

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA PENSIONES II

Gestor: **GESTIÓN FIDUCIARIA S.A.**

Custodio de Valores: **ITAÚ SECURITIES SERVICES COLOMBIA S.A**

Características del Fondo de Inversión Colectiva

Tipo de FIC:	Fondo de inversión colectiva abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	18/02/2013
Valor fondo de inversión colectiva (Mill COP):	4,616.90
Número de unidades en circulación:	260,915.766557

Calificación del Fondo

Calificación: N/A

Fecha de la última calificación: N/A

Entidad calificadora: N/A

Política de inversión

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión Colectiva serán principalmente en descuento de facturas y/o Derechos de contenido económico. Son derechos de contenido económico entre otros, cartera de créditos respaldada por pagarés-libranzas y los contratos donde los pagadores, garantes o avalistas sean entidades sólidas y de amplio reconocimiento nacional.

Las operaciones de crédito respaldadas con libranzas están expresamente autorizadas por la ley colombiana, inicialmente bajo los parámetros del código civil y actualmente bajo la ley 1527 de 2012 que reglamentó este negocio jurídico de manera específica. Por la naturaleza de la operación, los préstamos otorgados bajo esta modalidad son de riesgo moderado ya que se mitiga en gran parte el riesgo de recaudo y el riesgo de crédito. El recaudo de las operaciones de crédito respaldadas con libranzas es realizado por patrimonios autónomos a través de los cuales se garantiza su irrevocabilidad.

Las facturas, los títulos valores y derechos de contenido económico que compongan el fondo de inversión colectiva tendrán otorgamiento de cupo, esto de acuerdo a los estándares, límites y políticas definidas en el modelo interno de riesgo de crédito implementado por la Fiduciaria.

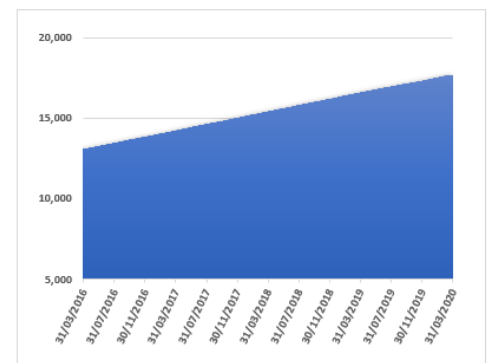
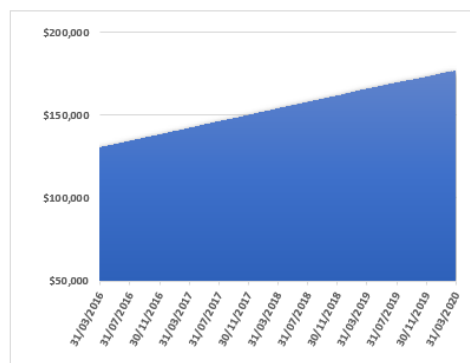
Tipos de Participaciones

Valor unidad:	17,694.989688	
Número de inversionistas:	28	
Inversión inicial mínima (COP):	2'000,000	
Saldo mínimo (COP):	2'000,000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	0	
Comisiones	Administración:	2.20% (E.A.)
	Gestión:	0%
	Éxito	0%
	Entrada	0%
	Salida	0%
Remuneración efectivamente cobrada:	0.87% (E.A.)	
Días de pacto de permanencia:	180	
Sanción por retiro anticipado:	0,01% Proporcional a los días faltantes al vencimiento * monto retiro	
Gastos totales:	2.26%	

Evolución del valor del Fondo de Inversión Colectiva

Evolución de 100.000 COP Invertidos hace 5 años:

Evolución valor de la unidad en los últimos 5 años:



Información de plazos y duración

Inversiones por plazos	Participación
1 a 180 Días	45.67%
180 a 365 Días	41.63%
1 a 3 Años	9.69%
3 a 5 años	2.83%
Más de 5 años	0.18%

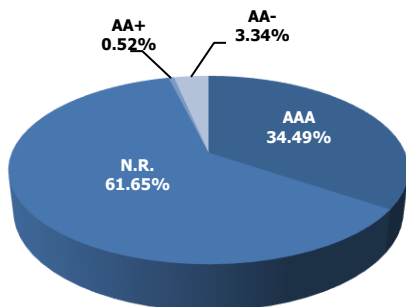
Plazo Promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
221.45	0.607	358.58	0.982	0.607

