



Fiduagraria

Filial del Banco Agrario

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA RENTAPAÍS

Informe de liquidación del Fondo
Junio 2026

El presente informe de liquidación se presenta por parte de la Sociedad Administradora, de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Jurídica, parte III, Título VI, Capítulo III, numeral 4.1 y el Capítulo X del Reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Rentapaís.

1. Resumen del Fondo

El Fondo de Inversión Colectiva Rentapaís (en adelante, el “Fondo”) tuvo como objetivo ofrecer a personas naturales y jurídicas una alternativa de inversión con pacto de permanencia de treinta (30) días y perfil de riesgo conservador. Su estrategia se fundamentó en la inversión en instrumentos de renta fija, orientada a la preservación del capital y a la generación de rendimientos acordes con su política de inversión y las condiciones de mercado vigentes durante su operación.

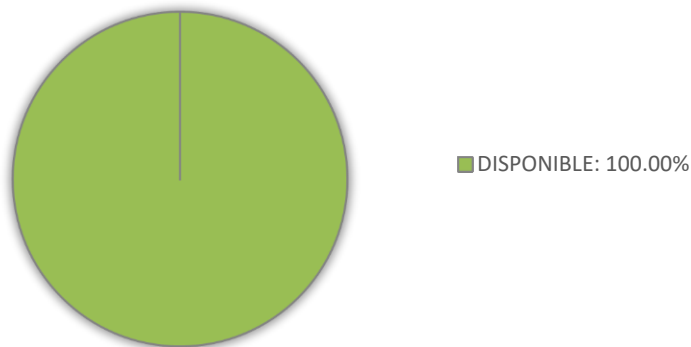
El Fondo hizo parte de la familia de fondos Fiduagraria Rentasemilla, debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, se rigió por un reglamento marco de familia de fondos, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 3.1.1.9.4 del Decreto 2555 de 2010.

De acuerdo con su política de inversión, el Fondo invirtió en valores de renta fija dentro de los límites establecidos en el reglamento marco de la familia de fondos de inversión colectiva de Fiduagraria. Su portafolio estuvo conformado principalmente por Títulos de Tesorería (TES) o TCO, a tasa fija o indexados a la UVR; títulos de deuda inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y títulos derivados de procesos de titularización de emisores inscritos en dicho registro, con una calificación mínima de AA+, así como documentos participativos en fondos de inversión de renta fija abiertos, sin pacto de permanencia, domiciliados en Colombia y que no tuvieran contemplado dentro de su política de inversión la realización de operaciones de naturaleza apalancada.

2. Composición y el valor del portafolio de inversiones

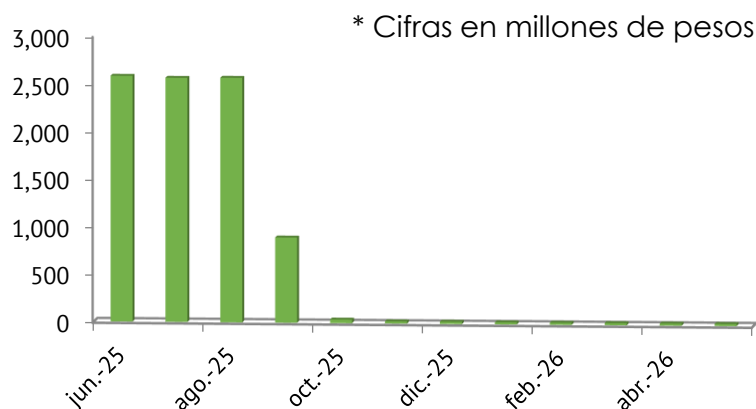
El plazo promedio ponderado al vencimiento de las inversiones no superó los cinco (5) años, aunque el plazo máximo por inversión individual pudo alcanzar hasta quince (15) años. Adicionalmente, el Fondo tenía permitido mantener hasta el 40% del valor de sus activos en depósitos en cuentas corrientes o de ahorro de entidades financieras calificadas por sociedades legalmente habilitadas para tal fin, con una calificación mínima de AA+.

A 31 de mayo de 2026, el Fondo de Inversión Colectiva estaba compuesto por \$22.2 millones pesos en recursos líquidos, ya que en el mes de septiembre de 2025 se terminó de liquidar las inversiones que se mantenían; dichos recursos se entregaron a los inversionistas que han atendido la solicitud de instrucción de desembolso de los mismos.



