

FICHA TECNICA

FONDO ABIERTO CON PACTO MINIMO DE PERMANENCIA ACCION POR COMPARTIMENTOS

FECHA DE CORTE : 31-DIC-2011



Le aconsejamos qué hacer con su dinero

Características de la Cartera

Fecha de Inicio de Operaciones:	26/11/1992
Valor Cartera COP Millones	64,320.31
Valor Unidad:	11,463.0852
Numero de Unidades en circulación:	5,611,082.11
Numero de Suscriptores:	2208

Tipo de Cartera:	Cartera Colectiva
------------------	-------------------

Inversión Mínima COP	1.000.000
----------------------	-----------

Adición Mínima	10.000
----------------	--------

Retiro Mínimo	N.A.
---------------	------

Saldo Mínimo	1.000.000
--------------	-----------

Tiempo de Preaviso para retiro (Días)	1 día después de 30 días de realizada la inversión
---------------------------------------	--

Remuneración por administración:	Máximo es 5.50% nominal anual liquidado diariamente.
----------------------------------	--

Remuneración efectivamente cobrada:	5.50%
-------------------------------------	-------

Sanción o comisión por retiro anticipado	Período	Comisión o Sanción
	Rango 1	De 1 a 29 días 10%
	Rango 2	0
	Rango 3	0
	Rango 4	0
	Rango 5	0
	Rango 6	0

Gastos Totales de la Cartera:	5.07%
-------------------------------	-------

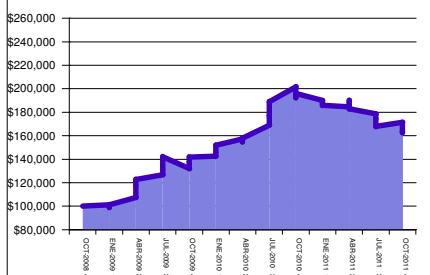
Política de Inversión:

El objetivo de la Cartera Colectiva es ofrecer al público un instrumento de inversión que involucra un riesgo de inversión volátil al invertir parte de su portafolio en acciones, que por esencia son títulos cuya rentabilidad es variable y depende de diferentes factores tales como la situación particular de la empresa, de un sector, y de las variables económicas del país, entre otras.

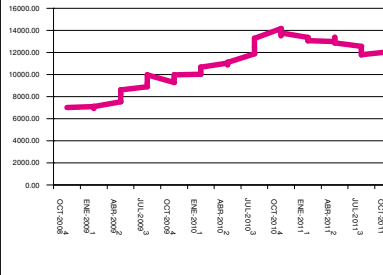
El portafolio de la Cartera Colectiva estará compuesto por los siguientes activos de acuerdo con:

-Inscripción: valores de contenido crediticio inscritos y no inscritos al Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y valores inscritos a la Bolsa de Valores de Colombia. -Clase de inversión: renta fija y renta variable. -Moneda: pesos colombianos y otras divisas. -Emisor: sector financiero, sector real y Nación. -Clase: bonos, acciones, CDT's, participaciones en Carteras Colectivas, titularizaciones y papeles comerciales.

Evolución de 100000 invertidos hace 3 años COP



Evolución Valor de la Unidad en los últimos 3 años



Rentabilidad Neta de la Cartera

	Ultimos			Anual				
	30 días	180 días	365 días	Año corrido	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad (%)	-9.900	-21.231	-16.874	-16.904	38.191	41.835	-24.625	-9.502
Volatilidad (%)	7,553.489	96,505.198	10,203,785.354	10,217,790.992	1,041,348.209	304,762.822	151,824,083.635.275	590,729.247

Calificación de la Cartera

Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
N.A.	N.A.	N.A.

