

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA PENSIONES II

Gestor: **GESTIÓN FIDUCIARIA S.A.**

Custodio de Valores: **CORPBANCA INVESTMENT TRUST 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):	7,829.28
Número de unidades en circulación:	528,391.526566

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 son mayoritariamente en libranzas 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.

Los originadores de estos activos deberán estar autorizados por la sociedad administradora previo el cumplimiento de los requisitos establecidos en el Manual de Políticas SARC.

Los activos aceptables para invertir en el Fondo de Inversión Colectiva son: Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE, títulos valores, documentos representativos de participaciones en otros fondos de inversión colectiva nacionales, derechos de contenido económico tales como contratos, pagarés y libranzas.

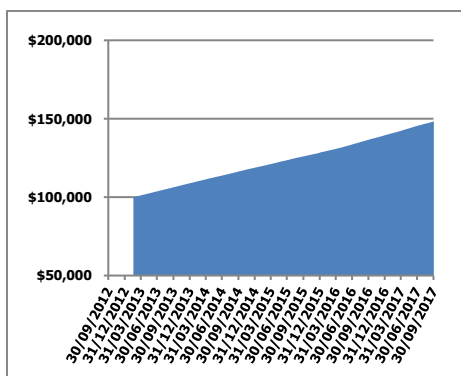
Sin excepción alguna, no se admitirán: (i) títulos valores de obligaciones financieras, exceptuando libranzas y (ii) títulos valores en blanco.

Tipos de Participaciones

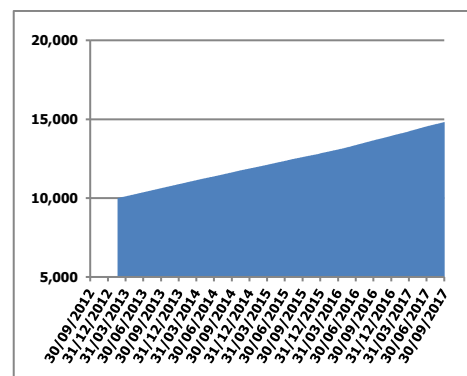
Valor unidad:	14,817.213337	
Número de inversionistas:	71	
Inversión inicial mínima (COP):	10'000,000	
Saldo mínimo (COP):	10'000,000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	0	
Comisiones	Administración:	2.0% (E.A.)
	Gestión:	0%
	Éxito	0%
	Entrada	0%
	Salida	0%
Remuneración efectivamente cobrada:	1.80% (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:	2.74%	

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	40.80%
180 a 365 Días	6.57%
1-3 Años	38.05%
3 a 5 años	10.21%
Más de 5 años	4.37%

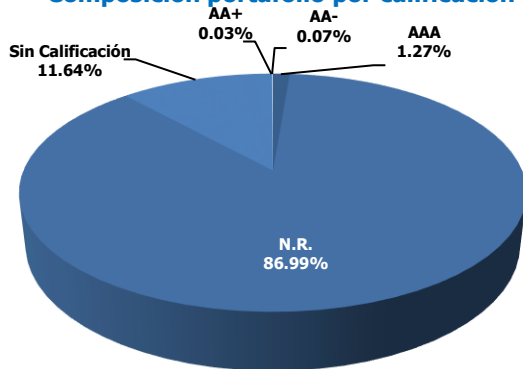
Plazo Promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
559.79	1.534	643.34	1.763	1.534

Rentabilidad y Volatilidad histórica del Fondo de Inversión Colectiva

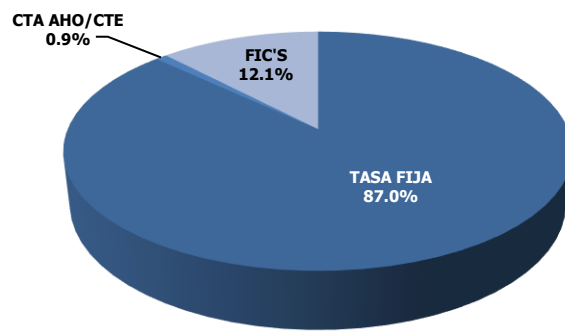
Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica					
Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último Mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
8.192%	8.424%	4.474%	8.496%	8.441%	8.413%	0.035%	0.050%	0.041%	0.064%	0.075%	0.066%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

