



Reporte de Prensa

Fecha de Corte:
30 de septiembre de 2021

Fuente:
Información transmitida por Sociedades Fiduciarias



2021

**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
2.	Información comparativa de las Sociedades Fiduciarias	3
2.1.	Relación Pasivo y Patrimonio	4
2.2.	Controles de ley	4
2.3.	Balance por tipo de capital	5
2.4.	Portafolio.....	6
2.5.	Estado de Pérdidas y Ganancias.....	7
2.5.1.	Utilidades	7
2.5.2.	Ingresos por comisiones	7
3.	Información comparativa Negocios Fiduciarios	8
3.1	Activos bajo administración (AUM).....	8
3.2	Comisiones Fiduciarias	10
4.	Consortios.....	11
5.	Seguridad social y Fondos de Pensiones Voluntarias	18
5.1	Activos bajo administración (AUM).....	18
5.2	Comisiones.....	19
5.3	Portafolio.....	20
6.	Fondos de Inversión Colectiva (FIC).....	20
6.1	Activos bajo administración (AUM).....	20
6.2	Comisiones.....	21
6.3	Portafolio.....	22
7.	Fondos de Capital Privado (FCP)	22
7.1	Activos bajo administración (AUM).....	22
7.2	Portafolio.....	25
7.3	Comisiones.....	26
8.	Custodia de Valores	26
8.1	Activos bajo custodia (AUC).....	26
8.2	Evolución	28
8.3	Comisiones.....	28
9.	Indicadores Fiduciarios.....	29
10.	Publicación de Información de la Industria Fiduciaria	31

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). Para efectos del siguiente reporte, la información transmitida durante los años 2020 y 2021 es susceptible de modificación, debido a las retransmisiones de información por parte de las entidades vigiladas. En ese sentido, se informa que las cifras incluidas fueron consultadas en el mes de octubre de 2021.

2. Información comparativa de las Sociedades Fiduciarias

Los activos propios de las sociedades fiduciarias al corte de septiembre alcanzan los \$4.1 billones, implicando una variación respecto al mismo periodo de 2020 de 1.27%. Los pasivos tuvieron un incremento del 7.79% con valores de \$1.13 billones. La suma de los patrimonios de las sociedades alcanzó los \$2.97 billones (anexo 1).

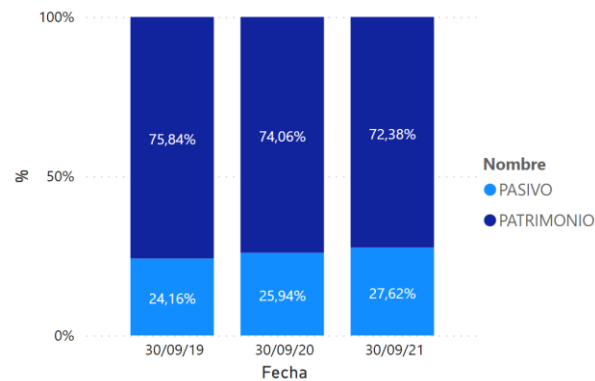
ANEXO No 1. EVOLUCIÓN DE LAS SOCIEDADES FIDUCIARIAS

Fecha	30/09/20			30/09/21		
SOCIEDAD FIDUCIARIA	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
BANCOLOMBIA	\$644.966	\$129.552	\$515.414	\$615.480	\$132.599	\$482.882
BOGOTÁ	\$522.733	\$117.462	\$405.271	\$519.247	\$89.482	\$429.765
LA PREVISORA	\$412.840	\$132.759	\$280.081	\$407.641	\$140.074	\$267.567
OCCIDENTE	\$371.944	\$53.950	\$317.994	\$410.662	\$54.373	\$356.289
DAVIVIENDA	\$287.799	\$50.047	\$237.752	\$281.301	\$46.927	\$234.375
ALIANZA	\$288.181	\$174.115	\$114.066	\$275.005	\$148.268	\$126.737
SKANDIA	\$235.605	\$8.099	\$227.506	\$234.433	\$7.580	\$226.853
CORFICOLOMBIANA	\$152.225	\$92.524	\$59.701	\$300.314	\$244.520	\$55.794
BBVA ASSET	\$164.459	\$57.069	\$107.389	\$160.697	\$55.932	\$104.765
CITITRUST	\$154.816	\$71.084	\$83.733	\$129.903	\$49.564	\$80.339
ITAÚ ASSET	\$118.205	\$16.552	\$101.653	\$73.316	\$10.444	\$62.872
FIDUAGRARIA S.A.	\$98.458	\$42.729	\$55.729	\$91.845	\$39.145	\$52.700
ACCIÓN .	\$65.365	\$16.963	\$48.402	\$69.192	\$22.293	\$46.899
ITAÚ SEC	\$69.092	\$3.580	\$65.512	\$63.270	\$2.249	\$61.021
FIDUCOLDEX	\$64.036	\$9.504	\$54.532	\$61.568	\$8.631	\$52.937
POPULAR	\$63.009	\$7.402	\$55.607	\$60.430	\$8.651	\$51.779
SERVITRUST GNB	\$61.957	\$11.241	\$50.716	\$59.814	\$10.179	\$49.635
CREDICORP	\$49.692	\$12.142	\$37.550	\$54.252	\$10.185	\$44.066
COLPATRIA	\$40.333	\$12.146	\$28.187	\$40.667	\$13.178	\$27.489
SANTANDER	\$36.297	\$1.308	\$34.989	\$33.109	\$2.009	\$31.100
BNP PARIBAS	\$27.740	\$4.313	\$23.427	\$37.951	\$7.886	\$30.065
CENTRAL	\$27.461	\$5.762	\$21.699	\$28.628	\$6.778	\$21.850
FIDUCOMEVA	\$22.109	\$8.015	\$14.095	\$21.817	\$7.375	\$14.442
COLMENA	\$22.768	\$4.802	\$17.966	\$20.557	\$5.170	\$15.388
BTG PACTUAL	\$14.143	\$2.657	\$11.486	\$15.137	\$3.892	\$11.245
RENTA 4	\$12.889	\$1.115	\$11.775	\$13.962	\$2.098	\$11.864
ASHMORE	\$9.697	\$1.046	\$8.651	\$10.270	\$2.073	\$8.196
SURA	\$9.870	\$2.481	\$7.389	\$9.604	\$705	\$8.899
Total	\$4.048.688	\$1.050.419	\$2.998.269	\$4.100.071	\$1.132.258	\$2.967.813

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)

SOCIEDAD FIDUCIARIA	CAPSUS	RESERVAS	PRIMA	GANANCIAS ACUM EJR ANT	GANAN PERDI	COMPUTO CAPITAL MINIMO	REQ MIN CAP	DEFECTO/EXCESO
ACCIÓN .	\$6.896	\$7.968	\$0	\$25.490	0,00	\$40.355	\$7.754	\$32.601
ALIANZA	\$6.193	\$48.994	\$10.125	\$0	0,00	\$65.313	\$7.754	\$57.559
ASHMORE	\$7.411	\$150	\$315	\$6	0,00	\$7.883	\$7.754	\$129
BANCOLOMBIA	\$45.964	\$131.799	\$110.629	\$1.478	0,00	\$283.496	\$7.754	\$275.742
BBVA ASSET	\$55.090	\$27.545	\$0	\$0	0,00	\$81.716	\$7.754	\$73.962
BNP PARIBAS	\$35.500	\$189	\$0	\$0	0,00	\$23.686	\$7.754	\$15.932
BOGOTÁ	\$28.585	\$145.743	\$113.577	\$54.601	0,00	\$342.097	\$7.754	\$334.343
BTG PACTUAL	\$15.000	\$123	\$0	\$0	0,00	\$11.095	\$7.754	\$3.341
CENTRAL	\$7.433	\$2.228	\$0	\$2.660	0,00	\$12.321	\$7.754	\$4.567
CITITRUST	\$6.800	\$33.665	\$0	\$0	0,00	\$39.697	\$7.754	\$31.943
COLMENA	\$1.316	\$5.735	\$1.678	\$0	0,00	\$8.729	\$7.754	\$975
COLPATRIA	\$12.920	\$8.006	\$4.878	\$0	0,00	\$25.804	\$7.754	\$18.050
CORFICOLOMBIANA	\$31.384	\$15.692	\$4.259	\$0	0,00	\$45.584	\$7.754	\$37.830
CREDICORP	\$8.000	\$9.961	\$7.817	\$5.015	0,00	\$29.096	\$7.754	\$21.342
DAVIVIENDA	\$117.652	\$73.713	\$4.344	\$0	0,00	\$194.956	\$7.754	\$187.202
FIDUAGRARIA S.A.	\$24.334	\$12.167	\$0	\$0	0,00	\$36.501	\$7.754	\$28.747
FIDUCOLDEX	\$38.552	\$8.511	\$482	\$2.603	0,00	\$48.579	\$7.754	\$40.825
FIDUCOOMEVA	\$10.229	\$647	\$0	\$0	0,00	\$10.876	\$7.754	\$3.122
ITAÚ ASSET	\$30.153	\$26.272	\$0	\$0	0,00	\$56.330	\$7.754	\$48.576
ITAÚ SEC	\$8.533	\$50.271	\$0	\$7.193	0,00	\$61.001	\$7.754	\$53.247
LA PREVISORA	\$71.960	\$105.106	\$37.303	\$708	0,00	\$215.077	\$7.754	\$207.323
OCCIDENTE	\$19.216	\$10.280	\$134.805	\$119.651	0,00	\$283.952	\$7.754	\$276.198
POPULAR	\$38.226	\$4.934	\$8.086	\$1.930	0,00	\$51.779	\$7.754	\$44.025
RENTA 4	\$23.000	\$0	\$0	\$0	0,00	\$11.745	\$7.754	\$3.991
SANTANDER	\$43.700	\$0	\$6.300	\$0	0,00	\$31.100	\$7.754	\$23.346
SERVITRUST GNB	\$13.316	\$16.711	\$16.822	\$0	0,00	\$44.914	\$7.754	\$37.160
SKANDIA	\$48.491	\$52.382	\$0	\$90.710	0,00	\$191.584	\$7.754	\$183.830
SURA	\$9.265	\$491	\$2.345	\$266	0,00	\$8.899	\$7.754	\$1.145
Total	\$765.121	\$799.283	\$463.765	\$312.312	0,00	\$2.264.162	\$7.754	\$2.047.054

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

2.3. Balance por tipo de capital

El anexo 4 presenta la composición de las principales cifras de balance, segmentadas por el origen de los capitales. Para el corte en análisis, las entidades con capital privado concentran el 86.69% del total, mientras que las públicas el 13.31%.

