

# Ficha Técnica

## Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Variable Colombia

Administrador: Valores Bancolombia S.A.  
Gestor: Valores Bancolombia S.A.  
Custodio: Cititrust Colombia S.A.

Fecha de Corte:

30/11/2015

### Características del Fondo de Inversión Colectiva

<b>Tipo de FIC</b>	Abierto sin pacto de permanencia
<b>Fecha de inicio de operaciones:</b>	05/12/2011
<b>Valor fondo de inversión colectiva (Mill COP):</b>	\$ 162,912.73
<b>Número de unidades en circulación:</b>	17,221,000.515138

### Calificación del Fondo de Inversión Colectiva

<b>Calificación</b>	Fecha de la última calificación:
No Aplica	No Aplica
<b>Entidad Calificadora</b>	
No Aplica	

### Política de Inversión

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Variable Colombia es proporcionar a sus inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo en:

1. Activos de renta variable de sociedades que se encuentren inscritas en la Bolsa de Valores Colombia, en sistemas de negociación de valores extranjeros en Colombia (Mercado Global Colombiano), y/o que aparezcan inscritas en una o varias Bolsas de Valores del exterior.
2. Inversiones en títulos representativos de acciones emitidos por empresas colombianas en el mercado externo (ADR's y GDR's).
3. Inversiones en índices representativos de acciones inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia o en Bolsas de Valores del exterior.
4. Inversiones en títulos que otorguen derechos de participación en carteras colectivas o fondos de naturaleza abierta cuya estrategia de inversión se enfoque principalmente en los activos descritos en los numerales 1 al 3 del presente artículo, y por ende tengan un perfil de riesgo similar al del resto de los activos. Para el análisis y selección de estas inversiones se dará cumplimiento al principio de mejor ejecución del encargo señalado en el artículo 3.1.1.1.7 del Decreto 2555 de 2010. Durante el mes de noviembre se mantuvo un porcentaje de liquidez alto cercano al 15%, inclusive más alto en algunos momentos del mes, de cara al rebalanceo del índice MSCI, el cual esperábamos que trajera flujos vendedores al mercado presionando éste a la baja, dinámica que efectivamente se presentó favoreciendo la estrategia de tener un posicionamiento conservador adoptada por los fondos.

En el último día del mes de noviembre, aprovechando el rebalanceo del MSCI, se hicieron algunas compras de oportunidad disminuyendo la liquidez a niveles cercanos al 11%.

Las principales posiciones del fondo no cambian, Bancolombia, Grupoargos e Isagen son las tenencias más representativas de nuestra estrategia de acciones.

En cuanto a los sectores, Infraestructura y energía son los dos sectores en donde tenemos las mejores perspectivas de crecimiento y nuestra posición sigue siendo overweight.

Para el mes de Diciembre esperamos que el comportamiento del mercado sea positivo o por lo menos que suspenda su comportamiento negativo, esto debido a la gran caída que ha tenido en el corrido del año que llega a casi a un 30% lo cual ha hecho que la valoración por múltiplos del mercado luzca atractiva. Seguimos a la espera de lo que suceda con la venta de isagen, la materialización del negocio sería un catalizador positivo para el mercado.

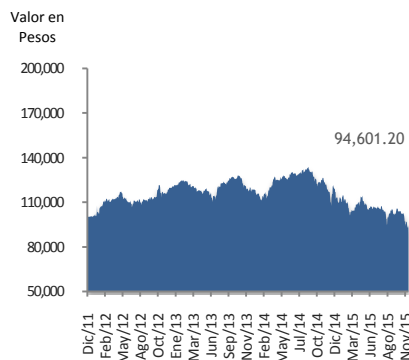
\*Para una descripción mas completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración del Fondo, remitirse al reglamento de la misma disponible en [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com)

