

#### 4. Características De La Cartera Colectiva

|                                              |                                                        |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 4.1. Fecha de inicio de operaciones:         | 6 de Junio de 1990                                     |
| 4.2. Valor Cartera (Mill COP):               | 188,483.08                                             |
| 4.3. Valor Unidad (COP):                     | 27,253.806.906                                         |
| 4.4. Número de Unidades en Circulación:      | 6,915,844.01                                           |
| 4.5. Número de Suscriptores:                 | 8.518                                                  |
| 4.6. Tipo de Cartera:                        | Colectiva Abierta                                      |
| 4.7. Inversión Inicial Mínima (COP):         | 500.000                                                |
| 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 la Administración  | 1,50% |
| 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 | 1,43% |

#### 4.13. Sanción por retiro anticipado

| Altura del Plan                                               | Descuentos sobre rendimientos |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| de 0% hasta 20%                                               | N/A                           |
| Del 21% hasta 40%                                             | N/A                           |
| Del 41% hasta 60%                                             | N/A                           |
| Del 61% hasta 80%                                             | N/A                           |
| 4.14. Gastos Totales de la Cartera (incluye la remuneración): | 1,23%                         |

#### 5. Calificación De La Cartera Colectiva

|                                             |                            |                        |
|---------------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| 5.1. Riesgo de Administración y Operacional | 5.2. Riesgo de Mercado     | 5.3. Riesgo de Crédito |
| 1                                           | VrR 2                      | F - AAA                |
| 5.4. Fecha última calificación              | 5.5. Entidad Calificadora  |                        |
| 15/09/2011                                  | Value and Risk Rating S.A. |                        |

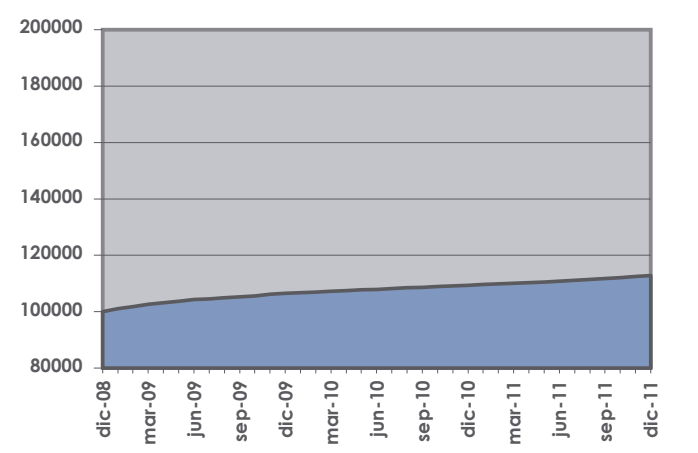
#### 6. Política De Inversión:

Siguiendo los parámetros de la Circular 088 de 2000 y el Dec. 2555 de 2010, 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 cubrimiento de los compromisos con los inversionistas, y en cumplimiento de la normatividad legal vigente.

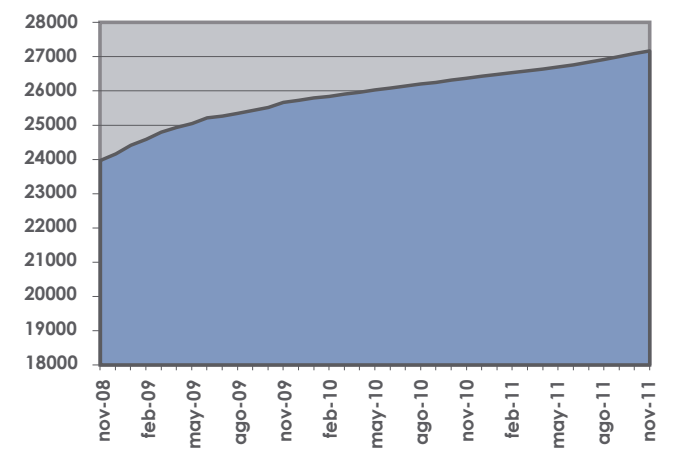
Igualmente, se cumple con la normatividad vigente para la Administración de Riesgos de acuerdo a la Circular 100 de 1995, y con los parámetros establecidos para la Administración de Carteras Colectivas en el artículo 157 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