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

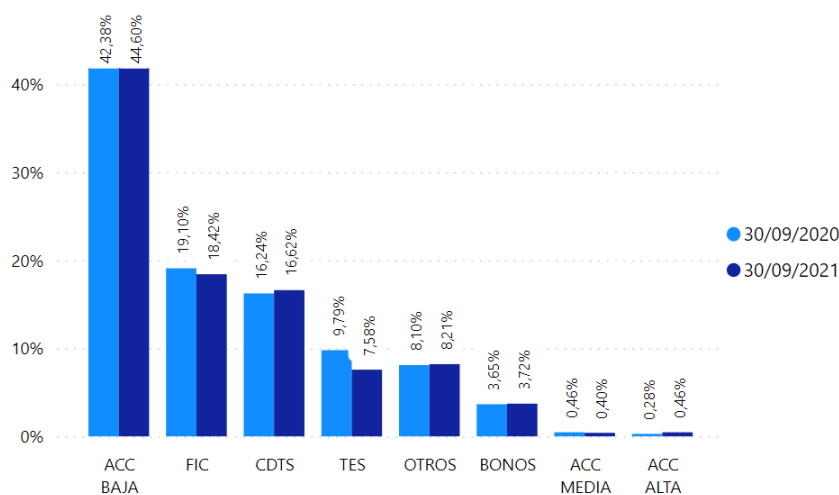
CUENTA	CAPITAL PRIVADO	CAPITAL PRIVADO NACIONAL	CAPITAL PUBLICO	Total
100000-ACTIVO	\$1,161.118	\$2,349.271	\$589.682	\$4,100.071
110000-EFECTIVO	\$288.470	\$344.524	\$69.602	\$702.596
120000-OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELA		\$57.269		\$57.269
130000-INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	\$530.852	\$1,555.851	\$338.161	\$2,424.864
160000-CUENTAS POR COBRAR	\$169.519	\$249.045	\$100.846	\$519.409
170000-ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA	\$324	\$34		\$358
180000-ACTIVOS MATERIALES	\$78.378	\$60.531	\$54.424	\$193.334
190000-OTROS ACTIVOS	\$93.574	\$82.017	\$26.649	\$202.241
200000-PASIVO	\$312.360	\$625.271	\$194.627	\$1,132.258
210000-INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZ	\$62.943	\$271.668	\$9.567	\$344.178
220000-INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	\$0	\$6		\$6
240000-CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	\$29	\$1.170		\$1.198
250000-CUENTAS POR PAGAR	\$211.199	\$245.277	\$156.158	\$612.634
270000-OBLIGACIONES LABORALES	\$29.070	\$68.815	\$9.487	\$107.372
280000-PROVISIONES	\$7.264	\$29.338	\$19.191	\$55.793
290000-OTROS PASIVOS	\$1.856	\$8.998	\$224	\$11.078
300000-PATRIMONIO	\$848.759	\$1,724.000	\$395.054	\$2,967.813
310000-CAPITAL SOCIAL	\$301.189	\$321.653	\$142.279	\$765.121
320000-RESERVAS	\$266.263	\$405.009	\$128.011	\$799.283
380000-SUPERAVIT O DEFICIT	\$50.934	\$494.410	\$72.358	\$617.702
390000-GANANCIAS O PERDIDAS	\$230.373	\$502.929	\$52.406	\$785.708

Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciarias

2.4. Portafolio

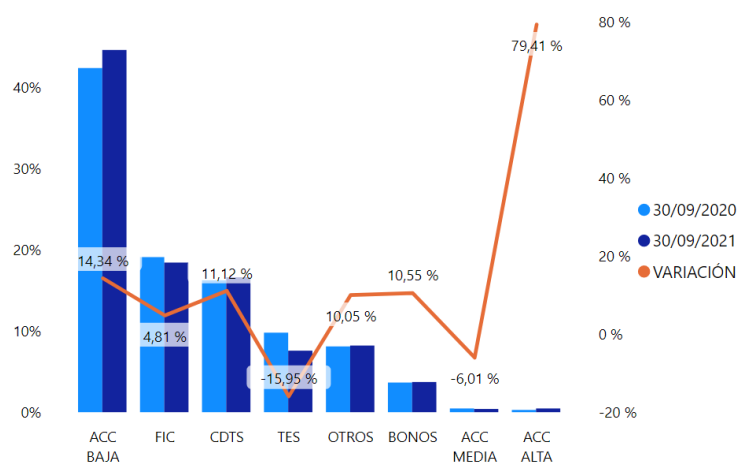
El portafolio de inversiones en posición propia se concentra en un 44.6% en acciones de baja bursatilidad seguido por inversiones en Fondos de Inversión Colectiva (FIC) con 18.42% y CDT's con 16.62%. El 20.36% restante del portafolio se encuentra concentrado en TES, bonos, así como acciones de media y alta bursatilidad principalmente (Anexo 5).

ANEXO No. 5 VALOR DE LOS ACTIVOS EN POSICIÓN PROPIA



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciarias

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



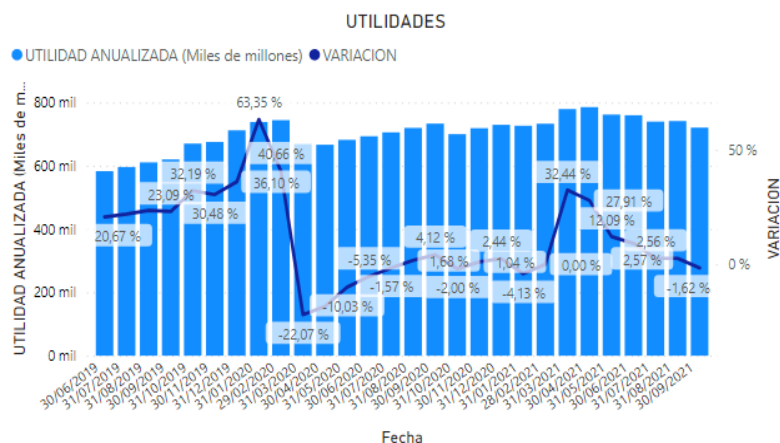
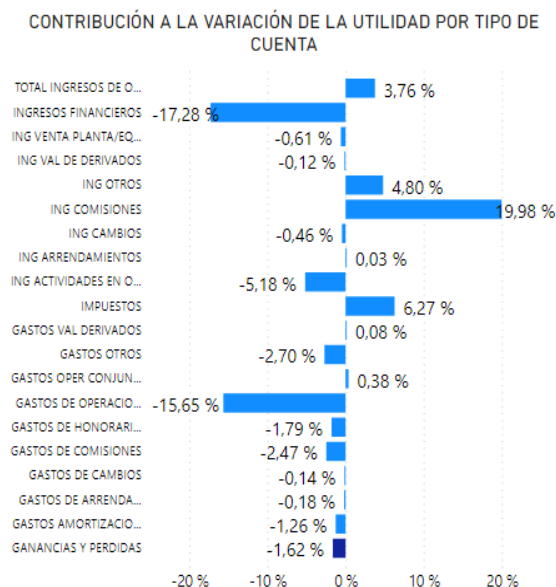
Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciarias

2.5. Estado de Pérdidas y Ganancias

2.5.1. Utilidades

Las utilidades crecieron 3.76% respecto al mes de septiembre de 2020, ubicándose en \$720.6 mil millones de pesos (anexo 7). El crecimiento que tuvo la utilidad, se debe en gran parte al incremento de los ingresos operacionales en un 19.98%, así como una disminución de los gastos operacionales en un 15.65% (anexo 7)

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



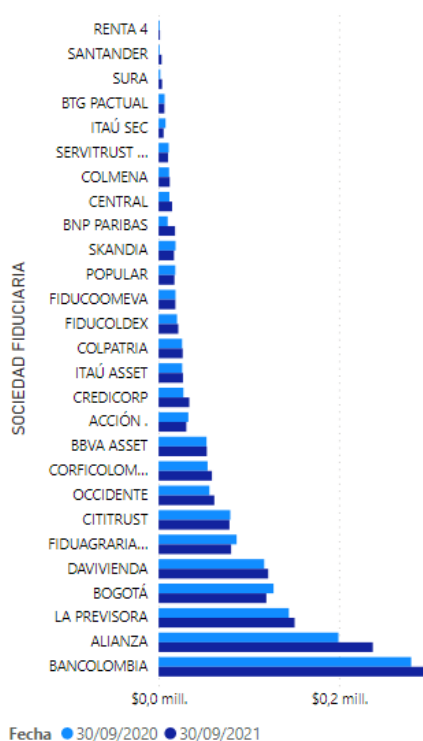
Fuente: Información reportada por el sector fiduciario

2.5.2. Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones al mes de septiembre 2021 ascienden en \$1.5 billones, lo que implica un crecimiento del 5.36% respecto al año anterior. Los resultados obtenidos indican que 5 sociedades fiduciarias (Bancolombia, Alianza, Previsora, Bogotá y Davivienda) aportan el 60.44% de contribución a este crecimiento. Por su parte, el 51.82% de las comisiones se generan por Fondos de Inversión Colectiva y 20.05% por Fiducia de Administración. Mientras que las demás tipologías (Seg social, Inmobiliario, Inversión, Custodia, Garantía) aportan el 28.13% (Anexo 8).

