

Carteras Colectivas

CASA DE BOLSA MULTIPLUS FONDO POR COMPARTIMENTOS
COMPARTIMENTO DEUDA CORPORATIVA
FICHA TECNICA

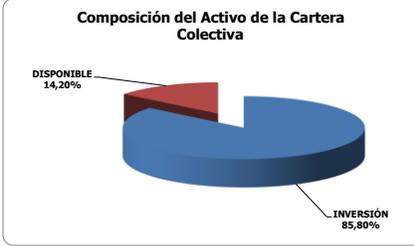
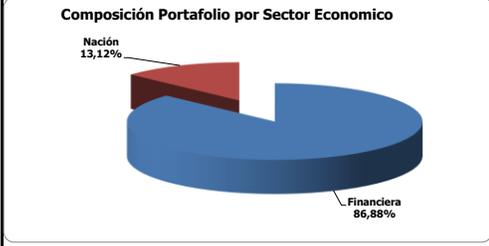
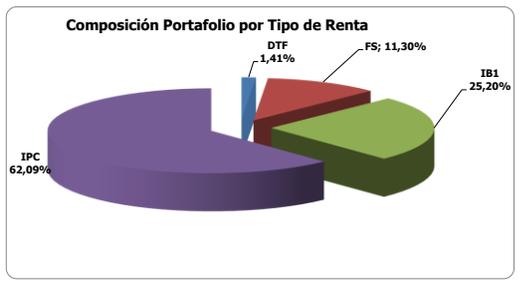
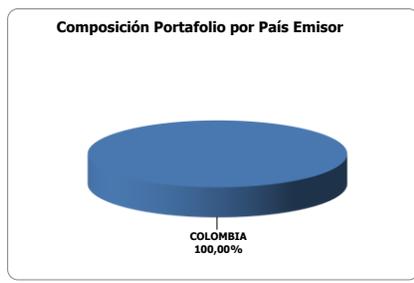
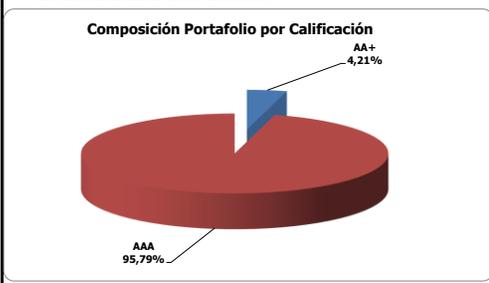
CasadeBolsa
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

FEBRERO 28 DE 2015

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA	REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD	POLÍTICAS DE INVERSIÓN
Fecha de Inicio de Operaciones: 25 de junio de 2011	Remuneración por Administración: 1,70%	Destinado a inversionistas que desean en forma colectiva participar en la inversión de valores de contenido crediticio emitidos por empresas del sector real y financiero, nacionales y/o extranjeras, inscritos en el RNVE con un plazo promedio ponderado de hasta siete (7) años. El compartimento podrá realizar operaciones de reporte, simultáneas y transferencia temporal de valores, con los límites legales establecidos en el Decreto 2555 de 2010. Los valores emitidos por empresas del sector real que pueden componer el portafolio, serán aquellos negociados en el país. El perfil de Riesgo del COMPARTIMENTO MULTIPLUS DEUDA CORPORATIVA es MODERADO por el activo en el que invierte, el objetivo es obtener buenos rendimientos, aceptando posibles fluctuaciones que pueden generar valorizaciones o desvalorizaciones en sus diferentes activos, con una diversificación en la calificación crediticia de los mismos.
Valor de la Cartera Colectiva (Mill COP): 41.769,32	Remuneración de éxito: N.A	
Valor de la Unidad: 2.514,18	Remuneración de entrada: N.A	
Número de Unidades en Circulación: 16.613.522,36	Remuneración de salida: N.A	
Número de Suscriptores: 335	Remuneración efectivamente cobrada: 1,70%	
Tipo de Cartera: Abierta	SANCIÓN POR RETIRO ANTICIPADO	
Inversión Mínima: \$ 2.000.000,00	Penalidad de acuerdo al artículo 21.2.9 del reglamento.	
Adición Mínima: \$ 1.000.000,00	GASTO TOTAL DE LA CARTERA	
Retiro Mínimo: N.A	1,67%	
Saldo Mínimo: \$ 1.000.000,00		
Tiempo de Preaviso para Retiro: 3 días hábiles antes del vencimiento del pacto de permanencia.		

