

Fecha de corte: Julio 31 de 2012

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Fecha de inicio de operaciones	Diciembre 5 de 2011		
Valor de la cartera colectiva (COP)	60,949,770,878.67		
Valor de la unidad	11,141.98		
Numero de unidades en circulación	5,470,284.00		
Número de suscriptores	1,183		
Tipo de cartera	Fondo Abierto por compartimentos		
Inversión inicial mínima (COP)	100,000.00		
Inversión adicional mínima (COP)	Cualquier monto		
Retiro mínimo (COP)	100,000.00		
Saldo mínimo (COP)	100,000.00		
Tiempo de preaviso para retiros (días)	No aplica		
REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	Remuneración de administración	3.00% 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	3.05%	
Sanción por retiro anticipado		No aplica	
Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración)		3.02%	

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo abierto Valores Bancolombia Acciones Compartimento Mercado Colombiano, es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo en:

Renta Variable

- Valores de renta variable de empresas que se encuentren inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia con índice de bursatilidad igual a ALTA o MEDIA, y en sistemas de negociación de valores extranjeros en Colombia (Mercado Global Colombiano).
- Títulos representativos de acciones (ADR's y GDR's) emitidos por empresas colombianas en el mercado externo
- Valores representativos de índices de acciones inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia o en Bolsas de Valores del Exterior.

El compartimento Mercado Colombiano, no podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos del Fondo en acciones de un solo emisor. Además, invertirá como mínimo el sesenta por ciento (60%) de los activos del Fondo en los activos de Renta Variable aquí descritos.

Renta Fija

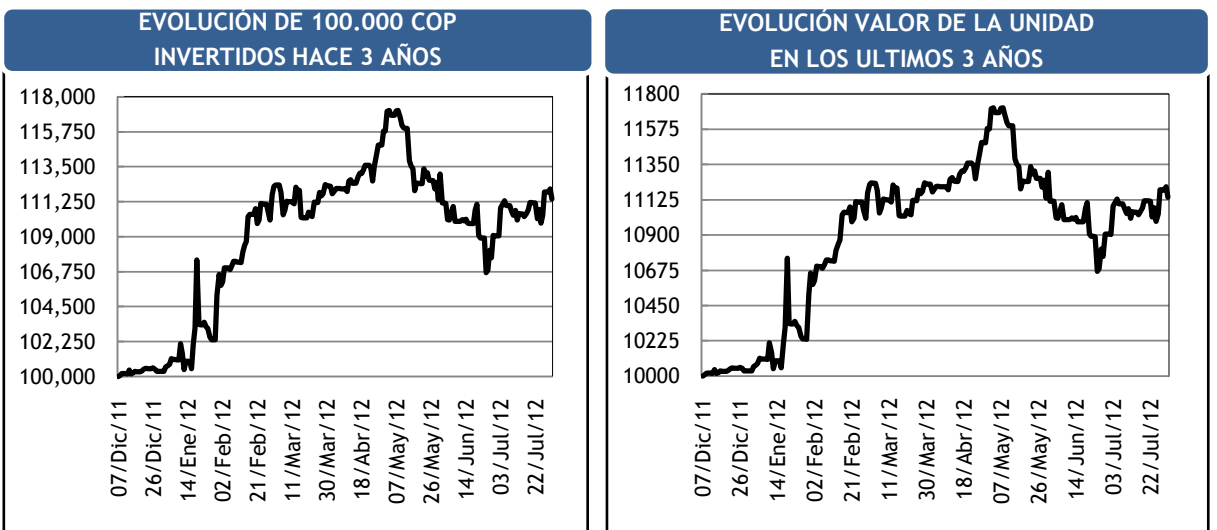
- No podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos del Fondo en valores emitidos o garantizados por una sola entidad, además no podrá invertir más del treinta por ciento (30%) del los activos en valores emitidos o garantizados por sociedades que sean matrices o subordinadas unas de otras, sin incluir los valores emitidos o garantizados por la Nación y/o el Banco de la República.
- Invertirá en valores de emisores o emisiones con calificación mínima AA (Doble A) o su equivalente para el corto plazo.
- El promedio de los vencimientos de los valores de renta fija que conforman el portafolio será inferior a 365 días.

Perfil de Riesgo

El compartimento Mercado Colombiano está dirigida a inversionistas con perfil general **de riesgo agresivo** que busquen crecimiento del capital en el largo plazo. El inversionista debe ser consiente que al invertir en acciones está asumiendo un riesgo de mercado alto ya que son inversiones vulnerables en

* Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración y riesgo del Fondo abierto por compartimentos Valores Bancolombia Acciones, remitirse al reglamento del mismo disponible en el sitio web 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	29.878%	10.4559%	0.0000%	19.6651%	5.2579%	0.0000%	0.0000%
Volatilidad	7609.32%	4280.5%	0.0000%	27109693.5%	36.8789%	0.0000%	0.0000%

