

Fecha de corte: Septiembre 30 de 2014

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):		\$	121,801.59
Valor de la Unidad:		\$	11,225.38
Número de Unidades en Circulación:		10,850,554.64	
Número de Suscriptores:		1,272	
Tipo de Cartera:		Fondo Abierto por compartimentos	
Inversión Mínima (COP):		\$	2,464,000.00
Inversión Adicional Mínima (COP):		Cualquier monto	
Retiro Mínimo (COP):		No aplica	
Saldo Mínimo (COP):		\$	616,000.00
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):			1.99%

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

Estrategia de la Inversión

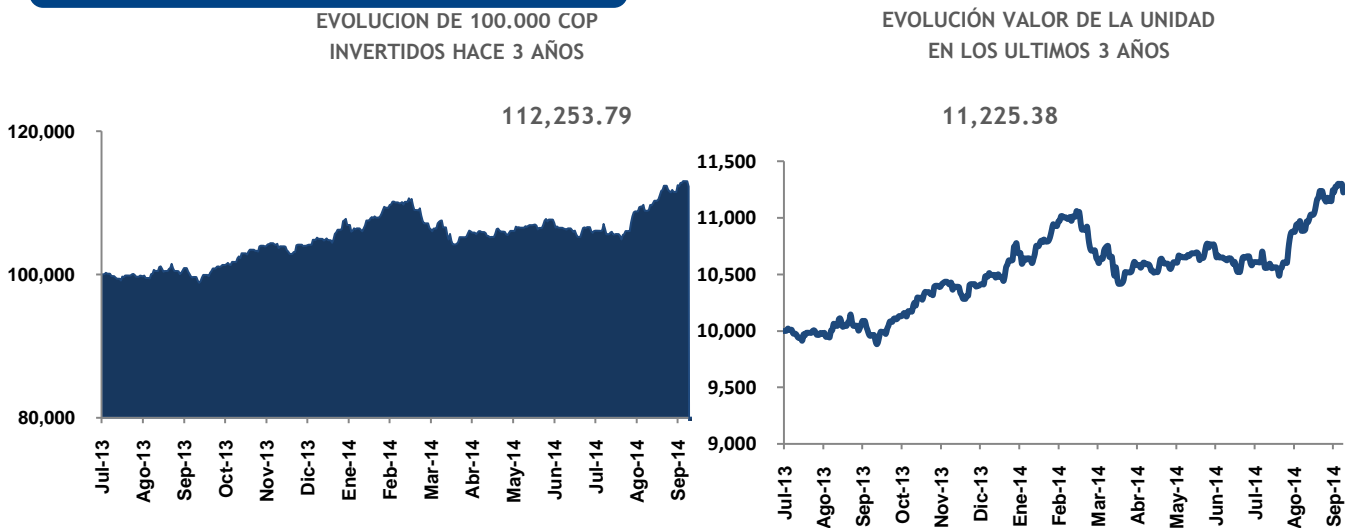
El objetivo del compartimento Renta Balanceado Global es estructurar un portafolio eficiente con un horizonte definido y maximizar la rentabilidad esperada bajo un perfil de riesgo agresivo.

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.

En septiembre, los movimientos más relevantes en cuanto a la estrategia del fondo tuvieron que ver con el aumento de la participación de las acciones emergentes dentro del portafolio. Se aumentaron las posiciones en renta variable china, a la vez que se tomó exposición a acciones emergentes en general. Adicionalmente, se disminuyó la subponderación que se traía en acciones de EEUU y se mantuvieron sin cambios los porcentajes en Europa y Japón. No se realizaron cambios en la parte de renta fija, y en cuanto a coberturas se aprovecharon los niveles del USD para cubrir un 5% del portafolio.

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

Evolución de la Cartera Colectiva



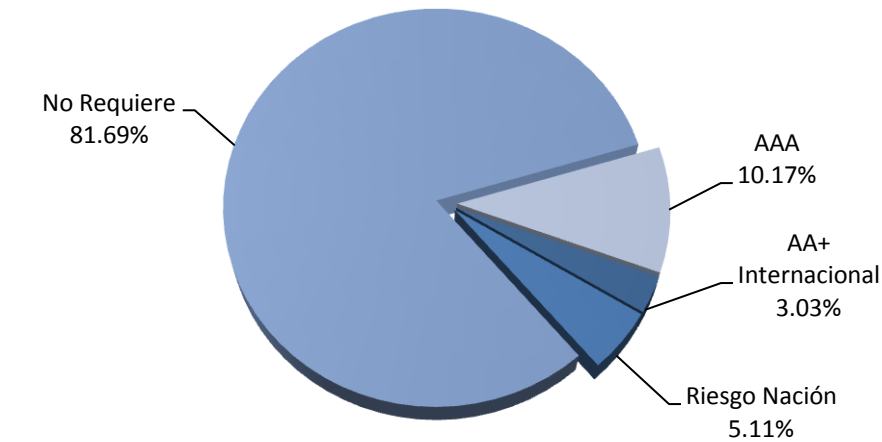
Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Ultimos			Año corrido	Anual		
	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Ultimo Año		2013	2012	2011
Rentabilidad Efectiva	45.175%	9.785%	11.808%	9.63%	11.797%	N.D	N.D
Volatilidad de la Rentabilidad	24.541%	32.671%	N.D	16.231%	N.D	N.D	N.D

