

# ESPARTA 30

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

1.



**SERFINCO**

**CARTERAS COLECTIVAS**

ADMINISTRADAS POR SERFINCO S.A. COMISIONISTAS DE BOLSA

## 3. FECHA DE CORTE

Diciembre 31 de 2011

## 4. CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA

4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:	17/03/1999		
4.2. Valor cartera colectiva (Mill COP):	\$ 47.111,04		
4.3. Valor Unidad:	\$ 2.987,81		
4.4. Número de Unidades en circulación:	15.767.749,47		
4.5. Número de Suscriptores:	1.124		
4.6. Tipo de Cartera:	<b>Abierta con pacto de permanencia</b>		
4.7. Inversión inicial mínima (COP):	\$ 2'678.000,00		
4.8. Inversión adicional mínima (COP):	No existe monto mínimo		
4.9. Retiro mínimo (COP):	\$ 500.000 o intereses		
4.10. Saldo mínimo (COP):	No existe monto mínimo		
4.11. Tiempo de preaviso para retiro (Días):	1 día hábil		
4.12. REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	4.12.1 Remuneración de administración:	Uno punto cincuenta por ciento (1.50%) efectivo anual	
		Porcentaje	Condiciones para su cobro
	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:	1.49% (E.A)		
4.13. Sanción por retiro anticipado:	Periodo	Comisión o Sanción	
	< 30 días	3,00%	
	< 180 días	N/A	
< 365 días	N/A		
4.14. GASTOS TOTALES DE LA CARTERA: (Incluye la remuneración)	1,54%		

## 5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

	Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
5.1. Calificación	<b>BRC1</b>	<b>2</b>	<b>AAA</b>
5.2. Fecha de la última calificación del fondo:	<b>Agosto de 2011</b>		
5.3. Entidad Calificadora:	<b>BRC INVESTOR SERVICES S.A</b>		

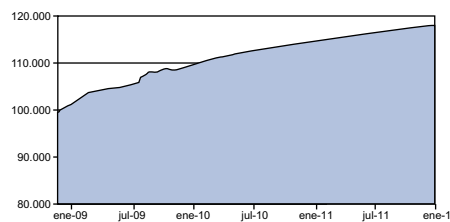
## 6. POLÍTICA DE INVERSIÓN

### CUADRO RESUMEN DIVERSIFICACIÓN PORTAFOLIO

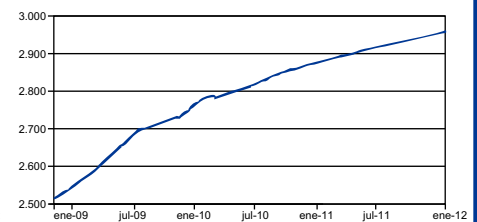
ACTIVO	LIMITE		
	Mínimo	Máximo	
Inscripción	Valores inscritos en el RNVE		
	0%	100%	
Indicador	Tasa Fija	0%	100%
	DTF	0%	70%
	IPC	0%	70%
	UVR	0%	70%
Plazo	0 Y 30 DÍAS	10%	100%
	0 Y 180 DÍAS	20%	100%
	Superior a 180 días	0%	80%
Calificación	AAA	50%	100%
	AA+	0%	70%
	AA	0%	70%
	AA-	0%	70%

## 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 ÚLTIMOS 3 AÑOS\*



\*Antes de Retención en la Fuente

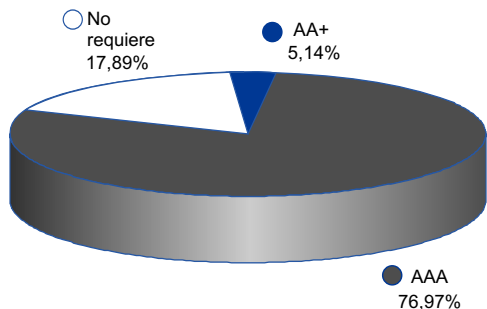
## 8. RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

	Últimos			Año corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2010	2009	2008
8.1. Rentabilidad	4,248%	4,208%	3,497%	3,490%	3,588%	7,885%	9,656%
8.2. Volatilidad	0,104%	0,195%	0,229%	0,229%	0,382%	0,932%	0,393%

