

Ficha Técnica

Fondo Abierto por Compartimentos con Pacto de Permanencia Estrategias Alternativas
Compartimento Renta Balanceado Global



Fecha de corte: Diciembre 31 de 2013

Sociedad Administradora del Fondo:
Valores Bancolombia S.A. Comisionista de Bolsa.

Características de la Cartera

Fecha de Inicio de Operaciones:	Julio 29 de 2013		
Valor Cartera Colectiva (Millones COP):	\$	75,060.92	
Valor de la Unidad:	\$	10,482.25	
Número de Unidades en Circulación:	7,160,767.13		
Número de Suscriptores:	496		
Tipo de Cartera:	Fondo Abierto por compartimentos		
Inversión Mínima (COP):	\$	2,358,000.00	
Inversión Adicional Mínima (COP):	Cualquier monto		
Retiro Mínimo (COP):	No aplica		
Saldo Mínimo (COP):	\$	589,500.00	
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días Hábiles):	No aplica		
Remuneración de la Sociedad Administradora	Remuneración de Administración:	Porcentaje	Base de Comisión
		2.02% (E.A.)	Sobre valor de la Cartera Colectiva
	Remuneración de Éxito:	Porcentaje	Condiciones para su Cobro
		0.00%	No Aplica
	Remuneración de Entrada:	0.00%	
	Remuneración de Salida:	0.00%	
	Remuneración Efectivamente Cobrada:	2.02% (E.A.)	
Sanción o Comisión por retiro anticipado:	Periodo	Sanción	
		N.A.	
Gastos Totales de la Fondo de Inversión (Incluye la Remuneración):		1.50%	

Estrategia de la Inversión

El objetivo del compartimento Renta Balanceado Global es estructurar un portafolio eficiente con un horizonte definido y maximizar la rentabilidad esperada bajo un perfil de riesgo agresivo.

El compartimento busca la conformación de un portafolio global en el cual gracias a las correlaciones entre los diferentes activos se puedan minimizar las volatilidades del mercado y aprovechar los diferentes ciclos económicos.

Con el fin de cumplir con los objetivos de rentabilidad y volatilidad el fondo podrá realizar derivados con el fin de cubrir el riesgo mercado y riesgo tasa de cambio al que está expuesto el fondo. Así mismo dependerá de las posibilidades que brinde el mercado la estrategia que se defina, todo esto sin exceder los límites establecidos en el reglamento.

En diciembre el fondo mantuvo la exposición a las acciones de mercados desarrollados EE.UU., Europa y Japón, con énfasis en el primero. Se aumentó levemente la posición en acciones emergentes a través de México, y se mantuvo la liquidez en niveles altos como respuesta a la subida de tasas en el mercado internacional. Para enero, se aumentara la posición en acciones de Europa y Japón, en detrimento de la participación de EE.UU. En cuanto a renta fija, se mantienen las duraciones bajas y se favorece la liquidez.

Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración y riesgo de la cartera colectiva Renta Capital, remitirse al reglamento de la misma disponible en el sitio web www.valoresbancolombia.com

Evolución de la Cartera Colectiva



Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Ultimos				Anual		
	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Ultimo Año	Año corrido	2012	2011	2010
Rentabilidad Efectiva	5.477%	N.D	N.D	11.73%	N.D	N.D	N.D
Volatilidad de la Rentabilidad	11.544%	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D

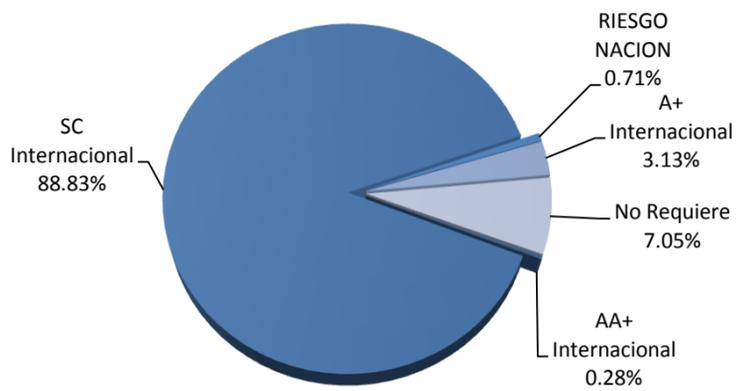
Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación	Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	94.86%	72.6	0.199
180 a 365 días	0.00%		
1 a 3 años	2.36%		
3 a 5 años	2.78%		
Más de 5 años	0.00%		

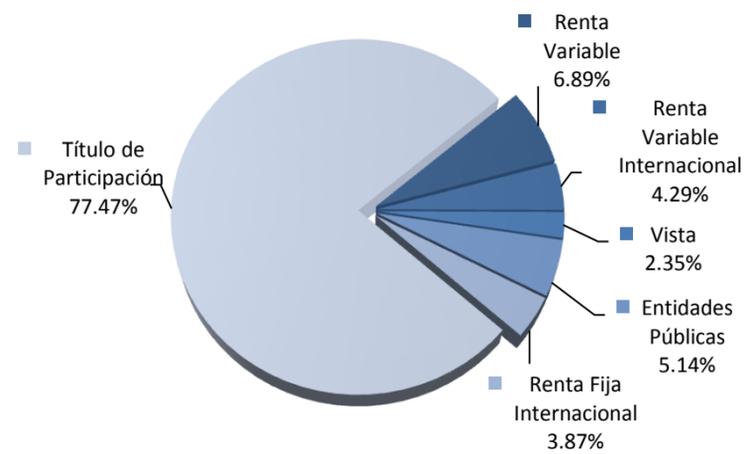
Calificación de la Cartera

Riesgo de Administración y Operacional	*
Riesgo de Mercado	N/A
Riesgo de Crédito	N/A
Fecha de la Última Calificación:	N/A
Entidad Calificadora:	N/A

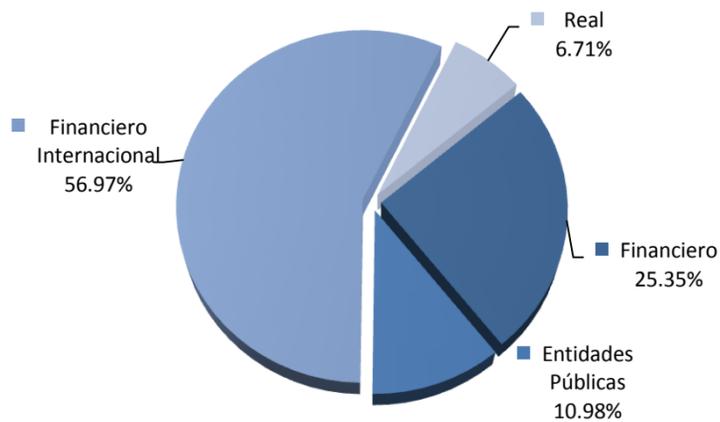
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



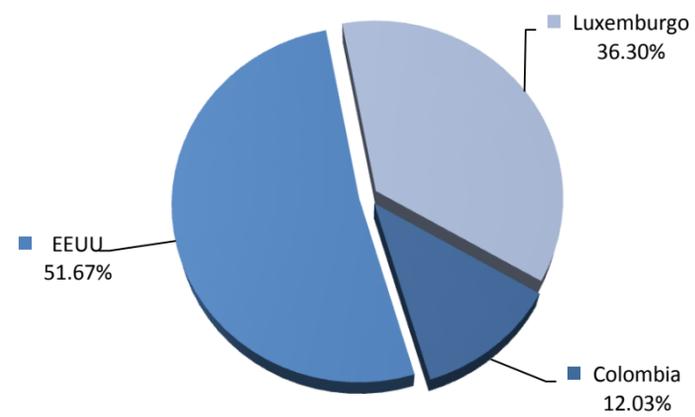
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



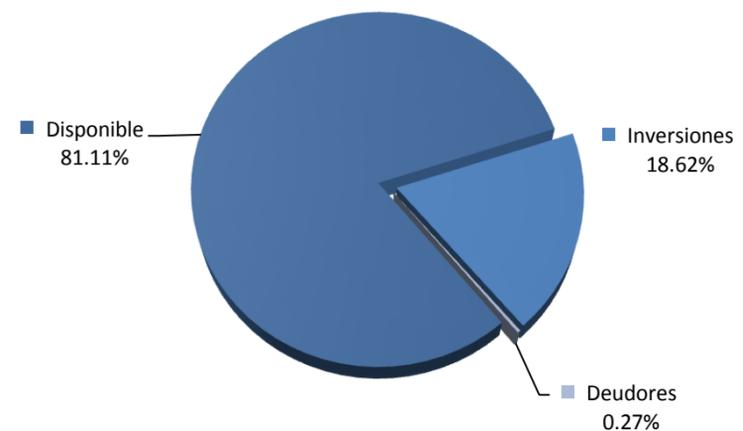
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1 ISHARES CORE	10.69%
2 MFS MER-EUROPEAN VALUE-IH1US	8.60%
3 ISHARES MSCI ACWI	8.58%
4 SCHRODER JAPANESE EQUITIES	8.32%
5 ISHARES CORE TOTAL US BOND M	8.16%
6 HELM BANK	6.89%
7 FRANKLIN STRATEGIC INCOME	5.67%
8 MFS MER-GLB CONCENTATED-MFGGIU1 LX	5.15%
9 DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	5.14%
10 MFS MERIDIAN FUNDS HIGH YIELD	5.13%
Total	72.30%

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE LA CARTERA COLECTIVA



Empresas Vinculadas y Relacionadas con la Administradora

Matriz: Bancolombia. S.A.
 Subordinadas de la matriz:
 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.

Información del Contacto del Revisor Fiscal y Contralor Normativo Revisor Fiscal:
 Joaquín Guillermo Molina Morales / Teléfono: (4) 3254320/25 / Dirección Electrónica:
 joaquin.molina@co.pwc.com

Información del Contacto del Defensor del Consumidor Financiero
 Nombre: Jaime Arias Molina - Teléfono: (4) 2518121
 Dirección Electrónica: defensorcliente@valoresbancolombia.com

Hoja de Vida del Administrador de Portafolio

Nombre: Daniel Satizabal
 Correo Electrónico: dsatizab@Bancolombia.com.co
 Profesión: Economista - EAFIT
 Estudios Especializados: Especialización en Finanzas - EAFIT
 Experiencia: 8 Años
 Otras Carteras Colectivas a su Cargo: NA.

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 de inversión colectiva existe un reglamento y un prospecto de inversión, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.valoresbancolombia.com.co. Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia S.A., de los Fondos de Inversión Colectiva Renta Liquidez Valores Bancolombia, relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores a los fondos de inversión colectivas 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 FOGAFÍN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.