

Fecha de corte: Enero 31 de 2012

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Fecha de inicio de operaciones	Junio 8 de 2011		
Valor de la cartera colectiva (COP)	782,466,437,726.81		
Valor de la unidad	10,254.81		
Numero de unidades en circulación	76,302,355.59		
Número de suscriptores	12,190		
Tipo de cartera	Cartera Colectiva Abierta		
Inversión inicial mínima (COP)	20,000.00		
Inversión adicional mínima (COP)	Cualquier monto		
Retiro mínimo (COP)	20,000.00		
Saldo mínimo (COP)	20,000.00		
Tiempo de preaviso para retiros (días)	No aplica		
REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	Remuneración de administración	1.50% 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	1.51%	
Sanción por retiro anticipado		No aplica	
Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración)		1.65%	

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la cartera colectiva Renta Liquidez Valores Bancolombia es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión de corto plazo, de riesgo conservador, con inversiones en valores de contenido crediticio inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores, así como los demás que en el futuro autorice la Superintendencia Financiera de Colombia.

Renta Liquidez Valores Bancolombia tendrá como objetivo mínimo el setenta y cinco por ciento (75%) de los activos en emisores o emisiones con calificación de AAA (TRIPLE A) o su equivalente para corto plazo o en valores emitidos o garantizados por la Nación o por el Banco de la República; a su vez las inversiones en emisores o emisiones con calificación superior o igual a AA- (DOBLE A MENOS) o su equivalente para corto plazo; no deberá exceder el veinte por ciento (20%) del valor de los activos de Renta Liquidez Valores Bancolombia; y las inversiones con calificación superior o igual a A- (A MENOS) o su equivalente para corto plazo, no podrán exceder el cinco por ciento (5%) del valor de los activos.

La cartera colectiva Renta Liquidez Valores Bancolombia podrá invertir hasta el cien por ciento (100%) en cualquier tipo de títulos Tesorería TES emitidos por la Dirección del Tesoro Nacional a tasa fija en pesos o denominados en unidad de valor real (UVR).

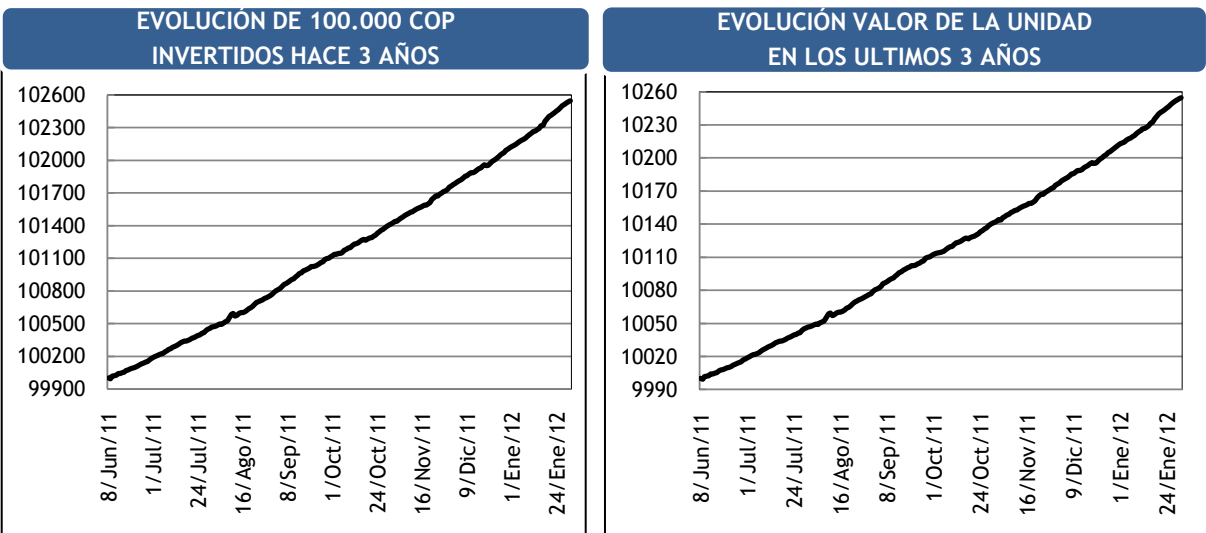
La cartera colectiva mantendrá un portafolio compuesto exclusivamente por valores de contenido crediticio de renta fija.

El promedio ponderado de los vencimientos de los valores que conforman el portafolio de inversión de Renta Liquidez Valores Bancolombia, será menor a 365 días.

La cartera colectiva Renta Liquidez Valores Bancolombia está dirigida a inversionistas con un perfil de “riesgo conservador”, el riesgo de crédito es bajo ya que destina los aportes de los inversionistas a la adquisición de valores de contenido crediticio en el mercado de renta fija en Colombia, con una capacidad superior de pago y limitación al riesgo de pérdidas.

\* Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración y riesgo de la cartera colectiva Renta Liquidez Valores Bancolombia, remitirse al reglamento de la misma disponible en el sitio web [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com)

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA



RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

	Últimos			Anual			
	30 días	180 días	365 días	Corrido	2011	2010	2009
Rentabilidad	5.1207%	4.1848%	0.0000%	5.1074%	3.7784%	0.0000%	0.0000%
Volatilidad	2.2355%	2.3670%	0.0000%	2.1993%	2.2622%	0.0000%	0.0000%

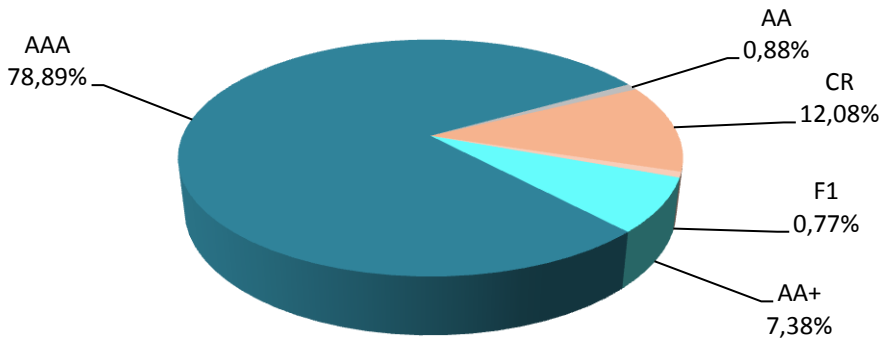
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

Calificación	No Disponible
Fecha de la última calificación	
Entidad calificadora	No Disponible

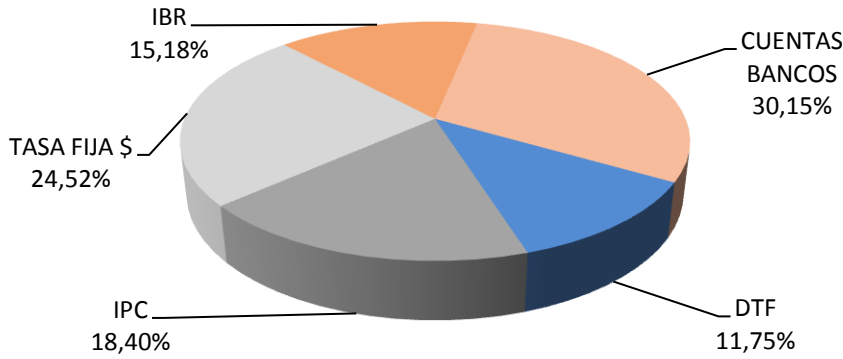
INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de Plazos	Participación	Plazo promedio de las inversiones	
1 a 180 Días	51.48%	Días	Años
180 a 365 Días	22.54%	244.08	0.669
1 a 3 años	22.48%		
Más de 3 años	3.50%		

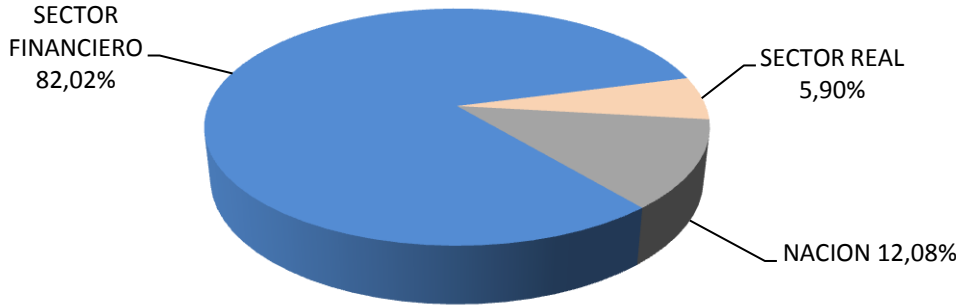
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



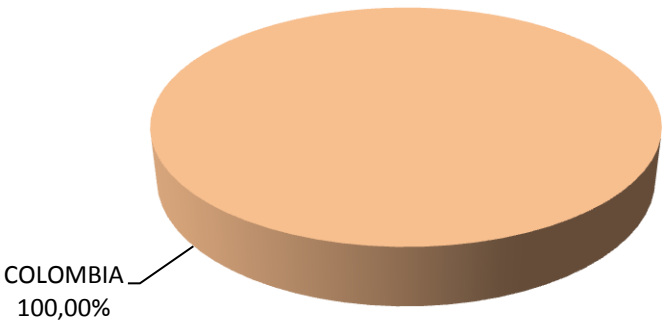
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



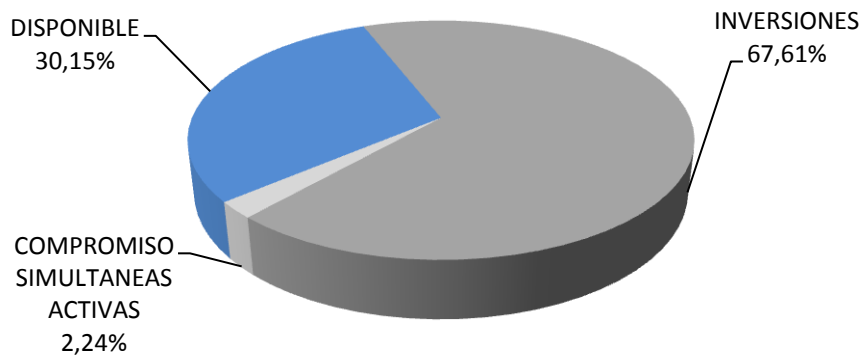
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



PRINCIPALES INVERSIONES DE LA CARTERA

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
LIQUIDEZ	30.15%
DIRECCION DEL TESORO NACIONAL	12.08%
LEASING BANCOLOMBIA	6.11%
BCO POPULAR	5.77%
BANCOLOMBIA	5.21%
BCO DAVIVIENDA	4.88%
BANCO COLPATRIA	3.75%
HSBC COLOMBIA	3.38%
FINDETER	3.01%
OTROS	25.66%
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

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

INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL

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

INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE

Nombre	Teléfono	Dirección Electrónica
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 de capital privado existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del Fondo de Capital Privado Escala Capital relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al Fondo de Capital Privado 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 de Capital Privado está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo Fondo de Capital Privado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Capital Privado, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.