

Caja Social				
Portafolio	3.665	9,55	7,99	549.058.314,18
Davivienda				

PP: Promedio Ponderado (1) Tasa con cobertura FRECH (2) Tasa sin cobertura FRECH

Proveedores de Mecanismo de Cobertura Parcial Titularizadora Colombiana S.A.

Representante legal de los Tenedores Fiduciaria Colpatría S.A.

Depositario de los Títulos y administrador de pagos Deceval

Bolsa de Valores Bolsa de Valores de Colombia BVC

Administrador de la Subasta y Cumplimiento MEC La Bolsa de Valores de Colombia es la entidad encargada de realizar la adjudicación del primer lote, a través del mecanismo de Subasta Holandesa por tasa y realiza el proceso de cumplimiento.

Custodios Designados de los Créditos Hipotecarios Portafolio Banco Caja Social: Manejo Técnico de la información (MTI)
 Portafolio Davivienda: Manejo Técnico de la información (MTI)

Auditor Externo PriceWaterHouseCoopers Ltda.

Monto de la Emisión 1.937.915.000 UVR'S a la fecha de expedición del REGLAMENTO DE EMISION de la UNIVERSALIDAD TIPS UVR U-1

Clases Los TIPS UVR U-1 tendrán las siguientes clases: (i) TIPS UVR A, (ii) TIPS UVR B, (iii) TIPS UVR MZ y (iv) TIPS UVR C.

Series plazos y Rentabilidad de los TIP'S UVR A 2025

Clase	Serie	Plazo de vencimiento meses	Tasa facial máxima	Modalidad de pago
TIPS UVR A U-1	A 2025	120	3,25%	Mes vencido

Series plazos y Rentabilidad de los TIP'S B, TIP'S MZ y TIP'S C

Clase	Serie	Plazo de vencimiento meses	Tasa de interés (EA)	Modalidad de pago
TIPS UVR B U-1	B 2030	180	Tasa Facial Final TIPS Pesos B	Mes vencido
TIPS UVR MZ U-1	MZ 2030	180	8,00%	Mes vencido
TIPS UVR C U-1	C 2030	180	9,50%	Mes vencido

Monto de la Emisión por Series:

Clase	Serie	Monto (UVR)
TIPS UVR A U-1	A 2020	1.653.507.000
TIPS UVR B U-1	B 2025	204.366.000
TIPS UVR MZ U-1	MZ 2025	70.753.000
TIPS UVR C U-1	C 2025	9.289.000
Total		1.937.915.000

Número de Títulos a Emitir

Clase	Serie	No. De títulos
TIPS UVR A U-1	A 2020	3.307.014
TIPS UVR B U-1	B 2025	408.732
TIPS UVR MZ U-1	MZ 2025	141.506
TIPS UVR MZ U-1	C 2025	18.578
Total		3.875.830

Mecanismos de Cobertura:

- i) Subordinación de la Emisión
- ii) Mecanismo de Cobertura parcial Titularizadora Colombiana (La interpretación y ejecución del Mecanismo de Cobertura Parcial TC se sujetará a las leyes de la República de Colombia);
- iii) Ajuste de Balance de Capital Requerido
- iv) Causales de suspensión de pagos
- v) Mecanismo de reducción de tasa

Calificación de la Emisión

BRC Standard & Poor's:

- TIPS Clase A: "AAA" (Triple A)
- TIPS Clase B: "A" (A)
- TIPS Clase MZ: "BBB" (Triple B)
- TIPS Clase C: "BB" (Doble B)

Tabla 1. Aspectos Generales de la Emisión (fuente: <https://www.titularizadora.com>)

La emisión fue colocada el día 15 de octubre del 2015 por un monto de 1.653.507.000 unidades de UVR a una tasa cupón del 3.2% Títulos a 10 años con vencimiento 15 de octubre del 2025.

Mediante la presente rendición de cuentas se solicita a Titularizadora Colombiana, actualice el nombre del auditor externo en el prospecto del papel ya que el mismo fue cambiado por Deloitte & Touche Ltda.

3. COMISIONES FIDUCIARIAS

Por su gestión el fiduciario recibe como retribución a título de comisión las siguientes sumas:

- Por la administración del FIDEICOMISO, una suma de dinero mensual equivalente a UN SALARIO MÍNIMO LEGAL MENSUAL VIGENTE (1 SMLMV) más IVA.

