

# FICHA TECNICA



Fecha de corte: 31/01/2011

Fecha de inicio de operaciones	12/11/2009
Valor Cartera Colectiva (Mill COP)	\$10,997.76
Valor unidad (COP):	11,098.10
Número de unidades en circulación	990,958.34
Número de suscriptores	84

Tipo de Cartera Colectiva	Cartera Colectiva Escalonada
---------------------------	------------------------------

Inversión Inicial Mínima (COP):	5 SMMLV
Inversión adicional mínima (COP):	5 SMMLV
Retiro Mínimo (COP):	0
Saldo Mínimo (COP):	0
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	5

Remuneración de Administración	2% (E.A)	
	Porcentaje	Condiciones de Cobro
Remuneración de Éxito	25%	La sociedad administradora percibirá 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 de la Cartera Colectiva sea superior a DTF+ 2.

Remuneración de Entrada	0.00%	
Remuneración de Salida	0.00%	
Remuneración Efectivamente Cobrada	2.92%	

Sanción Por Retiro Anticipado	Periodo	Sanción
	30.00	0%
	60.00	0%
180.00	0%	
Gastos Totales de la Cartera	0.2774%	

## CALIFICACIÓN CARTERA COLECTIVA

Riesgo de administración y operación	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
Sin Calificación	Sin Calificación	Sin Calificación

Ult. Calificación:  
Entidad calificadoras:

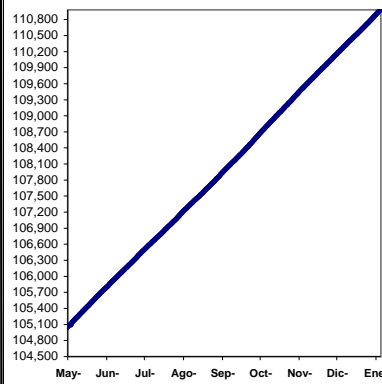
## POLÍTICA DE INVERSIÓN

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.

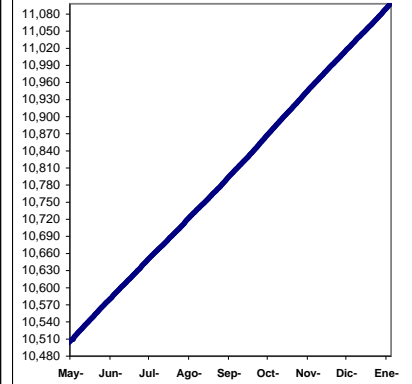
El portafolio busca conservar el capital y generar un rendimiento mediante el descuento de títulos valores de contenido crediticio y la negociación de los demás activos que conformen este portafolio, con criterios de diversificación y rentabilidad consistente con un nivel de riesgo señalado.

## EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA CARTERA COLECTIVA

Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años



Evolución Valor de la Unidad en los últimos 3 años



## Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

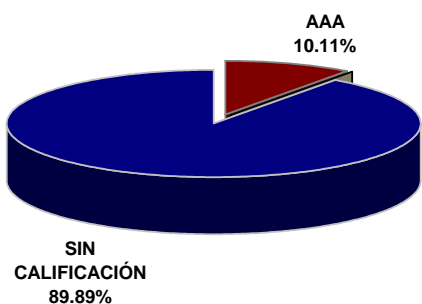
	Últimos			Anual			
	30 días	180 días	365 días	Año corrido	2009	2008	2007
Rentabilidad %	8.18	8.359	8.813	8.882	#N/A	#N/A	#N/A
Volatilidad %	0.106	0.252	#N/A	0.368	#N/A	#N/A	#N/A

#N/A: NO APLICA

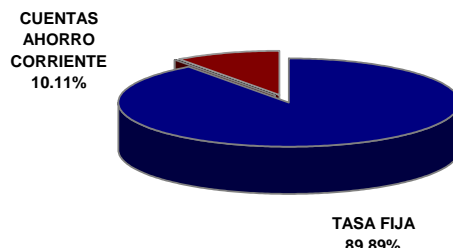
## Información de plazos y duración

Detalle de plazos	Participación %	Plazo Promedio Ponderado de la Cartera Colectiva	
0-30 días	17.87	Duración en días	Duración en años
31-90 días	0.12		
91 días o más	82.02	563.83	1.545

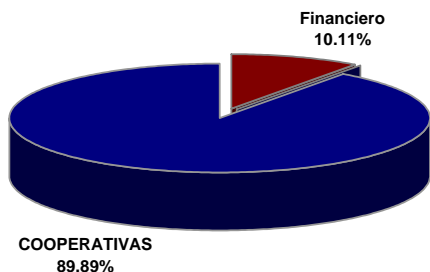
### Composición Portafolio por Calificación



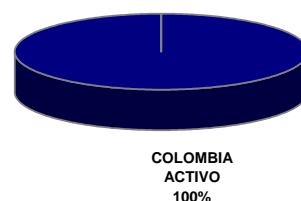
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Económico



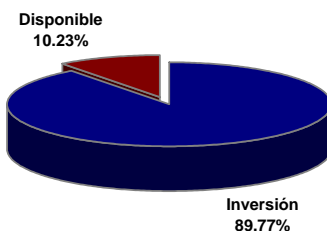
### Composición Portafolio por país Emisor



### Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

	EMISOR	Participación
1	GLOBAL DATOS NACIONALES S.A	26.73%
2	HABITAT COOPERATIVA	15.08%
3	COOPERATIVA MULTIACTIVA NACER - COOPNACER	9.08%
4	COOPERATIVA NACIONAL DE VENTAS Y COMERCIO COONAVENCO LTDA	8.93%
5	COOPERATIVA NACIONAL DE RECAUDOS COONALRECAUDO LTDA	7.29%
6	BANCO DE BOGOTA	6.25%
7	COOPERATIVA DESARROLLO SOLIDARIO LIMITADA COOPDESOL LTDA	4.70%
8	COOPERATIVA PROGRESO SOLIDARIO LIMITADA COOPROSOL	4.50%
9	COOPERATIVA DE APOORTE Y CREDITOSU SOLUCION COOAPRESOL	4.06%
10	COOPERATIVA MULTIACTIVA COOPURI PRADO	3.93%
	<b>TOTAL</b>	<b>90.53%</b>

### Composición del Activo de la Cartera Colectiva



### Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora:

#### Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

Nombre: Carlota Sabina Rosado Sánchez  
 Profesión: Ingeniera Financiera  
 Estudios: Especialización en Finanzas y Mercado de Capitales, Operación Bursátil, Análisis Financiero y Cálculo de rentabilidades  
 Experiencia: 5 años

#### 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 Cliente

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](http://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.