

GUIA DE DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS

Versión Mar./2008

**SEGURIDAD
COMPAÑÍA ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**CARTERA COLECTIVA
ABIERTA SEGURIDAD
BOLÍVAR**



CONTENIDO

TÍTULO I. DERECHOS DE LOS INVERSIONISTAS DE LAS CARTERAS COLECTIVAS	3
TÍTULO II. OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS DE LAS CARTERAS COLECTIVAS	5

NOTA: SEGURIDAD COMPAÑÍA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. En adelante – SEGURIDAD- ha elaborado la presente Guía de manera voluntaria con el fin de dar a conocer a sus inversionistas de las carteras colectivas¹ con claridad, exactitud e integridad, sus derechos y obligaciones. Este documento recoge por tanto, los principales derechos y obligaciones establecidos en las disposiciones legales que regulan la materia, los estatutos sociales, los Reglamentos de las Carteras Colectivas que administra la Compañía y en el Código de Gobierno Corporativo.

TÍTULO I. DERECHOS DE LOS INVERSIONISTAS DE LAS CARTERAS COLECTIVAS

Art. 1°. **Marco general.** Los derechos de los inversionistas de las carteras colectivas que administra SEGURIDAD se encuentran establecidos en las disposiciones legales que regulan la materia, en los estatutos de la Sociedad, en el Reglamento de cada cartera colectiva que administra y en el Código de Gobierno Corporativo.

Art. 2°. **Clases de Derechos.** Los derechos de los inversionistas de SEGURIDAD pueden ser políticos y económicos. Para efectos de esta Guía se entiende por derechos políticos, aquellos que se derivan de su participación en la cartera colectiva y que permiten tomar decisiones sobre la dirección, administración, supervisión y funcionamiento de la cartera colectiva en la que tiene su inversión, a través de la participación en las asambleas generales de inversionistas con voz y voto. Por su parte, los derechos económicos son aquellos que permiten a los inversionistas participar de los resultados económicos generados del giro ordinario de las operaciones de la cartera colectiva que administra la Compañía.

Art. 3°. **Trato equitativo de los accionistas.** SEGURIDAD velará porque la totalidad de los inversionistas de iguales condiciones objetivas y que son parte de una misma cartera colectiva tengan un trato justo e igualitario, por tanto, buscará que cada uno de los inversionistas obtenga respuesta oportuna, rápida y completa a las inquietudes y solicitudes que se presenten respecto de información relacionada con aquellas materias de divulgación obligatoria, información sobre Gobierno Corporativo de la Cartera Colectiva de la que es parte como inversionista y en general aquella información que no esté prohibida por alguna restricción de confidencialidad legal, estatutaria o contractual.

Art. 4°. **Prevalencia de los intereses de los inversionistas.** SEGURIDAD como sociedad administradora de las carteras colectivas, dará prelación a los intereses de los inversionistas sobre cualquier otro interés, incluyendo los de la Sociedad, sus accionistas, sus administradores o sus empleados.

Art. 5°. **Derecho de participación en la Asamblea General de Inversionistas.** La Asamblea General de Inversionistas de cada cartera colectiva administrada por SEGURIDAD esta conformado por todos los inversionistas, reunidos con el quórum y en las condiciones establecidas en las disposiciones legales que regulan la materia.

Las Asambleas de Inversionistas de cada cartera colectiva puede tener reuniones de carácter ordinario y/o extraordinario, y a las mismas pueden asistir con derecho a voz y voto los inversionistas que son parte de la cartera colectiva.

Art. 6°. **Exclusión de participación de SEGURIDAD en las reuniones de Asamblea de Inversionistas.** En los casos en que SEGURIDAD participe como inversionista de la Cartera Colectiva que administra, no se

¹ El Decreto 2175 de 2007 define las carteras colectivas como: “Todo mecanismo o vehículo de captación o administración de sumas de dinero u otros activos, integrado con el aporte de un número plural de personas determinables una vez la cartera colectiva entre en operación, recursos que serán gestionados de manera colectiva para obtener resultados económicos también colectivos”.

tendrá en cuenta su participación para determinar el quórum deliberatorio ni le dará derecho a voto alguno².

Art. 7°. **Convocatoria a Asambleas.** La convocatoria para las reuniones de la Asamblea General de Inversionistas se hará a través de una publicación en un diario de amplia circulación nacional señalado para tal efecto, en el Reglamento de cada cartera colectiva y en la página web de SEGURIDAD.

Art. 8°. **Orden del día.** El orden del día de las Asambleas de Inversionistas de las carteras colectivas administradas por SEGURIDAD será claro y deberá figurar en la Convocatoria de la Asamblea.

Art. 9°. **Derecho de examinar documentos.** Los inversionistas de las carteras colectivas administradas por SEGURIDAD podrán examinar los documentos relacionados con la cartera colectiva en la que tiene su inversión, a excepción de aquellas que se refieran exclusivamente a los demás inversionistas, los cuales no podrán ser consultados por inversionistas diferentes del propio interesado. El Reglamento de cada cartera colectiva deberá incluir la oportunidad para ejercer dicho examen, el cual tendrá lugar cuanto menos dentro de los quince (15) días hábiles siguientes a la terminación de cada semestre calendario.

Art. 10°. **Negociación de participaciones.** Los inversionistas de las carteras colectivas administradas por SEGURIDAD podrán negociar sus participaciones en la cartera colectiva, de conformidad con la naturaleza de los documentos representativos de dichas participaciones.

Art. 11°. **Intervención de los inversionistas en la Asambleas.** Los inversionistas de cada cartera colectiva podrán realizar intervenciones en la Asamblea General de Inversionistas respectiva en los diferentes aspectos relacionados con el orden del día.

