

INFORME LIQUIDACION FIC AFIN ACCIONES ECOPETROL AGOSTO 2016
Asamblea 12 de Agosto del 2016

En la referida Asamblea AFIN S.A., como sociedad administradora del FIC Afin Acciones Ecopetrol, presentó un informe detallado sobre la evolución histórica del Fondo, indicando el comportamiento del valor del FIC, valor de la unidad y comportamiento histórico de la acción de Ecopetrol. Así mismo se llevó a cabo la explicación acerca de las causales de liquidación de dicho FIC.

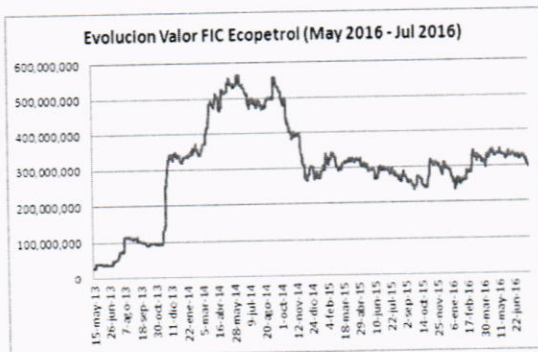
El FIC Afin Acciones Ecopetrol inicio operaciones el 15 de Mayo de 2013 y fue creado como un compartimiento de la Cartera Colectiva Afin Acciones. El objeto de su política de inversiones estaba encaminado a invertir en títulos valores emitidos exclusivamente por Ecopetrol.

Con la entrada en vigencia del decreto 1242, a través del cual se modificó la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la administración y gestión de los fondos de inversión Colectiva, se estableció que los compartimientos pertenecientes a una misma cartera colectiva deberán ser convertidas en Fondos de Inversión independientes. En tal sentido el FIC Acciones Ecopetrol tenía plazo hasta el 01 de Agosto para cumplir con el artículo 3.1.1.3.5 del Decreto 1242/13 que señala que el patrimonio de todo FIC no podrá ser inferior a 2.600 salarios mínimos mensuales vigentes.

Dado que el 01 de Agosto de 2016 el valor del Fondo ascendía a 294 millones, se procedió a citar a la Asamblea General de Inversionistas para así poder llevar a cabo el proceso liquidatorio de este FIC.

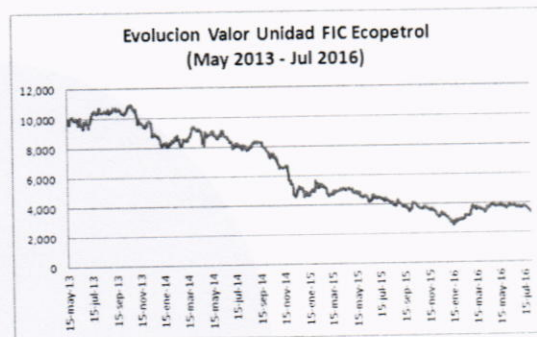
Desempeño del FIC

El FIC Afin Acciones Ecopetrol, presentó un máximo de 564 millones en cuanto a su valor de portafolio. Los valores máximos se presentaron en los meses de Junio y Septiembre de 2014, momento en el cual se evidencia una disminución en el valor del fondo que a partir de Noviembre de 2014 hasta Agosto de 2016 promedia 300 millones.



Evolucion Valor de la Unidad del FIC

El valor de la unidad del FIC Afin Acciones Ecopetrol presentó un incremento entre Mayo de 2013 hasta Octubre de 2013, pasando de 10.000 a 10.906,55. Sin embargo, desde ese mes, el valor de la unidad mostró un constante descenso hasta llegar a un valor mínimo de 2.555,29 en Enero del presente año. Desde Marzo 2016 se evidenció una recuperación y mayor estabilidad en el valor de la unidad, promediando un valor de 3.689 para el segundo trimestre del año.



