

Fecha de corte: Noviembre 30 de 2012

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

|  |                                    |                     |                           |
|--|------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Fecha de inicio de operaciones                         | Diciembre 5 de 2011                |                     |                           |
| Valor de la cartera colectiva (COP)                    | 72,289,650,730.97                  |                     |                           |
| Valor de la unidad                                     | 11,653.84                          |                     |                           |
| Numero de unidades en circulación                      | 6,203,077.17                       |                     |                           |
| Número de suscriptores                                 | 1,298                              |                     |                           |
| Tipo de cartera  | Fondo Abierto por compartimentos   |                     |                           |
| Inversión inicial mínima (COP)                         | 100,000.00                         |                     |                           |
| Inversión adicional mínima (COP)                       | Cualquier monto                    |                     |                           |
| Retiro mínimo (COP)                                    | 100,000.00                         |                     |                           |
| Saldo mínimo (COP)                                     | 100,000.00                         |                     |                           |
| Tiempo de preaviso para retiros (días)                 | No aplica                          |                     |                           |
| REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA             | Remuneración de administración     | 3.00% Nominal Anual |                           |
|  | Remuneración de éxito              | Porcentaje          | Condiciones para su cobro |
|  |                                    | No aplica           | No aplica                 |
|  | Remuneración de entrada            | No aplica           |                           |
|  | Remuneración de salida             | No aplica           |                           |
|  | Remuneración efectivamente cobrada | 3.05%               |                           |
| Sanción por retiro anticipado                          | No aplica                          |                     |                           |
| Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración) | 3.00%                              |                     |                           |

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo abierto Valores Bancolombia Acciones Compartimento Mercado Colombiano, es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo en:

Renta Variable

- Valores de renta variable de empresas que se encuentren inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia con índice de bursatilidad igual a ALTA o MEDIA, y en sistemas de negociación de valores extranjeros en Colombia (Mercado Global Colombiano).
- Títulos representativos de acciones (ADR's y GDR's) emitidos por empresas colombianas en el mercado externo
- Valores representativos de índices de acciones inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia o en Bolsas de Valores del Exterior.

El compartimento Mercado Colombiano, no podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos del Fondo en acciones de un solo emisor. Además, invertirá como mínimo el sesenta por ciento (60%) de los activos del Fondo en los activos de Renta Variable aquí descritos.

Renta Fija

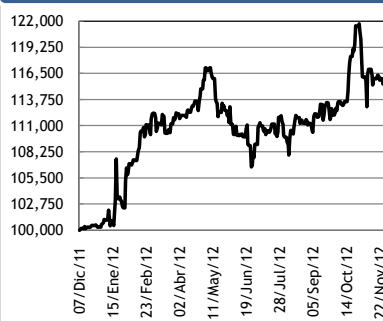
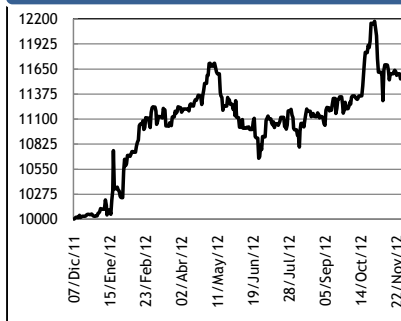
- No podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos del Fondo en valores emitidos o garantizados por una sola entidad, además no podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos en valores emitidos o garantizados por sociedades que sean matrices o subordinadas unas de otras, sin incluir los valores emitidos o garantizados por la Nación y/o el Banco de la República.
- Invertirá en valores de emisores o emisiones con calificación mínima AA (Doble A) o su equivalente para el corto plazo.
- El promedio de los vencimientos de los valores de renta fija que conforman el portafolio será inferior a 365 días.

Perfil de Riesgo

El compartimento Mercado Colombiano está dirigida a inversionistas con perfil general de **riesgo agresivo** que busquen crecimiento del capital en el largo plazo. El inversionista debe ser consiente que al invertir en acciones está asumiendo un riesgo de mercado alto ya que son inversiones vulnerables en cuanto a su capacidad de conservación del capital invertido.

\* Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración y riesgo del Fondo abierto por compartimentos Valores Bancolombia Acciones, remitirse al reglamento del mismo disponible en el sitio web [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com)

## EVOLUCIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

EVOLUCIÓN DE 100.000 COP  
INVERTIDOS HACE 3 AÑOSEVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD  
EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS

## RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

|              | Últimos    |            |          | Anual       |         |        |        |
|--------------|------------|------------|----------|-------------|---------|--------|--------|
|              | 30 días    | 180 días   | 365 días | Corrido     | 2011    | 2010   | 2009   |
| Rentabilidad | -30.952%   | 10.087%    | 0.000%   | 17.714%     | 5.258%  | 0.000% | 0.000% |
| Volatilidad  | 756011.59% | 308603.40% | 0.000%   | 21617558.3% | 36.879% | 0.000% | 0.000% |

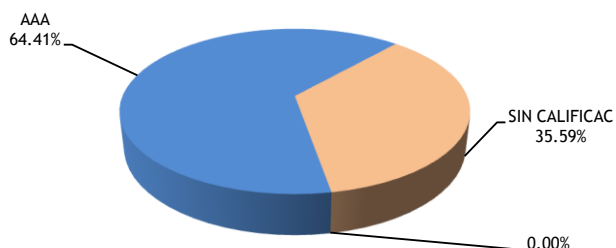
## CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Calificación                    | Sin Calificación |
| Fecha de la última calificación |                  |
| Entidad calificador             |                  |