La Fiduciaria Colpatria anexa a la presente rendición de cuentas el estado detallado de las comisiones fiduciarias a la fecha y el valor acumulado, que por este concepto se ha causado y pagado. **Anexo 1**

4. PAGOS EFECTUADOS A LA UNIVERSALIDAD TIPS PESOS U-1

- ❖ Informe del Pago de Intereses y Capital a junio de 2018

Pagos efectuados a la Universalidad TIPS U-1
Payments made to Universalidad TIPS U-1
 Con corte a la fecha de pago del título / As of the securities payment due date
 Valores en UVR / Values in UVR

Fecha / Date	TIPS A-1 U-1 2025	% de amortizacion efectuado / Amortization % paid	Pago de Capital / Principal Payment	Pago de Intereses / Interest Payment
15/01/2018	810,159,846.2469	1.136173%	18,786,700.0871	2,178,471.5238
15/02/2018	785,167,964.3006	1.511447%	24,991,881.9463	2,129,100.0759
15/03/2018	765,452,191.7003	1.192361%	19,715,772.6003	2,063,421.4102
15/04/2018	745,639,903.8964	1.198198%	19,812,287.8039	2,011,608.3598
15/05/2018	726,223,697.1563	1.174244%	19,416,206.7371	1,959,541.6674
15/06/2018	706,249,398.7366	1.207996%	19,974,298.4197	1,908,515.8761

Tabla No.2 Pagos Efectuados a la Universalidad. TIPS A-1 U-1

Fecha / Date	TIPS B	% de amortizacion efectuado / Amortization % paid	Pago de Capital / Principal Payment	Pago de Intereses / Interest Payment
15/01/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500
15/02/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500
15/03/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500
15/04/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500
15/05/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500
15/06/2018	204,366,000.0000	0.000000%	-	1,026,939.1500

Tabla No.3 Pagos Efectuados a la Universalidad. TIPS B

Fecha / Date	TIPS MZ	% de amortizacion efectuado / Amortization % paid	Pago de Capital / Principal Payment	Pago de Intereses / Interest Payment
15/01/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020
15/02/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020
15/03/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020
15/04/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020
15/05/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020
15/06/2018	70,753,000.0000	0.000000%	-	455,224.8020

Tabla No.4 Pagos Efectuados a la Universalidad. TIPS MZ

Fecha / Date	TIPS C	% de amortizacion efectuado / Amortization % paid	Pago de Capital / Principal Payment	Pago de Intereses / Interest Payment
15/01/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-
15/02/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-
15/03/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-
15/04/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-
15/05/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-
15/06/2018	9,289,000.0000	0.000000%	-	-

Tabla No.4 Pagos Efectuados a la Universalidad. TIPS C

5. CARACTERISTICAS DEL COLATERAL

El activo subyacente de la universalidad Tips U-1 está conformado por los créditos hipotecarios VIS y No VIS (para vivienda diferente a interés social) con todos los derechos principales y accesorios que se derivan de los mismos.

La cartera a titularizar está compuesta por 6.902 créditos de vivienda VIS y No VIS, que representan 11% y 89%, del monto de la cartera, respectivamente. Los originadores involucrados en este proceso de titularización son BCS y Banco Davivienda, cuyos créditos representan 70% y 30% del monto total de la cartera, respectivamente.

6. SUMINISTRO DE LA INFORMACION

El emisor ha cumplido con el deber de suministrar información oportuna sobre la universalidad así como de las diferentes actividades inherentes al proceso de emisión y colocación efectuada. En la página de la titularizadora se encuentran todos los datos de la emisión.

❖ <http://www.titularizadora.com/paginas/Emisiones/>.

7. SITUACION FINANCIERA DE LA EMISION TIPS PESOS UVR-U1

Para el presente informe se relaciona la información financiera correspondiente al mes de Junio de 2018:

• Balance General

TITULARIZADORA COLOMBIANA S.A. - HITOS -
UNIVERSALIDAD TIPS U1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - JUNIO 2018
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION - JUNE 2018



		269,600,748,638
ACTIVO - ASSETS		4,665,936,604
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO - CASH AND CASH EQUIVALENTS		4,665,936,604
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS - BANKS AND OTHER FINANCIAL ENTITIES		252,791,652,837
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING - MORTGAGE LOAN PORTFOLIO AND LEASING OPERATIONS		1,407,970,378
CARTERA DE CRÉDITOS - MORTGAGE LOANS PORTFOLIO		1,010,529,029
CUENTAS POR COBRAR - ACCOUNTS RECEIVABLE		378,957,006
INTERESES - INTERESTS		16,404,343
PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES, VIVIENDA - PAYMENTS ON BEHALF OF CLIENTS, HOUSING		10,735,188,819
DIVERSAS - VARIOUS		359,751,060
OTROS ACTIVOS - OTHER ASSETS		10,375,437,759
DIVERSOS - VARIOUS		(269,600,748,638)
VALORACIÓN DEL ACTIVO SUBYACENTE - UNDERLYING ASSET VALUATION		(265,600,985,858)
PASIVO - LIABILITIES		(641,360,209)
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE		(265,600,985,858)
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN - OUTSTANDING INVESTMENT SECURITIES		(291,624,819)
CUENTAS POR PAGAR - ACCOUNTS PAYABLE		(349,725,390)
PROVEEDORES Y SERVICIOS POR PAGAR - SUPPLIERS AND PAYABLE SERVICES		(2,385,707,322)
DIVERSAS - VARIOUS		(912,705,249)
OTROS PASIVOS - OTHER LIABILITIES		(2,722,097,113)
DERECHO RESIDUAL / DÉFICIT DEL VEHÍCULO - RESIDUAL RIGHT / VEHICLE SHORTAGE		2,722,097,113
VALORACIÓN DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN - SECURITIZATION PROCESS VALUATION		(890,626,546,759)
CUENTAS DE ORDEN / MEMORANDUM ACCOUNTS		590,626,546,759
CUENTAS DE REVELACION DE INFORMACIÓN - OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS		2,722,097,113
DEUDORAS POR CONTRA - DEBTORS (CONTRA)		2,722,097,113
DEUDORAS - DEBTORS		(890,626,546,759)
CUENTAS DE ORDEN - MEMORANDUM ACCOUNTS		590,626,546,759
ACREEDORAS - CREDITORS		(890,626,546,759)
ACREEDORAS POR CONTRA - CREDITORS (CONTRA)		590,626,546,759

