

Fecha de corte: Noviembre 30 de 2014

Sociedad Administradora del Fondo:  
Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

Calificación AAA en riesgo de contraparte otorgada por Fitch Ratings Colombia S.A

Características de la Cartera

4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:		Noviembre 1 de 1994	
4.2. Valor Cartera Colectiva (Millones COP):		\$	582,308.47
4.3. Valor de la Unidad:		\$	25,014.15
4.4. Número de Unidades en Circulación:			23,279,164.08
4.5. Número de Suscriptores:			11,452
4.6. Tipo de Cartera: Cartera Colectiva Abierta			
4.7. Inversión Mínima (COP):		\$	200,000.00
4.8. Inversión Adicional 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	1.35% (E.A.)	Sobre valor de la Cartera Colectiva
	60 a 89 días	1.30% (E.A.)	
	90 a 179 días	1.25% (E.A.)	
	180 a 359 días	1.20% (E.A.)	
	360 días en adelante	1.15% (E.A.)	
	4.12.2. Remuneración de Éxito:	Periodo	Sanción
		0.00% (E.A.)	
	4.12.3. Remuneración de Entrada:		0.00%
	4.12.4. Remuneración de Salida:		0.00%
4.12.5. Remuneración Efectivamente Cobrada:		1.32% (E.A.)	
4.13. Sanción o Comisión por Retiro Anticipado:		Periodo	Sanción
			Entre el 0.1% y el 1% del valor del
4.14. Gastos Totales de la Cartera Colectiva (Incluye la Remuneración):			1.35%

\*Proporcional a los días faltantes para el vencimiento.

Calificación de la Cartera

5.1. Calificación:		
Riesgo de Administración y Operacional		N/A
Riesgo de Mercado		3
Riesgo de Crédito		AAA
5.2. Fecha de la Última Calificación:	22/05/2014	
5.3. Entidad Calificadora:	Fitch Ratings Colombia S.A. SCV	

Estrategia de la Inversión

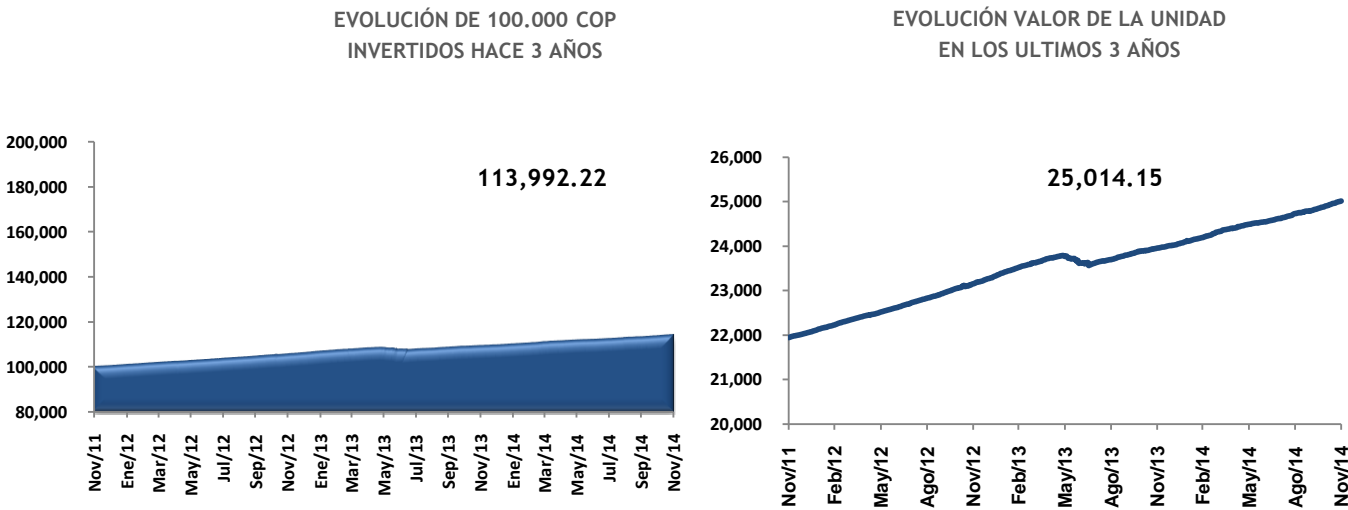
La Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia y por Compartimentos Fidurenta, es una alternativa de inversión con un objetivo de mediano y largo plazo. La Cartera Colectiva ofrece diferentes compartimentos regidos bajo un único reglamento y un portafolio único y general, los cuales se diferencian 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\*.

