

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA COLECTIVO 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: | 13/09/2010 |
| Valor fondo de inversión colectiva (Mill COP): | 2,547.67 |
| Número de unidades en circulación: | 110,152.971631 |

Calificación del Fondo

Calificación: N/A

Fecha de la última calificación: N/A

Entidad calificadora: N/A

Tipos de Participaciones

| | | |
|--|---|--------------|
| Valor unidad: | 23,128.514322 | |
| Número de inversionistas: | 16 | |
| Inversión inicial mínima (COP): | 10'000,000 | |
| Saldo mínimo (COP): | 10'000,000 | |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días): | 0 | |
| Comisiones | Administración: | 1.25% (E.A.) |
| | Gestión: | 0% |
| | Éxito | 0% |
| | Entrada | 0% |
| | Salida | 0% |
| Remuneración efectivamente cobrada: | 1.12% (E.A.) | |
| Días de pacto de permanencia: | 60 | |
| Sanción por retiro anticipado: | 0,01% Proporcional a los días faltantes al vencimiento * monto retiro | |
| Gastos totales: | 2.73% | |

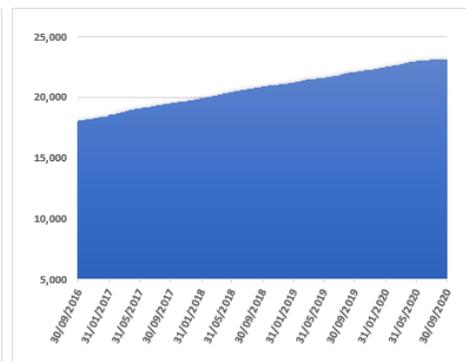
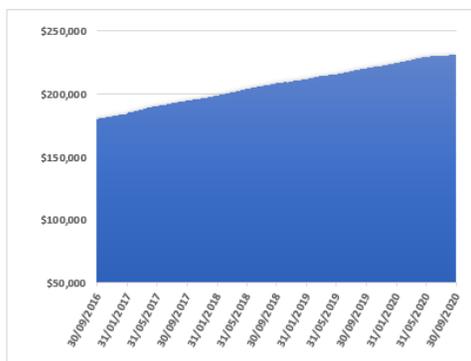
Política de inversión

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión Colectiva serán principalmente en descuento de facturas y/o Derechos de contenido económico. Las partes involucradas en la inversión serán los emisores en calidad de proveedores de servicios y/o productos de sus clientes, los cuales figurarán como pagadores y cuyo otorgamiento de cupo se realizará de acuerdo a los estándares, límites y políticas definidas en el modelo interno de riesgo de crédito implementado por la Fiduciaria dando cumplimiento a la normatividad vigente. La realización de inversiones en cartera de créditos respaldada por pagarés – libranzas se enmarca bajo el esquema de administración del recaudo de los flujos futuros en un patrimonio autónomo con RUNEOL (Registro Único Nacional de Entidades Operadoras de Libranzas). El portafolio del Fondo de Inversión Colectiva no tendrá exposición a ningún nivel de apalancamiento, por lo tanto, no está permitida la celebración de ningún tipo de operaciones de naturaleza apalancada, de conformidad con el artículo 3.1.1.5.1 del Decreto Único 2555 de 2010 y demás normas que lo sustituyan o modifiquen.

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 | 90.48% |
| 180 a 365 Días | 1.44% |
| 1-3 Años | 4.86% |
| 3 a 5 años | 3.22% |
| Más de 5 años | 0.00% |

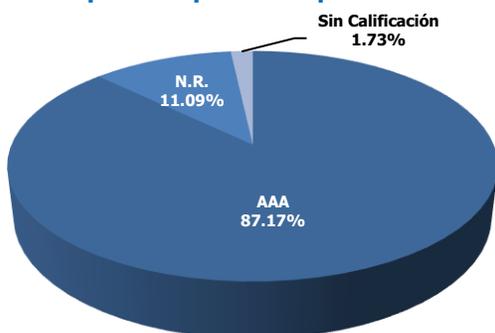
| Plazo Promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|--|-------|--|-------|----------|
| Días | Años | Días | Años | Años |
| 85.27 | 0.234 | 308.87 | 0.846 | 0.234 |

