor de la unidad y 4,1% como rentabilidad total.



Balance General	jun/2025	analisis vertical	jun/2024	analisis vertical	Analisis Horizontal	
					Var. Absoluta	Var. Relativa
11 EFECTIVO	486.43	0.43%	370.44	0.33%	115.99	31.31%
13 INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	82,027.47	72.21%	82,379.28	73.30%	(351.81)	-0.43%
16 CUENTAS POR COBRAR	14.03	0.01%	14.03	0.01%	-	0.00%
18 ACTIVOS MATERIALES	31,069.45	27.35%	29,629.71	26.36%	1,439.73	4.86%
TOTAL ACTIVOS	113,597.37	100.00%	112,393.46	100.00%		
21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
22 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
24 CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	22,280.86	19.61%	23,035.89	20.50%	(755.03)	-3.28%
25 CUENTAS POR PAGAR	4,573.50	4.03%	4,016.65	3.57%	556.85	13.86%
35 PATRIMONIO ESPECIALES	86,743.01	76.36%	85,340.92	75.93%	1,402.09	1.64%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	113,597.37	100.00%	112,393.46	100.00%		

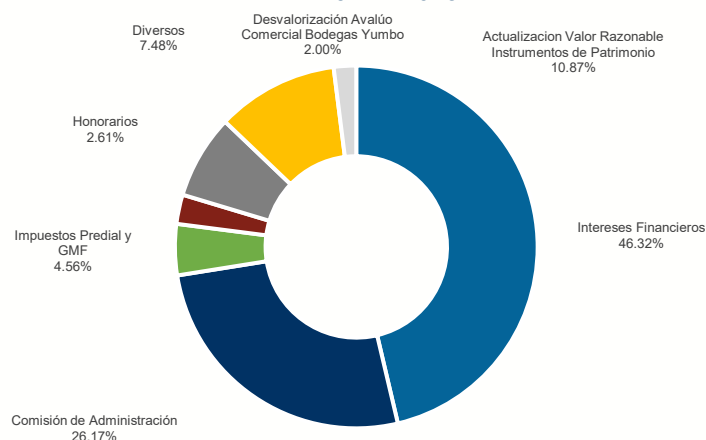
Estado de Resultados	45,809.00	analisis vertical	45,444.00	analisis vertical	Analisis Horizontal	
					Var. Absoluta	Var. Relativa
41 INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	5,171.71	50.00%	7,604.09	50.00%	(2,432.38)	-31.99%
51 GASTOS DE OPERACIONES	3,451.52	33.37%	3,419.01	22.48%	32.51	0.95%
58 RENDIMIENTOS ABONADOS	1,720.19	16.63%	4,185.08	27.52%	(2,464.89)	-58.90%

Cifras en Millones de pesos

5. Análisis de Gastos.

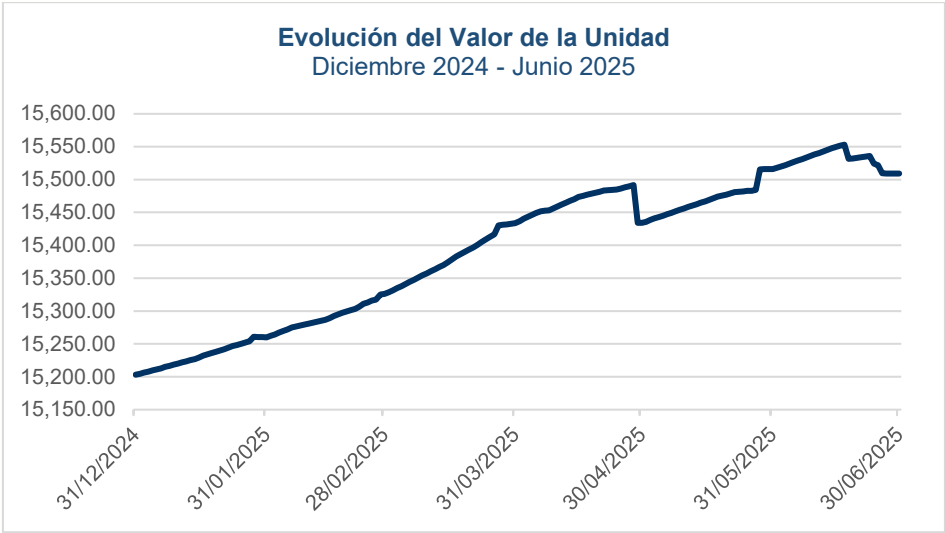
En lo corrido de 2025 el Fondo tuvo gastos por valor de \$3.452 millones, donde el gasto más representativo corresponde a los intereses bancarios por \$1.471 millones correspondientes al 46,32% de los gastos totales. Este rubro tuvo una disminución de \$374 millones frente al mismo período de 2024 explicado en una amortización por \$1.248 millones realizada durante los últimos 12 meses y la caída en las tasas de interés. El segundo gasto más representativo es la Comisión de Administración del Fondo por \$1.031 millones que corresponde al 26,17% del total. Comparado con el mismo período en 2024, este rubro tuvo un incremento de \$226 millones explicado principalmente en el aumento de los ingresos por arrendamientos del Fondo durante el año por la disminución de la vacancia y la actualización del canon de los contratos vigentes con la inflación de 2024 (5,20%). Por su parte, el tercer rubro con mayor participación dentro de los gastos totales del Fondo son la Actualización Valor Razonable Instrumentos de Patrimonio que asciende a \$375 millones y corresponde a 10,87% del total. Por último, el impuesto predial y GMF, los honorarios, los gastos diversos y la desvalorización avalúo comercial Bodegas yumbo cuentan con una participación del 16,65% de los gastos del Fondo y ascienden a \$575 millones durante el año corrido.

