

Reporte de Prensa

Fecha de Corte:
30 de junio de 2019

Fuente:
Información transmitida por Sociedades Fiduciarias



2019

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES VARIABLES CORRESPONDIENTES A: SOCIEDADES FIDUCIARIAS, NEGOCIOS FIDUCIARIOS ADMINISTRADOS, RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL, FONDOS DE INVERSION COLECTIVA (FIC'S), FONDOS DE CAPITAL PRIVADO(FCP) Y CUSTODIA DE VALORES

TABLA DE CONTENIDO

1.	Principales resultados del sector.....	3
1.1	Información Financiera de las Sociedades Fiduciarias.....	3
1.2	Información Financiera de los Negocios Fiduciarios	3
1.3	Indicadores fiduciarios	5
2.	Información comparativa de las Sociedades Fiduciarias	6
2.1.	Relación Pasivo y Patrimonio	7
2.2.	Controles de ley	7
2.3.	Balance por tipo de capital	8
2.4.	Portafolio	8
2.5.	Estado de Pérdidas y Ganancias	9
2.5.1.	Utilidades	9
2.5.2.	Ingresos por comisiones	10
3.	Información comparativa Negocios Fiduciarios	10
3.1	Activos bajo administración (AUM)	10
3.2	Comisiones Fiduciarias	12
3.3	Principales cuentas del activo por tipo de negocio.	13
4.	Consortios.....	14
5.	Seguridad Social y Fondos de Pensiones Voluntarias	19
5.1	Activos bajo administración (AUM)	19
5.3	Comisiones.....	22
5.4	Portafolio	23
6.	Fondos de Inversión Colectiva (FIC).....	24
6.1	Activos bajo administración (AUM)	24
6.2	Comisiones.....	25
6.3	Portafolio	26
7.	Fondos de Capital Privado (FCP)	27
7.1	Activos bajo administración (AUM)	27
7.2	Portafolio	29
7.3	Comisiones.....	29
8.	Custodia de Valores	30
8.1	Activos bajo custodia (AUC).....	30
8.2	Evolución	31
8.3	Comisiones.....	31
9	Indicadores Fiduciarios.....	32

1. Principales resultados del sector

Este documento resume los principales resultados del sector fiduciario colombiano resaltando los elementos más importantes de esta actividad. Las cifras en las gráficas se expresan en billones y miles de millones (según corresponda). Dichas cifras están sujetas a retransmisiones realizadas por las sociedades fiduciarias.

1.1 Información Financiera de las Sociedades Fiduciarias

- Los activos propios de las sociedades fiduciarias alcanzan los \$3.4 billones, lo que implica un incremento de 5% respecto al mismo ejercicio del año anterior. Los pasivos totales para la industria se encuentran en 841 mil millones pesos. A nivel patrimonial, las sociedades fiduciarias alcanzaron los \$2.5 billones, de las cuales las entidades con capital privado concentran el 85% del total, mientras que las públicas el 15%. (anexo 3 y 4).
- En cuanto al portafolio de inversión de las sociedades fiduciarias, se observa una concentración en acciones de baja bursatilidad de 44%, seguido por inversiones en Fondos de Inversión Colectiva (FIC) con 19% y CDT con 16%. El 21% restante del portafolio se encuentra concentrado en TES, bonos, así como acciones de media y alta bursatilidad principalmente. (Anexo 5).
- Las utilidades alcanzadas por el sector fiduciario ascienden a \$349 mil millones de pesos en el mes de junio, lo que representa un incremento de 20% respecto al mismo periodo del año anterior. Las utilidades acumuladas para un año al mes de junio se encuentran en 595 mil millones. (anexo 7). El crecimiento que presentaron las utilidades para la industria se explica, entre otros factores, por la contribución en un 26% de los ingresos por comisiones y a la disminución en del 14% en los gastos operacionales (Anexo 7).
- Los ingresos por comisiones ascendieron a \$896 mil millones lo que implica un crecimiento de 8.7% respecto al año anterior. Los resultados obtenidos indican que 9 sociedades fiduciarias concentran el 80% de las comisiones percibidas por el sector. El 74% de las comisiones se generan por Fondos de Inversión Colectiva (53%) y Fiducia de Administración (21%). Mientras que Seguridad social (11%), Fiducia Inmobiliaria (8%), Fiducia de Garantía (4%) y Fiducia de Inversión (2%) representan el 26%. (Anexo 8).

1.2 Información Financiera de los Negocios Fiduciarios

- Los recursos administrados por las sociedades fiduciarias totalizaron \$449 billones al cierre del segundo trimestre de 2019 según se detalla en:
 - Negocios Fiduciarios \$286 billones (inversión, Inmobiliario, Administración y Garantía), Anexo 9
 - Negocios Fiduciarios de Recursos de la Seguridad Social \$84 billones (Seg. social, Fondos de Pensiones Voluntarias y Otros Recursos), Anexo 21
 - Fondos \$78 billones (Fics y Fondos de Capital Privado), Anexo 25 y 30
- Loa Activos Bajo Administración (AUM) al cierre de junio 2019, representan una disminución del 25% respecto al mes de junio 2018 a consecuencia de la reclasificación de los negocios de tipo 1 (Inversión) para el tipo 28 (Custodia de valores) con la entrada en vigencia de la Circular Externa 034 de 2018. Los tipos de negocios administración y garantía, tuvieron un crecimiento en AUM de 12% y 18% respectivamente frente al mismo periodo del año anterior (Anexo 9).

- Las sociedades fiduciarias en Seguridad social alcanzan los \$84 billones a través de 111 negocios fiduciarios. Las fiduciarias la Previsora, Bogotá y Occidente administran el 75,2% de estos negocios en recursos equivalentes a \$27, \$18.4 y \$17.1 billones de pesos, respectivamente (anexo 22).
- A través de consorcios gestionan activos por \$66. billones. Estos activos representan el 14% del valor total de los AUM del sector fiduciario. De las veintisiete (27) sociedades que conforman el sector al periodo, 17 participan en negocios registrados bajo esta clasificación ya sea como representante legal o como participe dentro del consorcio (Anexo 15). AUM (consorcios) están concentrados en el tipo Seguridad Social en 88.8%, seguido por el tipo Administración con el 11.14% y Garantía con 0.01% (anexo 14 y 15).
- Los ingresos por comisiones de consorcios alcanzan los \$40.6 mil millones y se encuentran concentrados principalmente en tres (3) sociedades fiduciarias: Fiduciaria la Previsora, Bancolombia y Fiduciaria Bogotá con ingresos equivalentes a 33.87.1%, 14.73% y 12.6% respectivamente (anexo 19).
- El sector fiduciario administra \$62 billones en FIC a través de 103 fondos, lo que implica que durante el último año el valor administrado se incrementó en 13%. Por otro lado, existen un total de 1.645.372 inversionistas en este tipo de inversión. Para el periodo de análisis se presentó un incremento en la totalidad de inversionistas que acuden a los FIC como mecanismo de inversión (anexo 25).
- Por subtipo de negocio, los FIC de tipo general administran \$59.2 billones de pesos, seguidos por los FIC tipo bursátiles con \$1billon. Frente al mismo periodo del año anterior estos subtipos incrementaron los recursos administrados en 12% y 36%, respectivamente. En el caso de los FIC monetarios se presentó un aumento en los recursos administrados al pasar de \$727 mil millones en junio de 2018 a \$984 mil millones en 2019 (Anexo 26). En el caso de los Fondos de Capital Privado existen 52 vehículos administrados por sociedades fiduciarias y administran recursos por \$16.4 billones de pesos (Anexo 30).
- A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia de Fics, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa). Al corte de junio las fiduciarias habilitadas para realizar esta actividad son Cititrust, Bnp, Itau Securities Services y Santander.
- Activos bajo Custodia (AUC), la concentración de AUC por las sociedades se encuentra en Cititrust (87.07%), BNP (6.85%) e Itau (5.34%). (Anexo 35). A corte junio 2019 estas sociedades custodian recursos equivalentes a 213 billones.
- Los negocios fiduciarios administrados por el sector al periodo son de 23.728. La clasificación de los mismos de acuerdo con el marco contable que reportan bajo NIIF muestra que el 96% (22.826) de los negocios administrados se encuentran clasificados dentro del marco contable 3 (Normas Superfinanciera), el 2% (518) se encuentran en Grupo 1 (NIIF Plenas), el 1.5% (364) en Grupo 2 correspondiente a NIIF Pymes y los restantes 20 negocios se encuentran clasificados como Grupo 4 denominado Reporte a Contaduría Pública.

1.3 Indicadores fiduciarios

- El retorno sobre el patrimonio para la industria fiduciaria se ubicó en 22% al cierre del segundo trimestre de 2019. Este indicador ha presentado un desempeño positivo y ha recuperado su tendencia luego de caer a niveles cercanos de 16% para finales de 2013. Por su parte, el RAROC, que mide la rentabilidad ajustada por riesgo, indica que si se elimina la volatilidad en los ingresos sobre la estructura de ganancias que percibe el sector, el retorno que percibirán los accionistas es equivalente a 20.66% (Anexo 39). En cuanto a la rentabilidad del activo, se observa que para el periodo de análisis este indicador se ubica en 17.3% manteniendo la tasa constante que ha presentado desde 2018 (Anexo 39).
- La liquidez medida como la relación entre el efectivo y el activo de las sociedades que conforman el sector fiduciario se ubica en promedio desde el 2013 en 20.96%, lo que implica que las sociedades tienen disponibilidad superior al 20% para cubrir sus necesidades de corto plazo. El indicador de eficiencia demuestra que el sector fiduciario recuperó su capacidad para generar utilidades a partir del 2014 y se consolida como un sector atractivo para la inversión al ubicarse en 54.5%(Anexo 39).
- La relación entre el patrimonio y los activos fideicomitidos administrados indican que existe una exposición de la industria en promedio de 200 veces. Por tipo de entidad se observa que seis sociedades presentan una relación de apalancamiento superior a 280 veces de su patrimonio (Cititrust Fiduciaria, Alianza Fiduciaria, Acción, Corficolombiana, Credicorp y Coomeva), mientras que 14 entidades cuentan con una relación superior a 80 veces. Finalmente, 7 entidades presentan la menor relación de apalancamiento.