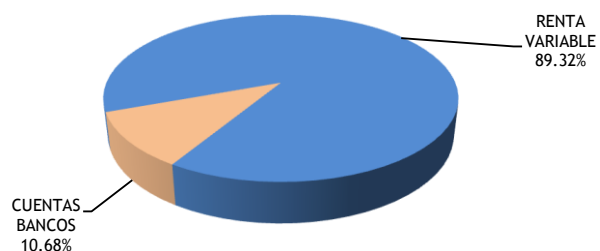
## INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

| Detalle de Plazos | Participación | Plazo promedio de las inversiones |       |
|-------------------|---------------|-----------------------------------|-------|
|                   |               | Días                              | Años  |
| 1 a 180 Días      | 100.00%       | 1.00                              | 0.003 |
| 180 a 365 Días    | 0.00%         |                                   |       |
| 1 a 3 años        | 0.00%         |                                   |       |
| Más de 3 años     | 0.00%         |                                   |       |

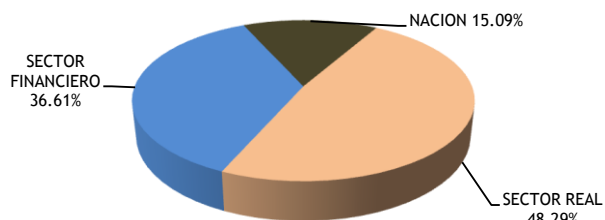
### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



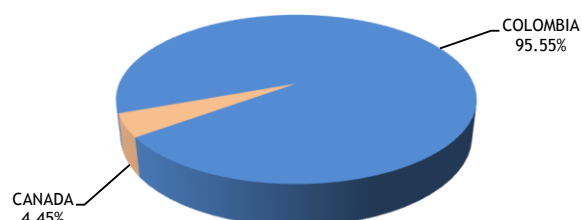
### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



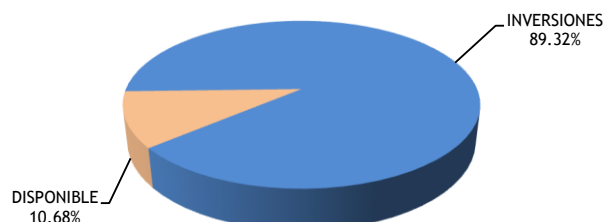
### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



### PRINCIPALES INVERSIONES DE LA CARTERA

| Emisor                             | Participación frente al total de la inversión (%) |
|------------------------------------|---|
| FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP      | 24.05%  |
| ECOPETROL                          | 15.09%  |
| GRUPO SURA                         | 13.70%  |
| NUTRESA                            | 10.43%  |
| GRUPO ARGOS S.A.                   | 9.83%   |
| LIQUIDEZ                           | 10.68%  |
| EMPRESA DE ENERGÍA DE BOGOTÁ       | 4.52%   |
| PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP - COL | 4.45%   |
| BANCOLOMBIA                        | 1.87%   |
| OTROS                              | 5.37%   |
| TOTAL                              | 100.00%   |

### COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE LA CARTERA



### EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA

**Matriz** BANCOLOMBIA S.A.

**Subordinadas**

Bancolombia Panamá, Bancolombia Miami Agency, Fiduciaria Bancolombia, Sufi, Valores Bancolombia Panamá, Bancolombia Cayman, Leasing Bancolombia, Suleasing Internacional, Bancolombia Puerto Rico, Renting Colombia y Factoring Bancolombia.

### HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DE LA CARTERA

|                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>Nombre</b>         | DANIEL PÉREZ URIBE   |
| <b>Profesión</b>      | Ingeniero Industrial - Escuela de Ingeniería de Antioquia (2008)   |
| <b>Estudios</b>       | Master en Management Internacional, IAE Lyon - Francia (2010)  |
| <b>Experiencia</b>    | Trader APT Valores Bancolombia (2008-2011)<br>Gerente Carteras Colectivas (Mar 2011 - a la fecha)                                    |
| <b>Otras Carteras</b> | Escala Capital - Fondo de Capital Privado<br>Renta Capital - Cartera Colectiva Cerrada<br>Renta Liquidez - Cartera Colectiva Abierta |

### INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL

|                                  |                  |                              |
|----------------------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Nombre</b>                    | <b>Teléfono</b>  | <b>Dirección Electrónica</b> |
| JOAQUÍN GUILLERMO MOLINA MORALES | (054) 3254320/25 | joaquin.molina@co.pwc.com    |

### INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE

|                    |                 |   |
|--------------------|-----------------|---|
| <b>Nombre</b>      | <b>Teléfono</b> | <b>Dirección Electrónica</b>              |
| JAIME ARIAS MOLINA | (054) 2518121   | defensordelcliente@valoresbancolombia.com |

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo Valores Bancolombia Acciones existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en el sitio web [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del fondo Valores Bancolombia Acciones relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo Valores Bancolombia Acciones no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo Valores Bancolombia Acciones está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo Valores Bancolombia Acciones, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.