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA	EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA CARTERA COLECTIVA
Riesgo de Mercado y Riesgo Crediticio: F AAA / 4 / BRC1	Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años
Fecha de la Última Calificación: 7 de octubre de 2014	Evolución valor de la unidad en los últimos 3 años
Entidad Calificadora: BRC Standard & Poor's	

RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA	INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN	PRINCIPALES INVERSIONES DE LA CARTERA COLECTIVA																																																																						
<table border="1"> <thead> <tr> <th>DIAS</th> <th>RENTABILIDAD E.A</th> <th>VOLATILIDAD *</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>30</td><td>6,24%</td><td>1,16%</td></tr> <tr><td>180</td><td>5,16%</td><td>0,48%</td></tr> <tr><td>365</td><td>4,94%</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>AÑO CORRIDO</td><td>7,47%</td><td>1,30%</td></tr> <tr><td>2014</td><td>4,21%</td><td>0,60%</td></tr> <tr><td>2013</td><td>2,10%</td><td>3,92%</td></tr> <tr><td>2012</td><td>5,44%</td><td>0,36%</td></tr> </tbody> </table> <p>* Desviación Estándar de los Retornos.</p>	DIAS	RENTABILIDAD E.A	VOLATILIDAD *	30	6,24%	1,16%	180	5,16%	0,48%	365	4,94%	1,50%	AÑO CORRIDO	7,47%	1,30%	2014	4,21%	0,60%	2013	2,10%	3,92%	2012	5,44%	0,36%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Detalle de Plazos</th> <th>Participación</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1 a 180 Días</td><td>18,3%</td></tr> <tr><td>181 a 365 Días</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>1 a 3 años</td><td>71,5%</td></tr> <tr><td>3- 5 Años</td><td>10,2%</td></tr> <tr><td>Mas de 5 años</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>Plazo Promedio de las Inversiones</td><td></td></tr> <tr><td>Dias</td><td>648,96</td></tr> <tr><td>Años</td><td>1,78</td></tr> </tbody> </table>	Detalle de Plazos	Participación	1 a 180 Días	18,3%	181 a 365 Días	0,0%	1 a 3 años	71,5%	3- 5 Años	10,2%	Mas de 5 años	0,0%	Plazo Promedio de las Inversiones		Dias	648,96	Años	1,78	<table border="1"> <thead> <tr> <th>EMISOR</th> <th>%</th> <th>EMISOR</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>BANCO DAVIVIENDA S.A.</td><td>13,3%</td><td>BANCO COLPATRIA MULTIBAN</td><td>4,8%</td></tr> <tr><td>BANCOLOMBIA S.A.</td><td>12,5%</td><td>BANCO FALABELLA S.A.</td><td>3,8%</td></tr> <tr><td>BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEI</td><td>11,2%</td><td>BANCO DE COMERCIO EXTERI</td><td>3,7%</td></tr> <tr><td>BANCO CORPBANCA COLOMBIA</td><td>8,6%</td><td>LEASING BANCOLOMBIA S.A. (</td><td>3,7%</td></tr> <tr><td>FINDETER</td><td>7,4%</td><td>BANCO FINANINDIA S.A.</td><td>3,6%</td></tr> <tr><td>TOTAL</td><td></td><td>TOTAL</td><td>72,51%</td></tr> </tbody> </table>	EMISOR	%	EMISOR	%	BANCO DAVIVIENDA S.A.	13,3%	BANCO COLPATRIA MULTIBAN	4,8%	BANCOLOMBIA S.A.	12,5%	BANCO FALABELLA S.A.	3,8%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEI	11,2%	BANCO DE COMERCIO EXTERI	3,7%	BANCO CORPBANCA COLOMBIA	8,6%	LEASING BANCOLOMBIA S.A. (3,7%	FINDETER	7,4%	BANCO FINANINDIA S.A.	3,6%	TOTAL		TOTAL	72,51%
DIAS	RENTABILIDAD E.A	VOLATILIDAD *																																																																						
30	6,24%	1,16%																																																																						
180	5,16%	0,48%																																																																						
365	4,94%	1,50%																																																																						
AÑO CORRIDO	7,47%	1,30%																																																																						
2014	4,21%	0,60%																																																																						
2013	2,10%	3,92%																																																																						
2012	5,44%	0,36%																																																																						
Detalle de Plazos	Participación																																																																							
1 a 180 Días	18,3%																																																																							
181 a 365 Días	0,0%																																																																							
1 a 3 años	71,5%																																																																							
3- 5 Años	10,2%																																																																							
Mas de 5 años	0,0%																																																																							
Plazo Promedio de las Inversiones																																																																								
Dias	648,96																																																																							
Años	1,78																																																																							
EMISOR	%	EMISOR	%																																																																					
BANCO DAVIVIENDA S.A.	13,3%	BANCO COLPATRIA MULTIBAN	4,8%																																																																					
BANCOLOMBIA S.A.	12,5%	BANCO FALABELLA S.A.	3,8%																																																																					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEI	11,2%	BANCO DE COMERCIO EXTERI	3,7%																																																																					
BANCO CORPBANCA COLOMBIA	8,6%	LEASING BANCOLOMBIA S.A. (3,7%																																																																					
FINDETER	7,4%	BANCO FINANINDIA S.A.	3,6%																																																																					
TOTAL		TOTAL	72,51%																																																																					



