

Ficha Técnica

2. Cartera Colectiva Abierta Sin Pacto de Permanencia FIDUEXCEDENTES

1. Fiduciaria

Bancolombia



3. Fecha de Corte: Junio 30 de 2012

Fiduciaria
Bancolombia



FitchRatings

Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Colaboradora de Valores
BRC Investor Services S.A. S.C.V.
An Affiliate 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:	23 Dic 2008		
4.2. Valor Cartera Colectiva: (Millones Cop):	\$ 970,284.40		
4.3. Valor de la unidad:	\$11,476.907598		
4.4. Número de unidades en circulación:	84,542,320.45		
4.5. Número de suscriptores:	1,104		
4.6. Tipo de Cartera: Cartera Colectiva Abierta			
4.7. Inversión mínima (COP):		\$	100,000.00
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		Porcentaje	Base de Comisión
	4.12.1. Remuneración de Administración:	1.51%(E.A)	Sobre valor de la Cartera Colectiva
		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:		1.51%(E.A.)
	Periodo	Sanción	
4.13. Sanción o comisión por retiro anticipado:		N.A.	
4.14. Gastos Totales de la Cartera Colectiva (Incluye la Remuneración)			1.53%

6. Política de Inversión

La Cartera Colectiva Abierta sin Pacto de Permanencia "Fiduexcidentes" es una alternativa de inversión a la vista, diseñada para la optimización en el manejo de excedentes de tesorería.

Esta dirigida a todo tipo de inversionistas, especialmente para las entidades territoriales, las entidades descentralizadas del orden territorial, y demás entidades sujetas al régimen de inversiones establecido en el Capítulo IV del Decreto 1525 de 2008. La política de inversión es conservadora, por lo tanto su perfil de riesgo ha sido definido como bajo, con una preferencia por inversiones de corto y mediano plazo.

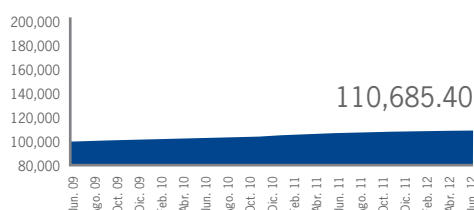
La cartera invierte exclusivamente en valores de renta fija representados en Certificados de Depósito a Término en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o en entidades con regímenes especiales contempladas en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero; y por Títulos de Tesorería TES clase B, tasa fija o indexados a la UVR. La inversión en títulos de contenido crediticio de emisores nacionales, solo podrá realizarse cuando dichos títulos estén calificados por sociedades calificadoras de valores autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia*.

Para el mes de julio, la estrategia de inversión de Fiduexcidentes se enfocará en mantener los niveles actuales de liquidez. Se conservarán las inversiones en la parte media y larga de la curva de rendimientos de deuda pública. Se buscará aprovechar oportunidades en las referencias de DTF e IBR de corto y mediano plazo, en la medida que el mercado descuenta mayores reducciones en la tasa de intervención del Banco de la República que las estimadas por el Grupo Bancolombia.

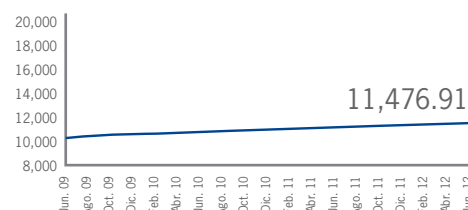
*Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración de la Cartera Colectiva, remitirse al reglamento de la misma disponible en www.fiduciariabancolombia.com

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.



5. Calificación de la Cartera Colectiva

5.1. Calificación:
Riesgo de Administración y Operacional BRC 1+
Riesgo de Mercado 2
Riesgo de Crédito AAA

5.2. Fecha última calificación: Agosto 25 de 2011

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

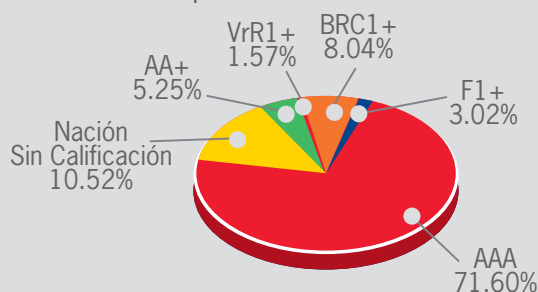
8. Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Últimos			Anual		
	30 días	180 días	365 días	Año corrido	2011	2010
8.1. Rentabilidad Efectiva	5.395%	5.213%	4.586%	5.218%	3.317%	2.404%
8.2. Volatilidad de la Rentabilidad	0.422%	0.350%	0.696%	0.708%	0.292%	0.878%
					2009	N.D.

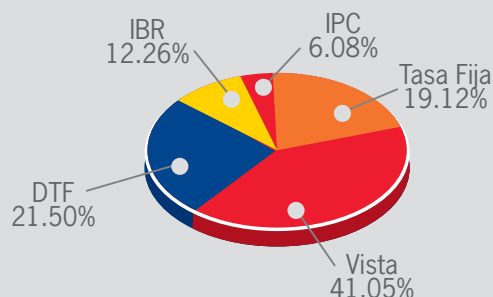
9. Información de Plazos y Maduración

9.1. Detalle de Plazos	Participación	9.2. Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	43.83%	555.93	1.523
180 a 365 días	14.01%		
1 a 3 años	28.27%		
3 a 5 años	4.85%		
Más de 5 años	9.04%		

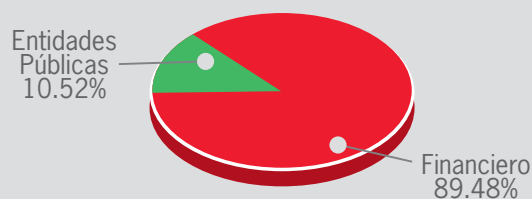
10.1. Composición Portafolio por Calificación



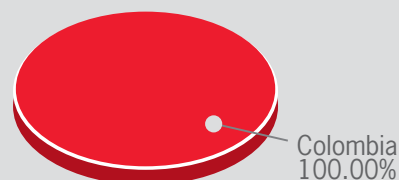
10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta



10.3. Composición Portafolio por Sector Económico



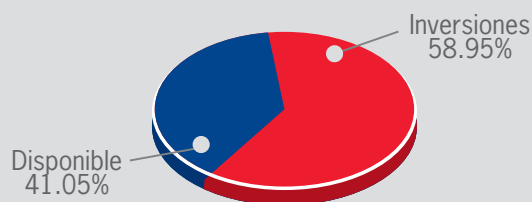
10.4. Composición Portafolio por País Emisor



12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

	Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1	Banco de Bogotá	18.69%
2	Helm Bank	13.16%
3	BBVA Colombia	10.29%
4	Banco Davivienda	9.56%
5	Bancoldex	7.79%
6	Bancolombia	7.70%
7	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	6.20%
8	Banco GNB Sudameris	4.64%
9	Banco Santander	4.60%
10	Findeter	4.16%
	Total	86.79%

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: Alejandro Amézquita Galindo
- Correo Electrónico: JHAMEZQU@bancolombia.com.co
- Profesión: Finanzas y Relaciones Internacionales, Universidad Externado de Colombia
- Estudios Especializados: MBA, Universidad de los Andes
- Experiencia: 9 años
- Otras Carteras Colectivas a su Cargo: Cartera Colectiva Abierta Renta Tes, Fondo Abierto Por Compartimentos Acciones Sectorial – Compartimento Sector Energético, Cartera Colectiva Abierta Con Pacto de Permanencia por Compartimentos Renta 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. Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Bancolombia S.A., de la Cartera Colectiva Abierta Sin Pacto de Permanencia Fiduexcedentes 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.