

FICHA TECNICA



NIT 900.282.174-7

AFIN S.A.

Fecha de corte 30/06/2011

www.afin.com.co

Características de la Cartera

Fecha de inicio de operaciones:	12/11/2009
Valor Cartera Colectiva (Mill Cop):	18,140.15
Valor Unidad	11,481.66
Número de unidades en circulación:	1,579,924.55
Número de suscriptores:	131

Tipo de Cartera:	Carteras Colectivas de Tipo General
------------------	-------------------------------------

Inversión inicial mínima (COP):	5 SMMLV					
Inversión adicional mínima (COP):	5 SMMLV					
Retiro mínimo (COP):	-					
Saldo mínimo (COP):	-					
Tiempo de preaviso para retiro (días):	5					
REMUNERACION DEL AGENTE ADMINISTRADOR	Remuneración de administración:	2%(EA)				
	Remuneración de éxito 25%	<table border="1"> <tr> <th>Porcentaje</th> <th>Condiciones para su cobro</th> </tr> <tr> <td colspan="2">La sociedad administradora recibirá una comisión variable, calculada sobre el valor de la Cartera Colectiva, del veinticinco por ciento (25%) sobre la rentabilidad neta de comisión fija, siempre que la rentabilidad del la Cartera Colectiva sea superior a DTF+ 2.</td> </tr> </table>	Porcentaje	Condiciones para su cobro	La sociedad administradora recibirá una comisión variable, calculada sobre el valor de la Cartera Colectiva, del veinticinco por ciento (25%) sobre la rentabilidad neta de comisión fija, siempre que la rentabilidad del la Cartera Colectiva sea superior a DTF+ 2.	
	Porcentaje	Condiciones para su cobro				
	La sociedad administradora recibirá una comisión variable, calculada sobre el valor de la Cartera Colectiva, del veinticinco por ciento (25%) sobre la rentabilidad neta de comisión fija, siempre que la rentabilidad del la Cartera Colectiva sea superior a DTF+ 2.					
	Remuneración de entrada	N.A				
Remuneración de salida	N.A					
Remuneración efectivamente	3.00%					

Base de comisión:	Valor total del Fondo	
Sanción o comisión por retiro anticipado:	Período	Sanción
	< 1 año	N.A.
	< 2 años	N.A.
	< 3 años	N.A.
Gastos totales de la cartera:	1.74%	

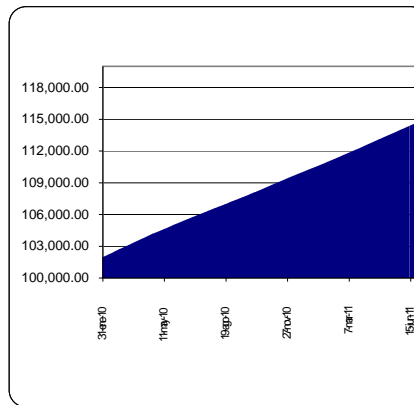
Política de inversión

El objetivo de la Cartera Colectiva AFIN FACTORING es desarrollar una alternativa de inversión dirigida a inversionistas capaces de asumir un riesgo de nivel alto en comparación con inversiones tradicionales.

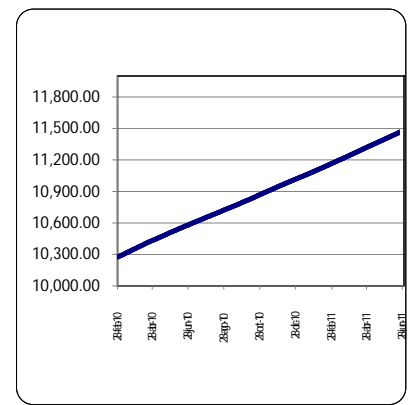
El portafolio busca conservar el capital y generar un rendimiento mediante el descuento de títulos valores de contenido crediticio y la negociación de los demás activos que conformen este portafolio, con criterios de diversificación y rentabilidad consistente con un nivel de riesgo señalado.

