

CARTERA COLECTIVA ABIERTA VALOR PLUS

DATOS CON CORTE AL 31 DE JULIO DE 2010

CALIFICADO POR FITCH RATINGS COLOMBIA

AAA EN RIESGO CREDITICIO, 2 EN RIESGO DE MERCADO

► CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA

Fecha de inicio de operaciones	25/11/1991				
Valor cartera colectiva (Millones de pesos)	1.059.743				
Valor unidad (Cop)	26.063,93				
Número de unidades en circulación	40.659.359				
Número de suscriptores	6.315				
Tipo de cartera colectiva	Cartera Colectiva Abierta				
Monto mínimo de vinculación (Cop)	200.000				
Inversión adicional mínima (Cop)	1				
Retiro mínimo (Cop)	N/A				
Monto mínimo de permanencia (Cop)	200.000				
Tiempo de preaviso por retiro (Días)	1				
Sanción por retiro anticipado	<table border="1"> <tr> <th>Porcentaje</th> <th>Condiciones para cobro</th> </tr> <tr> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> </table>	Porcentaje	Condiciones para cobro	N/A	N/A
Porcentaje	Condiciones para cobro				
N/A	N/A				

► POLÍTICA DE INVERSIÓN Y ESTRATEGIA

Cartera objetivo de la inversión:

Cartera colectiva destinada a realizar inversiones en títulos de deuda de alta liquidez y baja duración, logrando una fuerte estructura de caja que le permita atender la volatilidad de los recursos administrados.

Estrategia de inversión:

La cartera colectiva actualmente concentra sus inversiones en títulos indexados a la DTF con vencimiento inferior a 18 meses y en títulos en tasa fija hasta 180 días.

Política general de inversión:

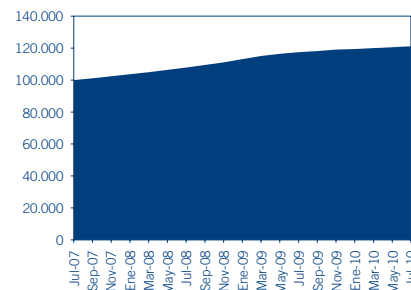
La sociedad administradora invierte el 100% de los recursos en activos de renta fija inscritos en el RNVE. Adicionalmente, se podrán mantener hasta el 50% del valor de los recursos administrados en depósitos en cuentas corrientes y/o de ahorros.

Perfil de riesgo del inversionista:

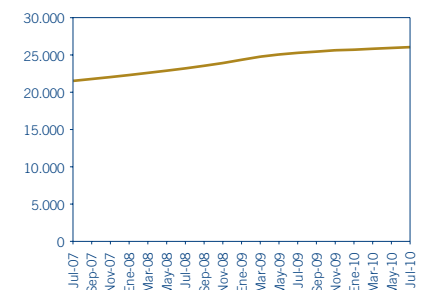
Se considera que el perfil general de riesgo de la cartera colectiva es conservador, por cuanto la política de inversión es en valores de alta calidad crediticia, con un sistema de administración de riesgo de mercado adecuado, un modelo interno que permite prever necesidades de liquidez y una política de diversificación clara.

► EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA CARTERA COLECTIVA

Evolución de 100.000 Cop Invertidos hace 3 años (en pesos)



Evolución valor de la unidad en los últimos 3 años (en pesos)



► REMUNERACIÓN Y GASTOS DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Remuneración de la administración	1,5% E.A.				
Remuneración de éxito	<table border="1"> <tr> <th>Porcentaje</th> <th>Condiciones para su cobro</th> </tr> <tr> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> </table>	Porcentaje	Condiciones para su cobro	N/A	N/A
Porcentaje	Condiciones para su cobro				
N/A	N/A				
Remuneración de entrada	N/A				
Remuneración de salida	N/A				
Remuneración efectivamente cobrada	1,5% E.A.				
Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración)	1,70% E.A.				

► RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

	Últimos			Año Corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2008	2007	2006
Rentabilidad efectiva	2,65%	2,73%	3,05%	2,53%	8,79%	6,66%	4,63%
Volatilidad de la rentabilidad VeR*	1,45%	2,06%	3,11%	2,85%	1,92%	1,36%	2,44%

* Información en blanco hasta tanto la Superintendencia Financiera expida instrucciones sobre el particular.

► INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN

Detalle maduración	Participación %	Maduración promedio del portafolio	
		Días	Años
1 a 180 días	64,18		
181 a 360 días	7,59		
		232,31	0,636
1 a 3 años	26,33		
3 a 5 años	1,61		
Más de 5 años	0,30		

► CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

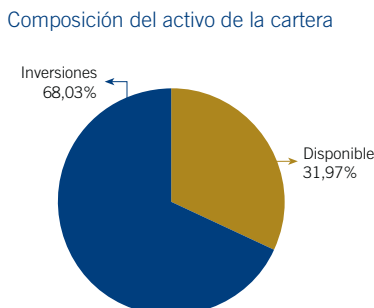
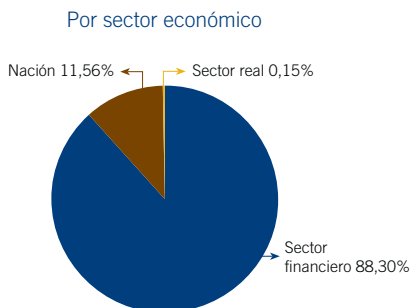
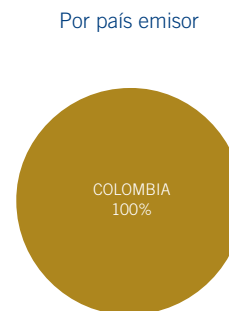
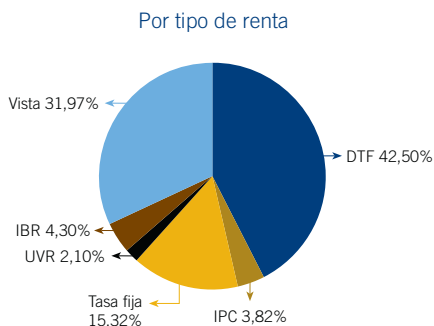
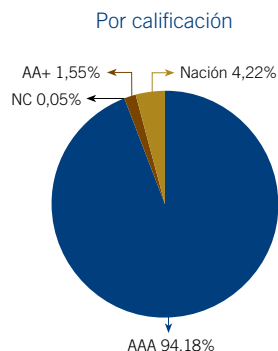
Riesgo de mercado	Riesgo de crédito
2	AAA
Fecha de la última calificación de la cartera	Entidad calificador
28/04/2010	Fitch Ratings Colombia

► CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

Riesgo de mercado	Riesgo de crédito
2	AAA
Fecha de la última calificación de la cartera	Entidad calificador
11/02/2010	BRC Investor Services S.A.

Las obligaciones asumidas por la Fiduciaria Corficolombiana S.A., de la Cartera Colectiva Abierta Valor Plus relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no 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 no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFÍN, 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. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico de la cartera colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

► COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO



► PRINCIPALES INVERSIONES DE LA CARTERA COLECTIVA

Emisor	Participación frente al total de inversión %
1 Banco Popular	12,46%
2 Davivienda	9,85%
3 Bancolombia	8,18%
4 Banco de Bogotá	8,09%
5 Bancoldex	6,98%
6 Av Villas	6,39%
7 Corficolombiana	5,24%
8 Findeter	4,66%
9 La Nación	4,22%
10 Colpatría	4,12%
Total	70,18%

► INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL DE LA CARTERA COLECTIVA

Nombre: Cesar Salcedo
 Teléfono: 524 70 27
 Dirección electrónica: csalcedo@deloitte.com
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si No

► EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Matriz: Corporación Financiera Colombiana
 Filiales: Fiduciaria Corficolombiana/Leasing Corficolombiana

► INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL CONTRALOR NORMATIVO

Nombre: Jose Federico Ustáriz González
 E-mail: ejustariz@etb.net.co
 Teléfono: (1) 642 12 38/9

► HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DE LA CARTERA COLECTIVA

Nombre: Juan José Lozano
 Profesión: Ingeniería
 Estudios: Ingeniería
 Experiencia: 4 años en el Sector Financiero
 E-mail: contactenos@fiduciariacorficolombiana.com
 Otras carteras a su cargo: Valor Plus y Renta Plus

► INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE

Defensor Principal: Darío Laguado Monsalve
 Dirección: Calle 70 A No. 11 - 83 Bogotá
 Teléfono: (1) 543 98 50/ 235 16 04/ 249 25 97
 E-mail: dario@defensorialaguadogiraldo.com.co | defensorialg@yahoo.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 en 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 consulta y podrá ser examinada en www.fiduciariacorficolombiana.com y en nuestras oficinas de Cali, Bogotá, Medellín, Barranquilla y Bucaramanga.