

1. FIDUCIARIA COLMENA S.A.

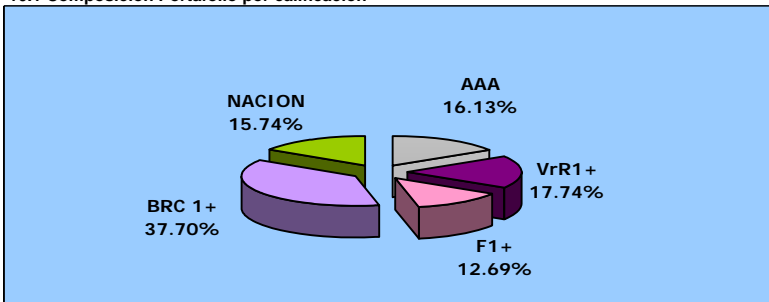
2. RENTAFÁCIL CARTERA COLECTIVA ABIERTA COLMENA

3. Fecha de corte

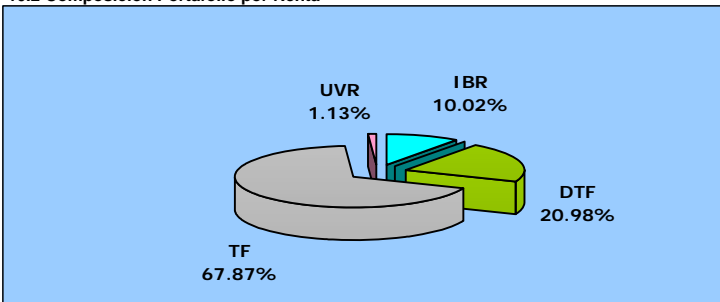
31/07/2010

4. Características de la Cartera Colectiva			6. Política de Inversión:							
4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:	6 de Junio de 1990		<p>Siguiendo los parámetros de la Circular 088 de 2000 y el Dec. 2175 de 2007, Fiduciaria Colmena ha establecido una política de inversiones para la administración y conformación de portafolios de inversión, siguiendo criterios de cobertura, estabilidad, liquidez y rentabilidad, con el fin de garantizar el cumplimiento de los compromisos con los inversionistas, y en cumplimiento de normatividad legal vigente.</p> <p>Igualmente, se cumple con la normatividad vigente para la Administración de Riesgos de acuerdo a la Circular 100 de 1995, y con los parámetros establecidos para la Administración de Carteras Colectivas en el artículo 157 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.</p>							
4.2. Valor Cartera Colectiva (Mill COP):	146,653.31									
4.3. Valor Unidad (COP):	26,137.441091									
4.4. Numero de Unidades en circulación:	5,610,852.00									
4.5. Numero de Suscriptores:	7,038									
4.6. Tipo de Cartera:	Colectiva Abierta									
			7. Evolución del valor de la Cartera Colectiva							
4.7. Inversión Inicial Mínima (COP):	500,000		<p>7.1 Evolución de \$100,000 COP invertidos hace tres años.</p>				<p>7.2 Evolución del valor de la unidad en los últimos 3 años</p>			
4.8. Inversión Adicional Mínima:	N/A									
4.9. Retiro Mínimo:	N/A									
4.10. Saldo Mínimo:	200,000									
4.11. Tiempo de Preaviso para retiro (Días):	1 día sin perjuicio de lo establecido en el reglamento									
4.12. REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	4.12.1. Remuneración de Administración	1.00%								
	4.12.2. Remuneración de Éxito	N/A								
	4.12.3. Remuneración de entrada	N/A								
	4.12.4. Remuneración de salida	N/A								
	4.12.5. Remuneración efectivamente cobrada	1.10%								
			8. Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva							
4.13. Sanción por retiro anticipado	N/A		Últimos			Anual				
4.14 Gastos Totales de la cartera (incluye la remuneración)	1.25%		30 días	180 días	365 días	Año Corrido *	Dic-09	Dic-08	Dic-07	
5. Calificación de la Cartera Colectiva			8.1. Rentabilidad Efectiva	2.75%	2.73%	3.47%	2.78%	6.46%	8.70%	7.17%
5.1.1. Riesgo de Administración y Operacional	5.1.2. Riesgo de Mercado	5.1.3. Riesgo de crédito	8.2. Volatilidad de la Rentabilidad	0.12%	0.53%	1.63%	0.28%	0.87%	0.41%	0.78%
BRC1	F AAA+/3	F AAA+/3	* Sin anualizar							
5.4 Fecha ultima calificación:	5.5 Entidad Calificadora		9. INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN							
18/09/2009	BRC Investor Services S.A. Sociedad calificadora de Valores		duración	Participación		promedio		Años		
			Menor a 180 días	61.50%		254.39		0.697		
			de 181 a 365 días	11.94%						
			1-3 años	20.49%						
			3 a 5 años	5.97%						
			Mas de 5 años	0.09%						

