fichatécnica

SERFINCO ACCIONES

2. CARTERA COLECTIVA ABIERTA
ADMINISTRADA POR SERFINCO S.A. COMISIONISTAS DE BOLSA

1. SERFINCO CARTERAS COLECTIVAS
ADMINISTRADAS POR SERFINCO S.A. COMISIONISTAS DE BOLSA

3. FECHA DE CORTE

Enero 31 de 2010

4. CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA

4.1.	Fecha de Inicio de Operaciones:	10/04/2003
4.2.	Valor cartera colectiva (Mill COP):	$ 26,899.52
4.3.	Valor Unidad:	$ 55,921.41
4.4.	Número de Unidades en circulación:	481,023.63
4.5.	Número de Suscriptores:	922
4.6.	Tipo de Cartera:	Abierta
4.7.	Inversión inicial mínima (COP):	$ 2'575.000
4.8.	Inversión adicional mínima (COP):	No existe monto mínimo
4.9.	Retiro mínimo (COP):	$ 1'000.000
4.10.	Saldo mínimo (COP):	No existe monto mínimo
4.11.	Tiempo de preaviso para retiro (Días):	1 día hábil

REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA 4.12.

		Porcentaje	Condiciones para su cobro
4.12.1	Remuneración de administración:	Cuatro por ciento (4%) efectivo anual	
4.12.2	Remuneración de éxito:	N/A	Temporalmente no aplica
4.12.3	Remuneración de entrada:	N/A	
4.12.4	Remuneración de salida:	N/A	
4.12.5	Remuneración efectivamente cobrada:	3,98% (E.A.)	

4.13 Sanción por retiro anticipado:	Período	Comisión o Sanción
	< 30 días	N/A
	< 180 días	N/A
	< 365 días	N/A

4.14	GASTOS TOTALES DE LA CARTERA: (Incluye la remuneración)	4,03%

5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

		Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
5.1.	Calificación	G-AA	N/A	N/A
5.2.	Fecha de la última calificación del fondo:	Octubre de 2009		
5.3.	Entidad Calificadora:	BRC INVESTOR SERVICES S.A		

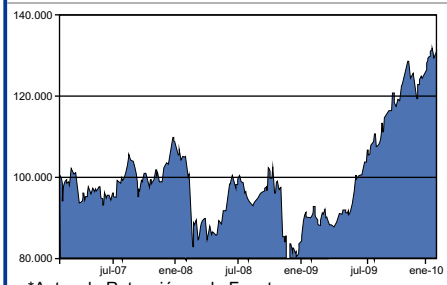
6. POLÍTICA DE INVERSIÓN

CUADRO RESUMEN DIVERSIFICACIÓN PORTAFOLIO

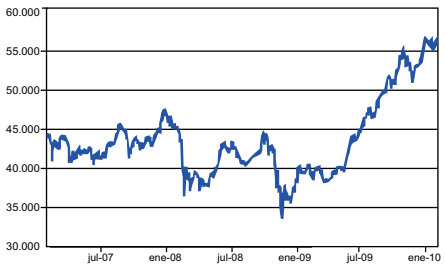
ACTIVO	MÍNIMO	MÁXIMO	CONCENTRACIÓN POR EMISOR
Acciones	50%	100%	50%
Alta Bursatilidad	10%	100%	
Media Bursatilidad	0%	40%	
Renta Fija	0%	50%	20%
Valores de Contenido Crediticio	0%	50%	
Operaciones de Liquidez	0%	30%	
Valores Emitidos o garantizados por la Nación, Banco de la República, Fogafín	0%	50%	50%
Monedas			50%
Pesos colombianos	70%	100%	
Otras monedas	0%	30%	

7. EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA CARTERA COLECTIVA

7.1. EVOLUCIÓN DE $100.000 COP INVERTIDOS HACE 3 AÑOS*



7.2. EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD EN LOS ULTIMOS 3 AÑOS*



*Antes de Retención en la Fuente

8. RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

	Últimos			Año corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2009	2008	2007
8.1. Rentabilidad	0,823%	27,496%	40,488%	0,796%	41,817%	-12,91%	2,394%
8.2. Volatilidad	9.743%	12.110%	11.868%	9.579%	12.146%	21,994%	14,996%

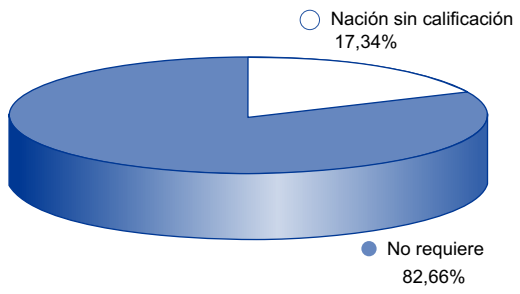
9. INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