Para el mes de diciembre, Fidurenta buscará reducir los niveles de liquidez, aumentar la exposición a IPC y tasa fija, mantener la proporción de los títulos denominados en USD y UVR, mientras que reducir la exposición a DTF e IBR.

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

Evolución de la Cartera Colectiva



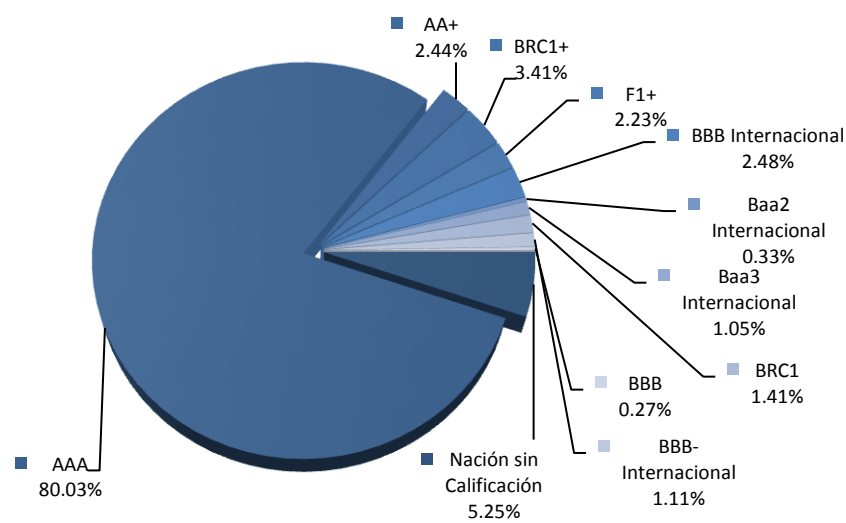
Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Ultimos			Año	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2013	2012	2011
Rentabilidad Efectiva	5.536%	4.300%	4.420%	4.539%	3.216%	5.601%	3.690%
Volatilidad de la Rentabilidad	0.214%	0.201%	0.606%	0.452%	0.988%	0.533%	0.205%

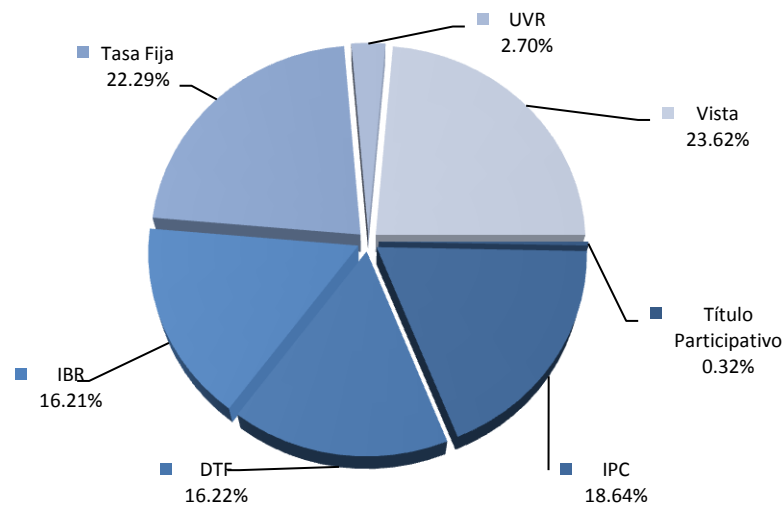
Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación	Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	33.30%	553.65	1.52
180 a 365 días	22.59%		
1 a 3 años	33.06%		
3 a 5 años	3.66%		
Más de 5 años	7.39%		