2. Información comparativa de las Sociedades Fiduciarias

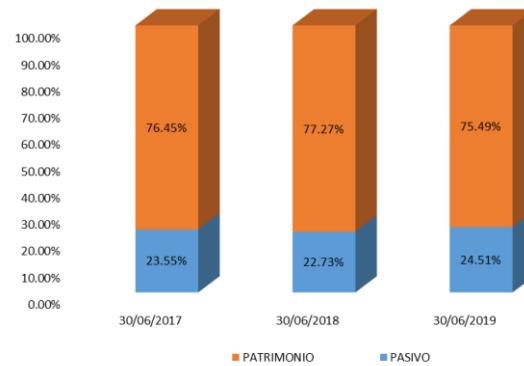
ANEXO No 1. EVOLUCIÓN DE LAS SOCIEDADES FIDUCIARIAS

ENTIDAD	jun-18				jun-19				VARIACIÓN			
	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	INGRESOS	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	INGRESOS	VAR ACT	VAR PAS	VAR PAT	VAR ING
COLOMBIA	577,749	131,581	446,167	192,036	602,273	166,447	435,826	202,903	4.16%	23.51%	-2.34%	5.50%
BOGOTÁ	399,305	109,588	289,717	105,235	466,858	130,899	335,959	144,067	15.63%	17.77%	14.81%	31.41%
PREVISORA	290,117	45,580	244,538	104,965	322,162	59,046	263,116	99,294	10.48%	25.88%	7.32%	-5.55%
OCCIDENTE	250,225	19,135	231,091	49,175	300,975	19,441	281,534	65,236	18.47%	1.59%	19.74%	28.26%
ALIANZA	178,906	80,121	98,785	114,477	239,667	146,027	93,640	130,037	29.24%	60.03%	-5.35%	12.74%
DAVIVIENDA	223,441	25,801	197,641	72,024	254,002	39,537	214,465	86,518	12.82%	42.69%	8.17%	18.33%
CORFICOL	185,206	129,429	55,777	42,589	103,091	49,324	53,767	37,335	-58.59%	-96.47%	-3.67%	-13.17%
OLD MUTUAL	186,274	3,806	182,468	23,274	193,240	4,845	188,396	26,718	3.67%	24.13%	3.20%	13.80%
CITITRUST	228,444	51,000	177,444	63,791	131,716	62,031	69,685	59,541	-55.06%	19.58%	-93.47%	-6.90%
BBVA FID.	132,430	41,587	90,843	37,382	145,206	50,360	94,846	40,702	9.21%	19.14%	4.31%	8.51%
ITAÚ ASSET	86,346	14,342	72,004	20,095	99,436	15,237	84,200	22,664	14.11%	6.05%	15.65%	12.03%
FIDUCOLDEX	69,943	16,012	53,931	22,960	66,809	11,605	55,204	17,325	-4.58%	-32.19%	2.33%	-28.16%
AGRARIA	51,656	10,227	41,429	22,036	58,040	17,088	40,952	46,772	11.65%	51.33%	-1.16%	75.26%
ITAU SEC.	61,389	1,640	59,749	5,400	64,896	2,408	62,488	7,919	5.56%	38.38%	4.48%	38.29%
POPULAR	62,534	7,555	54,980	15,652	60,230	6,290	53,939	16,479	-3.75%	-18.31%	-1.91%	5.15%
SERVITRUST	54,609	5,091	49,518	10,473	61,719	11,705	50,014	10,091	12.24%	83.26%	1.00%	-3.71%
COLPATRIA	40,759	9,181	31,578	22,813	39,813	11,372	28,441	18,654	-2.35%	21.40%	-10.46%	-20.13%
CREDICORP	26,321	4,410	21,911	13,080	38,031	6,625	31,407	16,363	36.80%	40.70%	36.00%	22.39%
SANTANDER SEC. SERV.	22,265	1,009	21,256	-	32,894	1,809	31,085	660	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ACCIÓN	42,364	20,460	24,168	23,437	36,924	9,647	27,277	25,731	-13.74%	-75.18%	12.10%	9.34%
BNP PARIBAS	18,318	4,032	14,286	7,505	26,144	3,194	22,950	7,842	35.57%	-23.30%	47.40%	4.39%
CENTRAL	22,346	4,794	17,552	9,691	24,629	4,911	19,718	9,432	9.73%	2.41%	11.64%	-2.71%
COLMENA	17,964	3,486	14,479	6,948	18,123	3,978	14,145	7,740	0.88%	13.21%	-2.33%	10.79%
COOMEVA	11,172	1,852	9,320	5,437	14,940	4,242	10,699	8,423	29.07%	82.88%	13.80%	43.78%
RENTA 4 & GL	7,745	536	7,208	214	10,116	1,040	9,076	527	26.71%	66.25%	23.04%	90.29%
BTG PACTUAL	11,281	470	10,812	1,792	12,317	1,609	10,708	3,872	8.78%	123.13%	-0.96%	77.04%
GESTIÓN	7,440	308	7,132	1,964	8,003	490	7,513	1,750	7.30%	46.53%	5.20%	-11.53%
TOTAL	3,266,549	743,031	2,525,782	994,445	3,432,256	841,207	2,591,049	1,114,595	4.95%	12.41%	2.55%	11.41%

Fuente: Informe 00 remitido por sociedades fiduciarias

2.1. Relación Pasivo y Patrimonio

ANEXO No 2. SUMA DEL PASIVO Y PATRIMONIO



Fuente: Informe 00 remitido por sociedades fiduciarias

2.2. Controles de ley

ANEXO No 3. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO (SOCIEDADES FIDUCIARIAS)

ENTIDAD	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVAS	PRIMA EN COLOCACIÓN	COMPUTO CAPITAL MINIMO	CAPITAL MINIMO REQUERIDO	EXCESO (DEFECTO) DE CAPITAL MINIMO REQ.
Capital mínimo requerido						
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	55,090	22,041	0	76,973	7,351	69,622
ITAÚ SECURITIES SERVICES COLOMBIA S.A.	8,533	47,145	0	60,436	7,351	53,085
FIDUCIARIA COLMENA S.A.	1,316	5,732	1,678	8,726	7,351	1,375
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	48,491	29,863	0	169,064	7,351	161,713
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	71,960	109,732	37,303	219,703	7,351	212,352
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	6,193	48,994	10,125	65,313	7,351	57,962
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	38,226	5,152	8,086	50,891	7,351	43,540
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	31,384	15,692	4,259	49,811	7,351	42,460
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	19,216	10,278	134,805	184,110	7,351	176,759
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	28,585	46,651	113,577	243,005	7,351	235,654
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	30,153	26,272	0	74,503	7,351	67,152
CITITRUST COLOMBIA S.A.	6,800	33,665	0	39,697	7,351	32,346
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	12,920	6,506	4,878	24,304	7,351	16,953
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	45,964	131,799	110,629	283,496	7,351	276,145
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	6,896	7,968	0	20,492	7,351	13,141
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	13,316	16,711	16,822	46,074	7,351	38,723
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	7,433	1,949	0	11,054	7,351	3,703
FIDUAGRARIA S.A.	24,334	10,201	0	34,535	7,351	27,184
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	38,552	8,099	482	49,073	7,351	41,722
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	117,652	61,308	4,344	183,303	7,351	175,952
GESTIÓN FIDUCIARIA S.A.	8,750	491	0	7,513	7,351	162
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	8,000	11,002	7,817	26,651	7,351	19,300
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SF S.A.	35,500	72	0	22,514	7,351	15,163
BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.	15,000	0	0	9,867	7,351	2,516
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.	10,229	55	0	10,283	7,351	2,932
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	18,000	0	0	9,076	7,351	1,725
SANTANDER SECURITIES SERVICES COLOMBIA	39,500	0	0	31,085	7,351	23,734
TOTALES	747,995	657,377	454,805	2,011,553	198,477	1,813,076

Fuente: Informe 0 remitido por las sociedades fiduciarias que conforman el sector

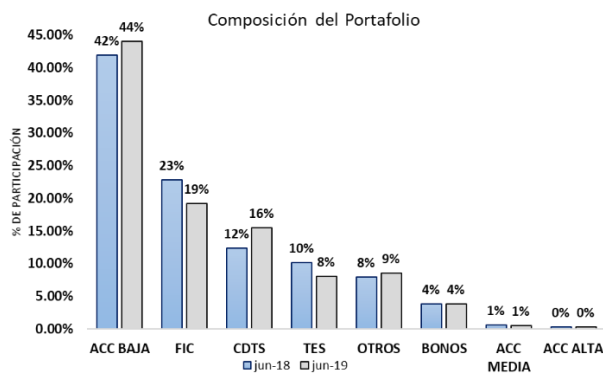
2.3. Balance por tipo de capital

ANEXO No. 4 INFORMACIÓN CONSOLIDADA - BALANCE GENERAL Y COMO PROPORCIÓN PRINCIPALES CUENTAS

CUENTA	SOCIEDAD FIDUCIARIA Cifras e Millones de Pesos	TOTAL	%	CAPITAL PRIVADO	%	PRIVADO NACIONAL	%	PRIVADO EXTRANJERO	%	CAPITAL PUBLICO	%
100000	ACTIVO	3,432,256		TOTAL 2,960,617		TOTAL 2,204,838		TOTAL 755,779		TOTAL 471,639	
110000	EFFECTIVO	703,799	20.5%	658,673	22.2%	373,982	17.0%	284,691	37.7%	45,126	9.6%
120000	OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	4,083	0.1%	4,083	0.1%	4,083	0.2%	0	0.0%	0	0.0%
130000	INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	1,904,881	55.5%	1,670,762	56.4%	1,340,859	60.8%	329,903	43.7%	234,119	49.6%
160000	CUENTAS POR COBRAR	423,793	12.3%	321,960	10.9%	235,433	10.7%	86,527	11.4%	101,833	21.6%
170000	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	4,844	0.1%	4,844	0.2%	1,057	0.0%	3,786	0.5%	0	0.0%
180000	ACTIVOS MATERIALES	256,347	7.5%	187,249	6.3%	174,061	7.9%	13,187	1.7%	69,098	14.7%
190000	OTROS ACTIVOS	134,510	3.9%	113,047	3.8%	75,363	3.4%	37,685	5.0%	21,463	4.6%
200000	PASIVO	841,207		748,557		594,653		153,904		92,650	
210000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	175,377	20.8%	159,543	21.3%	153,576	25.8%	5,967	3.9%	15,834	17.1%
220000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
240000	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIG. FINANCIERAS	718	0.1%	661	0.1%	354	0.1%	307	0.2%	58	0.1%
250000	CUENTAS POR PAGAR	538,799	64.1%	482,796	64.5%	350,858	59.0%	131,938	85.7%	56,003	60.4%
270000	OBLIGACIONES LABORALES	77,382	9.2%	70,886	9.5%	60,779	10.2%	10,107	6.6%	6,496	7.0%
280000	PROVISIONES	38,223	4.5%	25,320	3.4%	21,067	3.5%	4,252	2.8%	12,904	13.9%
290000	OTROS PASIVOS	10,708	1.3%	9,352	1.2%	8,019	1.3%	1,333	0.9%	1,356	1.5%
300000	PATRIMONIO			2,212,060		1,610,184		601,876		378,989	
310000	CAPITAL SOCIAL	747,995	28.9%	605,715	27.4%	335,728	20.9%	269,988	44.9%	142,279	37.5%
320000	RESERVAS	657,377	25.4%	527,395	23.8%	361,832	22.5%	165,563	27.5%	129,982	34.3%
380000	SUPERAVIT O DEFICIT	679,230	26.2%	604,712	27.3%	593,664	36.9%	11,048	1.8%	74,518	19.7%
390000	GANANCIAS O PERDIDAS	506,448	19.5%	474,237	21.4%	318,961	19.8%	155,276	25.8%	32,210	8.5%

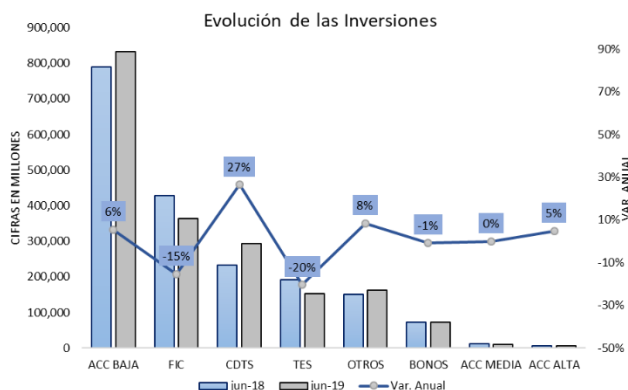
2.4. Portafolio

ANEXO N°. 5 VALOR DE LOS ACTIVOS EN POSICIÓN PROPIA



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 6. COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES (POSICIÓN PROPIA)



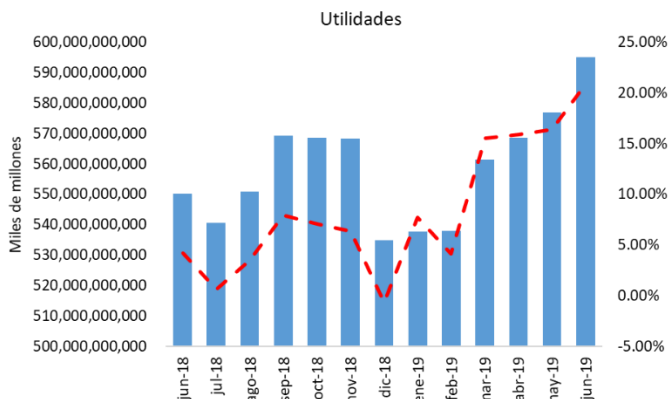
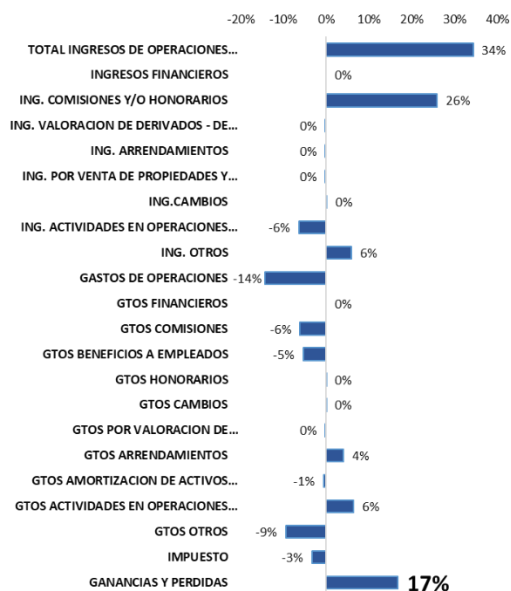
Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciaria

2.5. Estado de Pérdidas y Ganancias

2.5.1. Utilidades

ANEXO No. 7. EVOLUCIÓN UTILIDADES Y CONTRIBUCIÓN POR TIPO DE CUENTA A LA UTILIDAD DEL SECTOR

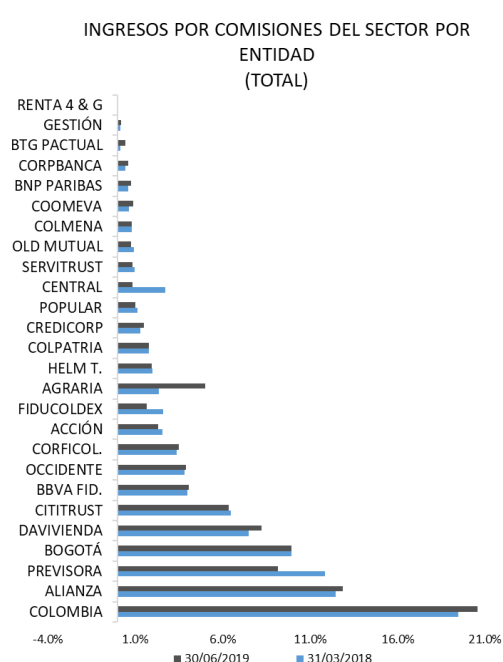
Contribución a la variación de la utilidad por tipo de cuenta