Evolución del valor de la Cartera

Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años



Evolución valor de la unidad Los últimos 3 años



Rentabilidad neta de la cartera Colectiva

	Últimos				Anual			
	30 días	180 días	360 días	Año corrido	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad	8.541%	8.546%	8.457%	8.546%	8.787%	N.A	N.A	N.A
Volatilidad	0.017%	0.053%	4.206%	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

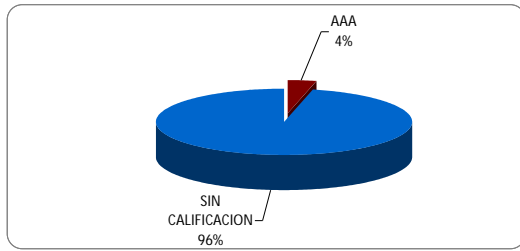
Información de plazos y duración

Detalle de plazos	Participación (%)	Maduración promedio del fondo	
1 a 180 días	12.93%	659.21 días	1.806 años
181 a 365 días	14.05%		
1 a 3 años	65.66%		
3 a 5 años	7.37%		
Más de 5 años	0.00%		

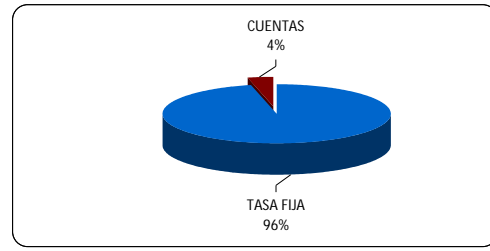
Calificación de la cartera colectiva

Calificación	Sin Calificación
Fecha de la última calificación :	Sin Calificación
Entidad Calificadora:	Sin Calificación

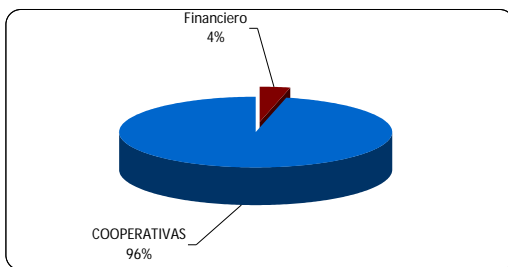
Composición portafolio por calificación



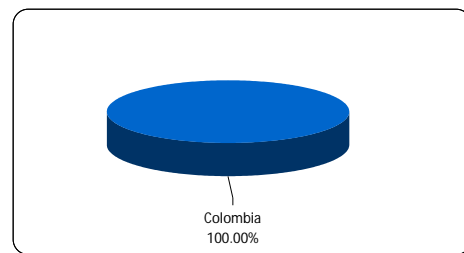
Composición portafolio por tipo de renta



Composición portafolio por sector económico



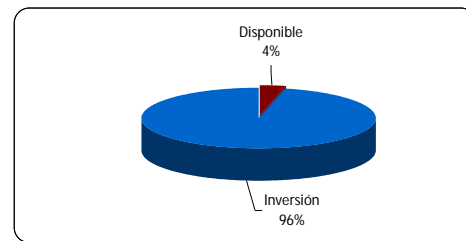
Composición portafolio por país emisor



Principales inversiones del Fondo

EMISOR	PARTICIPACIÓN
1 GLOBAL DATOS NACIONALES S.A	35.11%
2 HABITAT COOPERATIVA	23.50%
3 COOPERATIVA COOPACRESOL	7.32%
4 COOPERATIVA COOPFUR LTDA	5.96%
5 COOPERATIVA COOPNACER	4.70%
6 COOPERATIVA COONAVENCO LTDA	4.57%
7 COOPERATIVA COOPURI PRADO	3.50%
8 COOPERATIVA COONALRECAUDO LTDA	2.89%
9 COOPERATIVA COOPITEX LTDA	2.56%
10 COOPERATIVA COOPCONFEC	2.14%
11 OTROS	7.74%
TOTAL	100.00%

Composición del activo del Fondo



Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora

NINGUNA

Hoja de vida del administrador de Cartera Colectiva

Nombre: JORGE HERNAN ESPITIA DAVID
 Profesión: CONTADOR PUBLICO
 Estudios especializados: OPERACIÓN BURSATIL MERCADO DE CAPITALES
 Experiencia: 7 años
 Otras Carteras a su cargo: Afin Vista, Afin factoring
afinvalores@afin.com.co

Información de contacto del Revisor Fiscal del Fondo

Información de Contacto del Revisor Fiscal de la Cartera Colectiva
 Nombre: NPJ FINANCIAL AND ACCOUNTING SERVICES S.A.
 Teléfono: 6582640
 Dirección Electrónica: pedro.angel@npj.com.co; ana.lasso@npj.com.co
 El revisor fiscal es el mismo de la Administradora: Si
 Información de Contacto del Defensor del Consumidor financiero
 Nombre: Eduardo Gonzalez Davila
 Teléfono:
 Dirección Electrónica: egdavila@heritage.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.afin.com.co. Las obligaciones asumidas por Afin S.A Comisionista de Bolsa, de la cartera colectiva Afin Factoring 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.