ANEXO No. 8. EVOLUCIÓN COMISIONES FIDUCIARIAS POR SOCIEDAD

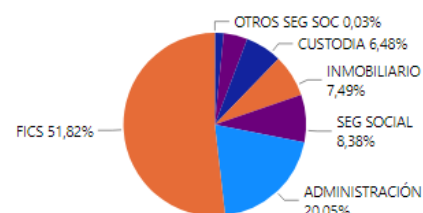
INGRESOS POR COMISIONES DEL SECTOR POR ENTIDAD



COMISIONES POR ENTIDAD

SOCIEDAD FIDUCIARIA	30/09/2020	30/09/2021
BANCOLOMBIA	\$279.862	\$294.892
ALIANZA	\$199.284	\$237.383
LA PREVISORA	\$144.394	\$150.762
BOGOTÁ	\$127.425	\$119.417
DAVIVIENDA	\$117.081	\$121.483
FIDUAGRARIA S.A.	\$86.510	\$80.400
CITITRUST	\$79.488	\$78.567
OCCIDENTE	\$56.347	\$61.792
CORFICOLOMBIANA	\$54.347	\$59.185
BBVA ASSET	\$53.185	\$53.489
ACCION .	\$32.999	\$30.793
CREDICORP	\$27.543	\$34.056
ITAÚ ASSET	\$26.212	\$27.076
COLPATRIA	\$26.110	\$26.772
FIDUCOLDEX	\$20.458	\$21.865
FIDUCOOMEVA	\$18.785	\$18.693
POPULAR	\$18.575	\$17.608
SKANDIA	\$18.840	\$17.113
BNP PARIBAS	\$10.121	\$18.283
CENTRAL	\$11.978	\$15.004
COLMENA	\$11.653	\$12.416
SERVITRUST GNB	\$11.257	\$10.566
ITAÚ SEC	\$7.779	\$5.590
BTG PACTUAL	\$6.728	\$6.513
SURA	\$1.932	\$3.888
SANTANDER	\$862	\$3.405
RENTA 4	\$1.081	\$1.586
Total	\$1.450.836	\$1.528.594

INGRESOS POR COMISIONES POR TIPO DE NEGOCIO



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

3. Información comparativa Negocios Fiduciarios

3.1 Activos bajo administración (AUM)

Los recursos administrados por las sociedades fiduciarias totalizaron \$550.48 billones al cierre de septiembre de 2021, de los cuales:

- Los Negocios Fiduciarios ascienden a \$371.7 billones (Inversión, Inmobiliario, Administración y Garantía), que representan el 67.53% del total de activos administrados.
- Negocios Fiduciarios de Recursos de la Seguridad Social \$90 billones (Seg. social, Fondos de Pensiones Voluntarias y Otros Recursos), representando el 16.38% (Anexo 20)
- Fondos \$88.6 billones (Fics y Fondos de Capital Privado), con una participación del 16.09% (Anexo 25 y 28.)

Las tipologías con mayor variación fueron administración e inmobiliario (14% y 10.2%) frente al mes de septiembre de 2020 respectivamente. Para la tipología de administración, el 68.5% de los AUM se encuentra concentrado en 5 fiduciarias (Bancolombia, Corficolombiana, Alianza, Bogotá y Previsora) y para la tipología de Inmobiliario, el 73.9% de los AUM se encuentra concentrado en 4 fiduciarias (Alianza, Bogotá, Acción y Davivienda) (Anexo 9).

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

fecha	30/09/2020				30/09/2021			
NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	%AUM	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	%AUM
ADMINISTRACIÓN	11958	50,95%	\$171.083.976	51,41%	11339	48,48%	\$195.067.696	52,48%
INMOBILIARIO	8415	35,61%	\$77.027.534	23,15%	8833	37,74%	\$84.922.227	22,85%
GARANTÍA	2988	11,61%	\$72.102.659	21,67%	3033	11,90%	\$78.279.218	21,06%
INVERSIÓN	400	1,83%	\$12.574.302	3,78%	417	1,88%	\$13.447.859	3,62%
Total	23761	100,00%	\$332.788.471	100,00%	23622	100,00%	\$371.716.999	100,00%

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 10. NEGOCIOS POR TIPO DE RECURSOS

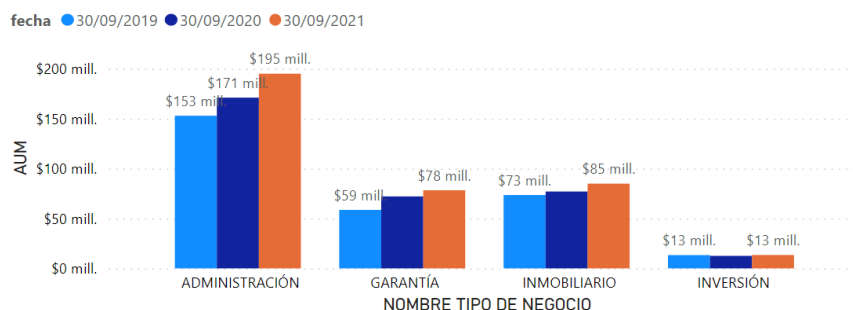
CLASE	PRIVADO		PUBLICO		Total	
NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD
ADMINISTRACIÓN	\$155.796.066	8735	\$39.271.631	2604	\$195.067.696	11339
INMOBILIARIO	\$82.946.696	8490	\$1.975.531	343	\$84.922.227	8833
GARANTÍA	\$73.696.014	2920	\$4.583.204	113	\$78.279.218	3033
INVERSIÓN	\$9.967.376	409	\$3.480.482	8	\$13.447.859	417
Total	\$322.406.151	20554	\$49.310.848	3068	\$371.716.999	23622

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 11. FIDEICOMISOS Y ENCARGOS POR SOCIEDAD

SOCIEDAD FIDUCIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA	INMOBILIARIO	INVERSIÓN	Total
ALIANZA	2974	317	2111	73	5475
BOGOTÁ	1543	265	2423	15	4246
ACCIÓN .	1280	162	1627	1	3070
BANCOLOMBIA	811	615	413	151	1990
DAVIVIENDA	464	232	657	2	1355
CREDICORP	527	103	356	42	1028
OCCIDENTE	578	268	80	7	933
CORFICOLOMBIANA	449	115	250	6	820
CENTRAL	334	74	356		764
ITAÚ ASSET	243	293	105	9	650
BBVA ASSET	451	114	77	4	646
COLPATRIA	337	146	149		632
POPULAR	317	57	123	1	498
FIDUAGRARIA S.A.	392	19	3		414
LA PREVISORA	246	1	22	4	273
SERVITRUST GNB	100	134	15	5	254
COLMENA	71	16	59	1	147
FIDUCOLDEX	76	46	6		128
FIDUCOOMEVA	64	12		2	78
BTG PACTUAL	5	5		60	70
CITITRUST	25	28		2	55
SKANDIA	24			27	51
RENTA 4	10	7		3	20
SURA	12			2	14
ITAÚ SEC	2	4	1		7
BNP PARIBAS	4				4
Total	11339	3033	8833	417	23622

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

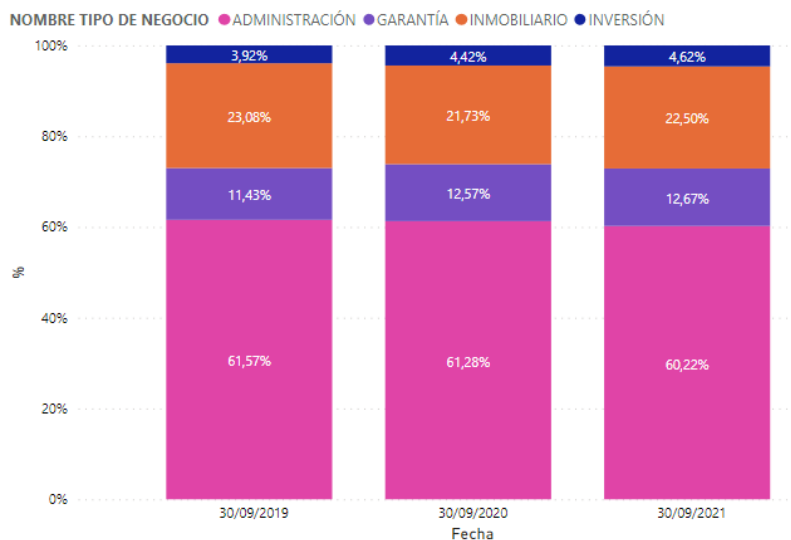


Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

3.2 Comisiones Fiduciarias

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

NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
ADMINISTRACIÓN	\$279.873	\$290.381	\$306.444
INMOBILIARIO	\$104.905	\$102.967	\$114.498
GARANTÍA	\$51.933	\$59.572	\$64.463
INVERSIÓN	\$17.821	\$20.940	\$23.496
Total	\$454.533	\$473.860	\$508.902



Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciarias

4. Consorcios

A través de consorcios se gestionan activos por \$71 billones. Es importante aclarar que si bien esta actividad no hace parte de una tipología fiduciaria. Esta representa el 12.9% del valor total de los AUM del sector fiduciario (anexo 13).

El comportamiento de esta actividad tuvo un crecimiento del 0.26% con respecto al periodo de septiembre de 2020. Para septiembre de 2021, la mayor concentración de consorcios estuvo en la tipología de seguridad social con 85%, de los cuales la Previsora, Bogotá y Occidente administran el 83.3% de estos negocios, equivalentes a \$23.1, \$18.8 y \$8.6 billones de pesos, respectivamente.

ANEXO No. 13. PRINCIPALES CUENTAS POR NEGOCIO

NOMBRE DEL PATRIMONIO	AUM
PAP - MHCP FONPET - CONSORCIO CCP2012	\$ 19,014,461
CONSORCIO FONPET 2012 FIDUBOGOTÁ - PORVENIR	\$ 18,856,543
PA CONSORCIO SOP 2012 6-3-0003	\$ 8,585,769
CONFIAR FONPET	\$ 5,458,160
PAP ECOPETROL PACC	\$ 4,038,177
PATRIMONIO AUTONOMO DEL FONDO DE INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA-FFIE	\$ 3,527,046
PA FIA	\$ 2,352,468
PATRIMONIO AUTONOMO FONPET 2012	\$ 2,207,692
PATRIMONIO AUTÓNOMO VINUS	\$ 1,459,616
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015	\$ 1,425,678
PA EMCALI	\$ 815,942
EF MUNICIPIO DE CALI	\$ 742,009
FIDEICOMISO FIDUBOGOTA - CONSORCIO FIMPROEX 2017	\$ 619,968
PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FONDO DE PENSIONES PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA	\$ 449,464
PATRIMONIO AUTONOMO DE REMANENTES TELECOM Y TELEASOCIADAS EN LIQUIDACION -PAR-	\$ 237,056
P.A. CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÍN	\$ 218,518
FIDUOCCIDENTE - FIDEICOMISO FONDO ADAPTACION	\$ 198,294
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2006	\$ 136,539
PATRIMONIO AUTONOMO PASIVO PENSIONAL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	\$ 125,659
PA. FONDO DE ATENCION EN SALUD PPL 2019	\$ 114,261
FIDEICOMISO CONCESIONES CCFC S.A.S	\$ 111,579
E.F. CONSORCIO FOPEP 2019	\$ 92,519
P.A. CONSORCIO FONDO COLOMBIA EN PAZ 2019	\$ 77,551
PENSIONES DE ENERGIA DE BOGOTA S.A.	\$ 50,160
CONCESIONARIA CALI MIO	\$ 49,758