Fuente: Información reportada por el sector fiduciario

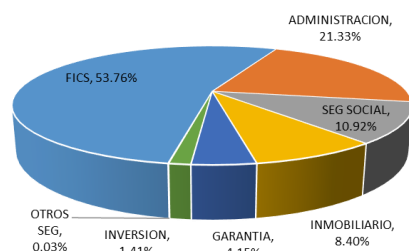
2.5.2. Ingresos por comisiones

ANEXO No. 8. EVOLUCIÓN COMISIONES FIDUCIARIAS POR SOCIEDAD



COMISIONES POR ENTIDAD		
SOCIEDAD	30/06/2018	30/06/2019
COLOMBIA	160,496	184,463
ALIANZA	102,525	115,442
PREVISORA	97,697	82,203
BOGOTÁ	81,945	88,874
DAVIVIENDA	61,590	73,636
CITITRUST	53,394	57,004
BBVA FID.	32,974	36,451
OCCIDENTE	31,527	34,816
CORFICOL.	27,688	31,393
ACCION	21,018	20,683
FIDUCOLDEX	21,554	14,912
AGRARIA	19,482	44,764
HELM T.	16,506	17,443
COLPATRIA	14,728	16,117
CREDICORP	10,494	13,533
POPULAR	9,451	9,157
CENTRAL	22,359	7,687
SERVITRUST	7,909	7,732
OLD MUTUAL	7,742	6,849
COLMENA	6,481	7,122
COOMEVA	5,358	8,093
BNP PARIBAS	4,785	6,709
CORPBANCA	3,472	5,291
BTG PACTUAL	1,289	3,744
GESTIÓN	1,246	1,543
RENTA 4 & G	66	356
TOTALES	823,775	896,013

INGRESOS POR COMISIONES POR TIPO DE NEGOCIO (TOTAL)



Fuente: Información reportada por el sector fiduciario (Formato 524 Comisiones Fiduciarias)

3. Información comparativa Negocios Fiduciarios

3.1 Activos bajo administración (AUM)

ANEXO No. 9. EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS FIDEICOMISOS Y ENCARGOS

TIPO DE NEGOCIO	30/06/2018				30/06/2019				Variación	
	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	% AUM	CANTIDAD	% CANTIDAD	AUM	% AUM	VARIACIÓN CANTIDAD	VARIACIÓN AUM
INVERSIÓN	1371	5.76%	119,319,064	32.89%	378	2%	12,072,870	4%	-72%	-90%
INMOBILIARIO	7751	32.56%	63,419,180	17.48%	8062	34%	70,200,242	24%	4%	11%
ADMINISTRACIÓN	12098	50.83%	130,645,800	36.01%	12183	52%	145,957,202	51%	1%	12%
GARANTIA	2583	10.85%	49,370,190	13.61%	2839	12%	58,453,659	20%	10%	18%
TOTAL	23803	100.00%	362,754,234	100%	23,462	100%	286,683,973	100%	-1%	-24%

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 10. NEGOCIOS POR TIPO DE RECURSOS

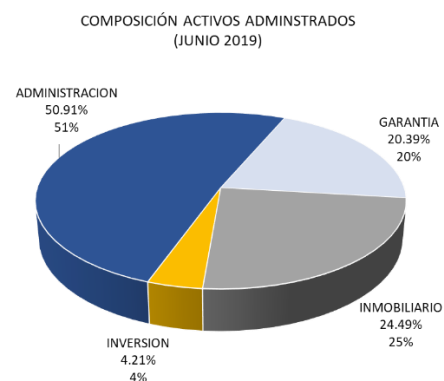
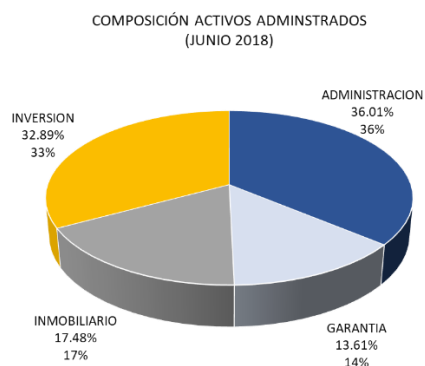
TIPO	AUM PRIVADOS	CANTIDAD	AUM PUBLICOS	CANTIDAD	AUM TOTAL	CANTIDAD
INVERSION	8,327,797	367	3,745,073	11	12,072,870	378
INMOBILIARIO	66,804,606	7,699	3,395,636	363	70,200,242	8,062
ADMINISTRACION	112,197,168	9,082	33,760,034	3,101	145,957,202	12,183
GARANTIA	54,656,932	2,734	3,796,727	105	58,453,659	2,839
TOTAL	241,986,504	19,882	44,697,469	3,580	286,683,973	23,462

Fuente: Informe 66remitado por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 11. FIDEICOMISOS Y ENCARGOS POR SOCIEDAD

SOCIEDAD	INVERSION	INMOBILIARIO	ADMINISTRACION	GARANTIA	TOTAL
BBVA FID	4	77	446	128	655
ITAÚ SEC	-	1	2	7	10
COLMENA	1	54	76	13	144
OLD MUTUAL	23	-	22	-	45
LA PREVISORA	4	24	241	2	271
ALIANZA	78	1,776	3,416	301	5,571
POPULAR	3	92	315	33	443
CORFICOL	6	307	332	131	776
OCCIDENTE	5	73	538	257	873
BOGOTÁ	14	2,222	1,700	279	4,215
ITAÚ FID	7	115	262	321	705
CITITRUST	3	-	19	27	49
COLPATRIA	2	186	367	80	635
COLOMBIA	92	278	1,068	544	1,982
ACCIÓN	-	1,731	1,472	154	3,357
SERVITRUST	5	18	135	140	298
CENTRAL	-	344	285	60	689
AGRARIA	-	3	258	30	291
FIDUCOLDEX	-	4	96	32	132
DAVIVIENDA	2	536	590	209	1,337
GESTIÓN	19	-	19	3	41
CREDICORP	31	221	460	80	792
BNP PARIBAS	-	-	2	-	2
BTG PACTUAL	67	-	4	-	71
COOMEVA	3	-	50	4	57
RENTA 4 & GLOBAL	9	-	8	4	21
TOTAL GENERAL	378	8,062	12,183	2,839	23,462

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria



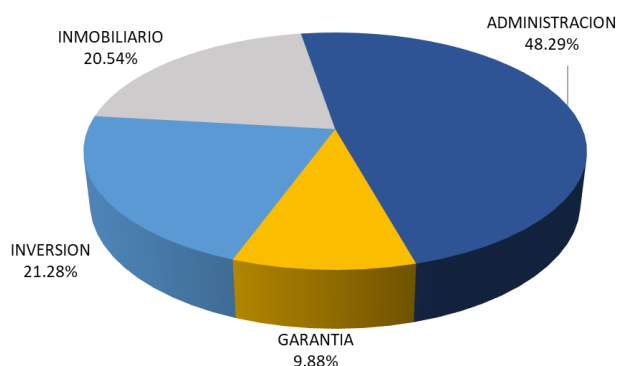
Fuente: Informe 66remitado por sociedades fiduciaria

3.2 Comisiones Fiduciarias

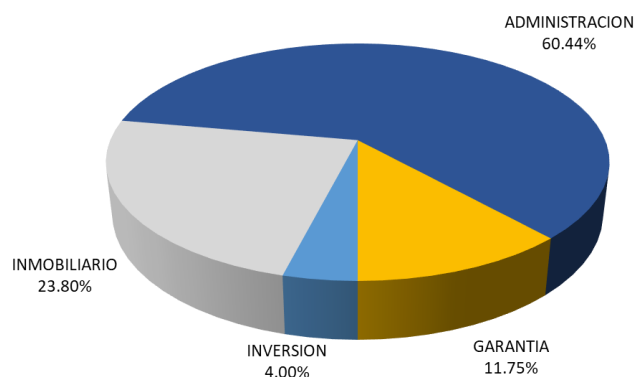
ANEXO No. 12. EVOLUCIÓN Y PARTICIPACIÓN COMISIONES FIDUCIARIAS POR TIPO DE NEGOCIO

TIPO DE NEGOCIO	30/06/2018	36/06/2019	VARIACIÓN
INVERSION	67,866	11,749	-83%
INMOBILIARIO	65,481	69,841	7%
ADMINISTRACION	153,991	177,370	15%
GARANTIA	31,517	34,488	9%
TOTAL	318,855	293,447	-8%

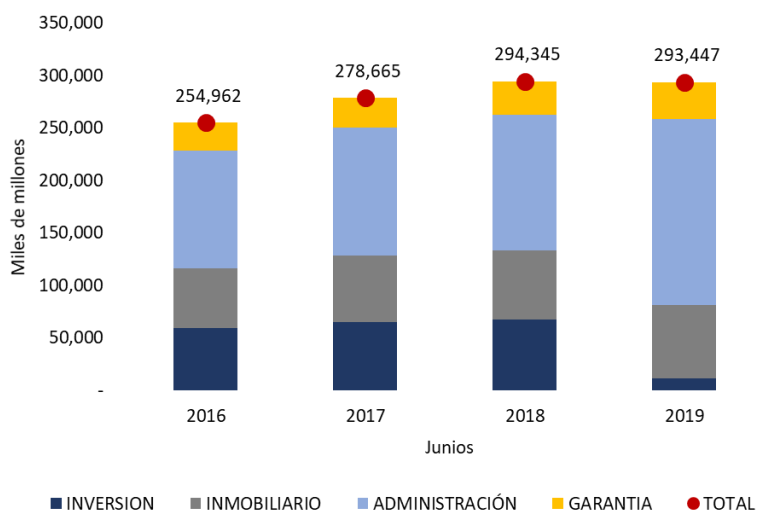
PARTICIPACION DE LAS COMISIONES POR TIPO (JUNIO 2018)



PARTICIPACION DE LAS COMISIONES POR TIPO (JUNIO 2019)



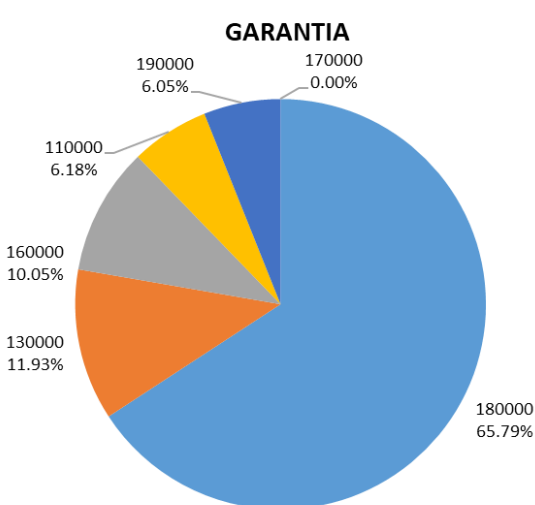
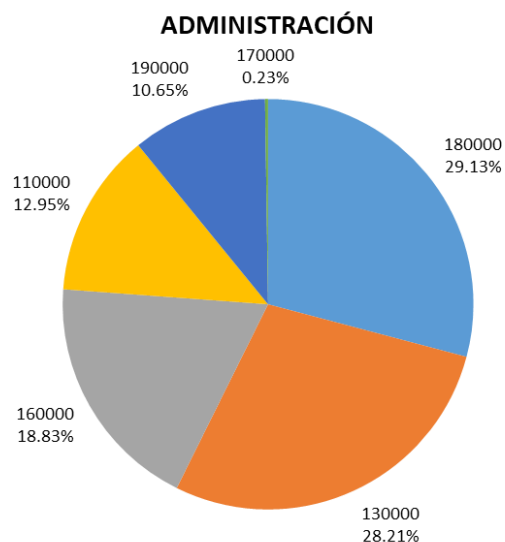
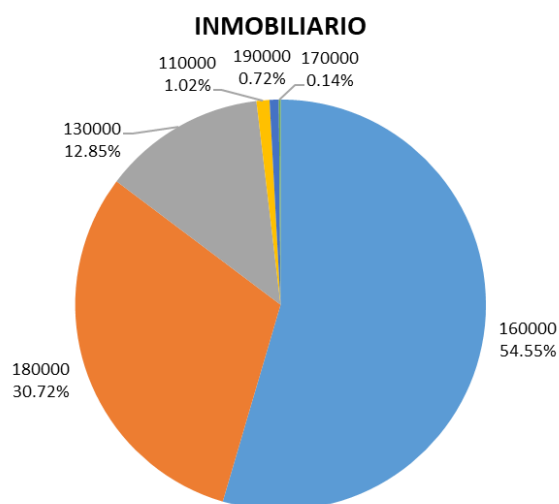
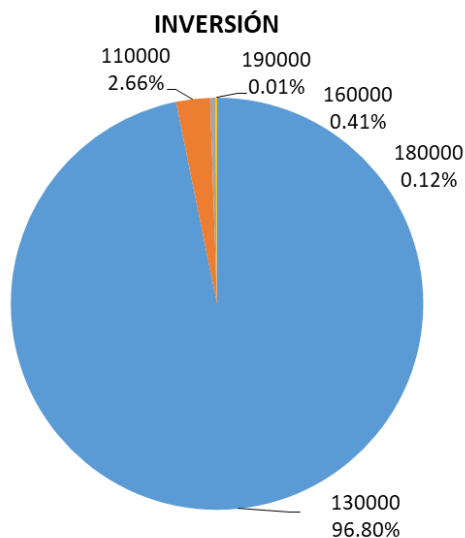
EVOLUCIÓN DE COMISIONES



Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

3.3 Principales cuentas del activo por tipo de negocio.

ANEXO No. 13. COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS CONTABLES POR TIPO DE NEGOCIO



Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria

4. Consorcios

ANEXO No. 14. PRINCIPALES CUENTAS POR NEGOCIO

NOMBRE DEL CONSORCIO	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	ING. OPERACIONAL	GASTO OPERACIONAL
CONSORCIO FONPET	44,350,408	146,343	49,398,730	5,629,768	2,735,075
PA CONSORCIO SOP 2012 6-3-0003	8,394,268	15,023	2,350,427	45,044	45,044
PAP ECOPETROL PACC	4,224,613	201	1,289,158	61,966	1,269
PATRIMONIO AUTONOMO DEL FONDO DE INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA-FFIE	2,592,922	47,880	664,149	9,839	5,990
PA FIA	2,365,450		671,030	7,187	0
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015	1,289,360	1,850	263,260	15,615	10,368
PA EMCALI	712,029		261,128	13,541	174
EF MUNICIPIO DE CALI	671,030	95,499	134,570	5,543	667
PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FONDO DE PENSIONES PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA	464,554	214,236	15,751	8,630	11,258
FIDEICOMISO FIDUBOGOTA - CONSORCIO FIMPROEX 2017	265,110	1,549	116,795	7,734	3,159
P.A. CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÍN	261,128	14,813	100,063	10,441	3,048
FIDUOCCIDENTE - FIDEICOMISO FONDO ADAPTACION	230,068	95,956	9,758	2,110	
PATRIMONIO AUTONOMO DE REMANENTES TELECOM Y TELEASOCIADAS EN LIQUIDACION -PAR-	229,987	54,364	38,340	463	15,131
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2006	118,345	28,344	36,245	41,049	14,254
PATRIMONIO AUTONOMO PASIVO PENSIONAL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	114,876	16	60,539	30	172
E.F. CONSORCIO FOPEP 2015	105,715	505	55,453	8,118	5,305
FIDEICOMISO PROGRAMA DE VIVIENDA GRATUITA II	92,704	976	48,260	494	508
FIDEICOMISO CONCESIONES CCFC S.A.S	64,589	632	47,888	2,257	298
CONCESIONARIA CALI MIO	60,555	30,993	3,761		
PENSIONES DE ENERGIA DE BOGOTA S.A.	55,958	201	31,603	9	1
E.F. ADMON FIDUBOGOTA - GNB 178-2016	49,236	17	28,008	2,059	914
PAP - CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	48,520	17	17,823	1,508	730
PA. FONDO DE ATENCION EN SALUD PPL 2019	34,754	55	15,869	246	128
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2019	31,804	21,762	-7,054	5,371	8,543
PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA EMVARIAS	28,025	8,298	971	0	0
PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA APEV	17,839	3,857	4,165	161	342
P.A. FIDUMIO	15,924	263	4,910	2	808
P.A. CONSORCIO FCP 2018	14,708	3,353	1,255	9	146
FIDEICOMISO OBRAS PARA LA PROSPERIDAD	9,270	2	2,096	45	3
P.A. PAR BCH/BOGOTÁ	8,022	24	1,522		
FIDEICOMISO DERIVADO VIVIENDAS PVG II	5,173	57	1,011	0	0
P.A. F.C. ESTE ES MI BUS ZONA 8 ZONA FRANCA - TINTAL	4,607		421	8	0
E.F. PENSIONES FIDUBOGOTA - GNB ,177-2016	2,099	1	419	0	60
E.F. CONSORCIO ALIANZA POPULAR	1,546	7	100	36	28
PIONEROS DEL SUCRE	1,068		43	2	0
PAR INURBE EN LIQUIDACIÓN	421	0	3	4	2
P.A. UNIÓN METROPOLITANA DE TRANSPORTADORES S.A. UNIMETRO S.A.	419	0	0		
P.A. CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2018	107	0	-	4,636	4,608
PATRIMONIO AUTÓNOMO CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2017	3				
CONSORCIO PENSAC 2018	0	-	-	-	
P.A. CONSORCIO SSSA 2013	0			-	
EFP CONSORCIO COLOMBIA MAYOR 2013	-			1,146	1,140
EF PENSIONES UNIVERSIDAD DEL VALLE	-				
PAP FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2015	-				
EF UNIVALLE	-				
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES TOLIMA 2007	-				
TOTAL	66,937,212	787,093	55,668,470	5,885,071	2,869,173

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 15. PARTICIPACIÓN EN CONSORCIOS

FIDUCIARIA	REPR. LEGAL	PARTICIPE
FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A. SIGLA FIDUPREVISORA S.A.	13	3
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA	8	3
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	6	6
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. Sociedad Fiduciaria	4	2
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	3	-
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A. - FIDUOCCIDENTE S.A.	3	1
FIDUCIARIA POPULAR S.A. - FIDUCIAR S.A.	3	5
FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S.A. FIDUCOLDEX	2	5
SOCIEDAD FIDUCIARIA DE DESARROLLO AGROPECUARIO S.A.	2	13
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	1	
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	1	2
FIDUCIARIA CENTRAL S.A. sigla FIDUCENTRAL S.A.	1	3
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A. pudiendo utilizar la sigla "FIDUDAVIVIENDA S.A."	1	3
ITAÚ FIDUCIARIA	-	1
SKANDIA FIDUCIARIA S.A., OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	-	1
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	-	4
ITAÚ SECURITIES SERVICES	-	1
AFP HORIZONTE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTIAS S.A.	-	1
PORVENIR	-	3
PROTECCION	-	3
Total general	48	60

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 16. AUM POR TIPO DE NEGOCIO FIDUCIARIO (CONSORCIOS)

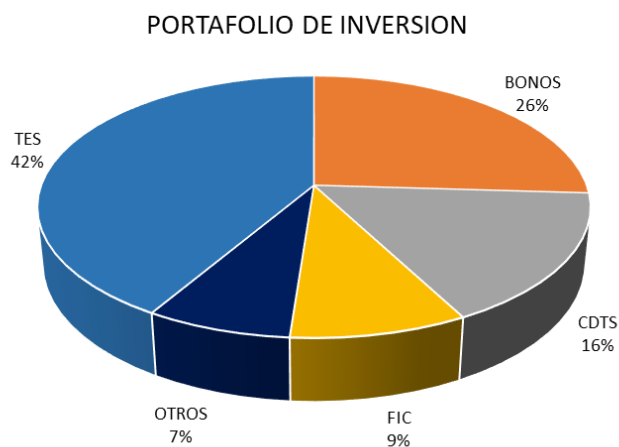
SOCIEDAD FIDUCIARIA	INMOBILIARIO	ADMINISTRAC	GARANTIA	SEG. SOCIAL	OTROS SEG. SOCIAL	TOTAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	-	2,692,344	-	-	-	2,692,344
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	-	2,365,450	-	2,183,054	-	4,548,504
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	-	-	-	5,783,574	-	5,783,574
FIDUAGRARIA S.A.	-	239,257	-	-	-	239,257
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	-	1,398,983	419	1,656,202	-	3,055,604
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	-	316,444	-	18,333,448	-	18,649,892
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	1,068	-	-	-	-	1,068
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	-	-	4,607	-	-	4,607
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	-	64,589	-	-	-	64,589
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	-	-	-	0	-	0
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	-	290,624	-	8,394,268	-	8,684,891
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	-	89,819	-	22,889,841	-	22,979,661
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	-	-	-	233,221	-	233,221
Total general	1,110	7,457,509	5,027	59,473,608	-	66,937,212

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 17. ACTIVOS POR TIPO DE CAPITAL (PÚBLICO Y PRIVADO)

SOCIEDAD FIDUCIARIA	PRIVADO	PUBLICO	TOTAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.		2,692,344	2,692,344
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.		4,548,504	4,548,504
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.		5,783,574	5,783,574
FIDUAGRARIA S.A.		239,257	239,257
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	419	3,055,185	3,055,604
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.		18,649,892	18,649,892
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	1,068		1,068
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	4,607		4,607
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	64,589		64,589
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.		0	0
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	60,555	8,624,336	8,684,891
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.		22,979,661	22,979,661
FIDUCIARIA POPULAR S.A.		233,221	233,221
Total general	131,281	66,805,974	66,937,212

ANEXO No. 18 PORTAFOLIO DE INVERSION PARA CONSORCIOS



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 19 COMISIONES

SOCIEDAD FIDUCIARIA	TOTAL COMISIONES	HONORARIOS Y OTROS CONCEPTOS	COMISIONES CONSORCIOS
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	36,451	0	715
ITAÚ SECURITIES SERVICES COLOMBIA S.A.	5,291	0	1,840
FIDUCIARIA COLMENA S.A.	7,122	221	0
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	6,849	0	0
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	82,203	0	13,767
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	115,442	1,242	1,623
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	9,157	3,758	0
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	31,393	62	128
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	34,816	25	1,954
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	88,874	0	5,153
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	17,443	1,604	0
CITITRUST COLOMBIA S.A.	57,004	221	0
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	16,117	1,057	433
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	184,463	17	5,987
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	20,683	0	2
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	7,732	19	176
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	7,687	193	346
FIDUAGRARIA S.A.	44,764	0	2,065
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	14,912	0	2,464
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	73,636	0	3,994
GESTIÓN FIDUCIARIA S.A.	1,543	10	0
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	13,533	195	0
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SF S.A.	6,709	39	0
BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.	3,744	0	0
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.	8,093	-0	0
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	356	10	0
SANTANDER SECURITIES SERVICES	44	0	0
TOTAL COMISIONES	896,057	8,671	40,647

Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 20. PARTICIPACIÓN SOC FIDUCIARIA EN LOS CONSORCIOS

NOMBRE CONSORCIO	FIDUCIARIA	PCT	REP LEGAL
CONSORCIO FONPET	FIDUCOLDEX	45.50%	X
	ITAÚ FIDUCIARIA	54.50%	
	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	28.57%	X
	AFP HORIZONTE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS	71.43%	
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	41.00%	X
Unión Temporal Fiducorcolombiana y Fiducolombia	PORVENIR	59.00%	
	CORFICOLOMBIANA S.A.	50.00%	X
	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	50.00%	
CONSORCIO PENSIONES TOLIMA 2007	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	60.00%	X
	FIDUAGRARIA	40.00%	
FIDUCENTRAL- FIDUAGRARIA, UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL LIQUIDADORA DE ASUNTOS DEL INSTITUTO DE CREDITO TERRITORIAL M & S ASOCIADOS LTDA	FIDUCENTRAL S.A.	50.00%	X
	FIDUAGRARIA	50.00%	

CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2007	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	33.34%	X
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	33.33%	
	FIDUAGRARIA	33.33%	
CONSORCIO PAR BCH EN LIQUIDACIÓN	FIDUPREVISORA S.A.	60.00%	X
	FIDUAGRARIA	40.00%	
CONSORCIO UNIVALLE	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	50.00%	X
	GNB SUDAMERIS S.A.	50.00%	
CONSORCIO UNIVALLE	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	50.00%	X
	GNB SUDAMERIS S.A.	50.00%	
CONSORCIO PAR INURBE EN LIQUIDACIÓN	FIDUPREVISORA S.A.	65.00%	X
	FIDUAGRARIA	35.00%	
CONSORCIO PENSIONES	FIDUPREVISORA S.A.	70.00%	X
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	30.00%	
FIDUOCCIDENTE - FIDUCAFE	FIDUOCCIDENTE S.A.	56.00%	X
	FIDUDAVIVIENDA S.A.	44.00%	
CONSORCIO PATRIMONIO AUTÓNOMO REMANENTES TELECOM	FIDUAGRARIA	50.00%	X
	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	50.00%	
FIDUMIO	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	70.00%	X
	FIDUAGRARIA	30.00%	
Consortio EMCALI	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	25.00%	X
	FIDUPREVISORA S.A.	18.00%	
	FIDUOCCIDENTE S.A.	25.00%	
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	22.00%	
	FIDUAGRARIA	10.00%	
Consortio Fiduciaria bancolombia-Fiduciaria Bogotá Municipio de Cali	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	50.00%	X
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	50.00%	
CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	FIDUPREVISORA S.A.	50.00%	X
	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	50.00%	
CONSORCIO PENSIONES ANTIOQUIA 2005	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	30.00%	X
	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	40.00%	
	FIDUAGRARIA	30.00%	
CONSORCIO SAYP 2011	FIDUPREVISORA S.A.	90.00%	X
	FIDUCOLDEX	10.00%	
CONSORCIO FIDUCAFE-FIDUCOLPATRIA SITP	FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	50.00%	X
	FIDUDAVIVIENDA S.A.	50.00%	
BACOL 2011	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	65.00%	X
	FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	35.00%	
CONSORCIO FADAP 2012	FIDUOCCIDENTE S.A.	50.00%	X
	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	50.00%	
CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÍN	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	65.00%	X
	PROTECCION	35.00%	
CONSORCIO CCP 2012	FIDUPREVISORA S.A.	42.16%	X
	ITAÚ SECURITIES SERVICES	18.74%	
	FIDUDAVIVIENDA S.A.	39.10%	
CONSORCIO SOP 2012	FIDUOCCIDENTE S.A.	33.33%	X
	SKANDIA FIDUCIARIA S.A.	36.04%	
	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	30.63%	
CONSORCIO FIA	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	34.21%	
	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	35.58%	
	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	30.21%	X
CONSORCIO COLOMBIA MAYOR 2013	FIDUPREVISORA S.A.	70.00%	X
	FIDUCOLDEX	22.50%	
	FIDUCENTRAL S.A.	7.50%	
CONSORCIO SSSA 2013	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	75.00%	X
	PROTECCION	25.00%	
CONSORCIO ALIANZA - COLPATRIA	ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	50.00%	X
	FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	50.00%	
CONSORCIO FFIE ALIANZA BBVA	ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	60.00%	X
	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	40.00%	
CONSORCIO FOPEP 2015	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	65.00%	X
	FIDUPREVISORA S.A.	35.00%	
CONSORCIO FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2017	FIDUPREVISORA S.A.	90.00%	X
	FIDUAGRARIA	10.00%	
CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	65.00%	X
	PROTECCION	35.00%	
CONSORCIO ECOPETROL PACC	FIDUPREVISORA S.A.	73.75%	X

	FIDUAGRARIA	11.25%	
	FIDUCOLDEX	11.25%	
	FIDUCENTRAL S.A.	3.75%	
CONSORCIO ECOPETROL PACC	ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	50.00%	X
	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	50.00%	
CONSORCIO ALIANZA POPULAR	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	50.00%	X
	GNB SUDAMERIS S.A.	50.00%	
CONSORCIO FIDUBOGOTA - GNB SUDAMERIS 177-2016	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	50.00%	X
	GNB SUDAMERIS S.A.	50.00%	
CONSORCIO FIDUBOGOTA - GNB SUDAMERIS 178-2016	FIDUCOLDEX	65.00%	X
	FIDUCIARIA POPULAR S.A.	35.00%	
CONSORCIO COLDEXPO PENSIONES CUNDINAMARCA 2017	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	70.00%	X
	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	30.00%	
CONSORCIO FIMPROEX 2017	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	50.00%	X
	PORVENIR	50.00%	
UNION TEMPORAL FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR Y BBVA ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD FIDUCIARIA PENSIONAL EVM - APEV 2017	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	50.00%	X
	PORVENIR	50.00%	
UNIÓN TEMPORAL FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR Y BBVA ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD FIDUCIARIA PENSIONAL EVM - APEV 2017	FIDUAGRARIA	60.00%	X
	FIDUCOLDEX	40.00%	
CONSORCIO FONDO DE INVERSIÓN PARA LA PAZ	FIDUPREVISORA S.A.	63.00%	X
	FIDUCENTRAL S.A.	13.00%	
CONSORCIO FCP 2018	FIDUCOLDEX	24.00%	
	FIDUPREVISORA S.A.	70.00%	X
CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2018	FIDUAGRARIA	30.00%	
	FIDUDAVIVIENDA S.A.	50.00%	X
CONSORCIO PENSAC 2018	FIDUPREVISORA S.A.	50.00%	
	FIDUPREVISORA S.A.	90.00%	X
CONSORCIO FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2019	FIDUAGRARIA	10.00%	
	FIDUPREVISORA S.A.	70.00%	X
CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2019	FIDUAGRARIA	30.00%	

Fuente: Modulo de Negocios

5. Seguridad social y Fondos de Pensiones Voluntarias

5.1 Activos bajo administración (AUM)

ANEXO No.21 EVOLUCIÓN AUM Y CANTIDAD POR TIPO DE NEGOCIO

TIPO DE NEGOCIO	30/06/2018				30/06/2019				Variación	
	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	% DEL TOTAL	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	% DEL TOTAL	VARIACION CANTIDAD	VARIACION AUM
OTROS RECURSOS	4	3.60%	329,376	0.41%	4	3.60%	722,969	0.86%	0%	79%
FONDOS DE PENSIONES	8	7.21%	2,221,961	2.74%	9	8.11%	2,856,073	3.39%	12%	25%
RECURSOS SEG SOCIAL	99	89.19%	78,690,269	96.86%	98	88.29%	80,719,543	95.75%	-1%	3%
TOTAL	111	100.00%	81,241,607	100.00%	111	100.00%	84,298,585	100.00%	0%	4%

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciaria

TIPO	AUM PUBLICO	CANTIDAD	AUM PRIVADO	CANTIDAD	TOTAL AUM	TOTAL CANTIDAD
OTROS RECURSOS	-	-	722,969	4	722,969	4
FONDOS DE PENSIONES	2,856,073	9	-	-	2,856,073	9
RECURSOS SEG SOCIAL	668,231	27	80,051,312	71	80,719,543	98
Total general	3,524,303	36	80,774,282	75	84,298,585	111

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciaria

Entidad	RECURSOS DE LA SEG SOCIAL	Valor Portafolio
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	FONPET	18,560,750
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.		18,333,448
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.		5,319,020
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.		2,137,190
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	PA CONSORCIO SOP 2012 6-3-0003	8,394,268
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P,A ECOPENSIONES 2016	4,278,111
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	PAP ECOPETROL PACC	4,224,613
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	PAP ECOPETROL	4,202,017
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	EF COLPENSIONES RECURSOS MISIONALES	3,349,035
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FPPB	2,654,972
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	F.V.P. DAFUTURO	1,663,380
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015	1,289,360
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	FONDO DE PRESTACIONES SOCIALES DEL MAGISTERIO	1,272,366
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	FONDO PASIVO PENSIONAL UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO	776,548
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE PENSIONES DE JUBILACION E INVALIDEZ VISIÓN	606,188
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	EF COLPENSIONES RECURSOS ADMINISTRADORA	587,604
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	FONDO DEPARTAMENTAL DE PENSIONES PÚBLICAS DEL VALLE DEL CAUCA ?FODEPVAC	470,142
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	ACUEDUCTO	469,459
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	PAG ACUEDUCTO DE BOGOTA	467,210
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FONDO DE PENSIONES PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA	464,554
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A PENSIONADOS EXXONMOBIL	412,309
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	FIDEICOMISO BONOS PENSIONALES EPM	335,891
BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS BTG PACTUAL	293,753
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	GOBERNACIÓN DE SANTANDER	265,049
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A. CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÍN	261,128
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	ENCARGO FIDUCIARIO UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	252,455
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	FIDEICOMISO PENSIONES EPM	208,890
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	EF COLPENSIONES RECURSOS BEPS	153,814
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS MULTIOPCION	126,969
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2006	118,345
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	FONDO DE PENSIONES ACERIAS PAZ DEL RIO	115,954
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO PASIVO PENSIONAL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	114,876
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	E.F. CONSORCIO FOPEP 2015	105,715
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	P.A. UNIVERSIDAD NACIONAL - PENSIONES	98,422
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO EMSIRVA E.S.P. EN LIQUIDACION - PASIVO PENSIONAL	93,804
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	FONDO VOLUNTARIO PENSIONES JUBILACION INVALIDEZ CORREVAL	89,400
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A. EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P	82,209
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	FIDEICOMISO FIDUBOGOTA DEPARTAMENTO DE SANTANDER	81,967
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	PATRIMONIO AUTÓNOMO PENSIONES CHEC 2019	80,439
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	E.F. INDUMIL PENSIONES 2018	78,718
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO P.A. SENA PENSIONES	74,105
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	PENSIONES DE ENERGIA DE BOGOTA S.A.	55,958
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS GNB	54,089
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	PAP - CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	48,520
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	FIDEICOMISO PASIVOS PENSIONALES DEPARTAMENTO DE NORTE DE SANTANDER	48,104
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DE CÓRDOBA	45,814
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	PATRIMONIO AUTÓNOMO ISAGEN 2016.	42,311
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	P.A. GOBERNACIÓN DEL TOLIMA PENSIONAL	34,362
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA EMVARIAS	28,025
FIDUAGRARIA S.A.	P.A CAJA HONOR	24,289
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN JOSÉ	23,967
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS MULTIACCION	22,185
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	FIDEICOMISO PASIVO PENSIONAL DEPARTAMENTO DE CAUCA	20,681
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	PERENCO	20,343
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA APEV	17,839
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	FID EE.PP.M DE CAUCASIA - PENSIONES	15,300
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SANTA BEATRIZ I	11,447
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	IFI EN LIQUIDACION - PENSIONES	10,194
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	AGUAS DE PEREIRA	9,079
FIDUAGRARIA S.A.	P.A. PASIVO PENSIONAL FERTICOL	8,546

OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SANTA BEATRIZ II	7,446
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN PABLO 1 E	7,278
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	E.F. IDSN 2019	5,624
FIDUAGRARIA S.A.	PATRIMONIO AGENCIA LOGISTICA	5,410
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN PABLO III	4,984
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A. GOBERNACIÓN DEL QUINDIO 2009	4,139
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FIDEICOMISO RESERVA PASIVO PENSIONAL CONCIVILES	3,850
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FID. PASIVO PENSIONAL NO. 740-001	3,816
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FIDEICOMISO ELECTRIFICADORA BOYACA	3,432
FIDUAGRARIA S.A.	P.A. PASIVO PENSIONAL ROLDAN Y CIA	2,964
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN PABLO I	2,872
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	PATRIMONIO AUTÓNOMO PASIVOS PENSIONALES TELEANTIOQUIA	2,543
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	FIDEICOMISO PENSIONES DE TELEBUCARAMANGA	2,219
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO SKF PASIVO PENSIONAL	1,988
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	PATRIMONIO AUTONOMO PENSIONAL EDT EN LIQUIDACION	1,097
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	E.F. CAJA DE RETIRO DE LAS FUERZAS MILITARES	1,045
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	FIDEICOMISO ALCALIS DE COLOMBIA EN LIQUIDACION-CIERRE	980
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	IFI- CONCESION SALINAS RECONOCIMIENTO Y LIQUIDACION DE PENSIONES	947
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SORTEO EXTRAORDINARIO DE COLOMBIA	936
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN PABLO IV	917
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FIDEICOMISO SALENTO PENSIONES	839
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAN PABLO II	786
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SANTA BEATRIZ IV	738
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA UNIVERSIDAD DEL ROSARIO	680
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	LAVERLAM PENSIONES	574
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	E.F. PASIVO PENSIONAL UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	562
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SAINT ANTHONY	376
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	FA-2485 PASIVO PENSIONAL AMERICA DE CALI	375
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	SANTA BEATRIZ III	368
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	CLUB DEPORTIVO LOS MILLONARIOS PASIVO PENSIONAL	113
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES DE JUBILACION E INVALIDEZ RENTA4GLOBAL FIDUCIARIA	97
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	FID MUNICIPIO DE PACHO	95
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE PENSIONES FODEPVAC.	16
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.	FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS PLATINO	11
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	CONSORCIO PENSAC 2018	0
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A. CONSORCIO SSSA 2013	0
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	IDSN - INSTITUTO DEPARTAMENTAL DE SALUD DE NARIÑO	-
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	EF FC ENCARGO INDUMIL PENSIONES	-
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	PA FC MARCELIANO LARA BUSTOS	-
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	DEPARTAMENTO NORTE DE SANTANDER	-
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	EF PENSIONES UNIVERSIDAD DEL VALLE	-
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	DEPARTAMENTO DEL QUINDIO	-
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO CHEC	-
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	EFP CONSORCIO COLOMBIA MAYOR 2013	-
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	E.F. IDSN 2018	-
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES TOLIMA 2007	-
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	P.A. MELENDEZ S.A. - PASIVO PENSIONAL	-
TOTAL		83,575,616