Entre las fechas en las cuales el FIC entro en causal de liquidación y la fecha en la que se efectuó la venta total del portafolio, el valor de la unidad presentó un incremento del 4%, pasando de 3.389,91 a 3.551,32

Evolucion Precio Accion Ecopetrol

El comportamiento en el valor de la unidad obedece al comportamiento en el precio de la Acción de Ecopetrol. Para el periodo comprendido entre Mayo a Octubre de 2013, el precio de dicha especie paso de \$4.140 a \$ 4.460, para posteriormente evidenciar una continua desvalorización hasta un precio mínimo en Enero de 2016

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA VIGILADO



INFORME LIQUIDACION FIC AFIN ACCIONES ECOPETROL AGOSTO 2016



Proceso Liquidatorio FIC Acciones Ecopetrol

El día 01 de agosto de 2016, el FIC Afin Acciones Ecopetrol contaba con un total de 225.831 acciones cuya venta fue realizada a precios de mercado el día 19 de Agosto a un precio de 1.320, totalizando COP \$298.096.920.

Flujo de Caja Liquidación FIC Afin Ecopetrol	
Disponible	8,909,593.93
Venta Inversiones	298,096,920.00
Total Ingresos	307,006,513.93
Comision Admon	757,601.00
Custodio	246,307.59
Gastos Bancarios	93,276.78
Total Egresos	1,097,185.37
Disponible a Girar	305,909,328.56

El valor total girado el día 26 de Agosto de 2016 asciende a COP \$305.909.328,56, lo que corresponde al 100% de total del valor del fondo y realizado a prorrata de las participaciones de cada uno de los suscriptores.

Los gastos incurridos durante el mes de Agosto son:

- Comisión por Administración: Causada entre el 01 al 24 de Agosto por un total de \$757.601
- Custodio Coprbanca Investment Trust: \$246.307,59
- Gastos Bancarios: \$93.276.78

Estados Financieros

- El activo del FIC está representado por el saldo en disponible y las inversiones a precios de mercado
- El patrimonio está conformado por los aportes de los suscriptores, los cuales se ven reflejados en el portafolio de inversiones del FIC .

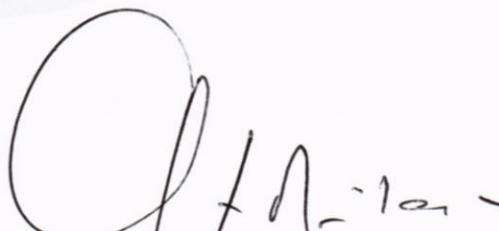
Con corte a 31 de Julio de 2016, las inversiones del FIC presentan un saldo de \$293.580.300 y disponible de \$13.561.606.

Balance general FIC Acciones Ecopetrol

BALANCE GENERAL FIC AFIN ECOPETROL				
	Diciembre 2014	Diciembre 2015	Julio 2016	25-ago 2016
DISPONIBLE	24.640.006	40.152.745	13.561.606	306.155.636
INVERSIONES NEGOCIABLES	277.172.480	250.672.410	293.580.300	0
TOTAL ACTIVOS	301.812.486	290.825.155	307.141.906	306.155.636
COMISIONES	32.432	985.331	1.073.231	
HONORARIOS CUSTODIO	0	235.032	246.308	246.308
SUSCRIPTORES				305.909.338
TOTAL PASIVOS	32.432	1.221.363	1.319.539	306.155.646
PATRIMONIO	301.780.054	289.603.792	305.822.367	0
PASIVO Y PATRIMONIO	301.812.486	290.825.155	307.141.906	306.155.646

Estado de resultados FIC Acciones Ecopetrol

ESTADOS DE RESULTADOS AFIN FACTORING EN LIQUIDACION				
	Diciembre 2014	Diciembre 2015	Julio 2016	25-ago 2016
TOTAL INGRESOS	-199.410.636	-138.576.215	43.481.739	52.551.643
GASTOS	17.789.184	12.427.657	8.809.370	17.792.312
RESULTADO	-217.199.820	-151.003.872	34.672.369	34.759.331



ARTURO MENDEZ VALLEJO

Representante Legal

Afin S.A. Comisionista de Bolsa

administrador y liquidador del Fondo

Ecopetrol