NOMBRE DEL PATRIMONIO	AUM
P.A DAPRE - SAE S.A.S.	\$ 43,317
FIDEICOMISO PROGRAMA DE VIVIENDA GRATUITA II	\$ 38,671
E.F ADMON FIDUBOGOTA - GNB 178-2016	\$ 36,325
PAP - CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	\$ 33,367
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2019	\$ 29,896
PATRIMONIO AUTÓNOMO PENSIONAL DE GARANTÍA EMVARIAS	\$ 28,316
P.A. F.C. ESTE ES MI BUS ZONA 8 ZONA FRANCA - TINTAL	\$ 12,086
P.A. FIDUMIO	\$ 8,086
P.A. FONDO DIAN PARA COLOMBIA	\$ 6,254
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2020	\$ 6,052
P.A. PAR BCH/BOGOTÁ	\$ 5,503
FIDEICOMISO OBRAS PARA LA PROSPERIDAD	\$ 4,916
PAR INURBE EN LIQUIDACIÓN	\$ 2,493
FIDEICOMISO PENSAC 2021	\$ 1,407
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2021	\$ 1,329
PIONEROS DEL SUCRE	\$ 1,068
FIDEICOMISO DERIVADO VIVIENDAS PVG II	\$ 865
E.F PENSIONES FIDUBOGOTA - GNB ,177-2016	\$ 730
P.A. UNIÓN METROPOLITANA DE TRANSPORTADORES S.A. UNIMETRO S.A.	\$ 151
E.F. CONSORCIO ALIANZA POPULAR	\$ 39
PATRIMONIO AUTÓNOMO VINUS FINANCIACIÓN	\$ 8
CONSORCIO SAYP 2011	\$ 0
PAP FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2015	\$ 0
PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA APEV	\$ 0
PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA EMVARIAS	\$ 0
Total	\$ 71,225,766

Nombre Patrimonio	100000-ACTIVO	200000-PASIVO	300000-PATRIMONIO	400000-INGRESOS	500000-GASTOS
CONCESIONARIA CALI MIO	49,758	2	49,756	16	16
CONFIAR FONPET	5,458,160	1,445	5,456,715	462,639	462,639
CONSORCIO FONPET 2012 FIDUBOGOTÁ - PORVENIR	18,856,543	6,777	18,849,766	5,427,888	5,427,888
E.F. ADMON FIDUBOGOTÁ - GNB 178-2016	36,325	496	35,829	349	349
E.F. PENSIONES FIDUBOGOTÁ - GNB ,177-2016	730	-	730	11	11
E.F. CONSORCIO ALIANZA POPULAR	39	-	39	-	-
E.F. CONSORCIO FOPEP 2019	92,519	89,331	3,188	486	486
EF MUNICIPIO DE CALI	742,009	-	742,009	8,038	8,038
FIDEICOMISO CONCESIONES CCFC S.A.S	111,579	58,651	52,928	69,095	69,095
FIDEICOMISO DERIVADO VIVIENDAS PVG II	865	-	865	-	-
FIDEICOMISO FIDUBOGOTÁ - CONSORCIO FIMPROEX 2017	619,968	4,843	615,126	37,774	37,774
FIDEICOMISO OBRAS PARA LA PROSPERIDAD	4,916	2,838	2,078	37	37
FIDEICOMISO PENSAC 2021	1,407	1,406	1	-	-
FIDEICOMISO PROGRAMA DE VIVIENDA GRATUITA II	38,671	33,560	5,111	159,672	159,672
FIDUOCCIDENTE - FIDEICOMISO FONDO ADAPTACION	198,294	64,396	133,898	3,680	3,680
P.A. DAPRE - SAE S.A.S.	43,317	16	43,301	-	-
P.A. CONSORCIO FONDO COLOMBIA EN PAZ 2019	77,551	16,006	61,544	5,319	5,319
P.A. CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÍN	218,518	-	218,518	13,205	13,205
P.A. F.C. ESTE ES MI BUS ZONA 8 ZONA FRANCA - TINTAL	12,086	64	12,021	12	12
P.A. FIDUMIO	8,086	25	8,060	44	44
P.A. FONDO DIAN PARA COLOMBIA	6,254	4,072	2,182	22	22
P.A. PAR BCH/BOGOTÁ	5,503	2,841	2,662	48	48
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2019	29,896	-	29,896	-	-
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2020	6,052	26	6,026	83	83
P.A. UNIDAD DE TIERRAS 2021	1,329	38	1,291	37	37
P.A. UNIÓN METROPOLITANA DE TRANSPORTADORES S.A. UNIMETRO S.A.	151	1	151	-	-
PA CONSORCIO SOP 2012 6-3-0003	8,585,769	2,284	8,583,485	2,637,493	2,637,493
PA EMCAU	815,942	78,937	737,005	8,114	8,114
PA FIA	2,352,468	28,373	2,324,095	12,684	12,684
PA. FONDO DE ATENCION EN SALUD PPL 2019	114,261	26,176	88,085	-	-
PAP - CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	33,367	546	32,821	1,562	1,562
PAP - MHCP FONPET - CONSORCIO CCP2012	19,014,461	6,612	19,007,849	2,934,470	2,934,470
PAP ECOPETROL PACC	4,038,177	819	4,037,358	1,215,850	1,215,850
PAR INURBE EN LIQUIDACIÓN	2,493	-	2,493	3	3
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2006	136,539	1,659	134,880	22,250	22,250
PATRIMONIO AUTONOMO CONSORCIO PENSIONES EMCAU 2015	1,425,678	455	1,425,223	20,303	20,303
PATRIMONIO AUTONOMO DE GARANTIA APEV	-	-	-	-	-
PATRIMONIO AUTONOMO DE REMANENTES TELECOM Y TELEASOCIADAS EN LIQUIDACION -PAR-	237,056	218,319	18,736	7,046	7,046
PATRIMONIO AUTONOMO DEL FONDO DE INFRAESTRUCTURA EDUCATIVA-FFIE	3,527,046	70,419	3,456,627	27,317	27,317
PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FONDO DE PENSIONES PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA	449,464	13,824	435,640	7,889	7,889
PATRIMONIO AUTONOMO FONPET 2012	2,207,692	861	2,206,831	659,480	659,480
PATRIMONIO AUTONOMO PASIVO PENSIONAL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	125,659	17,338	108,322	17,200	17,200
PATRIMONIO AUTÓNOMO PENSIONAL DE GARANTÍA EMVARIAS	28,316	18	28,298	3,655	3,655
PATRIMONIO AUTÓNOMO VINUS	1,459,616	1,324,820	134,795	184,421	184,421
PATRIMONIO AUTÓNOMO VINUS FINANCIACIÓN	8	-	8	8	8
PENSIONES DE ENERGIA DE BOGOTÁ S.A.	50,160	113	50,047	12,624	12,624
PIONEROS DEL SUCRE	1,068	57	1,011	-	-
Total General	71,225,766	2,078,464	69,147,300	13,960,824	13,960,824

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

De las veintiocho (28) sociedades que conforman el sector al periodo, 16 participan en negocios registrados bajo esta clasificación ya sea como representante legal o como participe dentro del consorcio (Anexo 14). Los AUM (consorcios) están concentrados en el tipo Seguridad Social en 85.3%, seguido por el tipo Administración con el 12.68% (anexo 15).

ANEXO No. 14. PARTICIPACIÓN EN CONSORCIOS

SOCIEDAD FIDUCIARIA	PARTICIPE	REPRESENTANTE LEGAL
AFP HORIZONTE	1	
ALIANZA		3
BANCOLOMBIA	1	8
BBVA ASSET	7	4
BOGOTÁ	6	6
CENTRAL	2	1
COLPATRIA	2	1
DAVIVIENDA	3	1
FIDUAGRARIA S.A.	16	2
FIDUCOLDEX	6	3
ITAÚ ASSET	1	
ITAÚ SEC	1	
LA PREVISORA	3	15
OCCIDENTE	3	3
POPULAR	6	2
PROTECCIÓN	2	
SERVITRUST GNB	2	
SKANDIA	1	
Total	63	49

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 15. AUM POR TIPO DE NEGOCIO FIDUCIARIO (CONSORCIOS)

SOCIEDAD FIDUCIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA	INMOBILIARIO	OTROS SEG SOC	SEG SOCIAL	Total
LA PREVISORA	\$286.657			\$0	\$23.136.165	\$23.422.822
BOGOTÁ	\$657.023	\$1.459.624			\$18.856.543	\$20.973.190
OCCIDENTE	\$248.052				\$8.585.769	\$8.833.821
FIDUCOLDEX					\$5.907.624	\$5.907.624
BANCOLOMBIA	\$3.918.504	\$151			\$1.736.715	\$5.655.370
ALIANZA	\$3.566.621					\$3.566.621
BBVA ASSET					\$2.236.008	\$2.236.008
POPULAR					\$262.198	\$262.198
FIDUAGRARIA S.A.	\$241.971					\$241.971
CORFICOLOMBIANA	\$111.579					\$111.579
COLPATRIA		\$12.086				\$12.086
DAVIVIENDA					\$1.407	\$1.407
CENTRAL			\$1.068			\$1.068
Total	\$9.030.407	\$1.471.860	\$1.068	\$0	\$60.722.429	\$71.225.764

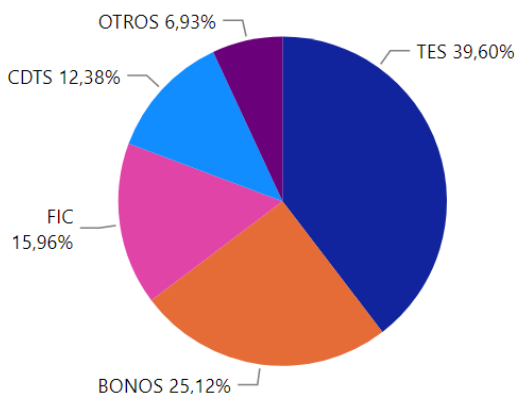
Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 16. ACTIVOS POR TIPO DE CAPITAL (PÚBLICO Y PRIVADO)

SOCIEDAD FIDUCIARIA	PRIVADO	PUBLICO	Total
LA PREVISORA		\$23.422.822	\$23.422.822
BOGOTÁ	\$1.459.624	\$19.513.566	\$20.973.190
OCCIDENTE	\$49.758	\$8.784.063	\$8.833.821
FIDUCOLDEX		\$5.907.624	\$5.907.624
BANCOLOMBIA	\$151	\$5.655.219	\$5.655.370
ALIANZA		\$3.566.621	\$3.566.621
BBVA ASSET		\$2.236.008	\$2.236.008
POPULAR		\$262.198	\$262.198
FIDUAGRARIA S.A.		\$241.971	\$241.971
CORFICOLOMBIANA	\$111.579		\$111.579
COLPATRIA	\$12.086		\$12.086
DAVIVIENDA		\$1.407	\$1.407
CENTRAL	\$1.068		\$1.068
Total	\$1.634.265	\$69.591.499	\$71.225.764

Fuente: Informe 66 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 17 PORTAFOLIO DE INVERSION PARA CONSORCIOS



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciarias

Los ingresos por comisiones de consorcios tuvieron una disminución del 45.87% con respecto al mismo periodo en 2020, alcanzando los \$36.5 mil millones y se encuentran concentrados principalmente en tres (3) sociedades fiduciarias: Fiduciaria la Previsora, Bancolombia y Fiduagraria con ingresos equivalentes al 34.3%, 18.8% y 9.2% respectivamente (anexo 18).