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No.22 EVOLUCIÓN AUM Y CANTIDAD DE NEGOCIOS POR SOCIEDAD FIDUCIARIA

NOMBRE ENTIDAD	30/06/2018						30/06/2019						Variaciones		
	OTROS RECURSOS		FONDOS DE PENSIONES VOL		RECURSOS SEG SOCIAL		OTROS RECURSOS		FONDOS DE PENSIONES VOL		RECURSOS SEG SOCIAL		OTROS RECURSOS	FONDOS DE PENSIONES VOL	RECURSOS SEG SOCIAL
	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	AUM	AUM
ACCIÓN FIDUCIARIA	2	1	23,381	1	-	-	2	1	22,185	1	375	1	0.25%	-5.11%	0.00%
ALIANZA FIDUCIARIA	-	-	488,348	1	10,862	4	-	-	606,188	1	87,797	5	0.00%	24.13%	708.33%
BBVA ASSET MAN	-	-	-	-	2,089,696	3	-	-	-	-	2,183,054	3	0.00%	0.00%	4.47%
BTG PACTUAL SOC	-	-	71,908	1	-	-	-	-	293,753	1	-	-	0.00%	308.51%	0.00%
CREDICORP FIDUCIARIA	-	-	31,121	1	-	-	-	-	89,400	1	-	-	0.00%	187.26%	0.00%
FIDUCOLDEX	-	-	-	-	6,076,511	10	-	-	-	-	6,388,604	11	0.00%	0.00%	5.14%
FIDUAGRARIA	-	-	-	-	34,877	3	-	-	-	-	41,209	4	0.00%	0.00%	18.16%
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	289,089	1	-	-	6,234,268	12	694,266	1	-	-	6,508,120	11	140.16%	0.00%	4.39%
FIDUCIARIA BOGOTÁ	-	-	-	-	17,718,743	3	-	-	-	-	18,415,415	3	0.00%	0.00%	3.93%
FIDUCIARIA CENTRAL	-	-	-	-	38,492	2	-	-	-	-	71,328	3	0.00%	0.00%	85.31%
FIDUCIARIA COLPATRIA	-	-	-	-	71,220	2	-	-	-	-	-	2	0.00%	0.00%	-100.00%
FIDUCIARIA COOMEVA	-	-	-	-	-	-	-	-	11	1	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
CORFICOLOMBIANA	-	-	-	-	3,291	1	-	-	-	-	3,432	1	0.00%	0.00%	4.28%
FIDUCIARIA DAVIVIENDA	-	-	1,438,541	1	1,064,999	10	-	-	1,663,380	1	1,029,635	7	0.00%	15.63%	-3.32%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	-	-	-	-	16,291,300	8	-	-	-	-	17,153,948	6	0.00%	0.00%	5.30%
FIDUCIARIA LA PREVISORA	40,286	2	-	-	28,020,847	16	28,701	2	-	-	27,849,299	16	-28.76%	0.00%	-0.61%
FIDUCIARIA POPULAR	-	-	120,970	1	943,452	9	-	-	126,969	1	893,123	9	0.00%	4.96%	-5.33%
MANAGEMENT COLOMBIA	-	-	-	-	2,525	2	-	-	-	-	2,668	2	0.00%	0.00%	5.68%
OLD MUTUAL FIDUCIARIA	-	-	-	-	89,187	14	-	-	-	-	91,537	14	0.00%	0.00%	2.64%
RENTA 4 & GLOBAL	-	-	3	1	-	-	-	-	97	1	-	-	0.00%	3476.56%	0.00%
GNB SUDAMERIS	-	-	47,688	1	-	-	-	-	54,089	1	-	-	0.00%	13.42%	0.00%
TOTAL	329,376	4	2,221,961	8	78,690,269	99	722,969	4	2,856,073	9	80,719,543	98	119.5%	28.5%	2.6%

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciaria

5.3 Comisiones

ANEXO No.23 EVOLUCION Y COMPOSICION DE LAS COMISIONES

NOMBRE SOCIEDAD	2019			2018			Variaciones		
	FOND PEN VOL	SEG SOCIAL	OTROS SEG	FOND PEN VOL	SEG SOCIAL	OTROS SEG	FOND PEN VOL	SEG SOCIAL	OTROS SEG
BBVA ASSET	-	447,746,082	-	-	224,985,235	-	0.00%	99.01%	0.00%
ITAU SEC SERV	-	1,839,821,672	-	-	693,672,784	-	0.00%	165.23%	0.00%
OLD MUTUAL	-	181,206,943	-	-	164,368,114	-	0.00%	10.24%	0.00%
PREVISORA	-	37,470,577,488	26,318,904	-	58,911,610,387	26,614,620	0.00%	-36.40%	-1.11%
ALIANZA	5,265,645,683	100,406,088	-	4,330,307,575	165,093,534	-	21.60%	-39.18%	0.00%
POPULAR	1,079,950,603	268,925,453	-	1,038,082,079	266,172,871	-	4.03%	1.03%	0.00%
CORFICOL.	-	5,932,100	-	-	5,701,916	-	0.00%	4.04%	0.00%
OCCIDENTE	-	2,811,864,828	-	-	1,406,643,135	-	0.00%	99.90%	0.00%
BOGOTÁ	-	4,960,128,930	-	-	2,287,023,992	-	0.00%	116.88%	0.00%
HELM T.	-	29,812,176	-	-	17,499,821	-	0.00%	70.36%	0.00%
COLPATRIA	-	2,110,434	-	-	4,675,430	-	0.00%	-54.86%	0.00%
COLOMBIA	-	6,512,583,545	222,440,584	-	941,754,794	143,007,152	0.00%	591.54%	55.55%
ACCIÓN	191,380,251	4,968,696	-	183,089,243	-	-	4.53%	0.00%	0.00%
SERVITRUST	489,914,583	-	-	481,609,119	-	-	1.72%	0.00%	0.00%
CENTRAL	-	220,921,804	-	-	2,855,808,966	-	0.00%	-92.26%	0.00%
AGRARIA	-	389,665,697	-	-	369,508,108	-	0.00%	5.46%	0.00%
FIDUCOLDEX	-	2,366,335,807	-	-	9,672,907,513	-	0.00%	-75.54%	0.00%
DAVIVIENDA	19,961,931,201	4,251,485,321	-	18,193,886,200	1,679,675,205	-	9.72%	153.11%	0.00%
CREDICORP	334,369,830	-	-	209,029,250	-	-	59.96%	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL	1,620,941,983	-	-	434,051,198	-	-	273.44%	0.00%	0.00%
COOMEVA	72,140	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	0.00%
RENTA 4 & G	350,826	-	-	3,197	-	-	10872.68%	0.00%	0.00%
TOTAL	28,944,557,101	61,864,493,063	248,759,488	24,870,057,861	79,667,101,803	169,621,772	16.38%	-22.35%	46.66%

Fuente: Formato 524 reportado por las sociedades fiduciarias.

5.4 Portafolio

ANEXO No.24 Portafolio por subtipo



Fuente: Formato 351 reportado por las sociedades fiduciarias.

6. Fondos de Inversión Colectiva (FIC)

6.1 Activos bajo administración (AUM)

ANEXO No.25 CANTIDAD, AUM E INVERSIONISTAS POR SOCIEDAD

SOC FIDUCIARIA	TIPO GENERAL			TIPO MONETARIO			TIPO INMOBILIARIO			TIPO BURSATIL			TOTAL		
	Fondos	AUM	Inversionistas	Fondos	AUM	Inversionistas	Fondos	AUM	Inversionistas	Fondos	AUM	Inversionistas	Fondos	AUM	Inversionistas
BBVA FID.	5	5,209,691	50,233										5	5,209,691	50,233
COLMENA	3	709,697	117,072										3	709,697	117,072
OLD MUTUAL	2	483,875	5,100				2	500,962	833				4	984,837	5,933
PREVISORA	4	3,445,940	1,598										4	3,445,940	1,598
ALIANZA	10	6,344,713	152,333				1	47,113	78				11	6,391,826	152,411
POPULAR	4	664,386	2,362										4	664,386	2,362
CORFICOL	7	1,601,907	6,041	1	450,047	243							8	2,051,953	6,284
OCCIDENTE	7	3,397,168	9,595										7	3,397,168	9,595
BOGOTÁ	7	7,991,561	92,353							1	1,084,166	74	8	9,075,727	92,427
HELM T.	5	1,211,083	15,003										5	1,211,083	15,003
COLPATRIA	1	414,272	4,721	1	532,336	396							2	946,608	5,117
COLOMBIA	7	18,591,694	1,033,415				1	181,456	1,347				8	18,773,151	1,034,762
ACCION	4	753,104	15,384										4	753,104	15,384
SERVITRUST	2	644,989	4,314										2	644,989	4,314
CENTRAL	2	223,237	3,359										2	223,237	3,359
AGRARIA	6	621,725	1,183										6	621,725	1,183
FIDUCOLDEX	2	151,482	556										2	151,482	556
DAVIVIENDA	5	5,961,562	119,343										5	5,961,562	119,343
GESTION	6	73,378	348	1	2,235	79							7	75,613	427
CREDICORP	1	577,787	6,424										1	577,787	6,424
COOMEVA	4	164,918	1,536										4	164,918	1,536
RENTA 4 & G	1	7,062	49										1	7,062	49
TOTALES	95	59,245,232	1,642,322	3	984,617	718	4	729,531	2,258	1	1,084,166	74	103	62,043,546	1,645,372

Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No.26 VARIACIÓN ANUAL

SUBTIPO	jun-18		jun-19		VARIACIÓN	
	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	VAR CANTIDAD	VAR AUM
GENERAL	97	\$52,517,159	95	\$59,245,232	-2.06%	12.81%
MERCADO MONETARIO	3	\$727,603	3	\$984,617	0.00%	35.32%
INMOBILIARIO	4	\$455,218	4	\$729,531	0.00%	60.26%
BURSATILES	1	\$794,788	1	\$1,084,166	0.00%	36.41%
TOTAL	105	\$54,494,767	103	\$62,043,546	-1.90%	13.85%

Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciaria

El aumento de los AUM para el subtipo de mercado monetario, se debe a una migración al subtipo general por parte de Fiduciaria Previsora.

6.2 Comisiones

ANEXO No.27 COMISIONES POR SOCIEDAD

SOCIEDAD	jun-18	jun-19	VARIACIÓN
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.	219,503,850	1,010,344,912	152.67%
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	17,717,223	41,916,054	86.11%
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	1,706,413,758	2,294,529,062	29.61%
GESTIÓN FIDUCIARIA S.A.	516,886,898	690,974,274	29.03%
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	3,358,555,428	4,458,327,665	28.33%
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	14,779,872,176	18,873,007,777	24.45%
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	5,769,804,474	7,225,958,894	22.50%
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	32,168,564,495	38,263,070,610	17.35%
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	14,722,630,231	17,415,825,564	16.80%
FIDUCIARIA COLMENA S.A.	4,975,399,216	5,708,829,039	13.75%
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	56,411,873,227	63,900,238,611	12.46%
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	131,362,325,557	146,763,572,746	11.09%
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	28,864,780,342	32,146,532,640	10.77%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	19,595,963,913	20,656,644,147	5.27%
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	52,395,040,210	54,858,903,583	4.60%
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	4,235,208,544	4,375,507,186	3.26%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	7,703,327,737	7,873,886,597	2.19%
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	1,066,570,827	1,079,800,954	1.23%
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	4,989,919,571	4,902,699,427	-1.76%
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	4,585,354,544	4,501,702,981	-1.84%
FIDUAGRARIA S.A.	5,166,980,266	4,847,017,716	-6.39%
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A.	6,292,977,708	5,129,601,709	-20.44%
TOTAL	400,905,670,193	447,018,892,149	10.89%

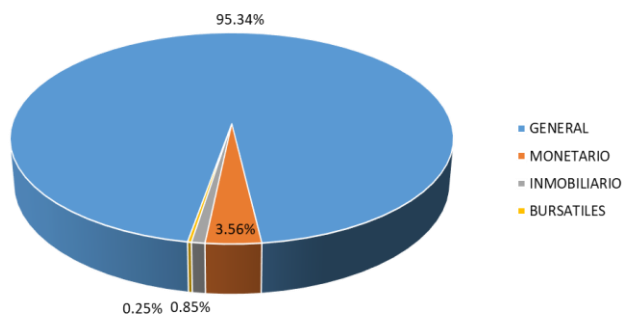
Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No.28 PATICIPACION Y EVOLUCIÓN DE COMISIONES POR SUBTIPO