#### 7. Evolución Del Valor De La Cartera Colectiva

##### 7.1. Evolución de \$100.000 COP invertidos hace tres años



##### 7.2. Evolución del valor de la unidad en los últimos tres años



## 8. Rentabilidad Neta De La Cartera Colectiva

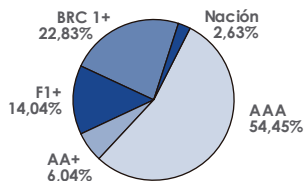
|                                            | Últimos |          |          | Anual        |        |        |        |
|--------------------------------------------|---------|----------|----------|--------------|--------|--------|--------|
|                                            | 30 días | 180 días | 365 días | Año corrido* | Dic 10 | Dic 09 | Dic 08 |
| <b>8.1. Rentabilidad efectiva</b>          | 3.86%   | 3.70%    | 3.13%    | 3.13%        | 2.73%  | 6.46%  | 8.70%  |
| <b>8.2. Volatilidad de la Rentabilidad</b> | 0,08%   | 0,36%    | 0,16%    | 0,26%        | 0,99%  | 0,87%  | 0,41%  |

\* Sin anualizar

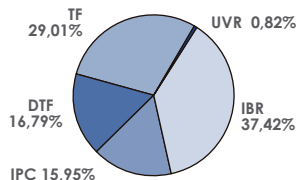
## 9. Información De Plazos y Maduración

| Detalle Duración  | 9.1 Participación | 9.2. Maduración |       |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------|
|                   |                   | Días            | Años  |
| Menor a 180 días  | 45,11%            | 271,11          | 0,743 |
| De 181 a 365 días | 21,64%            |                 |       |
| De 1 a 3 años     | 33,06%            |                 |       |
| De 3 a 5 años     | 0,19%             |                 |       |
| Mas de 5 años     | 0,00%             |                 |       |

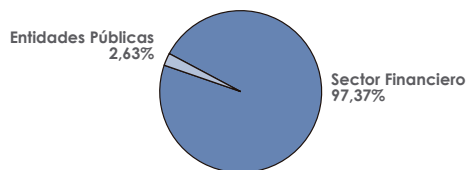
### 10.1 Rentafácil cartera colectiva abierta Descripción del portafolio por tipo de calificación



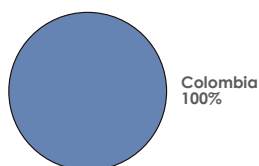
### 10.2 Rentafácil cartera colectiva abierta Portafolio por tipo de renta



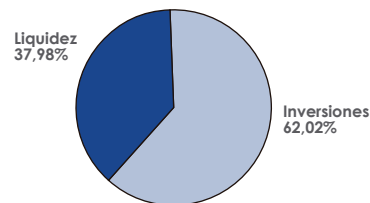
### 10.3 Rentafácil cartera colectiva abierta Portafolio por sector económico



### 10.4. Rentafácil cartera colectiva abierta Portafolio por país emisor



## 11 Rentafácil cartera colectiva abierta Composición del portafolio por tipo de activo



## 12. Principales Inversiones De La Cartera

|    | Emisor                       | Participación % |
|----|------------------------------|-----------------|
| 1  | GNB Sudameris                | 13,70%          |
| 2  | Banco de Bogota              | 13,35%          |
| 3  | Banco Popular                | 10,56%          |
| 4  | Helm Bank                    | 10,21%          |
| 5  | Banco Caja Social "Liquidez" | 8,71%           |
| 6  | Banco Davivienda             | 8,25%           |
| 7  | Corficolombiana              | 8,03%           |
| 8  | AV Villas                    | 6,17%           |
| 9  | BBVA                         | 5,16%           |
| 10 | Bancolombia                  | 4,35%           |

## 13. Empresas Vinculadas y Relacionadas

### MATRIZ FUNDACIÓN SOCIAL

## 14. Hoja de Vida del Administrador de la Cartera

**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 Bogota. Diplomado en Gestion Financiera CESA.

**Experiencia:** 13 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 618 8000

**Dir. Elec:** colombia@kpmg.com.co

El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si  No

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

**Nombre:** Martha Victoria Osorio Bonilla

**Teléfono:** 212 7554 Fax: 235 2036

**Dir. Elec.:** defensoria.fiduciaria.colmena@gmail.com

## 17. Información del Controlar Normativo de la Cartera Colectiva

**Nombre:** Ustáriz & Abogados Estudio Jurídico

**Teléfono:** 642 1238 - 642 1239

**Dir. Elec.:** contralornormativo@ustarizabogados.com