

# Ficha Técnica

## 2. Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos

### FIDURENTA

## 1. Fiduciaria

**Bancolombia**



3. Fecha de Corte: Febrero 29 de 2012

Fiduciaria  
**Bancolombia**



**FitchRatings**

Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Colaboradora de Valores  
BRC Investor Services S.A. S.E.C.  
An Affiliates of Moody's Investor Services, Inc.

### Triplemente Calificada

- Calificación AAA (triple A) 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.

## 4. Características de la Cartera Colectiva

4.1. Fecha inicio operaciones:		1 Nov 1994	
4.2. Valor Cartera Colectiva: (Millones Cop):		\$ 521,129.17	
4.3. Valor de la unidad:		\$ 22,227.733036	
4.4. Número de unidades en circulación:		23,444,998.60	
4.5. Número de suscriptores:		11,875	
4.6. Tipo de Cartera:		Cartera Colectiva Abierta	
4.7. Inversión mínima (COP):		\$ 200,000.00	
4.8. Inversión Adición 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.)	
		Porcentaje	Condiciones Cobro
	4.12.2. Remuneración de Éxito:	0.00%	
	4.12.3. Remuneración de Entrada:		0.00%
4.12.4. Remuneración de Salida:		0.00%	
4.12.5. Remuneración Efectivamente Cobrada:		1.33% (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)			1.62%

\*Proporcional a los días faltantes para el vencimiento.

## 6. Política de Inversión

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.

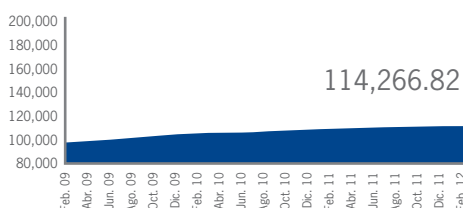
Los activos en los que invierte la Cartera Colectiva son valores de deuda interna y externa emitidos por la Nación, por otras entidades del sector público nacional, por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por emisores del sector real de la economía, divisas y activos 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 marzo, Fidurenta incrementará gradualmente su proporción de inversiones a la vista, sin embargo, se continuará con la estrategia de incrementar la duración del portafolio, sustituyendo títulos con vencimientos de corto plazo por unos de mayor término. Se monitoreará alternativas de inversión de renta fija en el exterior, para realizar inversiones puntuales en caso de ver oportunidades de mercado. Se mantendrán las inversiones en IPC, UVR y DTF, mientras que se buscará reducir levemente las proporciones en IBR aumentando las de tasa fija.

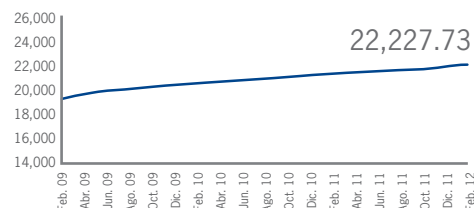
\*Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración de la Cartera Colectiva, remitirse al reglamento de la misma disponible en [www.fiduciariabancolombia.com](http://www.fiduciariabancolombia.com)

## 7. Evolución del Valor de la Cartera Colectiva

7.1. Evolución de \$100.000 COP Invertidos hace 3 años.



7.2. Evolución del Valor de la Unidad de la Cartera Colectiva en los últimos 3 años.



## 8. Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Últimos				Anual		
	30 días	180 días	365 días	Año corrido	2011	2010	2009
8.1. Rentabilidad Efectiva	5.222%	4.709%	4.143%	5.503%	3.690%	3.297%	7.940%
8.2. Volatilidad de la Rentabilidad	0.311%	0.362%	0.325%	0.862%	0.205%	1.077%	0.808%

## 9. Información de Plazos y Maduración

9.1. Detalle de Plazos	Participación	9.2. Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	33.78%	481.41	1.319
180 a 365 días	25.27%		
1 a 3 años	31.22%		
3 a 5 años	7.85%		
Más de 5 años	1.88%		

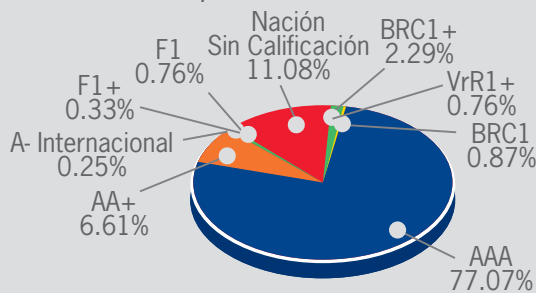
## 5. Calificación de la Cartera Colectiva

5.1. Calificación:  
Riesgo de Administración y Operacional BRC1+  
Riesgo de Mercado 2  
Riesgo de Crédito AAA

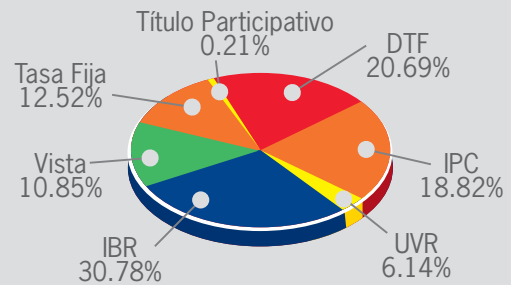
5.2. Fecha Última Calificación: Mayo 24 de 2011

5.3. Entidad Calificadora: **BRC Investor Services S.A.**  
An Affiliates of Moody's Investor Services, Inc.

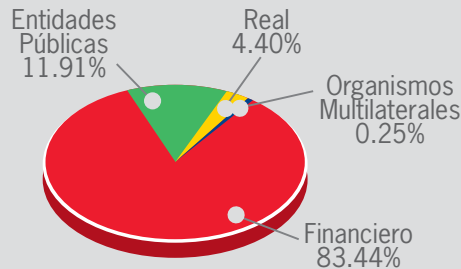
### 10.1. Composición Portafolio por Calificación



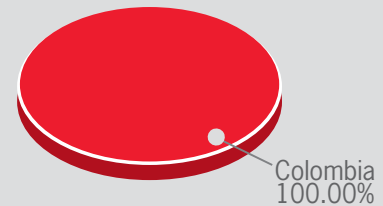
### 10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta



### 10.3. Composición Portafolio por Sector Económico



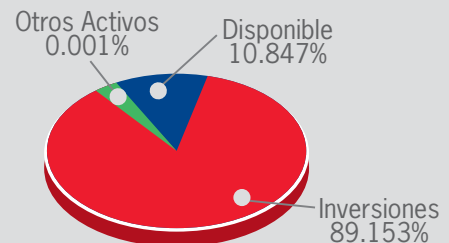
### 10.4. Composición Portafolio por País Emisor



### 12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1 Bancolombia	10.72%
2 Ministerio de Hacienda y Crédito Público	9.88%
3 Banco de Bogotá	9.67%
4 Banco Davivienda	8.82%
5 BBVA Colombia	8.02%
6 Bancoldex	6.35%
7 Corficolombiana	5.79%
8 Helm Bank	5.57%
9 Banco Popular	5.28%
10 Banco de Occidente	4.26%
Total	74.36%

### 11. Composición del Activo de la Cartera Colectiva



### 13. 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 Inversión Bancolombia S.A.

### 14. Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

- Nombre: Carlos Fernando Silva Peña
- Correo Electrónico: carlsilva@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 Con Pacto de Permanencia Renta 180, Cartera Colectiva Abierta Indeacción, Fondo Abierto con Pacto de Permanencia Indexado Acciones

### 15. 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

### 16. 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

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 Compartimientos Fidurenta 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 amparadas 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 respectiva cartera colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico de la cartera colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.