Art. 12°. **Derecho de Información.** Los inversionistas de las carteras colectivas tienen derecho a acceder a la información pública de SEGURIDAD, en tiempo oportuno y en forma integral de acuerdo con las disposiciones legales que regulan la materia, así como recibir información que les permita tomar decisiones sobre su inversión en la cartera colectiva en la que tenga su inversión.

De acuerdo con lo anterior, los inversionistas tienen derecho a acceder a la siguiente información:

12.1. Reglamento de la cartera colectiva. Toda cartera colectiva debe tener un Reglamento escrito en lenguaje claro y de fácil entendimiento, sin cláusulas ambiguas, confusas o ininteligibles.

12.2. Ficha Técnica de la cartera colectiva. La ficha técnica es un documento informativo estandarizado para las carteras colectivas que contendrá la información básica de cada una de ellas. La Superfinanciera señalará la periodicidad, la forma y contenido de esta ficha técnica.

12.3. Extracto de cuenta del inversionista. SEGURIDAD entregará a los inversionistas un extracto de cuenta en donde se informe sobre el movimiento de la cuenta de cada uno de los inversionistas de la cartera colectiva.

Art. 13°. **Modificaciones al Reglamento de las Carteras Colectivas.** Las modificaciones que se incluyan en el Reglamento de cada cartera colectiva deberán ser previamente aprobadas por la Junta Directiva de la Compañía y enviadas a la Superfinanciera, de manera previa a la entrega en vigencia, la cual podrá solicitar en cualquier tiempo los ajustes que estime necesarios.

Cuando dichas reformas impliquen modificaciones o afectación de los derechos económicos de los inversionistas, previa aprobación de la Superfinanciera deberán ser informadas a los inversionistas de la cartera colectiva respectiva a través de una publicación en un diario de amplia circulación nacional y mediante el aviso de una comunicación dirigida a cada uno de los inversionistas indicando las reformas a realizar y la posibilidad que tiene cada inversionista de retirarse de la cartera colectiva en los términos señalado en las normas que regulan la materia.

² Lo establecido en el presente artículo guarda concordancia con el artículo 61 del Decreto 2175 de 2007.

Art. 14°. **Derecho a percibir resultados económicos.** Los inversionistas de cada cartera colectiva administrada por SEGURIDAD tienen derecho a participar en los resultados económicos que se generen del giro ordinario de las operaciones de la cartera colectiva a la que pertenece su inversión.

TÍTULO II. OBLIGACIONES DE LOS INVERSIONISTAS DE LAS CARTERAS COLECTIVAS

Art. 15°. **Marco general.** Las obligaciones de los inversionistas de las carteras colectivas de SEGURIDAD se encuentran señaladas en las disposiciones legales que regulan la materia, en los estatutos sociales, el Reglamento de cada cartera colectiva y en el Código de Gobierno Corporativo.

Art. 16°. **Clases de Obligaciones.** Todo inversionista de SEGURIDAD tiene unas obligaciones propias que se derivan del ejercicio de sus derechos políticos y económicos de la inversión que tiene en cada cartera colectiva administrada por la Compañía.

Art. 17°. **Obligación de informar la dirección por parte de los inversionistas.** Los inversionistas de cada cartera colectiva administrada por SEGURIDAD tienen la obligación de registrar en la Compañía su dirección de correspondencia con el fin de que a la misma se le envíen las citaciones o información relacionada con su inversión o las comunicaciones a que haya lugar.

Art. 18°. **Límites a la participación de inversionistas.** Un solo inversionista que pertenezca a una cartera colectiva abierta sin pacto de permanencia o a una cartera colectiva del mercado monetario administrada por SEGURIDAD no podrá mantener una participación que exceda del diez por ciento (10%) del valor patrimonial de la cartera colectiva respectiva.

Art. 19°. **Constitución de las participaciones.** Las participaciones en cada cartera colectiva administrada por SEGURIDAD se constituirán una vez el inversionista realice la entrega efectiva de los recursos correspondientes. La Sociedad entregará en el mismo acto la constancia documental de la entrega de los recursos y a más tardar al día hábil siguiente, deberá poner a disposición del inversionista el documento representativo de su inversión con indicación del número de unidades correspondientes a su participación en la respectiva cartera colectiva.

Los aportes de los inversionistas en las carteras colectivas abiertas estarán representados en derechos de participación, de los cual se dejará constancia en los documentos, registros electrónicos o comprobantes que se prevean en el respectivo reglamento. Los inversionistas de las carteras colectivas abiertas no podrán dar a los documentos antes mencionados el carácter de títulos valores, o el alcance de valor establecido en el artículo 2 de la Ley 964 de 2005 (Ley de Mercado de Valores), ni podrán negociar los mismos.

Art. 20°. **Remuneración de la Sociedad Administradora.** SEGURIDAD percibirá como único beneficio por su gestión de administración de la cartera colectiva, la remuneración que se establezca en el respectivo Reglamento y los inversionistas deberán asumir el pago de dicha remuneración a través de los descuentos que se hagan en la cartera colectiva en la que tiene su inversión. La Sociedad deberá revelar a los inversionistas la rentabilidad de la cartera colectiva con la misma periodicidad con que se haga la valoración de la misma, e informará la rentabilidad antes de descontar la comisión y luego de descontada la misma.

Art. 21°. **Obligatoriedad de las decisiones de las Asambleas de Inversionistas.** Las decisiones de la Asamblea General de Inversionistas tomadas de acuerdo con los estatutos y las disposiciones legales que regulan la materia, deberán ser adoptas por todos los inversionistas, aún los inversionistas ausentes o disidentes.