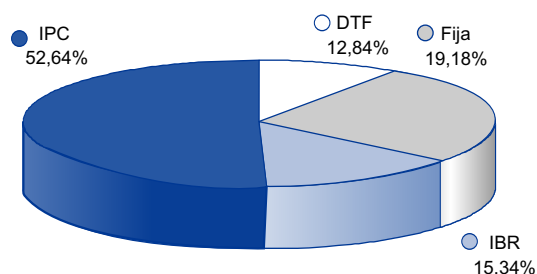
## 9. INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

9.1. Detalle de Plazos	Participación %	9.2. Plazo Promedio del las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	15,574%	<b>587,08</b>	<b>1,608</b>
180 a 365 días	23,635%		
1 a 3 años	46,535%		
3 a 5 años	14,255%		
Más de 5 años	0,00%		

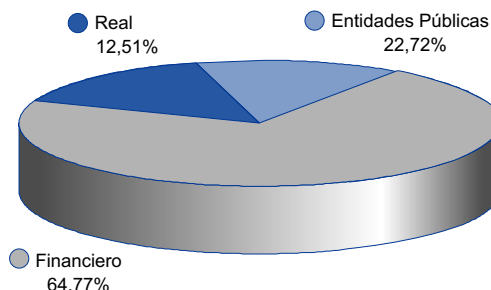
### 10.1. Composición Portafolio por Calificación



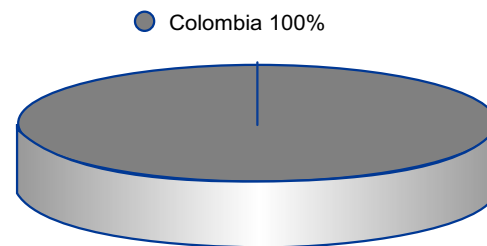
### 10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta



### 10.3. Composición Portafolio por Sector Económico



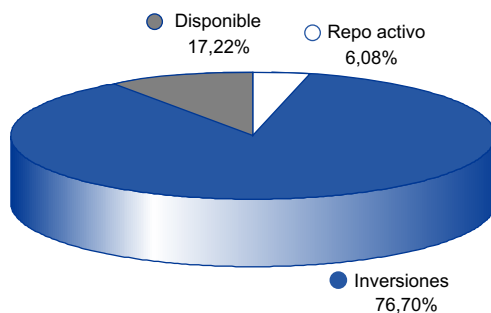
### 10.4. Composición Portafolio por País Emisor



### 12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación Frente al total de la inversión (%)
Banco De Bogota	12,752%
Banco Colpatría	10,008%
Banco Davivienda	8,761%
Gobierno Nacional	8,733%
Banco De Occidente	8,316%
Findeter	6,414%
Banco Popular	5,591%
Leasing Bancolombia	5,392%
Bavaria S.A.	4,756%
Banco BBVA	4,409%
<b>Total</b>	<b>75,132%</b>

### 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	Fabio León Duque Betancur
Profesión	Administrador de Negocios
Estudios Especializados	Administración de Negocios (EAFIT), Diplomado en Operación Bursátil (EAFIT), Especialización en Finanzas (EAFIT)
E-mail	<b>flduque@serfinco.com.co</b>
Experiencia	Dieciseis años de experiencia en diversos cargos, en Entidades del sector financiero.
Otros fondos a su cargo	Esparta 180 - Personality - Corporativo G - Corporativo P - Olimpia - Mercados Globales Estrategia Chile - Mercados Globales Estrategia Perú

### 15. Información de contacto del revisor fiscal

Nombre: DELOITTE & TOUCHE  
 Dirección  
 Electrónica: [revisoriadeloitte@serfinco.com.co](mailto:revisoriadeloitte@serfinco.com.co)  
 Teléfono: (1) 546 18 10

### 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](mailto: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](http://www.serfinco.com.co). Las obligaciones asumidas por Serfinco S.A., de la cartera colectiva ESPARTA 30 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. Los resultados económicos de la inversión en la cartera colectiva obedecen a la evolución de su portafolio y a circunstancias de mercado sobre las cuales el administrador realiza su gestión, por lo que la Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades.