

# K-DEUDA PÚBLICA

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

Marzo 31 de 2010

## 4. CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA COLECTIVA

4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:	<b>19/05/2003</b>		
4.2. Valor cartera colectiva (Mill COP):	<b>\$ 2,919.58</b>		
4.3. Valor Unidad:	<b>\$ 21,710.59</b>		
4.4. Número de Unidades en circulación:	<b>134,477.32</b>		
4.5. Número de Suscriptores:	<b>56</b>		
4.6. Tipo de Cartera:	<b>Abierta con pacto de permanencia</b>		
4.7. Inversión inicial mínima (COP):	<b>\$ 2'575.000</b>		
4.8. Inversión adicional mínima (COP):	<b>No existe monto mínimo</b>		
4.9. Retiro mínimo (COP):	<b>\$ 1'000.000</b>		
4.10. Saldo mínimo (COP):	<b>\$ 2'575.000</b>		
4.11. Tiempo de preaviso para retiro (Días):	<b>Un día hábil a partir de la fecha de vencimiento</b>		
4.12. REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	4.12.1 Remuneración de administración:	<b>Tres por ciento (3%) efectivo anual</b>	
		Porcentaje	Condiciones para su cobro
	4.12.2 Remuneración de éxito:	<b>5.0%</b>	<b>Que la rentabilidad de la cartera colectiva de los últimos 30 días sea positiva</b>
	4.12.3 Remuneración de entrada:	<b>N/A</b>	
	4.12.4 Remuneración de salida:	<b>N/A</b>	
4.12.5 Remuneración efectivamente cobrada:	<b>3,83% (E.A)</b>		
4.13 Sanción por retiro anticipado:	Periodo	Comisión o Sanción	
	< 30 días	<b>Máximo 10%</b>	
	< 180 días	<b>N/A</b>	
< 365 días	<b>N/A</b>		
4.14 GASTOS TOTALES DE LA CARTERA: (Incluye la remuneración)	<b>4,71%</b>		

## 5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

	Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
5.1. Calificación	<b>BRC1</b>	<b>5</b>	<b>AAA</b>
5.2. Fecha de la última calificación del fondo:	<b>Septiembre de 2009</b>		
5.3. Entidad Calificadora:	<b>BRC INVESTOR SERVICES S.A</b>		

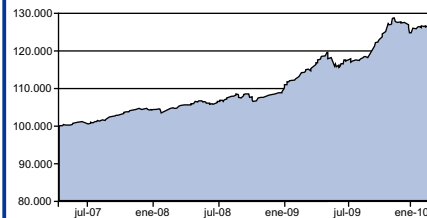
## 6. POLÍTICA DE INVERSIÓN

### CUADRO RESUMEN DIVERSIFICACIÓN PORTAFOLIO

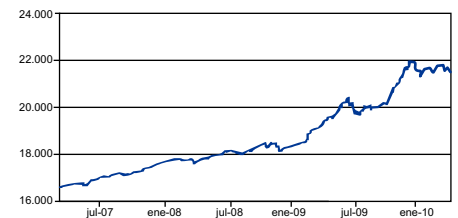
ACTIVO	LIMITE	
	Mínimo	Máximo
Inscripción	RNVE	0% 100%
Clase inversión	Valores de contenido crediticio	0% 100%
Moneda	COP	50% 100%
	Dólares	0% 50%
Emisor	Otros emisores	0% 40%
	Nación	60% 100%
Indicador	Participaciones en carteras colectivas	0% 30%
	Tasa Fija	20% 100%
	DTF	0% 50%
	IPC	0% 80%
Plazo	UVR	0% 50%
	0 Y 360 DÍAS	10% 80%
	Superior a 1 año	20% 90%
Calificación	AAA	0% 40%

