

Fecha de corte: septiembre 30 de 2013

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):	\$	466,377.72	
4.3. Valor de la Unidad:	\$	23,797.84	
4.4. Número de Unidades en Circulación:		19,597,481.74	
4.5. Número de Suscriptores:		10,773	
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	1.36% (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.)	
	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:		1.31% (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):		1.36%	

*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:	27/05/2013
5.3. Entidad Calificadora:	Fitch Ratings Colombia S.A. SCV

Estrategia de la Inversión

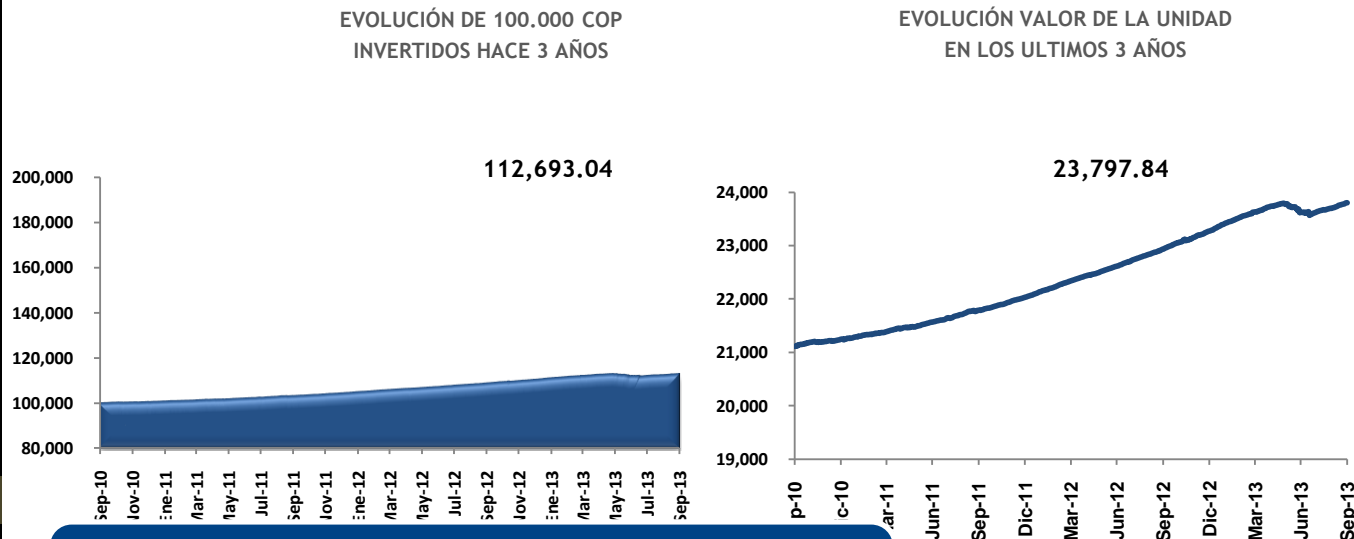
La Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia y por Compartimentos Fidurenta, es una alternativa de inversión con un objetivo de mediano y largo plazo. La Cartera Colectiva ofrece diferentes compartimentos regidos bajo un único reglamento y un portafolio único y general, los cuales se diferencian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

Fidurenta, en el mes de octubre, procurará mantener la proporción de inversiones a la vista. Se mantendrán las posiciones en títulos indexados al IPC, IBR y al DTF y se aumentarán las tasa fija de corto plazo. Se mantendrá la exposición a títulos denominados en moneda UVR y en dólares. Se estarán monitoreando oportunidades para incrementar la duración del portafolio.

*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

Evolución de la Cartera Colectiva



Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Ultimos			Año	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2012	2011	2010
Rentabilidad Efectiva	5.235%	1.442%	3.773%	3.034%	5.601%	3.690%	3.297%
Volatilidad de la Rentabilidad	0.683%	1.909%	0.746%	1.869%	0.533%	0.205%	1.077%

Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación	Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	34.72%	502.86	1.38
180 a 365 días	24.77%		
1 a 3 años	31.14%		
3 a 5 años	3.55%		
Más de 5 años	5.81%		