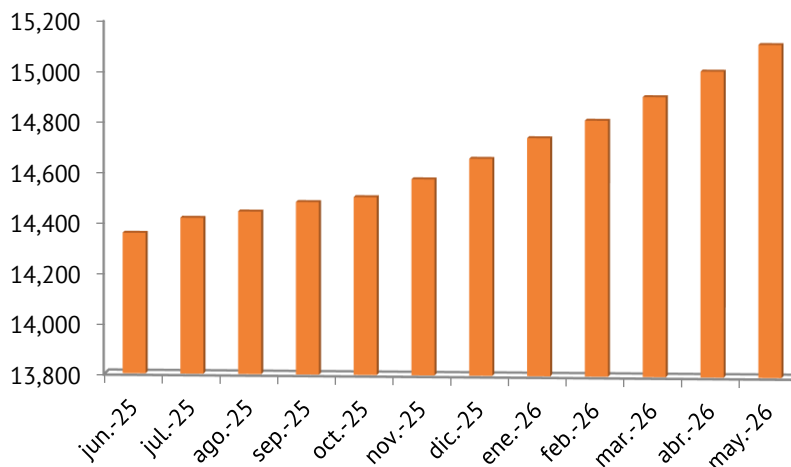
3. Valor de la unidad

Evolución Valor del Fondo



El valor del Fondo a corte de 31 de mayo de 2026 fue de \$21.66 millones, presentando una disminución conforme al proceso de liquidación y a las distribuciones de recursos realizadas a los inversionistas.

Evolución Valor de la Unidad



El valor de la unidad ha crecido constantemente durante el periodo de liquidación, las ventas se realizaron sin generar pérdidas y los gastos registrados durante cada mes fueron menores a los ingresos percibidos.

Detalle de la rentabilidad

Mes	Rentabilidad
junio-25	4.759%
julio-25	5.123%
agosto-25	2.194%
septiembre-25	3.347%
octubre-25	1.736%
noviembre-25	6.240%
diciembre-25	6.919%
enero-26	6.893%
febrero-26	6.458%
marzo-26	7.821%
abril-26	8.734%
mayo-26	8.729%

En los últimos meses, la rentabilidad ha sido superior al 8%, los ingresos registrados corresponden a los rendimientos obtenidos por los intereses pagados de la cuenta bancaria donde se encuentran los recursos líquidos finales.

Rentabilidad y Volatilidad Históricas con corte 31/05/2026

	Rentabilidad Histórica					
	Último mes	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Opción Consolidada	8.729%	7.601%	7.742%	5.716%	6.079%	7.608%

	Volatilidad Histórica					
	Último mes	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Opción Consolidada	0.002%	0.093%	0.101%	0.276%	0.229%	0.350%

La rentabilidad del fondo ha sido estable durante el último año, esto teniendo en cuenta la composición del activo desde el mes de septiembre, la cual ha sido 100% en recursos líquidos, activo que mantiene una volatilidad baja, dada la estabilidad en la tasa de remuneración de las cuentas bancarias.

4. Relación de operaciones y sus resultados

TÍTULO	NOMINAL	EMISOR	TIPO	FECHA VENTA	VALOR VENTA
280	\$ 500,000,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A	CDTIPC	23/07/2026	\$ 503,730,000.00
278	\$ 500,000,000.00	BANCO DE BOGOTA	CDTIBR	31/07/2025	\$ 505,975,000.00
279	\$ 500,000,000.00	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TESDTO	31/07/2025	\$ 474,225,500.00
277	\$ 500,000,000.00	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TESDTO	02/09/2025	\$ 500,000,000.00

Desde la fecha en que se presentó la causal de liquidación (menor valor del patrimonio al estipulado en el reglamento), se inició la gestión de venta de los títulos valores que componen el portafolio del fondo.

Dichas ventas se realizaron los días 23/07/2025, \$500 millones de un CDT del emisor Banco Davivienda, con una utilidad de \$195.000 frente a la valoración del día anterior; el 31/07/2025 dos operaciones, una correspondiente a \$500 millones de un CDT del emisor Banco de Bogotá, la cual se realizó con una utilidad de \$65.000, y \$500 millones de un título de la nación con una utilidad de \$115.500.

Finalmente, se vence el último título, título TCO de la nación, de \$500 millones el 02/09/2025.

En relación con los rendimientos por cuentas de ahorro, desde el 30/06/2025 al 31/05/2026 se registraron ingresos por \$34,320,043.