Rentabilidad y Volatilidad histórica del Fondo de Inversión Colectiva

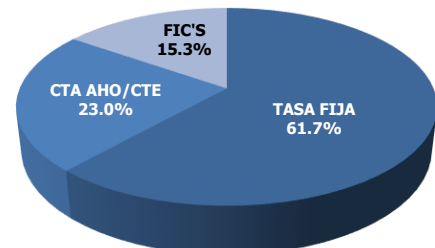
Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica					
Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
4.771%	6.604%	6.326%	6.598%	7.134%	7.528%	0.352%	0.158%	0.216%	0.128%	0.115%	0.104%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

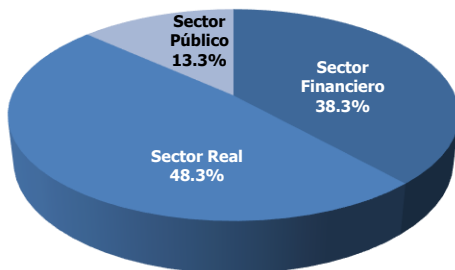
Composición portafolio por Calificación



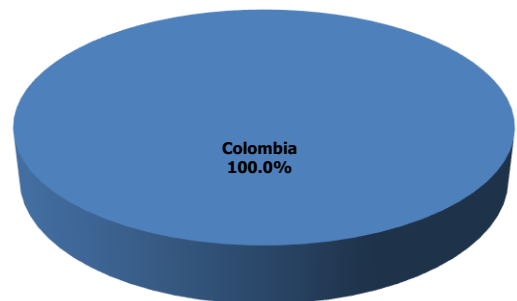
Composición portafolio por Tipo de renta



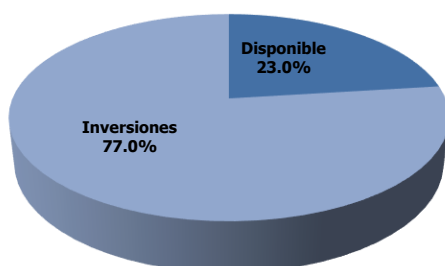
Composición portafolio por Sector



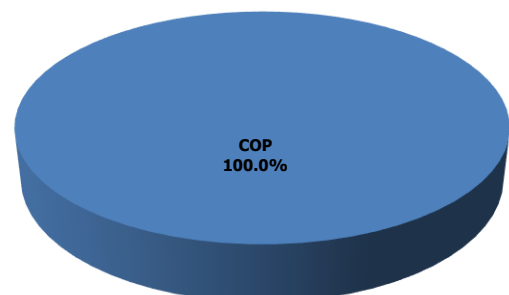
Composición portafolio por País emisor



Composición del Activo del fondo



Composición portafolio por Moneda



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
ASESORES ESPECIALIZADOS Y CIA LTDA	38.16%
FIDUCUENTA	9.54%
BANCO COLPATRIA	6.77%
KREDIT ONE SAS	5.42%
CONSORCIO FOPEP	5.03%
FIC GESTION	5.11%
BANCO DE OCCIDENTE	4.63%
BANCO DE BOGOTÁ	3.34%
FIDUPREVISORA	2.02%
SECRETARIA DE EDUCACION DEL VALLE DEL CAUCA-FODEVALLE	2.03%
Total	82.07%

Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada): No aplica

Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora: No aplica

Hoja de vida del administrador del fondo de inversión colectiva

Nombre: Ingrith Viviana Contreras Patiño Profesión: Contador Público e-mail: Vivianacontreras@gestionfiduciaria.com.co Experiencia: 5 años
 Otros FICs a su cargo: Gestion, Corporativo II, Atesorar Corporativo I, Gestionar, Colectivo II y Pensiones IV.

Revisor Fiscal - Información de contacto:

Nombre: Cristian David Bolívar Pirazán Teléfono:(2)5247027 Ext. 3128 Dirección Electrónica: cbolivarp@deloitte.com

Defensor del Consumidor Financiero - Información de contacto:

Nombre: Darío Laguado Monsalve Teléfono: (1) 5439850 y (1) 2351604 Dirección Electrónica: reclamaciones@defensorialg.com.co

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 el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.gestionfiduciaria.com.co. Las obligaciones asumidas por Gestión fiduciaria S.A. administradora del fondo de inversión colectiva relacionada con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al FIC 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 el FIC está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio de la respectivo FIC. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del FIC, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.