• PyG

TITULARIZADORA COLOMBIANA S.A. - HITOS -
UNIVERSALIDAD TIPS U1
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS - DEL 18 DE MAYO AL 30 DE JUNIO DE 2018
STATEMENT OF PROFITS & LOSSES - FOR MAY 18 TO JUNE 30 OF 2018



		(20,383,423,624)
INGRESOS OPERACIONALES - OPERATING INCOME		(20,383,423,624)
INGRESOS OPERACIONALES ORDINARIOS - ORDINARY OPERATING INCOME		(11,060,127,710)
INGRESOS FINANCIEROS DE CARTERA - FINANCIAL INCOME FROM LOAN PORTFOLIO		(119,204,786)
INGRESOS FINANCIEROS DE OPERACIONES DE MERCADO - FINANCIAL INCOME FROM INVESTMENTS		(6,217,649,939)
REAJUSTE DE LA UNIDAD DE VALOR REAL (UVR) - ACTUAL VALUE REFERENCE RATE (UVR) ADJUSTMENT		(2,986,441,189)
VALORAC. VEHÍCULO PROPÓSITO ESPECIAL - SPECIAL PURPOSE VEHICLE VALUATION		20,383,423,624
GASTOS - EXPENSES		20,383,423,624
GASTOS DE OPERACIONES - OPERATING EXPENSES		5,474,163,443
RENDIMIENTOS EN OPERACIONES REPO, SIMULT - RETURNS ON REPO & SIMULTANEOUS OPERATIONS		7,084,099,282
REAJUSTE DE LA UNIDAD DE VALOR REAL (UVR) - ACTUAL VALUE REFERENCE RATE (UVR) ADJUSTMENT		7,802,976,790
VALORAC. VEHÍCULO PROPÓSITO ESPECIAL - SPECIAL PURPOSE VEHICLE VALUATION		22,182,108
DIVERSOS - VARIOUS		

8. COMENTARIOS DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE TITULOS

A corte del presente informe, Fiduciaria Colpatría S.A, actuando como representante legal de tenedores de títulos – Emisión TIPS UVR U-1, informa no tener conocimiento de información relevante sobre la emisión

9. INFORME SEMESTRAL:

Fiduciaria Colpatría notifica que da cumplimiento a la periodicidad que en materia de informe como representante legal de títulos TIPS UVR U-1 como señala el contrato Fiduciario

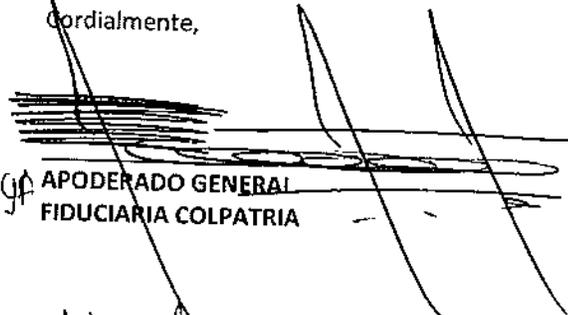
10. SITUACION LEGAL Y JURÍDICA

Con corte al presente informe, Fiduciaria Colpatría S.A. actuando como Representante Legal de Tenedores de Títulos - Emisión TIPS-UVR U-1, no conoce la existencia de pleitos o litigios sobre la emisión.

11. Anexos

Se anexa el estado de cuenta del fideicomiso. Anexo1.

Cordialmente,


GFA APODERADO GENERAL
FIDUCIARIA COLPATRIA


YULY ANDREA ALVAREZ CRISTANCHO
DIRECTOR DE FIDEICOMISOS
FIDUCIARIA COLPATRIA


HECTOR FABIAN GAMBA
ADMINISTRADOR DE FIDEICOMISOS
FIDUCIARIA COLPATRIA

Cualquier observación a la presente, favor comunicarla a nuestras oficinas ubicadas en la carrera 7ª No. 24-.89 piso 21 de la ciudad de Bogotá DC. Si transcurridos 15 días calendario contados a partir de la fecha de entrega, no se presentan objeciones, se entiende aprobada tanto por parte del fideicomitente como por el beneficiario.

Para reclamos y sugerencias Usted también cuenta con su Defensoría del Cliente, ubicada en la Cll. 12B # 7 - 90 Piso 2 Bogotá D.C., teléfono: 7456300 Ext. 4910, 4911, 4947, 3412, 3414 Fax Ext. 3473, correo electrónico defensoria@colpatria.com o ingrese al acceso directo en www.colpatria.com