5. Gastos incurridos

Gastos Junio/25 - Mayo/26	Valor	Porcentaje
Calificación de Riesgos	11,824,651	38.12%
Comisión de Administración	9,737,468	31.39%
Revisoría Fiscal	5,857,973	18.88%
Publicaciones	3,484,320	11.23%
Impuestos y otros	114,925	0.37%
Total	31,019,337	100%

Durante el período comprendido entre el 30 de junio de 2025 y el 31 de mayo de 2026, los gastos acumulados ascendieron a \$31,02 millones. La estructura de gastos estuvo concentrada principalmente en tres conceptos: la calificación de riesgos del fondo, que representó el 38,12% del total; la comisión de administración, con una participación del 31,39%; y la revisoría fiscal, que aportó el 18,88% de los gastos registrados. En conjunto, estos rubros concentraron el 88,40% del total de los gastos del período. Es de aclarar que estos gastos son comunes en la gestión del fondo y no se incrementaron durante el periodo de liquidación.

6. Estados Financieros del Fondo

ACTIVO	jun-25		may-26	
Bancos y otras entidades financieras	\$	575,347,006.58	\$	22,115,960.83
Inversiones	\$	1,969,835,000.00	\$	-
Cuentas por cobrar	\$	-	\$	163,065.08
Otros	\$	11,824,650.78	\$	-
Total Activo	\$	2,557,006,657.36	\$	22,279,025.91
PASIVO				
Revisoría Fiscal	\$	3,438,306.54	\$	590,240.00
Custodio	\$	284,158.41	\$	-
Comisiones Fiduciarias	\$	4,524,270.69	\$	26,440.59
Total Pasivo	\$	8,246,735.64	\$	616,680.59
PATRIMONIO				
Participaciones en fondos de inversión colectiva	\$	2,548,759,921.72	\$	21,662,345.32
Total Patrimonio	\$	2,548,759,921.72	\$	21,662,345.32
Total Pasivo y Patrimonio	\$	2,557,006,657.36	\$	22,279,025.91

7. Perspectivas del proceso de liquidación y distribución de recursos a los Inversionistas

Una vez configurada y acatada la causal de liquidación del Fondo el 24 de junio de 2025, se llevó a cabo la Asamblea de Inversionistas el 3 de julio de 2025, en la cual fue aprobado el plan de

liquidación. Dicho plan contempló la venta de las inversiones y la posterior distribución de los recursos entre los inversionistas, de acuerdo con su participación en el Fondo.

Entre el cierre de junio de 2025 y el corte de mayo de 2026, el Fondo efectuó distribuciones por un valor total de \$2,548,643,782.25, recursos que fueron entregados a los inversionistas presentes en la asamblea o que hayan atendido las comunicaciones enviadas por la Fiduciaria y hayan instruido la forma de redención de sus recursos, en proporción a sus respectivas participaciones.

Redención Junio/25 - Mayo/26	Valor
Redenciones	\$ 2,548,643,782.25
Total	\$ 2,548,643,782.25

Posteriormente, la sociedad administradora adelantó diversas gestiones encaminadas a localizar y establecer contacto con los inversionistas ausentes, con el propósito de efectuar la entrega de los recursos correspondientes a sus participaciones en el Fondo. No obstante, al no ser posible su ubicación, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 249 del Código de Comercio, la sociedad administradora realizó las tres publicaciones requeridas en el diario La República, mediante las cuales convocó a los inversionistas ausentes para que reclamaran los recursos derivados de su inversión.

Fecha	Publicación
28 de enero de 2026	1
10 de febrero de 2026	2
23 de febrero de 2026	3

Una vez efectuadas las citaciones mencionadas y transcurridos diez (10) días contados a partir de la última publicación, la Sociedad Administradora procedió a gestionar el traslado de los recursos correspondientes a la Junta Departamental de Beneficencia, en cumplimiento de la normativa vigente. Los inversionistas ausentes conservaron el derecho de reclamar dichos recursos dentro del año siguiente a su entrega; vencido este plazo sin que fueran reclamados, los recursos pasarían a ser propiedad de la entidad de beneficencia correspondiente.

8. Información legal

Fiduagraria S.A., en su calidad de Sociedad Administradora y Liquidadora del Fondo, confirma que, al cierre del mes de mayo de 2026, no se registra ninguna contingencia o litigio legal a favor o en contra del Fondo de Inversión Colectiva Rentapáis.