### Tipos de Participaciones

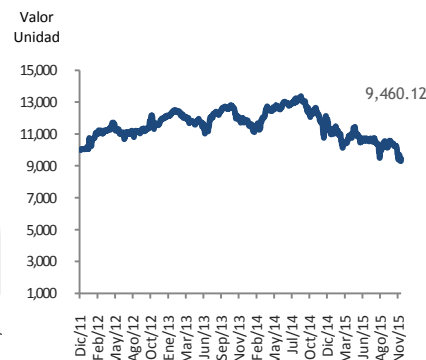
Concepto		
<b>Valor de la Unidad</b>		\$ 9,460.120124
<b>Número de Inversionistas</b>		2,911
<b>Inversión Inicial Mínima (COP)</b>		\$ 100,000
<b>Saldo Mínimo (COP)</b>		\$ 100,000
<b>Tiempo de preaviso para retiro (Días)</b>		N.A.
<b>Comisiones</b>	<b>Administración (E.A.)</b>	3.05%
	<b>Gestión (E.A.)</b>	N.A.
	<b>Éxito (E.A.)</b>	N.A.
	<b>Entrada (E.A.)</b>	N.A.
	<b>Salida (E.A.)</b>	N.A.
<b>Remuneración efectivamente cobrada</b>		3.05%
<b>Días de pacto de permanencia</b>		N.A.
<b>Sanción por retiro anticipado</b>		N.A.
<b>Gastos totales</b>		3.24%

### Evolución del valor del Fondo de Inversión Colectiva

EVOLUCIÓN DE 100.000 COP  
INVERTIDOS HACE 5 AÑOS



EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD EN  
LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS



### Información de Plazos y Duración

Inversiones por Plazo *	Participación
1 a 180 Días	100.00%
180 a 365 Días	0.00%
1-3 Años	0.00%
3-5 años	0.00%
Más de 5 Años	0.00%

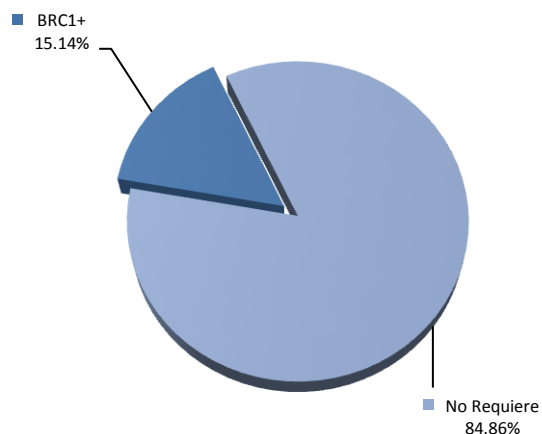
Plazo Promedio de las Inversiones Incluyendo el Disponible *		Plazo Promedio de las Inversiones Excluyendo el Disponible *	
Días	Años	Días	Años
1.00	0.003	0.00	0.000

\*Corresponde a los días o años al vencimiento, de las inversiones en renta fija y el disponible. El plazo de vencimiento del disponible es de un (1) día.

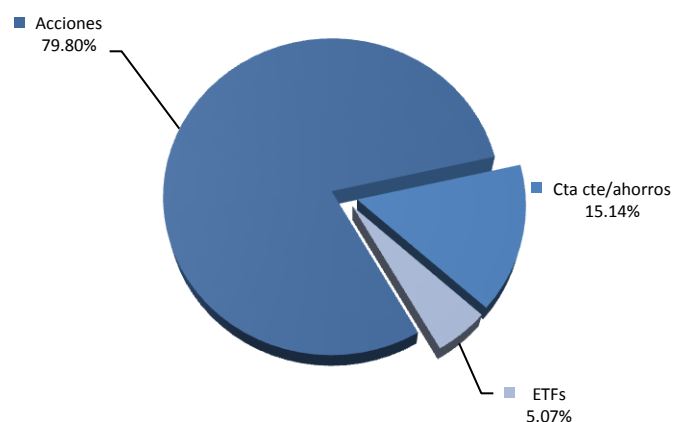
## Rentabilidad y Volatilidad Histórica del Fondo de Inversión Colectiva

Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica					
Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
-61.204%	-19.549%	-22.239%	-20.276%	-10.842%	-6.716%	19.647%	15.437%	15.321%	16.387%	13.570%	12.232%

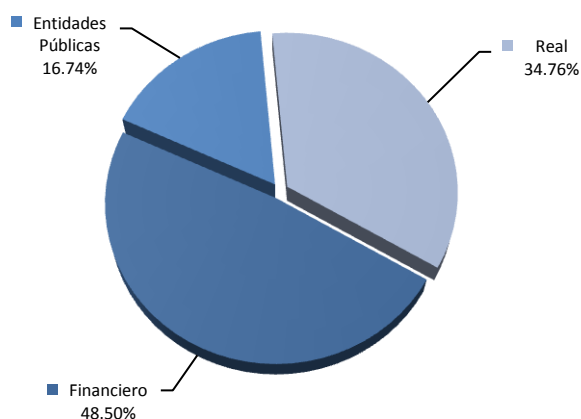
**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN**