Rentabilidad y Volatilidad histórica del Fondo de Inversión Colectiva

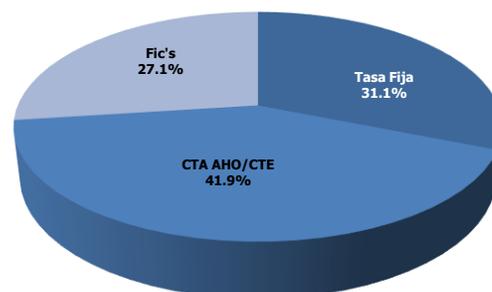
| Rentabilidad Histórica (E.A.) | | | | | | Volatilidad Histórica | | | | | |
|-------------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| Último 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 |
| 2.091% | 3.752% | 4.658% | 4.868% | 5.287% | 5.883% | 0.082% | 0.218% | 0.204% | 0.236% | 0.326% | 0.275% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

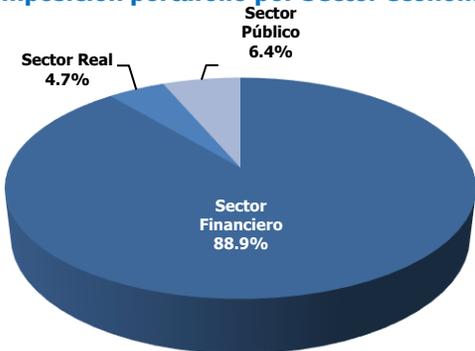
Composición portafolio por Calificación



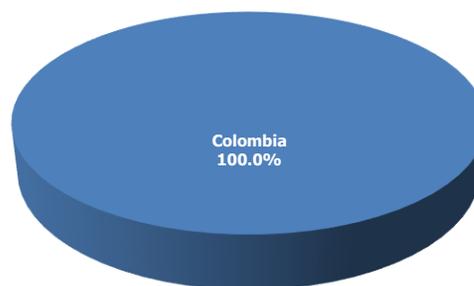
Composición portafolio por Tipo de renta



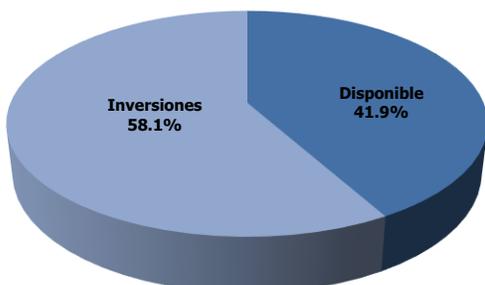
Composición portafolio por Sector económico



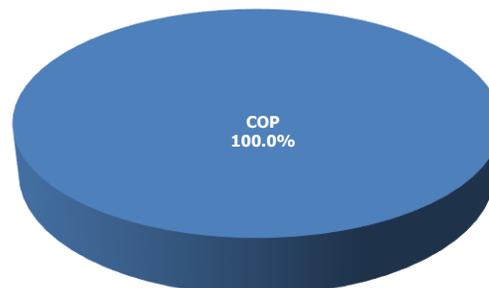
Composición portafolio por País emisor



Composición del Activo del fondo



Composición Portafolio por Moneda



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

| Emisor | Participación frente al total de la inversión (%) |
|---|---|
| BANCO DE OCCIDENTE | 23.17% |
| BANCO W | 20.00% |
| BANCOLOMBIA S.A. | 18.68% |
| FIDUCUENTA | 16.11% |
| FIC GESTION | 9.21% |
| FIDUPREVISORA | 4.61% |
| CONSORCIO FOPEP | 4.35% |
| FIC PENSIONES II | 1.73% |
| SECRETARIA DE EDUCACION DEPARTAMENTAL DEL CAUCA | 1.51% |
| CONSORCIO FIDUCIARIO PENSIONES HUILA | 0.45% |
| Total | 99.83% |

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, Atesorar Corporativo I, Gestionar, Pensiones 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 relacionadas 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.