Empresas vinculadas y relacionadas con la Administración

BANCO DE OCCIDENTE, CORFICOLOMBIANA, BANCO DE BOGOTA, BANCO POPULAR, BANCO AV VILLAS, GRUPO AVAL

Información de Contacto del Revisor Fiscal

Nombre : KPMG Ltda.
Teléfono : + 57 1 618-8000
Dirección electrónica: libalopez@kpmg.com
Dirección : Apartado Aéreo 9122

Hoja de Vida del Administrador de la Cartera

Nombre : CARLOS ERNESTO CASTRO LEAL
Dirección electrónica : ccastro@casadebolsa.com.co
Profesión : Administrador de Empresas
Estudios : Especialización en Finanzas y Negocios Internacionales.
Experiencia : 11 años

Información de Contralor Normativo

Nombre: Ustáriz & Abogados Estudio Jurídico
Teléfono: + 571 6421238/9
Dirección. Cra. 10 No.97A-13 Torre A Oficina 502

Información de Contacto del Defensor del Consumidor

Nombre : Octavio Gutierrez Diaz
Teléfono : + 57 1 3 32 00 32 Ext. 3398
Dirección electrónica: defensordecliente@casadebolsa.com.co

Dirección: Calle 33 # 6b-24 Piso 10, Edificio Casa de Bolsa, Bogotá D.C. Otras Carteras Colectivas a cargo : CASA DE BOLSA LIQUIDEZ FONDO ABIERTO

Sin importar el entorno del mercado, los inversionistas deben diversificar sus inversiones a través de las diferentes clases de activos. Es importante que los inversionistas tengan una relación muy estrecha con su asesor financiero, buscando asegurar que e su cartera se encuentre adecuadamente diversificada y que sus objetivos financieros estén acordes a su horizonte temporal, a sus objetivos de largo plazo, y sobre todo a su tolerancia al riesgo. Las rentabilidades que se presentan corresponden a cálculos históricos que no garantizan el desempeño a futuro de las inversiones. Las obligaciones de la sociedad administradora de los fondos relacionadas con la gestión de los portafolios son de medio y no de resultado. La inversión en los fondos está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. La información contenida en este documento se presume confiable. Casa de Bolsa S.A. no garantiza su total precisión, los datos utilizados son de conocimiento público. Este material no representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero y tampoco es un compromiso de Casa de Bolsa S.A. para entrar en cualquier tipo de transacción. Ninguna parte de la información contenida en el presente documento puede ser considerada como una asesoría legal, tributaria, fiscal, contable, financiera, técnica o de otra naturaleza, o recomendación u opinión acerca de inversiones, la compra o venta de instrumentos financieros o la confirmación para cualquier transacción, de modo que, este documento se distribuye únicamente con propósitos informativos, y las interpretaciones y/o decisiones que se tomen con base en este documento no son responsabilidad de Casa de Bolsa S.A. Por lo anterior, la decisión de invertir en los activos o estrategias aquí señalados constituirá una decisión independiente de los potenciales inversionistas, basada en sus propios análisis, investigaciones, exámenes, inspecciones, estudios y evaluaciones. En relación con la Cartera Colectiva existe un prospecto de inversión y un contrato de suscripción de derechos donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.casadebolsa.com.co o comunicándose al teléfono 571-6062100.