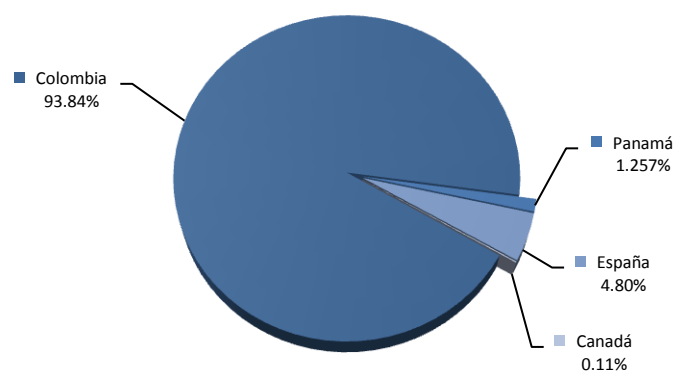
**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA**



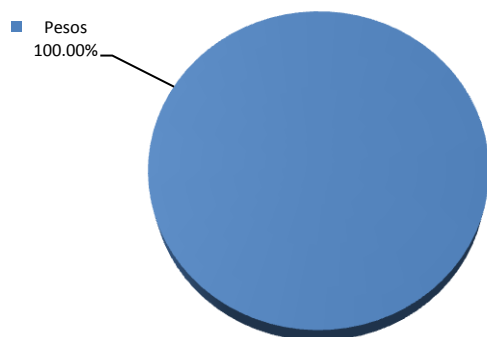
**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO**



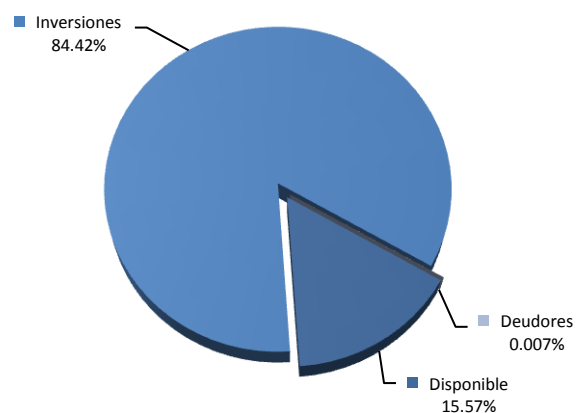
**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR**



**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA**



**COMPOSICIÓN DEL ACTIVO**



Principales Inversiones del Fondo de Inversión Colectiva*	
Emisor	Participación del Emisor sobre el Valor Total del Fondo (%)
1 Bancolombia	22.95%
2 Grupo Argos	11.71%
3 Isagen	10.23%
4 Grupo Sura	9.53%
5 Banco Davivienda	9.33%
6 Cementos Argos	7.28%
7 Grupo Nutresa	7.04%
8 iShares COLCAP	5.07%
9 Cemex Latam Holdings	4.80%
10 ISA	4.17%
<b>TOTAL</b>	<b>92.11%</b>

\*Se incluyen inversiones en cuentas de ahorro.

## Empresas Vinculadas y Relacionadas con la Sociedad 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., Sufi, Tuya-Compañía de Financiamiento Comercial, Bancolombia Panamá, Bancolombia Cayman, Bancolombia Puerto Rico, Valores Bancolombia Panamá, Renting Perú, Leasing Perú.

## Hoja de Vida del Gerente del Fondo de Inversión Colectiva

**Nombre:** Federico Soto Espinal

**Correo Electrónico:** fedsoto@Bancolombia.com.co

**Profesión:** Ingeniero Administrador, Escuela de Ingeniería de Antioquia.

**Estudios Especializados:** Especialización en Economía en la Universidad de los Andes, Maestría en Administración en el Instituto Tecnológico de Monterrey.

**Experiencia:** 7 años

**Fondos de Inversión a su Cargo:**

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Acciones, Fondo de Inversión Colectiva Suvalor Renta Variable Colombia.

## Información del Contacto del Revisor Fiscal

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: defensor@bancolombia.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 inversión colectiva existe un reglamento de inversión y un prospecto, 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., del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Renta Variable Colombia relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva 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.