

# FICHA TECNICA

## FONDO ABIERTO CON PACTO MINIMO DE PERMANENCIA ACCION POR COMPARTIMENTO B

FECHA DE CORTE : 31-DIC-2011



Le aconsejamos qué hacer con su dinero

### Características de la Cartera

Fecha de Inicio de Operaciones:	15/02/2010
Valor Cartera COP Millones	9,832.31
Valor Unidad:	12,059.8353
Numero de Unidades en circulación:	815,293.57
Numero de Suscriptores:	5

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 3% nominal anual liquidado diariamente.

Remuneración efectivamente cobrada: 3%

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: 2.97%

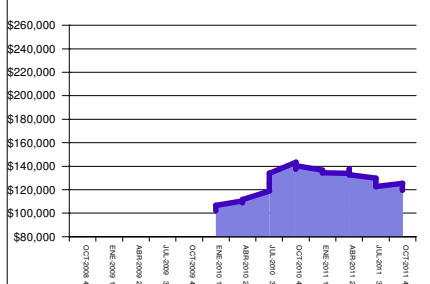
### Política de Inversión:

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.

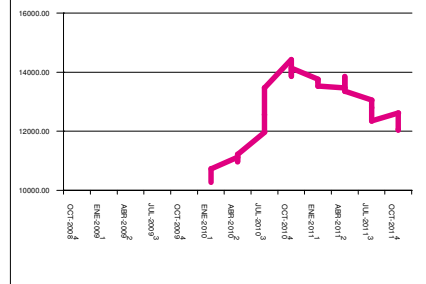
El portafolio de la Cartera Colectiva estará compuesto por los siguientes activos de acuerdo con:

-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			Año corrido	Anual			
	30 días	180 días	365 días		2010	2009	2008	2007
Rentabilidad (%)	-7.953	-19.066	-14.730	-14.761	0.000	N.A.	N.A.	N.A.
Volatilidad (%)	12,830.370	123,437.566	10,616,381.092	10,630,952.886	1,483,624.709	N.A.	N.A.	N.A.

### 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

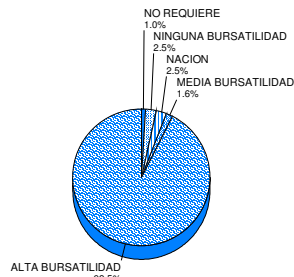
## FONDO ABIERTO CON PACTO MINIMO DE PERMANENCIA ACCION POR COMPARTIMENTO B

FECHA DE CORTE : 31-DIC-2011

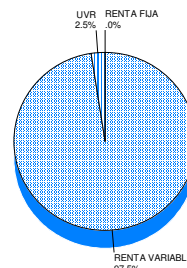


Le aconsejamos qué hacer con su dinero

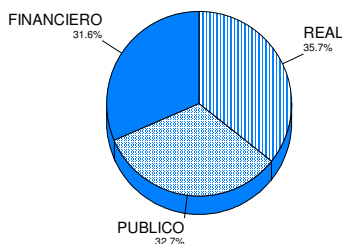
### Composición Portafolio por Calificación



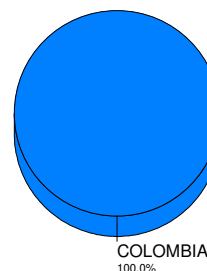
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Económico



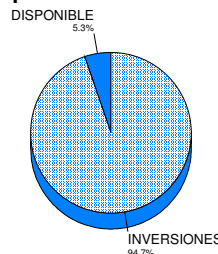
### Composición Portafolio por País Emisor



### 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 %
<b>TOTAL</b>	<b>74.58 %</b>

### 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: Si  No

### Información de Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Eduardo Gonzalez Davila  
Mail: egdavila@tutopia.com  
Telefono: 6214378 - 6214398

### Información de Contacto del Contralor Normativo

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

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 consumo y podrá ser examinada en [WWW.CORREDORES.COM](http://WWW.CORREDORES.COM). Las obligaciones asumidas por **CORREDORES ASOCIADOS S.A.**, de esta cartera colectiva relacionadas con la gestión del portafolio, son de medición 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 COMPARTIMENTO B

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