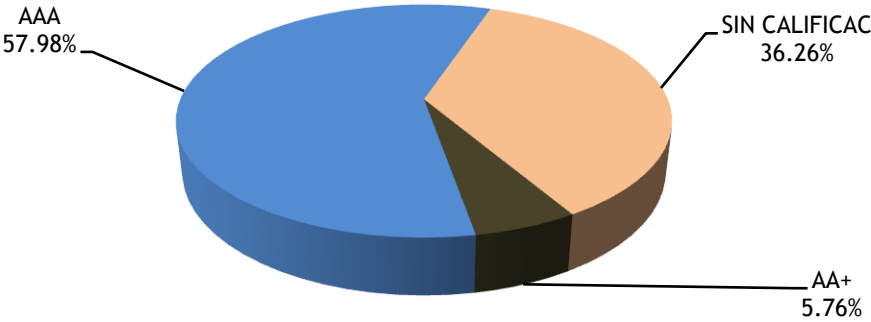
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

Calificación	Sin Calificación
Fecha de la última calificación	
Entidad calificadora	

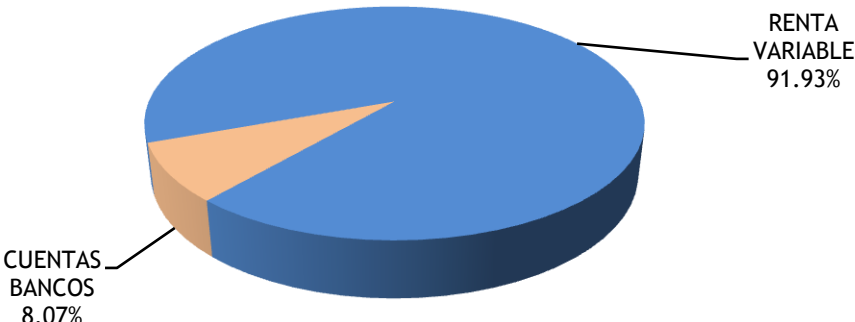
INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de Plazos	Participación	Plazo promedio de las inversiones	
		Días	Años
1 a 180 Días	100.00%	1.00	0.003
180 a 365 Días	0.00%		
1 a 3 años	0.00%		
Más de 3 años	0.00%		

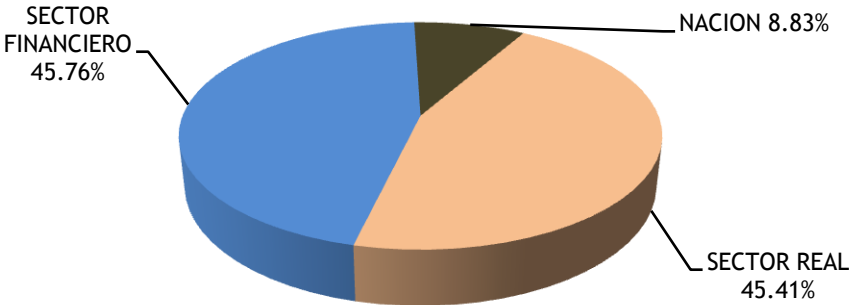
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



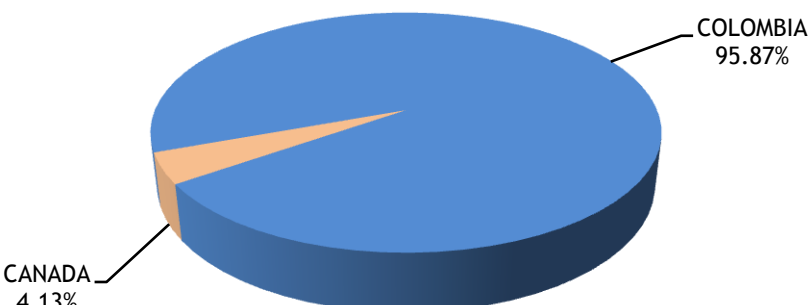
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



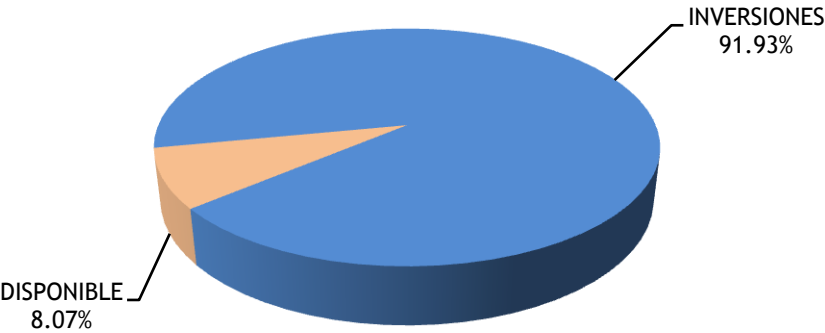
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



PRINCIPALES INVERSIONES DE LA CARTERA

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	26.09%
GRUPO SURA	14.59%
BANCOLOMBIA	9.54%
ECOPETROL	8.83%
LIQUIDEZ	8.07%
ALMACENES EXITO	5.57%
INVERSIONES ARGOS	5.29%
NUTRESA	5.05%
ISA	4.27%
OTROS	12.70%
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 Renta Liquidez - Cartera Colectiva Abierta

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 Valores Bancolombia Acciones existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en el sitio web www.valoresbancolombia.com. Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del fondo Valores Bancolombia Acciones relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo Valores Bancolombia Acciones 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 Valores Bancolombia Acciones está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo Valores Bancolombia Acciones, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.