

# Carteras Colectivas

CASA DE BOLSA MULTIPLUS FONDO POR COMPARTIMENTOS  
COMPARTIMENTO ACCIONES PLUS  
FICHA TECNICA

**CasadeBolsa**  
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

ENERO DE 2015

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA	REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD	POLÍTICAS DE INVERSIÓN
Fecha de Inicio de Operaciones: 5 de julio de 2011	Remuneración por Administración: 3,00%	El COMPARTIMENTO MULTIPLUS ACCIONES PLUS está destinado a inversionistas que desean invertir de manera colectiva en Acciones Ordinarias y Preferenciales de Alta Liquidez inscritas en el RNVE y negociadas a través de la Bolsa de Valores de Colombia.
Valor de la Cartera Colectiva (Mill COP): 28.863,59	Remuneración de éxito: N.A	
Valor de la Unidad: 1.989,94	Remuneración de entrada: N.A	El perfil de Riesgo del compartimento MULTIPLUS ACCIONES PLUS es ALTO por el activo en el que invierte, su política de inversión va enmarcada a destinar los recursos de los inversionistas un portafolio diversificado, con un alto porcentaje en activos de alta liquidez.
Número de Unidades en Circulación: 14.504.777,16	Remuneración de salida: N.A	
Número de Suscriptores: 337	Remuneración efectivamente cobrada 3,01%	
Tipo de Cartera: Abierta	<b>SANCIÓN POR RETIRO ANTICIPADO</b>	
Inversión Mínima: \$ 2.000.000,00	Penalidad de acuerdo al artículo 21.1.9 del reglamento.	
Adición Mínima: \$ 1.000.000,00	<b>GASTO TOTAL DE LA CARTERA</b>	
Retiro Mínimo: N.A	2,80%	
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
<p>Eficiencia en la Gestión de Portafolios: <b>G aa</b></p> <p>Fecha de la Última Calificación: <b>16 de Septiembre de 2014</b></p> <p>Entidad Calificadora: <b>BRC Standard &amp; Poor's</b></p>	<p>Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 Años</p> <p>Evolución valor de la unidad en los últimos 3 años</p>

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>-59,13%</td> <td>22,01%</td> </tr> <tr> <td>180</td> <td>-30,31%</td> <td>20,36%</td> </tr> <tr> <td>365</td> <td>-1,40%</td> <td>6,67%</td> </tr> <tr> <td><b>AÑO CORRIDO</b></td> <td><b>-59,13%</b></td> <td><b>35,38%</b></td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>-2,63%</td> <td>35,370%</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>-10,37%</td> <td>18,604%</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>13,79%</td> <td>7,5276%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Desviación Estándar de los Retornos.</p>	DIAS	RENTABILIDAD E.A	VOLATILIDAD *	30	-59,13%	22,01%	180	-30,31%	20,36%	365	-1,40%	6,67%	<b>AÑO CORRIDO</b>	<b>-59,13%</b>	<b>35,38%</b>	2014	-2,63%	35,370%	2013	-10,37%	18,604%	2012	13,79%	7,5276%	<p>Detalle de Plazos: 1 a 180 Días</p> <p>Participación: 100,00%</p> <p>Plazo Promedio de las Inversiones: 0,0 Días, 0,0 Años</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>EMISOR</th> <th>%</th> <th>EMISOR</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NUTRESA</td> <td>8,5%</td> <td>PFCEMARGOS</td> <td>5,3%</td> </tr> <tr> <td>BCOLOMBIA</td> <td>7,6%</td> <td>GRUPOSURA</td> <td>5,3%</td> </tr> <tr> <td>CELSIA</td> <td>6,1%</td> <td>ECOPETROL</td> <td>5,2%</td> </tr> <tr> <td>CORFICOLCF</td> <td>5,3%</td> <td>EXITO</td> <td>5,0%</td> </tr> <tr> <td>PFBCCOLOM</td> <td>5,3%</td> <td>GRUPOARGOS</td> <td>4,9%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td></td> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>58,4%</b></td> </tr> </tbody> </table>	EMISOR	%	EMISOR	%	NUTRESA	8,5%	PFCEMARGOS	5,3%	BCOLOMBIA	7,6%	GRUPOSURA	5,3%	CELSIA	6,1%	ECOPETROL	5,2%	CORFICOLCF	5,3%	EXITO	5,0%	PFBCCOLOM	5,3%	GRUPOARGOS	4,9%	<b>TOTAL</b>		<b>TOTAL</b>	<b>58,4%</b>
DIAS	RENTABILIDAD E.A	VOLATILIDAD *																																																				
30	-59,13%	22,01%																																																				
180	-30,31%	20,36%																																																				
365	-1,40%	6,67%																																																				
<b>AÑO CORRIDO</b>	<b>-59,13%</b>	<b>35,38%</b>																																																				
2014	-2,63%	35,370%																																																				
2013	-10,37%	18,604%																																																				
2012	13,79%	7,5276%																																																				
EMISOR	%	EMISOR	%																																																			
NUTRESA	8,5%	PFCEMARGOS	5,3%																																																			
BCOLOMBIA	7,6%	GRUPOSURA	5,3%																																																			
CELSIA	6,1%	ECOPETROL	5,2%																																																			
CORFICOLCF	5,3%	EXITO	5,0%																																																			
PFBCCOLOM	5,3%	GRUPOARGOS	4,9%																																																			
<b>TOTAL</b>		<b>TOTAL</b>	<b>58,4%</b>																																																			

Composición Portafolio por Calificación	Composición Portafolio por País Emisor	Composición Portafolio por Tipo de Renta
<p>NO REQUIERE 100,00%</p>	<p>COLOMBIA 100,00%</p>	<p>VARIABLE 86,94%</p> <p>DISPONIBLE 13,06%</p>

Composición Portafolio por Sector Economico	Composición del Activo de la Cartera Colectiva	Empresas vinculadas y relacionadas con la Administración
<p>Real 51%</p> <p>Financiera 32%</p> <p>Nación 17%</p>	<p>DISPONIBLE 13,06%</p> <p>INVERSIÓN 86,94%</p>	<p>BANCO DE OCCIDENTE, BANCO POPULAR, CORFICOLMBIANA, BANCO AV VILLAS, BANCO DE BOGOTIA, GRUPO AVAL</p>

Información de Contralor Normativo	Información de Contacto del Defensor del Consumidor
<p>Nombre: Uetáriz &amp; Abogados Estudio Jurídico</p> <p>Teléfono: + 571 6421238/9</p> <p>Dirección: Cra. 10 No.97A-13 Torre A Oficina 502</p>	<p>Nombre: Octavio Gutierrez Diaz</p> <p>Teléfono: + 57 1 3 32 00 32 Ext. 3398</p> <p>Dirección electrónica: defensorcliente@casadebolsa.com.co</p> <p>Dirección: Calle 33 # 6b-24 Piso 10, Edificio Casa de Bolsa, Bogotá D.C</p>

Nombre: KPMG I trla. Teléfono: + 57 1 618-8000 Dirección electrónica: libialopez@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

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 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