9.1. Detalle de Plazos	Participación %	9.2. Plazo Promedio de las Inversiones	
		Días	Años
0 a 180 días	17,29%	0,89	0,002
180 a 365 días	0,00%		
1 a 3 años	0,00%		
3 a 5 años	0,02%		
Más de 5 años	0,02%		

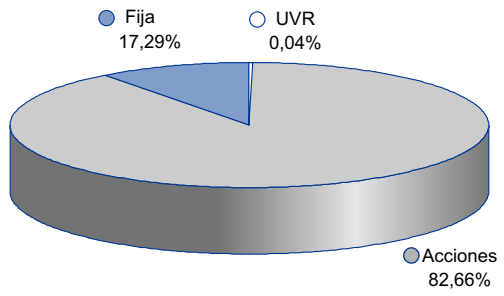
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CADENA S.A. MEDELLIN 3786666

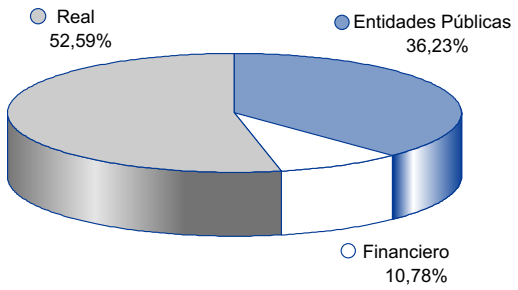
10.1. Composición Portafolio por Calificación



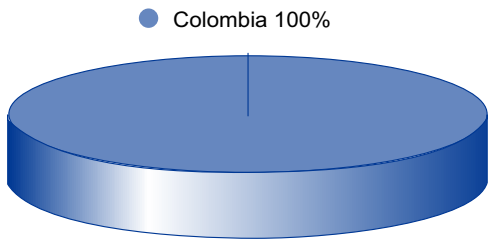
10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta



10.3. Composición Portafolio por Sector Económico



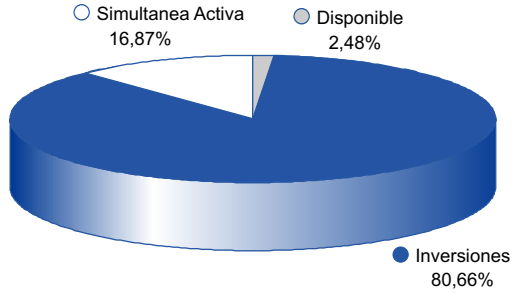
10.4. Composición Portafolio por País Emisor



12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación
Gobierno Nacional	16.91 %
Suramericana de Inversiones	12.15 %
Ecopetrol	11.37 %
Bancolombia	10.51 %
Cementos Argos	8.70 %
ISA	7.98 %
Banco Popular	7.84 %
Inversiones Argos	7.40 %
ETB - Empresa de Teléfonos de Bogotá	5.49 %
Isagen	4.96 %
Total	**93.30 %**

11. Composición del Activo de la Cartera Colectiva



13. Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora

NO APLICA

14. Hoja de Vida del Administrador de la Cartera Colectiva

Nombre	Miguel Ángel Gonzalez Delgado
Profesión	Ciencias náuticas
Estudios Especializados	Diplomado en Operación Bursátil (EAFIT), Diplomado en Derivados de Colombia (EAFIT), mercado de divisas (EAFIT)
E-mail	**mgonzalez@serfinco.com.co**
Experiencia	Cuatro años de experiencia en diversos cargos en Entidades del sector financiero, (promotor de negocios, trader)
Otros fondos a su cargo	Aic Ecopetrol - Aic Bancolombia.

15. Información de contacto del revisor fiscal

Nombre: AIGR CONTADORES LTDA

Dirección Electrónica: aigr@aigr-contadores.com

Teléfono: (4) 3224235

16. Información de contacto del defensor del cliente

Nombre: Jaime Arias Molina

Dirección: Calle 7 No. 39 - 215
Edificio Centro Financiero BBVA Of. 507 Medellín.

Teléfono: (4) 311 06 22

Correo Electrónico: defensordelcliente@serfinco.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 la cartera colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en **www.serfinco.com.co.** Las obligaciones asumidas por **Serfinco S.A.**, de la cartera colectiva SERFINCO ACCIONES relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores a la cartera colectiva 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 la cartera colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio de la respectiva cartera colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico de la cartera colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.