Composición de Gastos del Fondo Enero - Junio 2025



6. Evolución del valor de la unidad.

El valor de la unidad, ponderando los dos tipos de participación, al 30 de junio 2025 cerró en \$14.837,02 corresponde a una variación de 2.01% con respecto al cierre de diciembre de 2024.



En la siguiente tabla, se detalla información relacionada con cada una de las participaciones del fondo donde se observa la evolución de recursos bajo administración, valor de la unidad, unidades en circulación y número de inversionistas para el segundo semestre del año. En términos generales se observa un buen dinamismo en esta evolución, el cual estuvo soportado en los buenos resultados del Fondo.

TIPO A RENTA +	VPN	NAV	UD CIRCULACION	# INVERSIONISTAS
31-ene-25	60,123,386,922.96	14,551.13	4,131,870.94	252
28-feb-25	46,039,301,928.77	14,560.32	3,161,971.29	251
31-mar-25	46,115,421,936.67	14,584.39	3,161,971.29	250
30-abr-25	46,405,208,193.64	14,676.04	3,161,971.29	250
31-may-25	46,402,096,977.78	14,675.05	3,161,971.44	250
30-jun-25	46,210,031,851.80	14,614.31	3,161,971.44	249

TIPO B RENTA +	VPN	NAV	UD CIRCULACION	# INVERSIONISTAS
31-ene-25	25,136,781,250.67	14,635.24	1,717,552.16	3
28-feb-25	39,294,679,919.26	14,651.46	2,681,964.22	3
31-mar-25	39,329,330,031.96	14,664.38	2,681,964.22	3
30-abr-25	39,577,244,771.17	14,756.81	2,681,964.22	3
31-may-25	39,575,804,579.34	14,756.28	2,681,964.22	3
30-jun-25	39,412,810,793.48	14,695.50	2,681,964.22	3

7. Mercado Inmobiliario en el Primer Trimestre de 2025

A continuación, presentamos un panorama general del mercado inmobiliario para los segmentos y plazas en los que esta invertido el FICI RentA+:

Oficinas (Bogotá): Entre S1-2024 y S1-2025 el mercado de oficinas en Bogotá continuó mostrando un fortalecimiento, principalmente en aquellas que ofrecen espacios con mejores especificaciones técnicas y que se encuentran ubicados en corredores estratégicos. Según Colliers, a corte del primer trimestre de 2025, se registró la cifra de vacancia de un solo dígito en el corredor de oficinas en la Calle 100, puesto que cerró en 5,68% lo que corresponde a una caída de 1,35 puntos porcentuales con respecto al tercer trimestre del año pasado. Por su parte, el precio de renta promedio del sector se ubicó en \$71.020 /m² presentando una leve disminución de -0,64% frente al valor del cuarto trimestre de 2024.

De igual forma, Colliers espera que durante el 2025 el mercado de oficinas continúe su consolidación en términos de disminución de vacancia e incrementos en precios de renta, para los inmuebles con mejores especificaciones técnicas. Lo anterior ha sido impulsado principalmente por la llegada y expansión de multinacionales las cuales pertenecen a sectores como tecnología, farmacéutico, call centers y BPO, y buscan áreas que oscilen entre los 1.000 m2 y 2.000 m2. Debido a dicha situación, las tasas de vacancia en edificios A+ y A en



los últimos dos años, especialmente en el Central Business District, sector donde se encuentra ubicada la Torre Empresarial FD-100, han disminuido a cifras de un solo dígito.