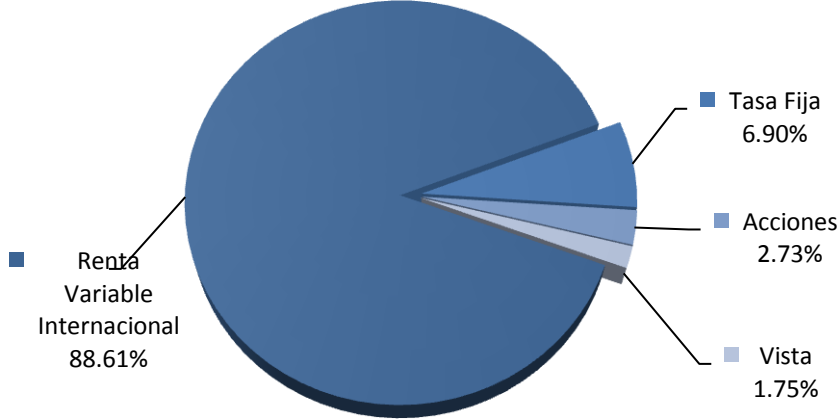
Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación	Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	100.00%	159.3	0.436
180 a 365 días	0.00%		
1 a 3 años	0.00%		
3 a 5 años	0.00%		
Más de 5 años	0.00%		

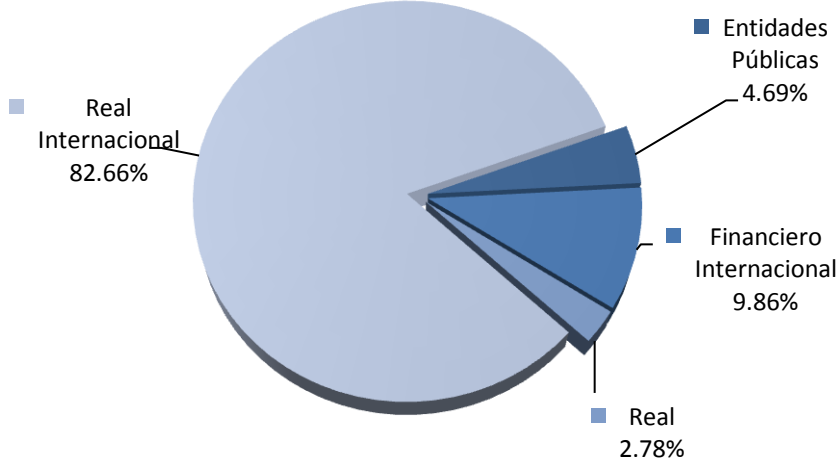
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



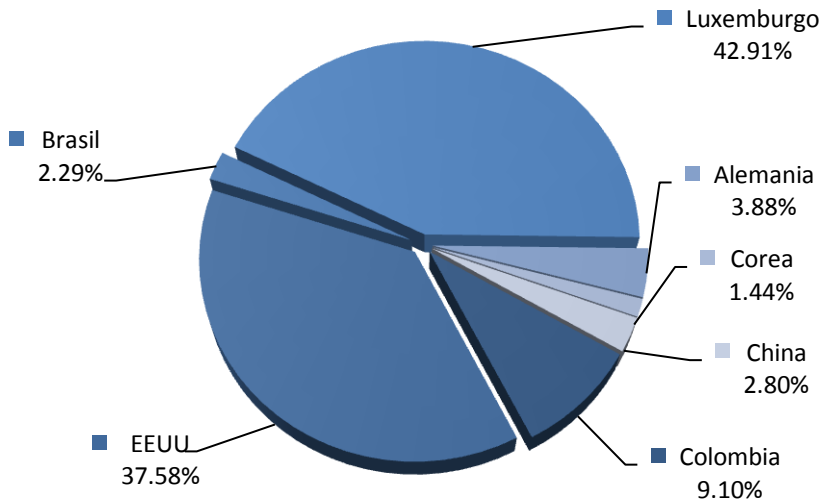
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO

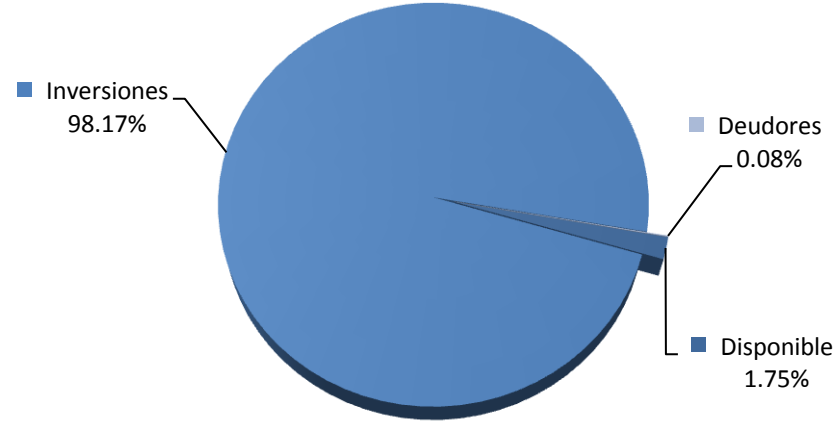


COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



Principales Inversiones de la Cartera Colectiva		
	Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1	MFS MER-EUROPEAN VALUE-IH1US	11.84%
2	ISHARES MSCI ACWI	8.68%
3	ISHARES CORE S&P 500 ETF IVV US	8.43%
4	SCHRODER	7.15%
5	MFS MERIDIAN GLOBAL CONCENTRATED FUND	5.98%
6	FRANK-STRAT INC-Z-ACC-USD	5.01%
7	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	4.61%
8	PIONEER GLOBAL AGGREGATE BOND	4.33%
9	POWERSHARES DB US DOL IND BU	3.88%
10	ISHARES MSCI GERMANY	3.88%
Total		63.80%

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: Juan Fernando Celi Múnera -Teléfono: (4) 3211586 / Línea Gratuita 01 8000 5 22622 / Fax: (4) 3213100

Dirección Electrónica: defensordelcliente@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](http://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.