Fecha de la última calificación de la cartera
Sin Calificación

Entidad Calificadora
Sin Calificación

Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación %	Duración Promedio de la Cartera	
		Días	Años
1 a 180 Días	97.72 %	25.01	0.07
180 a 360 Días	0.08 %		
1 a 3 Años	0.90 %		
3 a 5 Años	1.31 %		
Mas de 5 Años	0.00 %		

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

VIGILADO

FICHA TECNICA

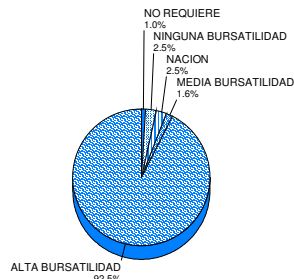
FONDO ABIERTO CON PACTO MINIMO DE PERMANENCIA ACCION POR COMPARTIMENTOS

FECHA DE CORTE : 31-DIC-2011

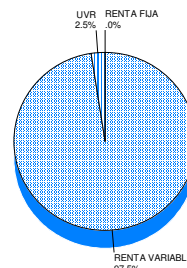


Le aconsejamos qué hacer con su dinero

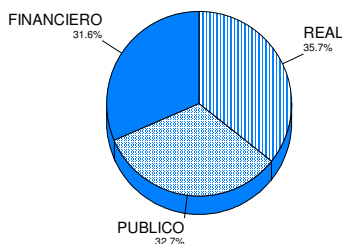
Composición Portafolio por Calificación



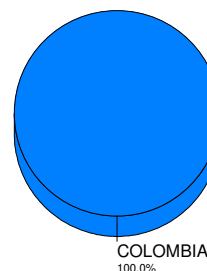
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Económico



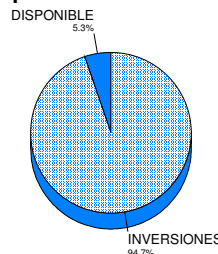
Composición Portafolio por País Emisor



Principales Inversiones de la Cartera

EMISOR	% PARTICIPACION
ECOPETROL	17.09 %
BANCOLOMBIA	11.38 %
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A	8.05 %
INTERCONEXION ELECTRICA S.A E.S.P	7.04 %
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP.	5.92 %
INV.ARGOS ANTES CEMENTOS ARGOS S.A.	5.49 %
CEMARGOS ANTES CEMENTOS DEL CARIBE S.	5.11 %
INVERSIONES NACIONAL DE CHOCOLATES	5.05 %
ALMACENES EXITO S.A	5.04 %
BANCO DAVIVIENDA	4.42 %
TOTAL	74.58 %

Composición del Activo de la Cartera



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

VIGILADO

Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora

Ninguna

Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

Nombre: Santiago Calderón Gómez, CFA

Profesión: Ingeniero Industrial Universidad de los Andes

Estudios: MBA Rouen Business School

Experiencia: (8 años): Gerente Portafolio Caxdac, Trader Fiduciaria Banistmo y Trader Senior Banco Unión Colombiano.

Otras Carteras a su cargo: Interés, Global Markets, Multiescala, Fonriesgo, Factor Futuro y Multiacción.

Información de Contacto del Revisor Fiscal de la Cartera

Nombre: Amézquita S.A. Revisor Suplente: Luz Emilia Soriano Forero.
Teléfono: Bogotá 2087500
Dirección Electrónica: sluzemilia@amezquita.com.co
El revisor fiscal es el mismo de la Administradora: Sí X No__

Información de Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Eduardo Gonzalez Davila
Mail: egdavila@heritage.com.co
Telefono: 6214418

Información de Contacto del Contralor Normativo

Edgar Peña Salanca
Mail: epena@corredores.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 usarse 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 consumo y podrá ser examinada en WWW.CORREDORES.COM. Las obligaciones asumidas por CORREDORES ASOCIADOS S.A., de esta cartera colectiva relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio 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 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 el comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

FICHA TECNICA

FONDO ABIERTO CON PACTO MINIMO DE PERMANENCIA ACCION
POR COMPARTIMENTOS

FECHA DE CORTE : 31-DIC-2011



Le aconsejamos qué hacer con su dinero

Teléfono: Bogotá 618 80 00, Medellín 314 04 04, Cali 668 14 80