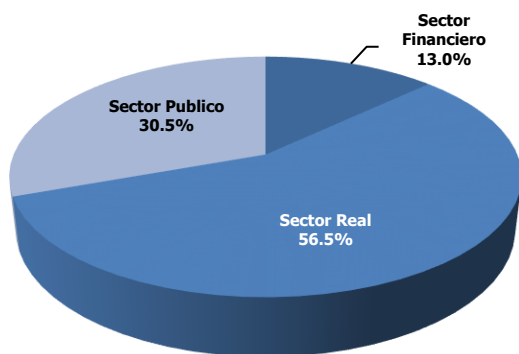
Composición portafolio por calificación



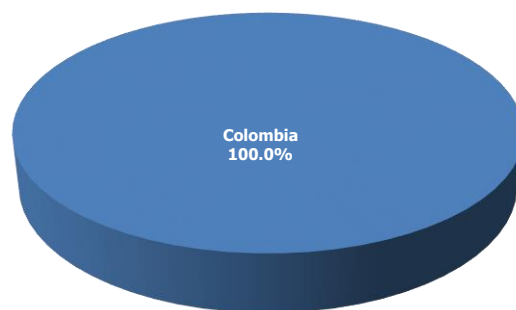
Composición portafolio por tipo de renta



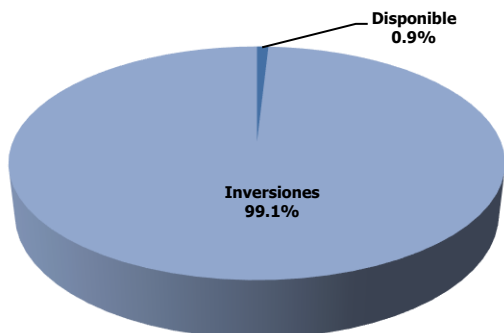
Composición portafolio por sector económico



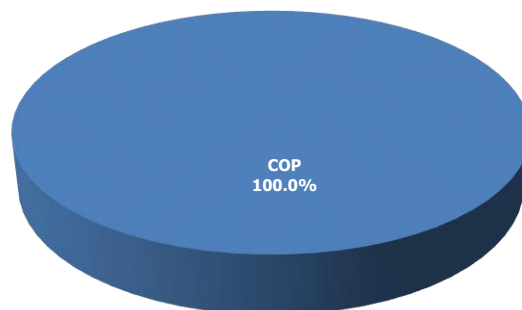
Composición portafolio por país emisor



Composición del activo del fondo



Composición portafolio por Moneda



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
ESTRUCTURAR ASESORES SAS	39.28%
ASESORES ESPECIALIZADOS Y CIA LTDA	18.68%
FINSOCIAL SAS	4.78%
FIC GESTIONAR	4.67%
CARVAJAL EDUCACION SAS	4.01%
KREDIT SAS	3.77%
CARVAJAL EMPAQUES SA	3.21%
FIC PENSIONES V	2.68%
CARVAJAL PULPA Y PAPEL SA	2.51%
FIC CORPORATIVO II	2.17%
Total	85.75%

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: Jessica Andrea Ceron Escobar **Profesión:** Administradora de Empresas **e-mail:** jessicaceron@gestionfiduciaria.com.co **Experiencia:** 6 años **Otros FICs a su cargo:** Gestión, Atesorar Corporativo I, Corporativo II, Corporativo III, Gestionar, Colectivo II, Pensiones III, Pensiones IV, Pensiones V.

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@defensorialq.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.