## 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

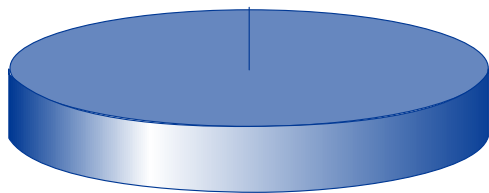
	Últimos			Año corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2009	2008	2007
8.1. Rentabilidad	<b>6,131 %</b>	<b>10,372 %</b>	<b>10,880 %</b>	<b>-0,963 %</b>	<b>17,241%</b>	<b>4,368%</b>	<b>6,306%</b>
8.2. Volatilidad	<b>0.984 %</b>	<b>6.294 %</b>	<b>5.797 %</b>	<b>3.413 %</b>	<b>5,424%</b>	<b>2,294%</b>	<b>1,523%</b>

## 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	0,00%	<b>910,46</b>	<b>2,494</b>
180 a 365 días	0,00%		
1 a 3 años	93,58%		
3 a 5 años	6,31%		
Más de 5 años	0,12%		

## 10.1. Composición Portafolio por Calificación

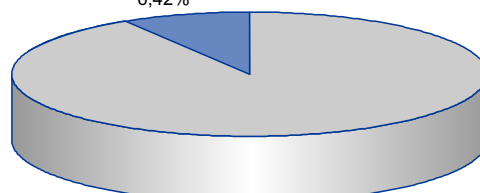
● Nación sin calificación  
100,00%



## 10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta

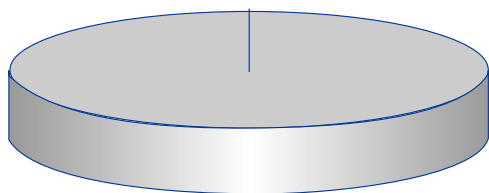
● UVR  
6,42%

● Fija  
93,58%



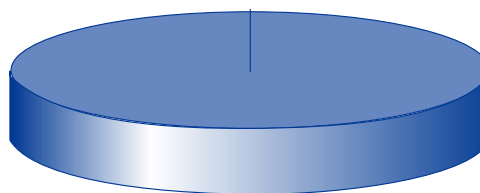
## 10.3. Composición Portafolio por Sector Económico

● Entidades Públicas  
100,00%



## 10.4. Composición Portafolio por País Emisor

● Colombia 100%



## 12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

## Emisor

## Participación

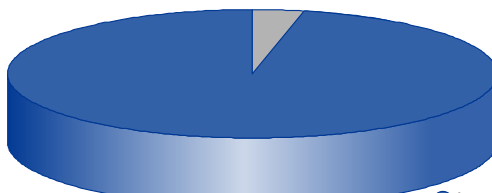
Frente al total de la inversión (%)

Gobierno Nacional	94.19 %
Banco Popular	4.67 %
Banco De Occidente	1.11 %
Banco Citibank - Colombia	0.02 %
Fiducuenta - Fiducolombia	0.00 %
Fiducolombia	0.00 %
Fid. Auto. Bogta Girard	0.00 %
<b>Total</b>	<b>100.00 %</b>

## 11. Composición del Activo de la Cartera Colectiva

● Disponible  
5,81%

● Inversiones  
94,19%



## 13. Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora

NO APLICA

## 14. Hoja de Vida del Administrador de la Cartera Colectiva

Nombre Sergio Alejandro Saldarriaga Mejía

Profesión Administrador de Empresas

Estudios Especializados Administración de Empresas, Universidad de Medellín, 1987, Curso de Operación Bursatil, Incolda, 1998

E-mail [ssaldarriaga@serfinco.com.co](mailto:ssaldarriaga@serfinco.com.co)

Experiencia Quince años de experiencia en diversos cargos del sector financiero

Otros fondos a su cargo

## 15. Información de contacto del revisor fiscal

Nombre: AIGR CONTADORES LTDA

Dirección

Electrónica: [aigr@aigr-contadores.com](mailto: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](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 K-DEUDA PÚBLICA 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.