Logística (Yumbo): De acuerdo con Colliers, durante el primer trimestre de 2025, el sector logístico en Cali inicia con una absorción neta positiva de 83.316 m2, en contraste con el inicio de 2024, donde se registró una cifra negativa de -25.000 m2. La tasa de disponibilidad se reduce a 3,2%, teniendo una variación anual de -3,2 puntos porcentuales. Este ajuste se explica parcialmente por la dinámica observada en el corredor de Yumbo, en donde la tasa de disponibilidad se bajó en 8,8 puntos porcentuales frente al año inmediatamente anterior.

De igual manera, la oferta en renta para la zona de Yumbo tuvo la mayor caída de todos los sectores con -11.934 m2 de los 14.848 m2 que disminuyó el sector industrial en Cali, mostrando una alta atracción por parte de los arrendatarios por esta zona debido a la eficiencia en costos logísticos y productivos. Adicionalmente, el precio promedio en renta subió en 4,03%, alcanzando los \$21.152 por m2.

Fuentes: Reporte de Mercado Industrial y de Oficinas Colliers International 1Q-2025 (Bogotá y Cali).

8. Gestión de Riesgos.

Las siguientes son las principales estrategias establecidas por la Fiduciaria para ejercer el control de riesgo:

8.1 Gestión de riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giro en las fechas correspondientes, lo cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuento sobre su precio justo de intercambio. Con el objetivo de salvaguardar la adecuada liquidez del fondo de inversión colectivo, todas las inversiones se han realizado en instrumentos de alta rotación en el mercado secundario y primario, de igual forma se cuenta con una estrategia de diversificación de plazos de manera tal que se eviten concentraciones excesivas de vencimientos en una sola flecha. Para atender posibles necesidades de caja, la tesorería mantiene parte de los recursos en el disponible.

El sistema de administración de Riesgos de liquidez diseñado en la Fiduciaria contiene las políticas, procedimientos, metodologías, estructura organizacional, plataforma tecnológica y demás elementos destinados a la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que se exponen la Fiduciaria y los portafolios administrados (incluyendo los Fondos de inversión Colectiva) por esta última en el desarrollo de sus operaciones. En particular, para los Fondos de inversión Colectiva administradas por la sociedad fiduciaria, la medición de este riesgo se realiza a través de un indicador de riesgo de liquidez (IRL) para las bandas de 7, 15, 20 y 30 días, bajo metodología interna no objetada por la Superintendencia Financiera de Colombia, en cual tiene en cuenta la tipología de la casetera y con esto sus requerimientos netos de liquidez. Dentro de estos requerimientos, la principal variable a estimar es el Máximo Retiro Probable (MRP), para lo cual Fiduciaria de Occidente utiliza un modelo histórico al 95% de confianza de los retiros netos de capital semanal, durante un periodo de dos (2) años.

Otro de los elementos del IRL es la medición de los Activos Líquidos ajustados por "Liquidez del mercado" (ALM), con el que se mide la liquidez del portafolio. En el cálculo del ALM se asume un descuento sobre el precio de mercado de las inversiones que forman parte de las mismas. Los descuentos o "haircuts" aplicados para los valores tradicionales son el mayor valor entre el 20% y los publicados por el Banco de la República un para títulos valores y demás derechos de contenido económico es del 50%.

Adicionalmente, se definió un sistema de alertas tempranas enfocado a evitar la materialización de eventos adversos en lo relativo a liquidez que en situaciones normales no sucederían. Dichas alertas propenden por desarrollar los procedimientos de gestión que le permitan mitigar la exposición al riesgo de liquidez confirme a las políticas definidas para tal efecto.

8.2 Gestión de riesgo crediticio

El riesgo crediticio muestra el nivel de seguridad de los instrumentos financieros en los cuales se invierten los recursos de los portafolios, que se desprenden de la evaluación de factores que incluyen principalmente calidad y diversificación de los activos del portafolio de inversiones. Su efecto se mide por el costo de reposición de los flujos de efectivo si el emisor incumple. Para mitigar el riesgo crediticio, el área de Riesgos de Tesorería (Middle Office) establece y propone los cupos de crédito para los distintos emisores y/o emisiones, cupo que a su vez son aprobados por la Junta Directiva y a los cuales se debe ceñir el área de Inversiones (Front Office) en el momento de la negociación. Para estos efectos el sistema de negociación. Para estos efectos el sistema de negociación y registro de inversiones es parametrizado por parte del área de Riesgo de Tesorería (Middle Office), para que, en el momento de ingreso de un valor a dicho sistema, se controle los cupos aprobados, estos cupos son el producto final de la aplicación de un modelo CAMEL.

La información base para la aplicación del modelo son los estados financieros históricos de los últimos 12 meses de los emisores., sobre estos se analizan los indicadores de rentabilidad, solvencia, liquidez, cobertura y validez de los activos. Con base en esta estimación se realiza un scoring por tipología de entidad a través de modelos estadísticos que permiten asignar la exposición máxima que como entidad está dispuesta a asumir Fiduciaria de Occidente y sus portafolios administrados.