ANEXO No. 18 COMISIONES

SOCIEDAD FIDUCIARIA	ING COMISIONES	ING HONORARIOS	COMISIONES CONSORCIOS
LA PREVISORA	\$150.762		\$12.539
BANCOLOMBIA	\$294.892	\$9	\$6.869
FIDUAGRARIA S.A.	\$80.400		\$3.342
POPULAR	\$17.608	\$119	\$2.561
BOGOTÁ	\$119.417	\$147	\$2.309
FIDUCOLDEX	\$21.865	\$147	\$1.836
ALIANZA	\$237.383	\$2.837	\$1.416
DAVIVIENDA	\$121.483		\$1.281
OCCIDENTE	\$61.792	\$702	\$1.047
BBVA ASSET	\$53.489		\$924
COLPATRIA	\$26.772	\$390	\$740
ITAÚ SEC	\$5.590		\$565
CENTRAL	\$15.004	\$945	\$435
SKANDIA	\$17.113		\$432
SERVITRUST GNB	\$10.566	\$12	\$222
ACCIÓN .	\$30.793		
ASHMORE		\$720	
BNP PARIBAS	\$18.283	\$42	
BTG PACTUAL	\$6.513	\$18	
CITITRUST	\$78.567		
COLMENA	\$12.416		
CORFICOLOMBIANA	\$59.185	\$255	
CREDICORP	\$34.056	\$574	
FIDUCOOMEVA	\$18.693	\$43	
ITAÚ ASSET	\$27.076	\$1.363	
RENTA 4	\$1.586	\$198	
SANTANDER	\$3.405		
SURA	\$3.888	\$48	
Total	\$1.528.594	\$8.570	\$36.518

Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No. 19. PARTICIPACIÓN SOCIEDADES FIDUCIARIAS EN LOS CONSORCIOS

Nombre Consorcio	PARTICIPA	REPRESENTANTE LEGAL
BACOL 2011	35	65
CONSORCIO ALIANZA - COLPATRIA	50	50
CONSORCIO ALIANZA POPULAR	50	50
CONSORCIO CCP 2012	57.84	42.16
CONSORCIO COLDEXPO 2020	38	62
CONSORCIO COLDEXPO PENSIONES CUNDINAMARCA 2017	35	65
CONSORCIO CONFIAR FONPET	54.5	45.5
CONSORCIO ECOPETROL PACC	26.25	73.75
Consortio EMCALI	75	25
CONSORCIO FADAP 2012	50	50
CONSORCIO FFIE ALIANZA BBVA	40	60
CONSORCIO FIA	64.42	35.58
CONSORCIO FIDUBOGOTA - GNB SUDAMERIS 177-2016	50	50
CONSORCIO FIDUBOGOTA - GNB SUDAMERIS 178-2016	50	50
CONSORCIO FIDUCAFÉ-FIDUCOLPATRIA SITP	50	50
Consortio Fiduciaria bancolombia-Fiduciaria Bogotá Municipio de Cali	50	50
CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA 2007	66.66	33.34
CONSORCIO FIDUPENSIONAL GUAJIRA	50	50
CONSORCIO FIMPROEX 2017	30	70
CONSORCIO FONDO COLOMBIA EN PAZ 2019	42	58
CONSORCIO FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2017	10	90
CONSORCIO FONDO DE ATENCIÓN EN SALUD PPL 2019	10	90
CONSORCIO FONDO DE INVERSIÓN PARA LA PAZ	40	60
CONSORCIO FONDO DIAN PARA COLOMBIA 2020	55	45
CONSORCIO FONDO VICTIMAS 2021	30	70
CONSORCIO FONPET 2012 FIDUBOGOT -PORVENIR	59	41
CONSORCIO FOPEP 2019	35	65
CONSORCIO MUNICIPIO DE MEDELLÁN	35	65
CONSORCIO PAR BCH EN LIQUIDACIÓN	40	60
CONSORCIO PAR INURBE EN LIQUIDACIÓN	35	65
CONSORCIO PATRIMONIO AUTÓNOMO REMANENTES TELECOM	50	50
CONSORCIO PENSAC 2021	50	50
CONSORCIO PENSIONES	30	70
CONSORCIO PENSIONES ANTIOQUIA 2005	70	30
CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015	40	60
CONSORCIO SAYP 2011	10	90
CONSORCIO SOP 2012	66.67	33.33
CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2019	30	70
CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2020	30	70
CONSORCIO UNIDAD DE TIERRAS 2021	30	70
Consortio Vínus FBO	66	134
FIDUCENTRAL- FIDUAGRARIA, UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL LIQUIDADORA DE ASUNTOS DEL INSTITUTO DE CREDITO TERRITORIAL M & S		
ASOCIADOS LTDA	50	50
FIDUMIO	30	70
FIDUOCCIDENTE - FIDUCAFÉ	44	56
UNIÓN TEMPORAL FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR Y BBVA ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD FIDUCIARIA PENSIONAL EVM - APEV 2017	100	100
UNION TEMPORAL BBVA HORIZONTE Y BBVA FIDUCIARIA FONPET 2012	71.43	28.57
UNION TEMPORAL FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR Y BBVA ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD FIDUCIARIA PENSIONAL EVM - APEV 2017	50	50

Fuente: Modulo de Negocios

5. Seguridad social y Fondos de Pensiones Voluntarias

5.1 Activos bajo administración (AUM)

ANEXO No.20 EVOLUCIÓN AUM Y CANTIDAD POR TIPO DE NEGOCIO

fecha	30/09/2020				30/09/2021			
NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	%AUM	CANTIDAD	% DEL TOTAL	AUM	%AUM
SEG SOCIAL	100	95,69%	\$90.933.543	98,89%	109	93,68%	\$89.269.684	98,99%
OTROS SEG SOC	4	4,31%	\$1.019.150	1,11%	5	6,32%	\$909.302	1,01%
Total	104	100,00%	\$91.952.693	100,00%	114	100,00%	\$90.178.986	100,00%

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciarias

CLASE	PRIVADO		PUBLICO		Total	
NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD
SEG SOCIAL	\$4.707.365	35	\$84.562.319	74	\$89.269.684	109
OTROS SEG SOC			\$909.302	5	\$909.302	5
Total	\$4.707.365	35	\$85.471.621	79	\$90.178.986	114

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciaria

Los activos administrados por las sociedades fiduciarias en Seguridad Social alcanzan los \$90.1 billones implicando un decremento del 1.93% con respecto al periodo de septiembre de 2020. En total se administran 114 negocios fiduciarios y las sociedades fiduciarias con mayor participación en administración son La Previsora, Bogotá y Occidente que administran el 75.2% de estos negocios en recursos, equivalentes a \$32.9, \$19.5 y \$15.3 billones de pesos, respectivamente (anexo 21).

ANEXO No.21 EVOLUCIÓN AUM Y CANTIDAD DE NEGOCIOS POR SOCIEDAD FIDUCIARIA

fecha	30/09/2020				30/09/2021			
NOMBRE TIPO DE NEGOCIO	OTROS SEG SOC		SEG SOCIAL		OTROS SEG SOC		SEG SOCIAL	
SOCIEDAD FIDUCIARIA	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM	CANTIDAD	AUM
LA PREVISORA	2	\$15.703	20	\$35.852.270	3	\$0	19	\$32.927.623
BOGOTÁ			2	\$19.552.487			3	\$19.541.026
OCCIDENTE			5	\$12.580.179	1	\$26.833	10	\$15.342.276
BANCOLOMBIA	1	\$1.003.447	9	\$7.976.903	1	\$882.469	8	\$7.578.652
FIDUCOLDEX			9	\$6.832.153			11	\$6.043.636
DAVIVIENDA			5	\$3.146.585			4	\$2.748.565
BBVA ASSET			3	\$2.302.803			4	\$2.236.008
ALIANZA			6	\$863.135			6	\$885.159
POPULAR			9	\$825.815			11	\$872.444
BTG PACTUAL			1	\$476.689			1	\$546.942
CREDICORP			1	\$189.557			1	\$263.327
SKANDIA			14	\$104.926			14	\$97.322
CENTRAL			3	\$93.557			4	\$42.101
SERVITRUST GNB			1	\$50.048			1	\$49.918
FIDUAGRARIA S.A.			4	\$45.916			4	\$48.432
FIDUCOOMEVA			1	\$14.631			1	\$20.401
ACCIÓN .	1	\$0	2	\$16.208			2	\$15.314
CORFICOLOMBIANA			2	\$6.664			2	\$7.351
ITAÚ ASSET			2	\$2.883			2	\$2.939
RENTA 4			1	\$134			1	\$250
Total	4	\$1.019.150	100	\$90.933.543	5	\$909.302	109	\$89.269.684

Informe 17,22 remitido por sociedades fiduciarias

5.2 Comisiones

ANEXO No.22 EVOLUCION Y COMPOSICION DE LAS COMISIONES

FECBAL	30/09/2020		30/09/2021	
SOCIEDAD FIDUCIARIA	OTROS SEG SOC	SEG SOCIAL	OTROS SEG SOC	SEG SOCIAL
LA PREVISORA	\$41	\$61.157	\$63	\$59.944
DAVIVIENDA		\$40.161		\$32.008
ALIANZA		\$9.612		\$11.429
BANCOLOMBIA	\$376	\$8.505	\$418	\$7.630
BOGOTÁ		\$8.398		\$2.017
POPULAR		\$4.933		\$2.567
BTG PACTUAL		\$3.377		\$3.898
FIDUCOLDEX	\$0	\$3.959	\$0	\$1.701
OCCIDENTE		\$4.036	\$7	\$1.153
SKANDIA		\$3.035		\$674
ITAÚ SEC		\$3.017		\$565
CREDICORP		\$1.331		\$1.825
SERVITRUST GNB		\$757		\$815
BBVA ASSET		\$944		\$361
FIDUAGRARIA S.A.		\$746		\$446
CENTRAL		\$409		\$522
ACCIÓN .	\$0	\$237		\$207
FIDUCOOMEVA		\$89		\$213
ITAÚ ASSET		\$47		\$49
CORFICOLOMBIANA		\$16		\$25
RENTA 4		\$1		\$3
COLPATRIA		\$0		
Total	\$417	\$154.769	\$488	\$128.052

Fuente: Formato 524 reportado por las sociedades fiduciarias.