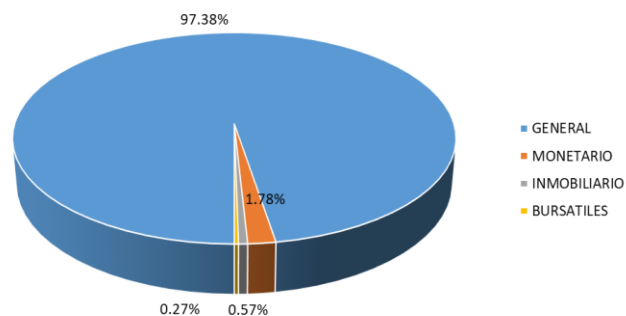
SUBTIPO	jun-18	jun-19	VARIACIÓN
GENERAL	366,935	415,339	12.39%
MERCADO MONETARIO	13,698	7,592	-59.02%
INMOBILIARIO	3,287	2,440	-29.80%
BURSATILES	947	1,132	17.80%
TOTAL	384,867	426,503	10%

Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

Comisiones junio 2018



Comisiones junio 2019

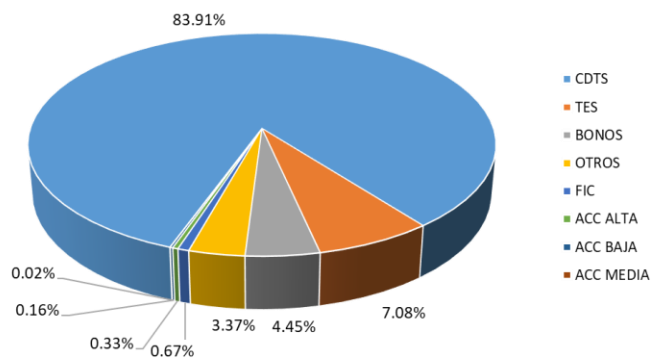


Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

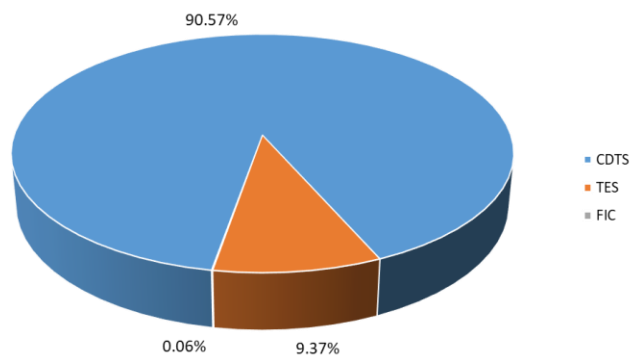
6.3 Portafolio

ANEXO No.29 PARTICIPACION POR SUBTIPO GENERAL Y MONETARIO

FIC General



FIC Merc Monetario



Formato 351 remitido por sociedades fiduciaria

7. Fondos de Capital Privado (FCP)

7.1 Activos bajo administración (AUM)

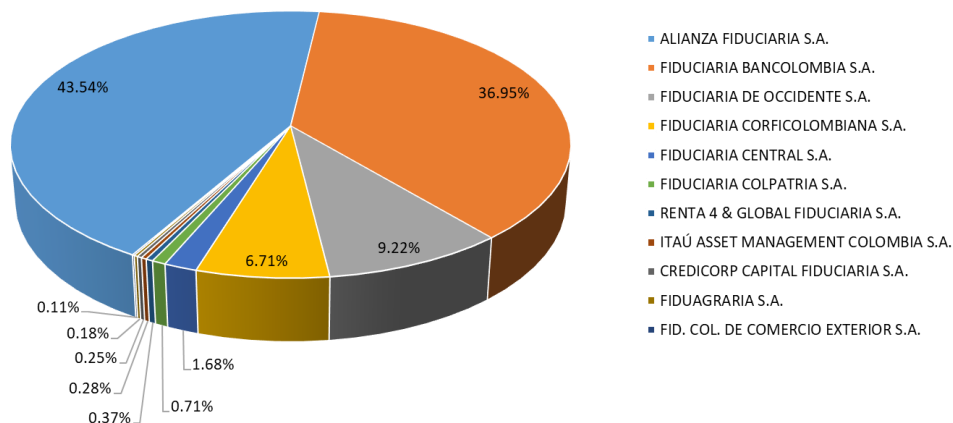
ANEXO No. 30 FONDOS DE CAPITAL PRIVADO ACTIVOS

Entidad	Fondo de Capital	Valor Activos	Gestor
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO FONDO INMOBILIARIO COLOMBIA	3,445,975	FONDO INMOBILIARIO COLOMBIA
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO PACTIA INMOBILIARIO	2,132,074	PACTIA SAS
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO DE INFRAESTRUCTURA BROOKFIELD COLOMBIA	1,941,099	BROOKFIELD COLOMBIA
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TERRANUM	1,880,063	TERRANUM GP
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO NEXUS INMOBILIARIO	648,228	NEXUS CAPITAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FIC SECCIÓN I ASHMORE DEL FONDO DE INFRAESTRUCTURA COLOMBIA ASHMORE	588,529	ASHMORE MANAGEMENT
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INVERLINK ESTRUCTURAS INMOBILIARIAS	522,151	INVERLINK ESTRUCTURAS
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FCP NUEVOMUNDO	392,308	COLFINANZAS
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS	387,952	KENTAUIROS SAS
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE DEUDA SENIOR PARA INFRAESTRUCTURA EN COLOMBIA CAF ASHMORE I	386,522	ASHMORE MANAGEMENT
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	F.C.P. KANDEO FUND I (COLOMBIA), FCP (KFIC)	363,514	KANDEO GROW
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	F.I.T. EN COLOMBIA DARBY - COLPATRIA - FCP FINTRA	325,775	DARBY EQUITY
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO ASHMORE ANDINO II - FCP	313,716	ASHMORE MANAGEMENT
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FCP AVENIDA COLOMBIA PEF	295,417	DARBY EQUITY
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FCP DEUDA INFRAESTRUCTURA COLOMBIA	255,543	BLACKROCK
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO LA MONTERA	223,261	MODYMARCS SAS
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO ARMILLA CAPITAL	219,551	ARMILLA CAPITAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRIBECA NATURAL RESOURCES FUND	186,235	TRIBECA
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRG FCP LA I	178,751	TRG LATIN AMERICAN
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO NEXUS INFRAESTRUCTURA I FCP	154,545	NEXUS CAPITAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO YELLOWSTONE CAPITAL FUND I	153,965	YELLOWSTONE CAPITAL
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	FCP - VALOR FORESTAL - CONSOLIDADOR	143,305	NACOBENA
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO OXO - PROPIEDADES SOSTENIBLES	139,503	ABACUS REAL STATE
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO - VALOR INMOBILIARIO	132,616	MIRAVAL ASSET MANAGEMENT
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO VALORAR FUTURO	126,158	VALORAR FUTURO
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CO-INVERSIÓN CON EL FONDO DE INFRAESTRUCTURA ASHMORE I - FCP	121,644	ASHMORE MANAGEMENT
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO FUTURO INMOBILIARIO	120,029	QUADRAS
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO MERCANTIL COLPATRIA	116,216	GESTOR CAPITAL SAS
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FCP AVENIDA COLOMBIA PEF II	107,520	DARBY EQUITY
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO AQUA	60,247	AQUA CAPITAL
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FCP SURA ASSET MANAGEMENT DESARROLLO INMOBILIARIO	55,992	SURA REAL ESTATE S.A.S
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO EXPANSIÓN VALORAR FUTURO	51,738	VALORAR FUTURO
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO AMERIGO VENTURES PACIFICO	48,564	AXON GROUP
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO VELUM EARLY STAGE FUND I	45,966	VELUM
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO ELIMARC CAPITAL	40,485	INVERSIONES ELIMARC
FIDUAGRARIA S.A.	CARTERA COLECTIVA FONDO DE INVERSION FORESTAL COLOMBIA	29,836	LAEFM COLOMBIA
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO BIOAVANTE	24,889	BIOVANTE COLOMBIA
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FCP SURA AM INMOBILIARIO	22,233	SURA REAL ESTATE S.A.S
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	"FONDO DE CAPITAL PRIVADO PROGRESA CAPITAL	"	PROMOTORA
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	FONDO AUREOS COLOMBIA	18,629	AUREOS LATIN AMERICA
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO NAZCA INVESTMENT	11,880	NAZCA VENTURES
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FCP POR COMP. FINANCIACION ESTRUCTURADA	11,483	AKTIVA FINANCIACION
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRIBECA HOMECARE FUND I	4,163	TRIBECA
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRIBECA FUND I FCP	2,996	TRIBECA
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO CO-INVERSION EQUITY INFRAESTRUCTURA COLOMBIA	1,050	BLACKROCK
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FCP COLOMBIAN INFRASTRUCTURE EQUITY FUND - CIEF	603	COLOMBIA INFRASTRUCTURE PARTNERS S.A.P.I. DE C.V.
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO RUTA DEL SOL	191	BANCA DE INVERSION BANCOLOMBIA
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL AGROEMPRESAS COLOMBIA DE SEAF	92	SEAF MANAGEMENT
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FCP CATTLEYA	0	ARITMETIKA
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	FCP. POR COMPARTIMENTOS KOI	0	BOREALES SAS
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	FONDO DE CAPITAL PRIVADO SELECTA	0	KONYA SAS
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	FCP VALOR INMOBILIARIO COMPARTIMENTO SENIOR CAPITAL	0	SURA REAL ESTATE S.A.S
TOTAL		16,453,337	

Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 31 PARTICIPACION DE LAS SOCIEDADES