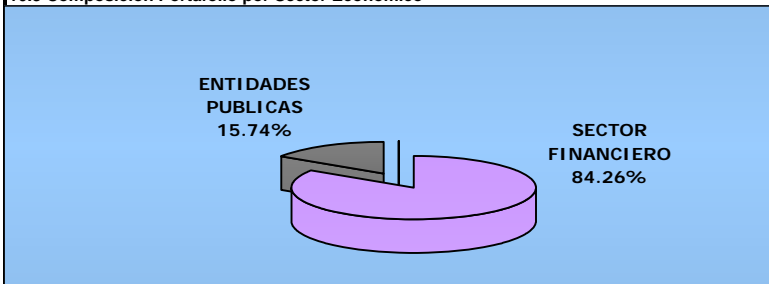
10.1 Composición Portafolio por calificación



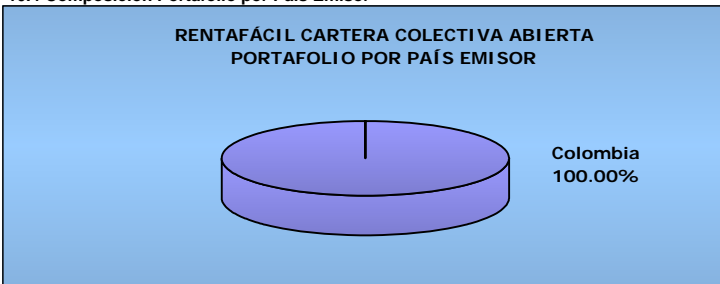
10.2 Composición Portafolio por Renta



10.3 Composición Portafolio por Sector Económico



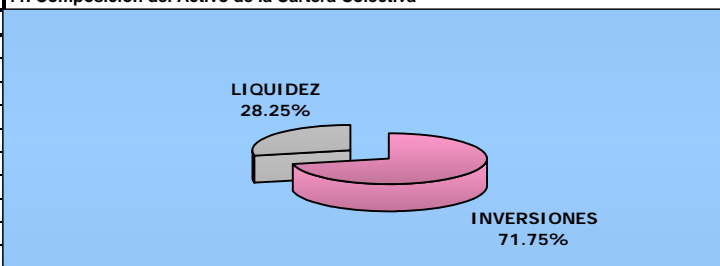
10.4 Composición Portafolio por País Emisor



12. Principales inversiones de la Cartera Colectiva

	Emisor	Participación %
1	Banco Popular	18.12%
2	Banco de Bogota	16.86%
3	Banco GNB Sudameris	15.68%
4	Dir. Tesoro Nacional	11.29%
5	Helm Bank	10.57%
6	Bancolombia	7.41%
7	AV Villas	5.03%
8	BCSC "Liquidez"	3.62%
9	Banco Davivienda	3.00%
10	Corficolombiana	2.73%

11. Composición del Activo de la Cartera Colectiva



13. Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora:

MATRIZ FUNDACIÓN SOCIAL

14. Hoja de vida del administrador de la Cartera Colectiva

Nombre: DIANA BOLIVAR CARDENAS
 Profesión: Profesional en Finanzas, Gobierno y Relaciones Internacionales, Especialista en Finanzas Corporativas
 Estudios: Profesional en Finanzas, Gobierno y Relaciones Internacionales en la Universidad Externado de Colombia, Especialización en Finanzas Corporativas en el CESA, Curso de Operación Bursatil Bolsa de Bogotá. Diplomado en gestión Financiera CESA
 Experiencia: 12 años en Entidades del Sector Financiero
 Otros fondos a su cargo: Universitas Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos

15. Información de contacto del revisor fiscal de la Cartera Colectiva

Nombre: Gloria Margarita Maecha (KPMG LTDA)
 Teléfono: Bogotá 6188000
 Dirección electrónica: colombia@kpmg.com.co
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si X No

16. Información del defensor del consumidor financiero de la sociedad administradora

Nombre: Martha Victoria Osorio Bonilla
 Teléfono: 2127554 Fax 2352036
 Correo: defensoria.fiduciaria.colmena@gmail.com

Advertencia: "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 consulta y podrá ser examinada en www.colmena-fiduciaria.com.co y en las instalaciones de la Fiduciaria. Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Colmena, de RENTAFÁCIL Cartera Colectiva Abierta 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 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 su comportamiento en el futuro sea igual o semejante".