5.3 Portafolio

ANEXO No.23 Portafolio

Fecha_Corte	30/09/2020		30/09/2021	
Clase_Inversión	OTROS SEG SOC	SEG SOCIAL	OTROS SEG SOC	SEG SOCIAL
TES	29,59%	39,96%	26,43%	40,52%
BONOS	24,14%	24,42%	30,65%	24,48%
CDTS	44,31%	17,14%	42,66%	14,80%
FIC		9,76%	0,02%	12,09%
OTROS	1,95%	8,51%	0,25%	7,63%
ACC ALTA		0,19%		0,45%
ACC MEDIA		0,02%		0,02%
ACC BAJA		0,00%		0,00%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Formato 351 reportado por las sociedades fiduciarias

6. Fondos de Inversión Colectiva (FIC)

6.1 Activos bajo administración (AUM)

El sector fiduciario administra \$66 billones en FIC a través de 117 fondos, lo que implica que durante el último año el valor administrado disminuyó en 11.2%. Por otro lado, existen un total de 1.966.794 inversionistas en este tipo de inversión. Durante el último año, se presentó un incremento del 7.9% en la totalidad de inversionistas que acuden a los FIC como mecanismo de inversión (anexo 24).

ANEXO No.24 CANTIDAD, AUM E INVERSIONISTAS POR SOCIEDAD

NOMBRE SUBTIPO SOCIEDAD FIDUCIARIA	BURSATIL			GENERAL			INMOBILIARIO			MONETARIO		
	Billones	#NEG	# INV	Billones	#NEG	# INV	Billones	#NEG	# INV	Billones	#NEG	# INV
ACCIÓN .				755.585	5	10.362						
ALIANZA				9.411.865	12	253.032	38.955	1	78			
BANCOLOMBIA				16.851.501	7	1.105.629	418.166	1	2.456			
BBVA ASSET				4.664.265	8	82.842						
BOGOTÁ	1.532.406	1	176	6.370.381	6	121.642						
CENTRAL				275.065	4	3.879						
COLMENA				810.710	3	133.104						
COLPATRIA				309.574	1	3.667				536.360	1	298
CORFICOLOMBIANA				2.362.360	7	5.075				1.052.270	1	123
CREDICORP				1.051.993	1	18.772						
DAVIVIENDA				6.324.463	5	173.923						
FIDUAGRARIA S.A.				442.323	4	1.467						
FIDUCOLDEX				326.278	2	548						
FIDUCOOMEVA				334.520	4	3.251						
ITAÚ ASSET				1.233.348	5	15.788						
LA PREVISORA				2.167.021	3	1.447				2.334.341	1	326
OCCIDENTE				3.703.762	11	15.222	52.475	1	111			
POPULAR				685.520	4	2.587						
RENTA 4				6.561	1	60						
SERVITRUST GNB				478.551	2	3.979						
SKANDIA				677.317	3	5.336	664.099	2	1.028			
SURA				498.157	10	586						
Total	1.532.406	1	176	59.741.122	108	1.962.198	1.173.695	5	3.673	3.922.970	3	747

Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciarias

ANEXO No.25 VARIACIÓN ANUAL

Por subtipo de negocio, los FIC de tipo general administran \$59.7 billones de pesos, seguidos por los FIC tipo monetario con \$3.9 billones. Frente al mismo periodo del año anterior, los FICS de tipo general disminuyeron los recursos administrados en 12.5%, adicionalmente, los AUM de los FICS Monetarios disminuyeron en un 2% (Anexo 25).

Date	30/09/2019		30/09/2020		30/09/2021	
NOMBRE SUBTIPO	Billones	CANTIDAD	Billones	CANTIDAD	Billones	CANTIDAD
GENERAL	62.177.048	96	68.295.846	96	59.741.122	108
MONETARIO	1.034.023	3	4.002.998	4	3.922.970	3
BURSATIL	1.154.960	1	1.357.640	1	1.532.406	1
INMOBILIARIO	853.503	4	1.050.524	4	1.173.695	5
Total	65.219.534	104	74.707.008	105	66.370.192	117

Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciarias

6.2 Comisiones

ANEXO No.26 EVOLUCIÓN DE COMISIONES POR SOCIEDAD Y SUBTIPO

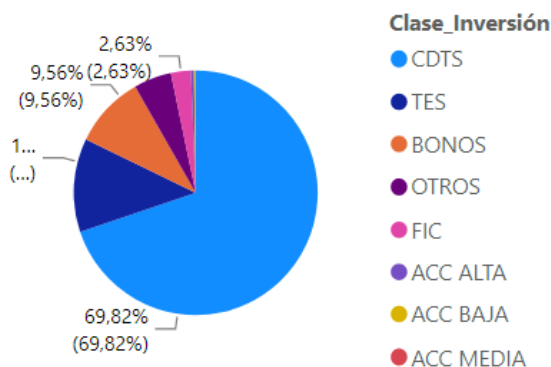
FECBAL SOCIEDAD FIDUCIARIA	30/09/2020				30/09/2021			
	BURSATIL	GENERAL	INMOBILIARIO	MONETARIO	BURSATIL	GENERAL	INMOBILIARIO	MONETARIO
BANCOLOMBIA		\$196.654	\$2.175			\$201.854	\$2.800	
ALIANZA		\$114.456	\$310			\$143.543	\$285	
BOGOTÁ	\$2.189	\$74.348			\$2.505	\$70.972		
DAVIVIENDA		\$58.530				\$68.733		
BBVA ASSET		\$45.622				\$46.017		
LA PREVISORA		\$24.267		\$16.082		\$25.303		\$19.106
OCCIDENTE		\$30.419				\$37.727	\$191	
CORFICOLOMBIANA		\$22.290		\$9.740		\$24.831		\$11.103
SKANDIA		\$5.386	\$7.095			\$6.113	\$7.254	
ITAÚ ASSET		\$12.217				\$12.499		
CREDICORP		\$10.188				\$12.817		
COLPATRIA		\$4.191		\$7.795		\$3.837		\$7.124
COLMENA		\$9.025				\$9.903		
ACCIÓN .		\$10.635				\$7.727		
FIDUAGRARIA S.A.		\$8.251				\$7.423		
POPULAR		\$6.148				\$7.254		
SERVITRUST GNB		\$5.975				\$5.056		
FIDUCOOMEVA		\$2.922				\$4.332		
CENTRAL		\$3.211				\$3.911		
SURA		\$1.183		\$12		\$2.432		\$6
FIDUCOLDEX		\$1.554				\$1.912		
RENTA 4		\$35				\$36		
Total	\$2.189	\$647.505	\$9.579	\$33.630	\$2.505	\$704.231	\$10.530	\$37.339

Formato 524 remitido por sociedades fiduciarias

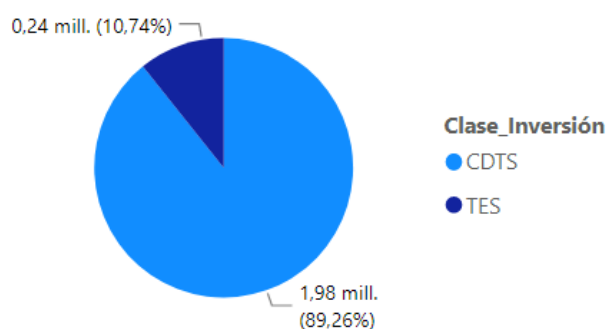
6.3 Portafolio

ANEXO No.27 PARTICIPACION POR SUBTIPO GENERAL E INMOBILIARIO

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO FICS
GENERAL



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO FICS
INMOBILIARIO



Formato 351 remitido por sociedades fiduciarias

7. Fondos de Capital Privado (FCP)

En el caso de los Fondos de Capital Privado existen 60 vehículos administrados por sociedades fiduciarias y administran recursos por \$20.4 billones de pesos (Anexo 28).

7.1 Activos bajo administración (AUM)

ANEXO No. 28 TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO ACTIVOS

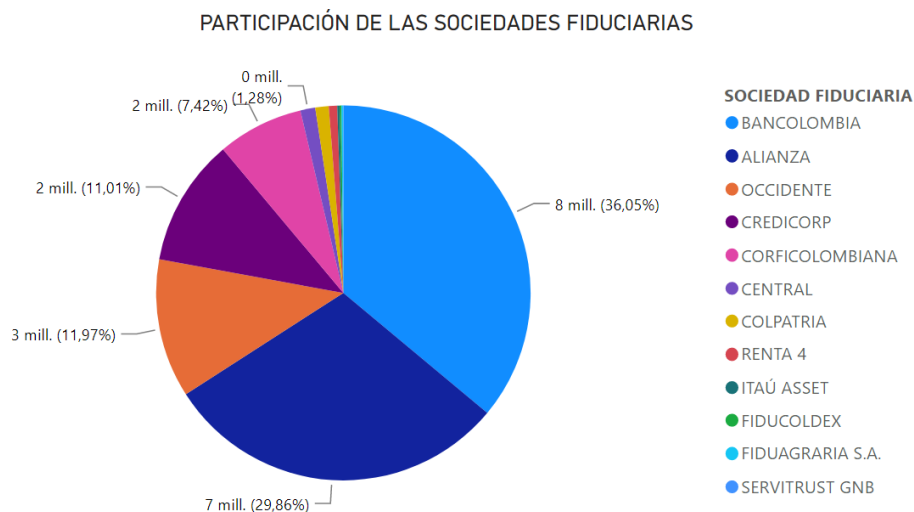
SOCIEDAD FIDUCIARIA	30/09/2020	30/09/2021
BANCOLOMBIA	7.407.866	8.006.587
ALIANZA	5.407.673	6.632.703
OCCIDENTE	2.079.209	2.659.566
CORFICOLOMBIANA	1.395.760	1.647.264
CREDICORP	206.304	2.446.228
CENTRAL	274.234	285.317
COLPATRIA	226.429	257.186
RENTA 4	95.736	160.917
ITAÚ ASSET	48.281	45.750
FIDUAGRARIA S.A.	30.979	31.839
FIDUCOLDEX	19.271	34.614
SERVITRUST GNB		4.198
Total	17.191.743	22.212.167

SOCIEDAD FIDUCIARIA	Nombre Patrimonio	Billones
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO FONDO INMOBILIARIO COLOMBIA	4,112,787
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO PACTIA INMOBILIARIO	2,461,814
CREDICORP	FONDO DE CAPITAL PRIVADO COLPATRIA INTERNACIONAL	2,250,008
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TERRANUM	1,848,636
OCCIDENTE	FONDO DE CAPITAL PRIVADO NEXUS INMOBILIARIO	1,336,227
ALIANZA	FONDO DE DEUDA SENIOR PARA INFRAESTRUCTURA EN COLOMBIA CAF ASHMORE I	1,107,737
OCCIDENTE	FONDO DE CAPITAL PRIVADO IGNEOUS	921,873
BANCOLOMBIA	FCP DEUDA INFRAESTRUCTURA COLOMBIA	699,628
CORFICOLOMBIANA	FCP CATTLEA	677,590
ALIANZA	FIC SECCIÓN I ASHMORE DEL FONDO DE INFRAESTRUCTURA COLOMBIA ASHMORE	479,211
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO CARTAMA POR COMPARTIMENTOS	438,409
ALIANZA	FONDO ASHMORE ANDINO II - FCP	424,158
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO LA MONTERA	406,243
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO ARMILLA CAPITAL	405,326
CORFICOLOMBIANA	F.C.P. KANDEO FUND I (COLOMBIA), FCP (KFIC)	365,677
CORFICOLOMBIANA	FCP AVENIDA COLOMBIA PEF	317,681
OCCIDENTE	FCP COLOMBIAN INFRASTRUCTURE EQUITY FUND - CIEF	268,230
ALIANZA	FCP SURA ASSET MANAGEMENT DESARROLLO INMOBILIARIO	259,302
COLPATRIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO MERCANTIL COLPATRIA	257,186
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO AMERIGO VENTURES PACIFICO	205,770
CREDICORP	FONDO DE CAPITAL PRIVADO ELIMARC CAPITAL	196,220
CORFICOLOMBIANA	FCP AVENIDA COLOMBIA PEF II	188,356
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO RUTA DEL SOL	187,735
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO YELLOWSTONE CAPITAL FUND I	187,446
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRG FCP LA I	176,182
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO YELLOWSTONE REAL ESTATE OPPORTUNITY FUND II	167,459
RENTA 4	FONDO DE CAPITAL PRIVADO AQUA	160,917
CENTRAL	FONDO DE CAPITAL PRIVADO - VALOR INMOBILIARIO	155,228
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO VALORAR FUTURO	144,455
ALIANZA	FONDO DE CO-INVERSIÓN CON EL FONDO DE INFRAESTRUCTURA ASHMORE I - FCP	140,851
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO FUTURO INMOBILIARIO	134,384
CENTRAL	FCP - VALOR FORESTAL - CONSOLIDADOR	130,089
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TRIBECA NATURAL RESOURCES FUND	111,480
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO OXO - PROPIEDADES SOSTENIBLES	100,587
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO SALUD	94,706
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INVERLINK ESTRUCTURAS INMOBILIARIAS	88,364

SOCIEDAD FIDUCIARIA	Nombre Patrimonio	Billones
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO PENNY LANE CAPITAL	87,909
CORFICOLOMBIANA	F.I.T. EN COLOMBIA DARBY - COLPATRIA - FCP FINTRA	65,383
OCCIDENTE	FONDO DE CAPITAL PRIVADO EXPANSIÓN VALORAR FUTURO	60,102
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO NEXUS INFRASTRUCTURA I FCP	52,737
ALIANZA	FCP SURA - DEUDA PRIVADA	49,523
ITAÚ ASSET	FONDO DE CAPITAL PRIVADO VELUM EARLY STAGE FUND I	45,750
OCCIDENTE	FONDO DE CAPITAL PRIVADO BIOAVANTE	40,495
FIDUAGRARIA S.A.	CARTERA COLECTIVA FONDO DE INVERSION FORESTAL COLOMBIA	31,839
FIDUCOLDEX	FONDO DE CAPITAL PRIVADO BANCOLDEX CAPITAL FONDO DE FONDOS	28,845
BANCOLOMBIA	FCP SURA AM INMOBILIARIO	28,034
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO CCLA	25,410
OCCIDENTE	FONDO NAZCA INVESTMENT	22,426
CORFICOLOMBIANA	FCP POR COMP. FINANCIACION ESTRUCTURADA	19,295
CORFICOLOMBIANA	FCP. POR COMPARTIMENTOS AVANTI	12,861
OCCIDENTE	FONDO DE CAPITAL AGROEMPRESAS COLOMBIA DE SEAF	9,718
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO PROGRESA CAPITAL EN LIQUIDACIÓN	7,235
FIDUCOLDEX	FONDO AUREOS COLOMBIA	5,769
ALIANZA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO DE INFRAESTRUCTURA BROOKFIELD COLOMBIA	5,601
SERVITRUST GNB	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO SERVITRUST GNB SUDAMERIS	4,198
OCCIDENTE	FCP NUEVOMUNDO	495
CORFICOLOMBIANA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO NEXT UTILITY VENTURES	420
BANCOLOMBIA	FONDO DE CAPITAL PRIVADO CO-INVERSION EQUITY INFRAESTRUCTURA COLOMBIA	172
CORFICOLOMBIANA	FCP. DIANTHUS	-
Total		22,212,167

Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciarias

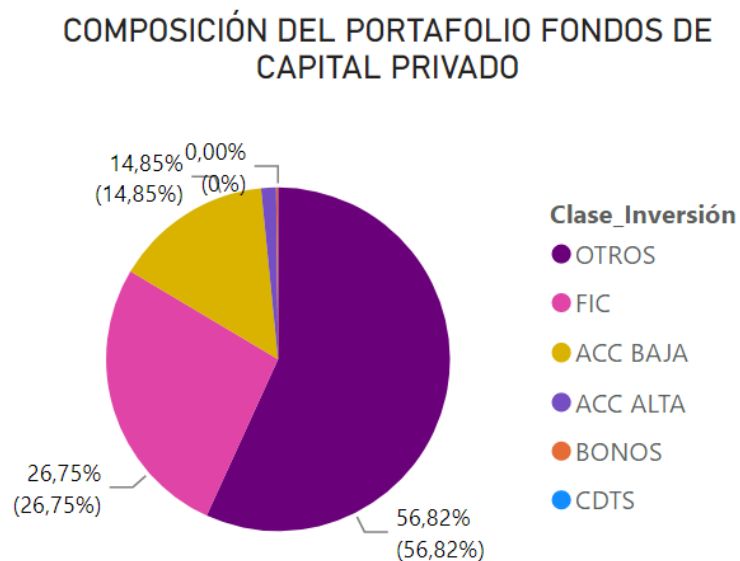
ANEXO No. 29 PARTICIPACION DE LAS SOCIEDADES



Fuente: Informe 19 y 77 remitido por sociedades fiduciarias

7.2 Portafolio

ANEXO No. 30 COMPOSICION



Fuente: Formato 351 remitido por sociedades fiduciarias

7.3 Comisiones

ANEXO No. 31 VARIACIÓN COMISIONES

SOCIEDAD FIDUCIARIA	30/09/2020	30/09/2021
BANCOLOMBIA	\$22.425	\$22.714
ALIANZA	\$7.451	\$7.674
OCCIDENTE	\$4.740	\$3.038
CORFICOLOMBIANA	\$1.492	\$1.882
CENTRAL	\$555	\$556
CREDICORP	\$125	\$731
FIDUCOLDEX	\$287	\$258
COLPATRIA	\$184	\$230
RENTA 4	\$130	\$203
ITAÚ ASSET	\$134	\$139
FIDUAGRARIA S.A.	\$118	\$124
SERVITRUST GNB		\$15
Total	\$37.644	\$37.565

Fuente: Formato 524 remitido por sociedades fiduciarias

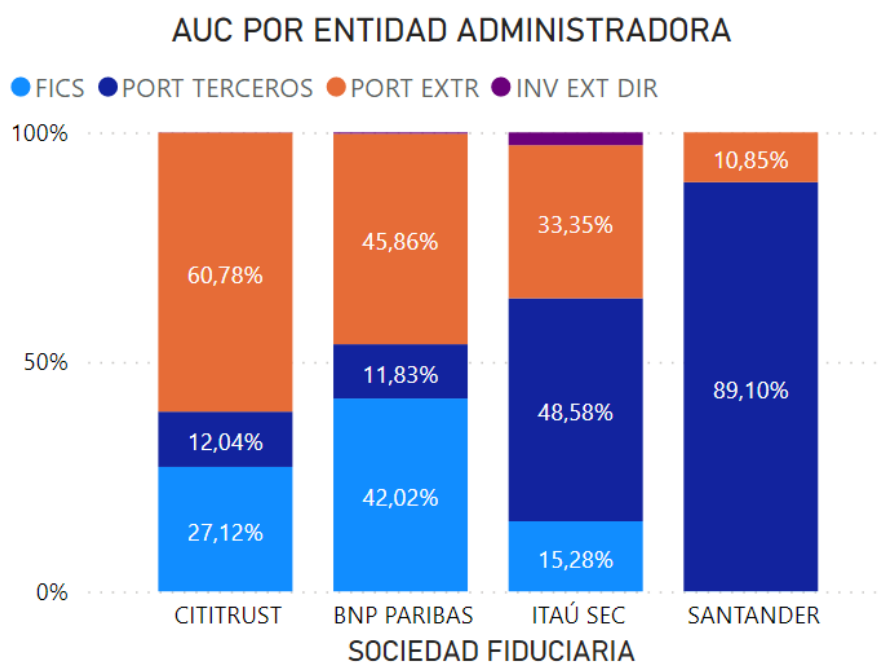
8. Custodia de Valores

8.1 Activos bajo custodia (AUC)

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 otros portafolios de terceros, Custodia de Inversión Capitales del Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión del Exterior Directa). Al corte de septiembre de 2021, 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 (79.8%), BNP (12.1%), Itau (4.4%) y Santander Sec (3.7%). (Anexo 34). A corte septiembre 2021 estas sociedades custodian recursos equivalentes a 213 billones.