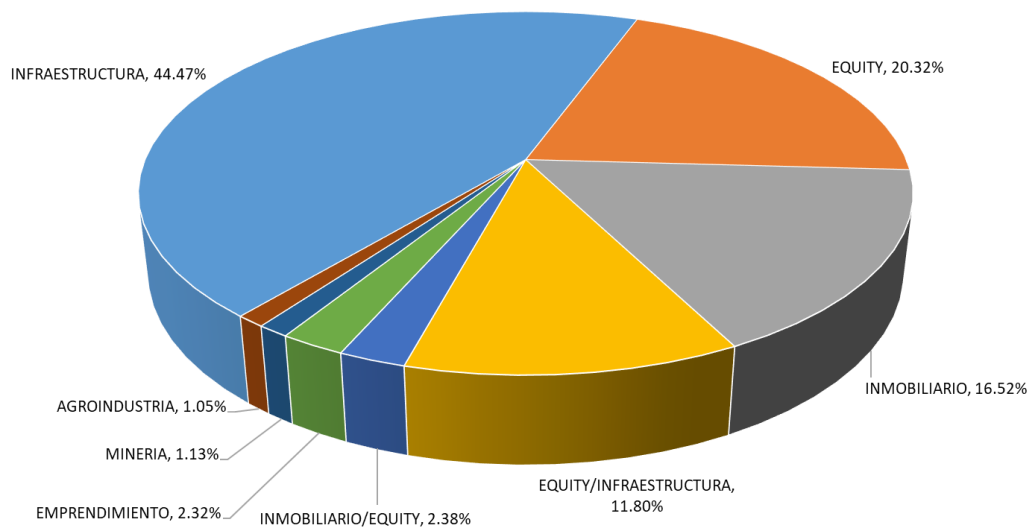
Concentración AUM por las Sociedades



Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 32 POR OBJETO DEL FONDO

AUM POR OBJETO DE LOS FONDOS

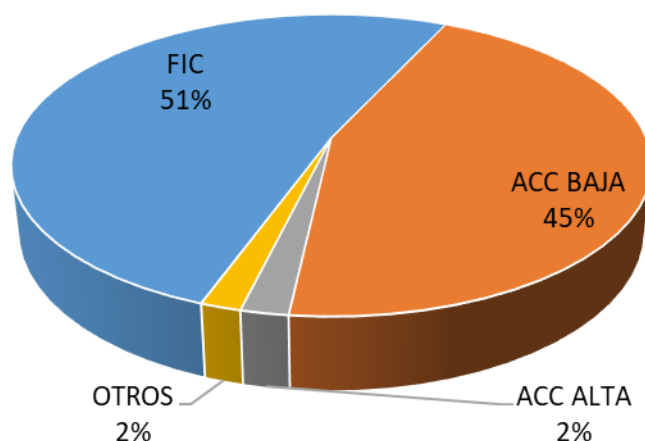


Fuente: Informe 19, 77 y módulo de negocios remitido por sociedades fiduciaria

7.2 Portafolio

ANEXO No. 33 COMPOSICION

Participación por inversión



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciaria

7.3 Comisiones

ANEXO No. 34 VARIACIÓN AUM Y COMISIONES

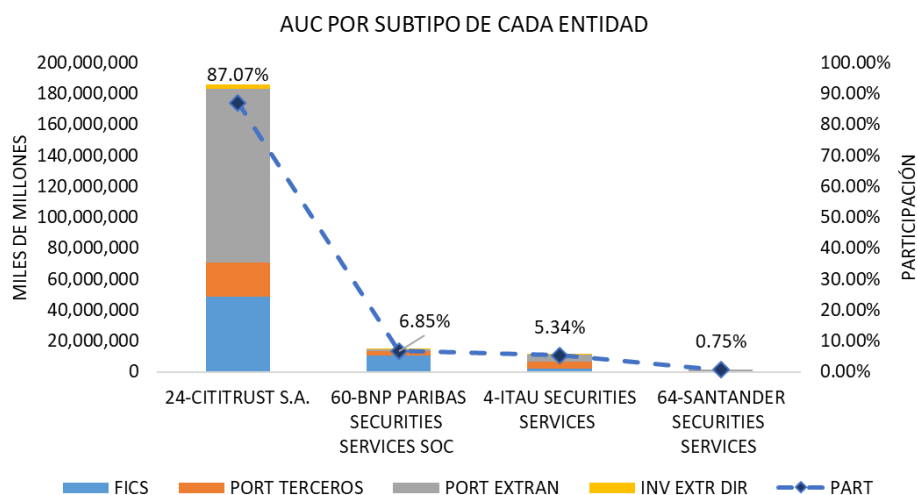
SOCIEDAD	AUM			COMISIONES		
	2018	2019	variación	2018	2019	variación
ALIANZA	6,252,388	7,164,520	13.62%	4,486,851,574	4,399,599,876	-1.96%
CORFICOL	941,477	1,103,709	15.90%	529,644,040	790,656,938	40.07%
OCCIDENTE	670,008	1,517,691	81.77%	799,438,441	1,374,425,390	54.19%
ITAU ASSET	37,994	45,966	19.05%	126,561,204	84,467,832	-40.44%
COLPATRIA	75,471	116,216	43.17%	60,000,000	62,961,555	4.82%
BANCOLOMBIA	5,382,614	6,080,116	12.18%	9,696,250,636	13,184,940,330	30.73%
CENTRAL	225,137	275,922	20.34%	153,140,337	356,397,509	84.47%
AGRARIA	52,188	29,836	-55.91%	744,255,468.83	73,707,498	-0.97%
FIDUCOLDEX	47,338	18,629	-93.26%	112,069,613	98,881,000	-12.52%
CREDICORP	-	40,485	0.00%	-	62,866,717	0.00%
RENTA 4	-	60,247	0.00%	-	27,043,921	0.00%
TOTAL GENERAL	13,684,616	16,453,337	18.43%	16,038,381,390	20,515,948,565	24.62%

Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciaria

8. Custodia de Valores

8.1 Activos bajo custodia (AUC)

ANEXO No. 35. Composición por subtipo



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciaria

ANEXO No. 36. CIFRAS DE LA ACTIVIDAD

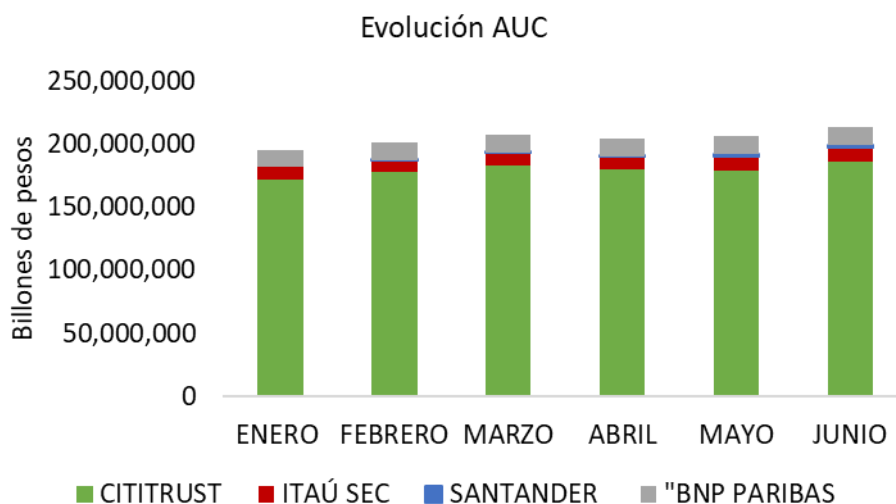
SOCIEDAD FIDUCIARIA	FICS	PORTAF TERCEROS	INV PORTAFOLIO	INVEST DIRECTA	TOTAL
ITAÚ SECURITIES SERVICES COLOMBIA S.A.	2,244,973	4,377,532	4,523,592	264,308	11,410,405
CITITRUST COLOMBIA S.A.	48,355,540	22,167,284	112,656,845	2,837,346	186,017,015
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SF S.A.	10,475,816	2,711,678	1,322,329	114,560	14,624,383
SANTANDER SECURITIES SERVICES COLOMBIA	-	-	1,593,958	-	1,593,958
TOTAL FINAL	61,076,329	29,256,495	120,096,724	3,216,213	213,645,760 ¹

Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciaria

¹ La información estadística anterior a la expedición de la CE 034 de 2018, no consideraba las subtipologías de FICS, Portafolio de Terceros e Inversión extranjera Directa. Esto genera un incremento en el cálculo actual de los AUC.

8.2 Evolución

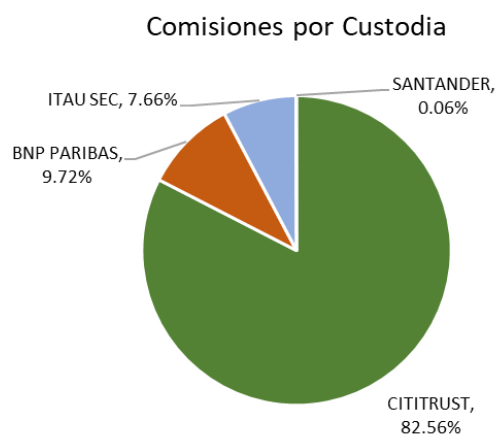
ANEXO No. 37. Composición por subtipo



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciaria

8.3 Comisiones

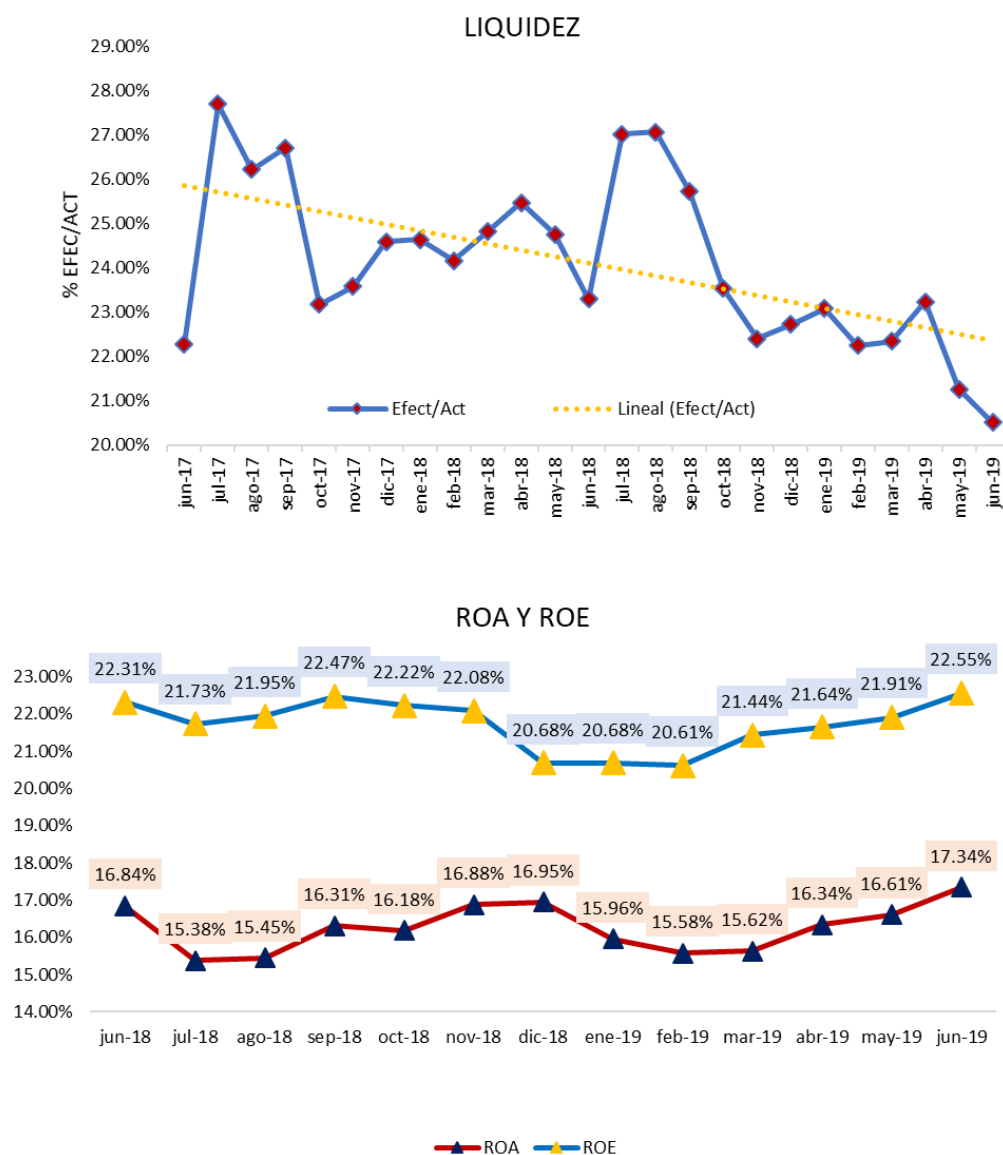
ANEXO No. 38. Por Sociedad



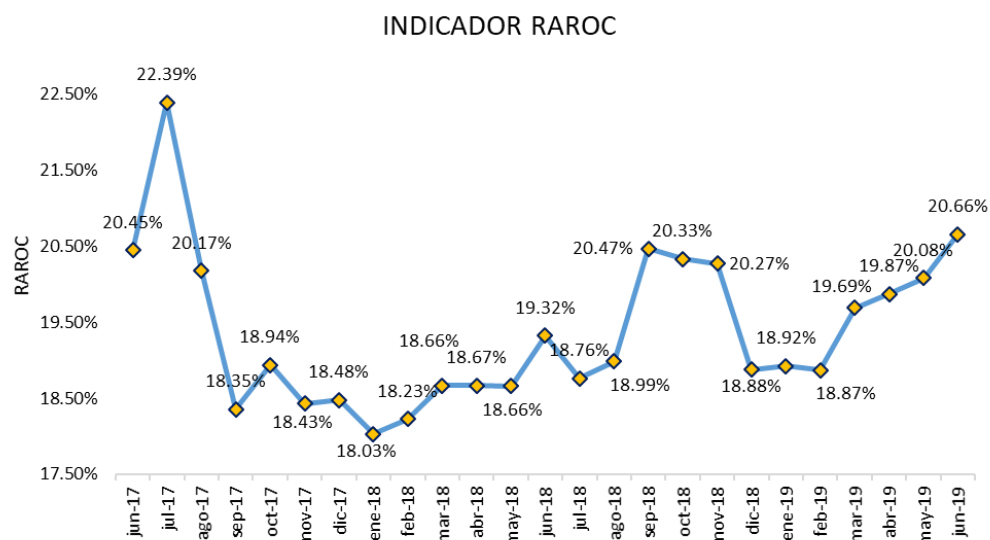
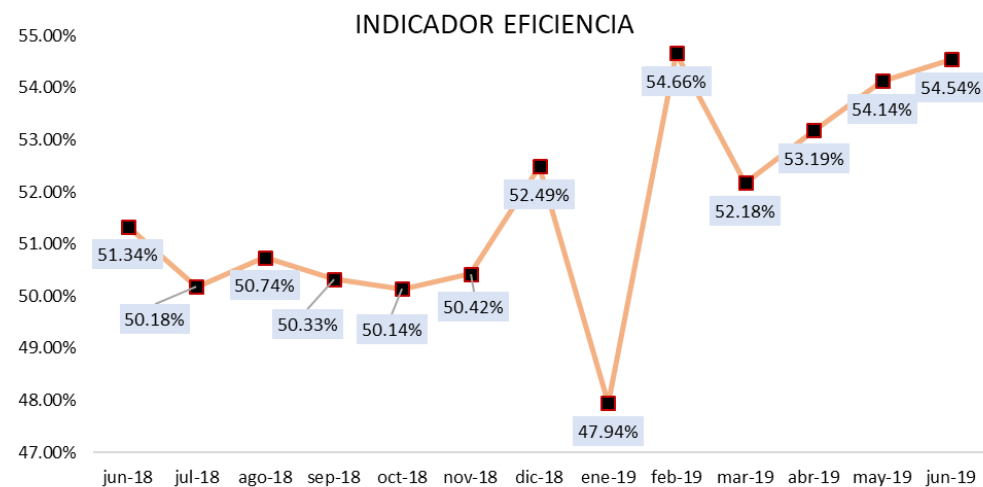
Formato 524 remitido por sociedades fiduciarias – Cifras en Miles de millones

9 Indicadores Fiduciarios

ANEXO No. 39. PARTICIPACION DE ACTIVOS ADMINISTRADOS EN EL PATRIMONIO DE LA FIDUCIARIA



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciaria



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciaria