

# Ficha Técnica

## Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos

# FIDURENTA

Fiduciaria  
**Bancolombia**

**Calificación AAA** en riesgo de contraparte otorgada por BRC Investor Services S.A.

Calificación "M1" (col) Superior como Administrador de Activos de Inversión otorgada por Fitch Ratings Colombia S.A. SCV.

Calificación AAA (triple A) a la calidad en administración de portafolios otorgada por BRC Investor Services S.A.

### Características de la Cartera

4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:		Noviembre 1 de 1994	
4.2. Valor Cartera Colectiva (Millones COP):	\$	688,318.90	
4.3. Valor de la Unidad:	\$	23,771.71	
4.4. Número de Unidades en Circulación:		28,955,383.36	
4.5. Número de Suscriptores:		12,019	
4.6. Tipo de Cartera:		Cartera Colectiva Abierta	
4.7. Inversión Mínima (COP):	\$	200,000.00	
4.8. Inversión Adicional Mínima (COP):	\$	50,000.00	
4.9. Retiro Mínimo (COP):	\$	50,000.00	
4.10. Saldo Mínimo (COP):	\$	100,000.00	
4.11. Tiempo de Preaviso para Retiro (Días Hábiles):		N.A.	
4.12. Remuneración de la Sociedad Administradora	4.12.1. Remuneración de Administración:	Porcentaje	Base de Comisión
	30 a 59 días	1.36% (E.A.)	Sobre valor de la Cartera Colectiva
	60 a 89 días	1.31% (E.A.)	
	90 a 179 días	1.26% (E.A.)	
	180 a 359 días	1.21% (E.A.)	
	360 días en adelante	1.16% (E.A.)	
	4.12.2. Remuneración de Éxito:	Periodo	Sanción
		0.00% (E.A.)	
	4.12.3. Remuneración de Entrada:		0.00%
	4.12.4. Remuneración de Salida:		0.00%
	4.12.5. Remuneración Efectivamente Cobrada:		1.32% (E.A.)
4.13. Sanción o Comisión por Retiro Anticipado:	Periodo	Sanción	
		Entre el 0.1% y el 1% del valor del retiro*	
4.14. Gastos Totales de la Cartera Colectiva (Incluye la Remuneración):		1.36%	

\*Proporcional a los días faltantes para el vencimiento.

### Calificación de la Cartera

5.1. Calificación:	
Riesgo de Administración y Operacional	N/A
Riesgo de Mercado	3
Riesgo de Crédito	AAA
5.2. Fecha de la Última Calificación:	27/05/2013
5.3. Entidad Calificadora:	Fitch Ratings Colombia S.A. SCV

### Estrategia de la Inversión

Fecha de corte: Mayo 31 de 2013

La Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia y por Compartimentos Fidurenta, es una alternativa de inversión con un objetivo de mediano y largo plazo. La Cartera Colectiva ofrece diferentes compartimentos regidos bajo un único reglamento y un portafolio único y general, los cuales se diferencian por los plazos de permanencia pactados con los inversionistas, en función de los cuales se fijan las comisiones de la Sociedad Administradora. Acorde con su política de inversión, el perfil de riesgo de la Cartera Colectiva ha sido definido como medio.

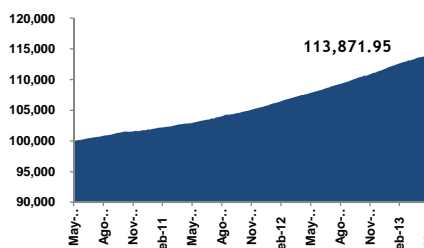
Los activos en los que invierte la Cartera Colectiva son valores de deuda interna y externa emitidos por la Nación, por otras entidades del sector público nacional, por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por emisores del sector real de la economía, divisas y activos financieros emitidos en mercados internacionales o fondos del exterior, incluyendo estructuras con capital protegido al 100%, valores de renta variable emitidos por empresas nacionales y del exterior documentos participativos de inversión en otras carteras colectivas y los títulos de inversión obligatoria que establezca la ley\*.

Durante el mes de junio, Fidurenta procurará mantener la proporción de inversiones a la vista. Se continuará con el aumento de las posiciones en títulos indexados al IPC y al IBR. Se mantendrán las posiciones en activos de renta fija del exterior y en DTF. Se mantendrá baja la exposición a títulos denominados en moneda UVR.

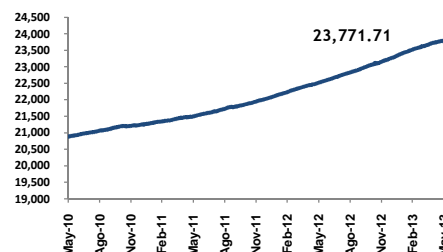
\*Para una descripción mas completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración de la cartera,

### Evolución de la Cartera Colectiva

EVOLUCIÓN DE 100,000 COP INVERTIDOS HACE 3 AÑOS



EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS



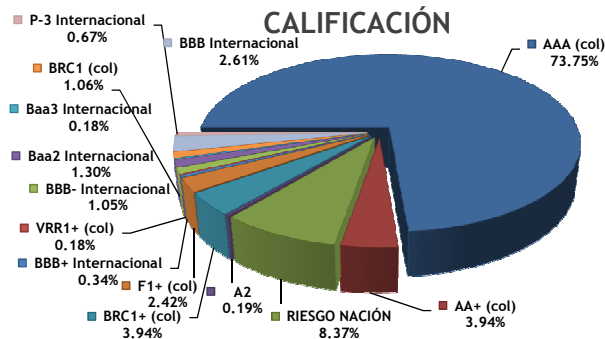
### Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Últimos			Año corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2012	2011	2010
Rentabilidad Efectiva	2.143%	5.435%	5.565%	5.288%	5.601%	3.690%	3.297%
Volatilidad de la Rentabilidad	0.934%	0.171%	0.346%	0.874%	0.533%	0.205%	1.077%

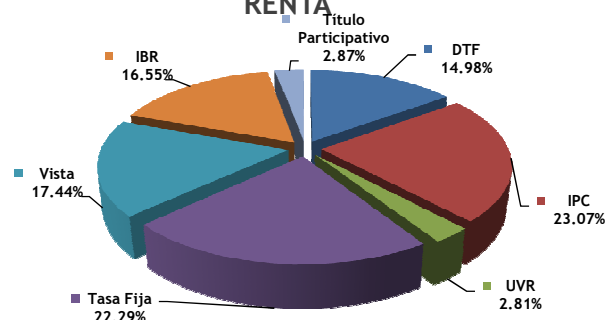
### Información de Plazos y Duración

9.1. Detalle de Plazos	Participación	9.2. Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	31.39%	606.82	1.66
180 a 365 días	16.39%		
1 a 3 años	38.64%		
3 a 5 años	6.56%		
Más de 5 años	7.02%		

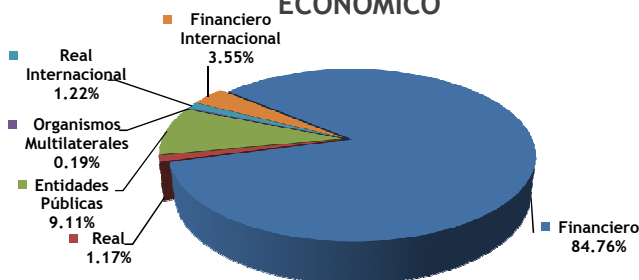
## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



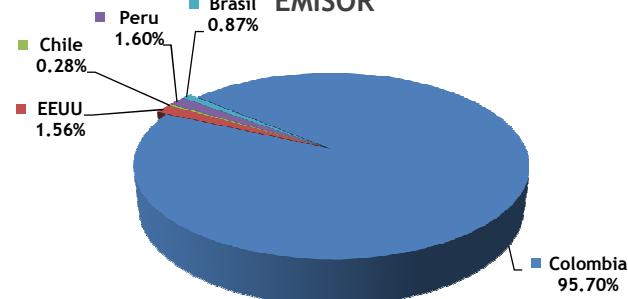
## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



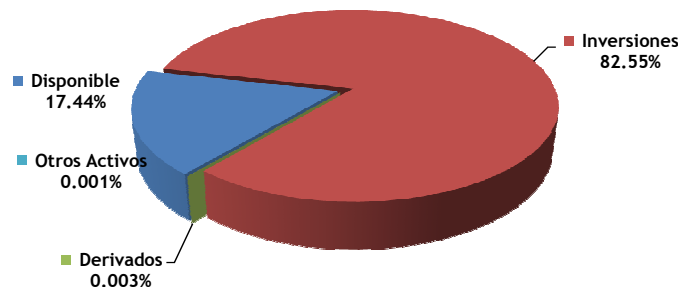
## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



## 12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1 Bancolombia	13.14%
2 Banco de Bogotá	10.39%
3 Banco Davivienda	8.46%
4 Banco GNB Sudameris	7.52%
5 BBVA Colombia	7.35%
6 Ministerio de Hacienda y Crédito Público	6.91%
7 Leasing Bancolombia	5.35%
8 Bancoldex	4.86%
9 Corficolombiana	4.25%
10 Banco de Occidente	3.89%
<b>Total</b>	<b>72.12%</b>

## COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE LA CARTERA COLECTIVA



## Empresas Vinculadas y Relacionadas con la Administradora

Matriz: Bancolombia S.A.  
Subordinadas de la matriz:  
Fiduciaria Bancolombia S.A.  
Valores Bancolombia S.A.  
Renting Bancolombia S.A.  
Leasing Bancolombia S.A.  
Factoring Bancolombia S.A.  
Banca de Inversión Bancolombia S.A.

## Hoja de Vida del Administrador de Portafolio

Nombre: Carlos Fernando Silva Peña  
Correo Electrónico: carlsilv@bancolombia.com.co  
Profesión: Economista, Universidad de los Andes  
Estudios Especializados: MBA, University of Maryland; Maestría en Economía, Universidad de los Andes  
Experiencia: 8 años  
Carteras Colectivas a su cargo:  
Cartera Colectiva Abierta Fiduciaria, Fondo Cerrado por Compartimentos Alternativo Dinámico - Compartimento Acciones BRIC, Fondo Abierto con pacto de Permanencia Indexado Acciones, Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia Renta 180, Fondo Abierto Renta Balanceado

## Información del Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Nombre: Juan Fernando Celi Múnera - Teléfono: (4) 3211586 / Línea Gratuita 01 8000 5 22622 / Fax: (4) 3213100 Dirección Electrónica: defensor@bancolombia.com.co

## Información del Contacto del Revisor Fiscal y Contralor Normativo

Revisor Fiscal: Sandra Yanira Muñoz Galvis / Teléfono: (1) 6340555 / Dirección Electrónica: yanira.munoz@co.pwc.com Contralor Normativo: Nancy López Romero / Teléfono: (1) 5432808 / Dirección Electrónica: nlopez@fagualopez.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 la cartera colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.fiduciariabancolombia.com.co](http://www.fiduciariabancolombia.com.co). Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Bancolombia S.A., de la Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos Fiduciaria relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores a la cartera colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en la cartera colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio de la