ANEXO No. 32. Composición por subtipo



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciarias

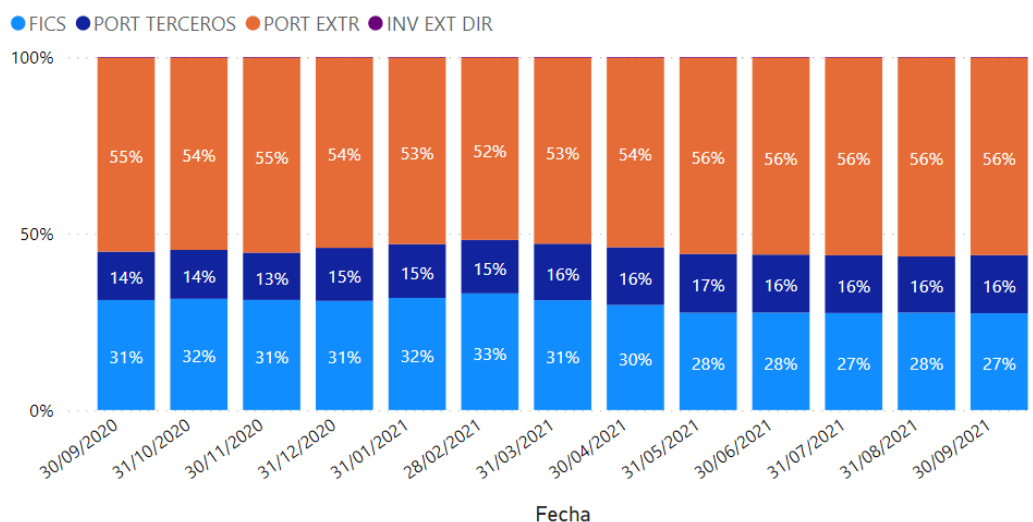
ANEXO No. 33. CIFRAS DE LA ACTIVIDAD

SOCIEDAD FIDUCIARIA	FICS	PORT EXTR	INV EXT DIR	PORT TERCEROS	TOTAL AUC
BNP PARIBAS	\$10.862.632	\$11.857.104	\$75.499	\$3.057.451	25.852.686
CITITRUST	\$46.124.218	\$103.364.839	\$96.866	\$20.482.983	170.068.906
ITAÚ SEC	\$1.444.005	\$3.152.499	\$264.024	\$4.591.833	9.452.361
SANTANDER	\$3.618	\$850.699		\$6.986.869	7.841.185
Total	\$58.434.473	\$119.225.141	\$436.388	\$35.119.135	213.215.137

Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciarias

8.2 Evolución

ANEXO No. 34. Composición por subtipo



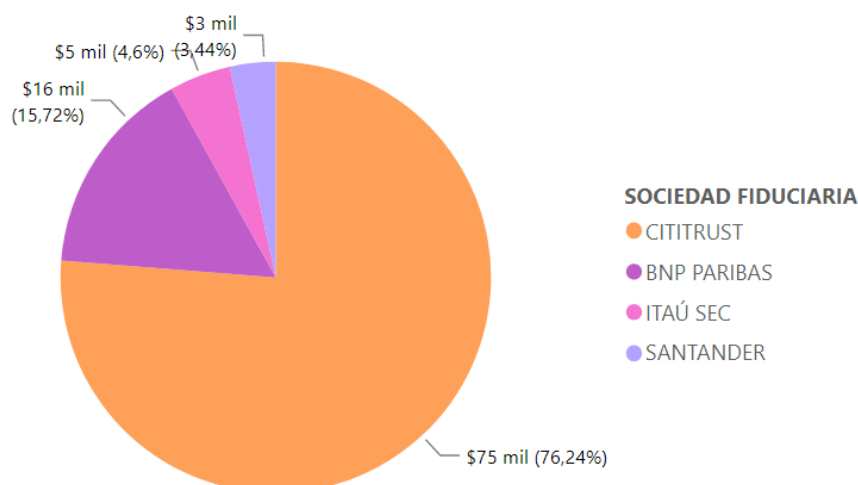
Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciarias

8.3 Comisiones

ANEXO No. 35. Por Sociedad

SOCIEDAD FIDUCIARIA	30/09/2020	30/09/2021
BNP PARIBAS	\$9.453	\$15.563
CITITRUST	\$76.649	\$75.464
ITAÚ SEC	\$4.280	\$4.550
SANTANDER	\$862	\$3.405
Total	\$91.244	\$98.982

COMISIONES POR CUSTODIA



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

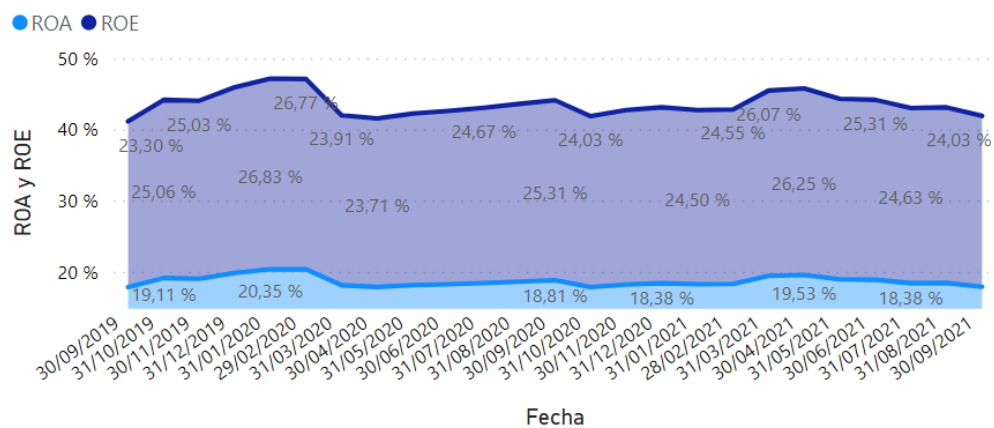
9. Indicadores Fiduciarios

ANEXO No. 36. PARTICIPACION DE ACTIVOS ADMINISTRADOS EN EL PATRIMONIO DE LA FIDUCIARIA

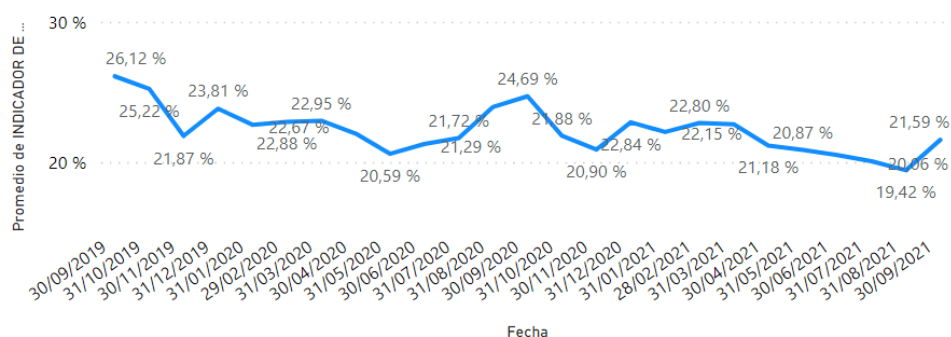
El retorno sobre el patrimonio para la industria fiduciaria se ubicó en 24.03% al cierre del tercer trimestre de 2021. Este indicador ha presentado un desempeño positivo y ha recuperado su tendencia luego de caer a niveles cercanos del 16% para finales de 2013. Por su parte, el RAROC, que mide la rentabilidad 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 23.77% (Anexo 36). En cuanto a la rentabilidad del activo, se observa que para el periodo de análisis este indicador se ubica en 17.88% manteniendo la tasa constante que ha presentado desde 2018 (Anexo 36).

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 21.59%, lo que implica que las sociedades tienen disponibilidad superior al 20% para cubrir sus necesidades de corto plazo (Anexo 36).

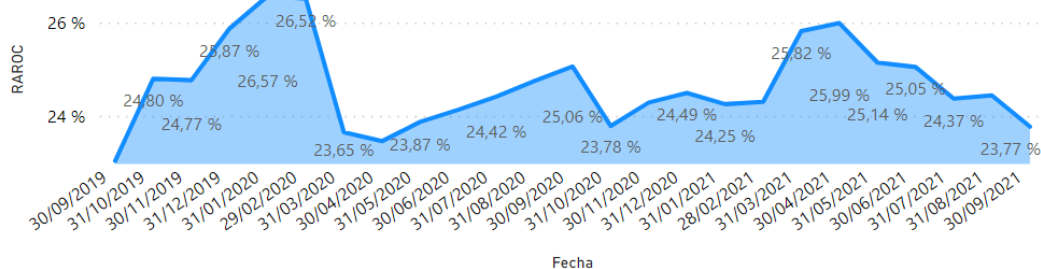
ROA y ROE



INDICADOR DE LIQUIDEZ



RAROC



Fuente: Informe 0 remitido por sociedades fiduciarias

10. Publicación de Información de la Industria Fiduciaria

A continuación, se presenta el enlace de la página de la Superintendencia Financiera www.superfinanciera.gov.co en donde podrá encontrar información detallada sobre estados financieros, activos fideicomitidos, comisiones, controles de ley, solvencia, pasivos pensionales administrados por fiduciarias, Fondos de Capital Privado, entre otros más recientes.

Información publicada mensualmente

- [Indicadores Gerenciales](#)
- [Reporte consolidado de activos fideicomitidos por entidad](#)
- [Origen de las comisiones por tipo de fideicomiso](#)
- [Capital mínimo requerido sociedades fiduciarias](#)
- [Relación de solvencia](#)
- [Datos históricos \(portal de datos abiertos\)](#)
- [Pasivos pensionales administrados por sociedades fiduciarias - NIIF](#)

Información publicada trimestralmente

- [Comunicado de prensa – Sociedades Fiduciarias](#)
- [Fondos de capital privado vigentes](#)

Información publicada semestralmente - FONPET

- [Condiciones generales](#)
- [Aspectos relevantes](#)
- [Recaudos](#)
- [Obligaciones](#)
- [Valor del fondo y rentabilidad](#)
- [Rentabilidad mínima del FONPET](#)
- [Estados financieros](#)