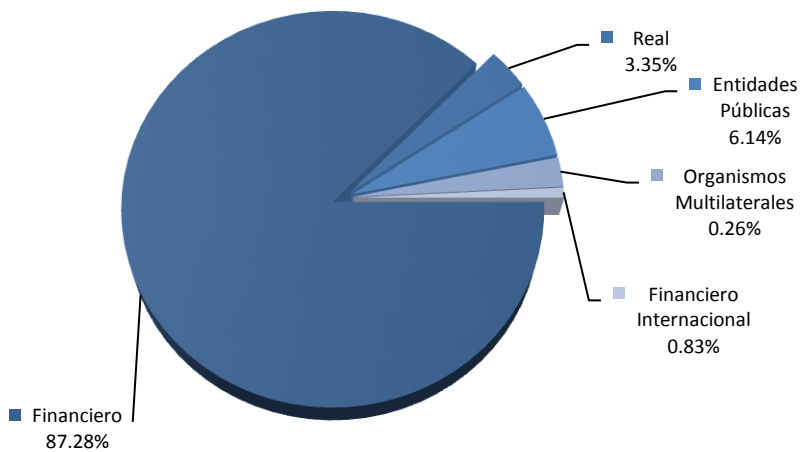
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



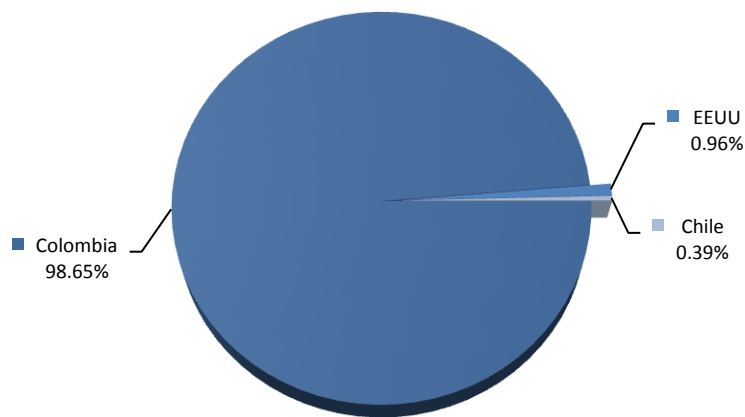
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



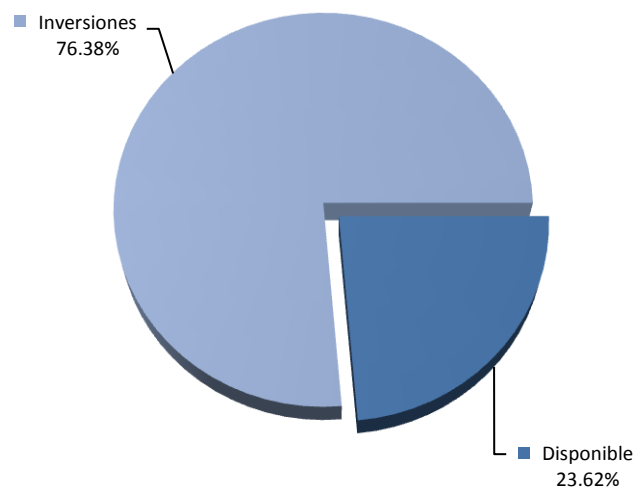
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

	Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1	Banco de Bogotá	14.51%
2	BBVA Colombia	12.17%
3	Banco Davivienda	11.77%
4	Banco Corpbanca	7.96%
5	Bancolombia	5.67%
6	Banco de Occidente	5.62%
7	Banco GNB Sudameris	5.05%
8	Findeter S.A.	4.63%
9	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	3.89%
10	Banco Popular	3.30%
Total		74.57%

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE LA CARTERA COLECTIVA



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 de Inversión Bancolombia S.A.

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

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

Hoja de Vida del Administrador de Portafolio

Nombre: Carlos Fernando Silva Peña  
Correo Electrónico: carlsilv@bancolombia.com.co  
Profesión: Economista, Universidad de los Andes.  
Estudios Especializados: MBA, University of Maryland; Maestría en Economía, Universidad de los Andes.  
Experiencia: 9 años  
Carteras Colectivas a su cargo:  
Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos Fidurenta, Fondo Abierto con pacto de Permanencia Indexado Acciones, Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia Renta 180, Fondo Abierto Renta Balanceado.

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.fiduciariabancolombia.com.co](http://www.fiduciariabancolombia.com.co). Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Bancolombia S.A., del Fondo de Inversión Colectiva Abierta Fidurenta, 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.