

OLIMPIA

2. CARTERA COLECTIVA ABIERTA POR COMPARTIMENTOS 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:	26/02/1998		
4.2. Valor cartera colectiva (Mill COP):	\$ 147.269,91		
4.3. Valor Unidad:	\$ 3.591,94		
4.4. Número de Unidades en circulación:	41.000.136,64		
4.5. Número de Suscriptores:	8.844		
4.6. Tipo de Cartera:	Abierta Por compartimentos		
4.7. Inversión inicial mínima (COP):	\$ 50.000		
4.8. Inversión adicional mínima (COP):	No existe monto mínimo		
4.9. Retiro mínimo (COP):	\$ 150.000		
4.10. Saldo mínimo (COP):	\$ 50.000		
4.11. Tiempo de preaviso para retiro (Días):	12:00 m		
4.12. REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA	4.12.1 Remuneración de administración:	Dos por ciento (2%) 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:	2,00 % (E.A)		
4.13 Sanción por retiro anticipado:	Periodo	Comisión o Sanción	
	< 30 días	N/A	
	< 180 días	N/A	
4.14 GASTOS TOTALES DE LA CARTERA: (Incluye la remuneración)	< 365 días	N/A	
		2,06%	

5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA

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

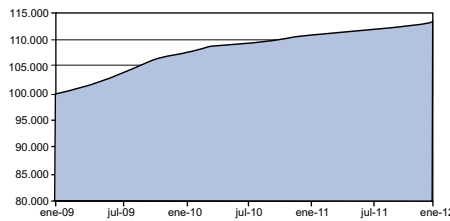
6. POLÍTICA DE INVERSIÓN

CUADRO RESUMEN DIVERSIFICACIÓN PORTAFOLIO

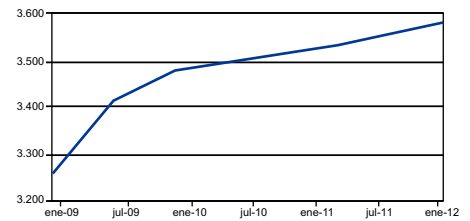
Clase inversión	ACTIVO	LIMITE	
		Mínimo	Máximo
	Valores inscritos en el RNVE	0%	100%
Indicador	Tasa Fija	0%	100%
	DTF	0%	80%
	IPC	0%	80%
	UVR	0%	80%
	IBR	0%	80%
	Otros Indicadores	0%	100%
Plazo	0 Y 180 DÍAS	30%	100%
	Superior a 180 días	0%	70%
Calificación	AA -	0%	30%
	AA	0%	30%
	AA+	0%	30%
	AAA	70%	100%
	Participaciones en carteras colectivas nacionales	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 ÚLTIMOS 3 AÑOS*



*Antes de Retención en la Fuente

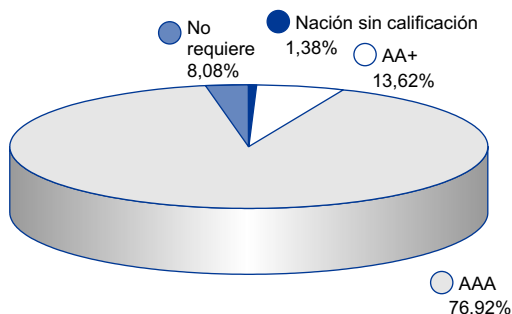
8. RENTABILIDAD NETA DE LA CARTERA COLECTIVA

	Últimos			Año corrido	Anual		
	30 días	180 días	365 días		2010	2009	2008
8.1. Rentabilidad	3,454%	3,321%	2,790%	2,785%	2,328%	6,118%	8,669%
8.2. Volatilidad	0,093%	0,101%	0,117%	0,117%	0,154%	0,285%	0,214%

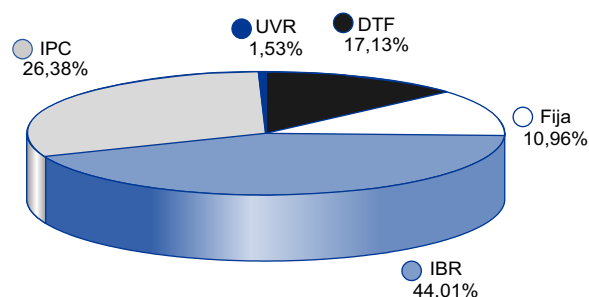
9. INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

9.1. Detalle de Plazos	Participación %	9.2. Plazo Promedio del las Inversiones	
		Días	Años
1 a 180 días	29,433%	320,01	0,877
180 a 365 días	40,069%		
1 a 3 años	29,925%		
3 a 5 años	0,574%		
Más de 5 años	0,00%		

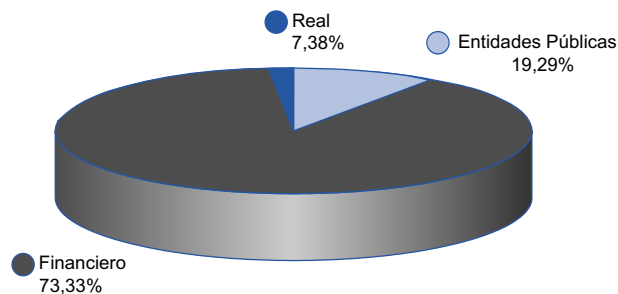
10.1. Composición Portafolio por Calificación



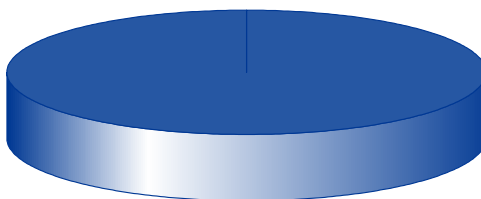
10.2. Composición Portafolio por Tipo de Renta



10.3. Composición Portafolio por Sector Económico



10.4. Composición Portafolio por País Emisor

Colombia;
100%

12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participación
Banco De Bogota	10,462%
Banco De Occidente	9,515%
Banco Popular	9,464%
Banco GNB Sudameris	8,273%
Findeter	7,625%
Leasing Bancolombia	7,495%
Banco Davivienda	7,357%
Bancolombia	6,219%
Gobierno Nacional	4,217%
CFC Finandina	4,087%
Total	74,715%

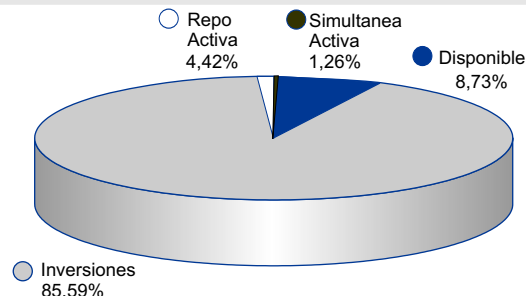
13. Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora

NO APLICA

15. Información de contacto del revisor fiscal

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

11. Composición del Activo de la Cartera Colectiva



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	flduque@serfinco.com.co
Experiencia	Dieciseis años de experiencia en diversos cargos, en Entidades del sector financiero.
Otros fondos a su cargo	Esparta 180 - Personality - Corporativo P - Corporativo G - Esparta 30 - Mercados Globales Estrategia Chile - Mercados Globales Estrategia Peru

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 OLIMPIA 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.