8.3 Gestión de riesgo de mercado

Es la contingencia de pérdida o ganancia por la variación del valor de mercado de una inversión, producto de la volatilidad de los factores de riesgo que afectan dicho valor de mercado, tales como las variaciones en las tasas de interés de referencia o en la tasa de cambio. En área de Riesgos de Tesorería (Middle Office) constantemente monitorea los activos financieros que componen los portafolios de inversión e identifica los factores de riesgo que afectan su comportamiento. Los factores son monitoreados constantemente para definir las estrategias de mitigación con los cuales se controlan los riesgos de mercado de los portafolios y estas propuestas son presentadas en los comités que se desarrollan al interior de la Fiduciaria en los que participa el área de Inversiones (Front Office) y la Alta Gerencia, en el fin de impartir las directrices sobre las posiciones.



Para tal caso se cuenta con el manual del sistema de administración de riesgos de mercado, que ha sido aprobado por la Junta Directiva y en donde se establecen las políticas, procedimientos, documentación, infraestructura tecnológica, para atender lo referente a la administración, control, medición y monitoreo de los riesgos de mercado.

Así mismo dentro de la etapa de medición, Fiduciaria de Occidente SA utiliza el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia (Valor en Riesgo informativo, Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera) para calcular el valor en riesgo de las posiciones de tesorería de los fondos administrados, el cual integra los factores de riesgo provenientes por cambio en las tasas de interés, cambio en los precios de las acciones, como los fondos de inversión. De esta forma este modelo permite realizar una medición adecuada de la exposición al riesgo de mercado de la sociedad.

Igualmente, la Fiduciaria cuenta con un modelo paramétrico interno para el cálculo del Valor en Riesgo (VeR), el cual permite un análisis de riesgo de mercado complementario a partir de la identificación y análisis de las variaciones en los precios de valoración asociados a los análisis de volatilidad EWMA de los mismos, como base de medición del riesgo asociados a la posición.

El uso de la metodología del VeR permite estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos en las diferencias posiciones, apartir de la identificación de aquellas que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la Tesorería. De igual manera, el VeR es utilizado para la determinación de los límites de exposición al riesgo con el fin de evaluar si dicha exposición se encuentra dentro del perfil de riesgo admisible.

Las metodologías utilizadas para la medición del VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de comportamiento y tensión que permiten determinar su efectividad.

8.4 Riesgo Operativo

La Fiduciaria de Occidente S.A cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por la Gerencia Financiera y de Riesgo. Gracias al SARO la Fiduciaria ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas, además de lograr la identificación de las causas de los errores e implementar oportunidad de mejoramiento que soporten el desarrollo de operaciones.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Fiduciaria, se encuentran las políticas y procedimientos que rigen la Administración del Sistema de Riesgo Operativo. También se cuenta con el Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento de la Fiduciaria en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

8.5 Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, la Fiduciaria tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), el cual se ajusta a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías aprobadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este tema.

Siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por la Fiduciaria hacen parte del sistema de control interno de la Fiduciaria y son administrados dentro del concepto de mejora continúa buscando minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la entidad.

Para la gestión del SARLAFT, la Fiduciaria cuenta con herramientas tecnológicas y procesos que le permiten efectuar un adecuado conocimiento del cliente, segmentación de factores de riesgo, entre otras, con el propósito de identificar los términos que establece la ley. Es de resaltar que la Fiduciaria efectúa mejoras continuas en las funcionalidades que aportan el desarrollo del SARLAFT, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

9 Defensor del Consumidor, Atención al consumidor Financiero y Revisor Fiscal.

9.1 Defensor del Consumidor

Principal: Lina Maria Zorro Cerron
Suplente: Bertha María García Meza
Teléfono: (601)7427445 y 018000189818
Correo electrónico:
lzorro@bancodeoccidente.com.co
defensoriacliente@bancodeoccidente.com.co
defensordelconsumidor@fiduoccidente.com.co

Horario Oficinas Banco de Occidente:
De lunes a viernes de 8:30 a.m a 3 pm
Horario oficina Fiduoccidente:
De lunes a a viernes de 8 am a 1pm
De lunes a viernes de 2 pm a 5 pm

9.2 Revisor Fiscal

KPMG S.A.S.
Revisor Fiscal: Edwin Javier Sanabria Salcedo y Hovana Catherine Capera Valbuena
Teléfono: 601 618 8000 – 604 355 6060 – 602 668 1480 – 607 680 9157 – 605 378 4232
Correo electrónico:
esanabria@kpmg.com



hcapera@Kpmg.com
colombia@kpmg.com