

# FICHA TECNICA



## Fondo de Pensiones Voluntarias Credivalor

Fecha de corte: 31/07/2007

### 1. Características del fondo

1.1. Fecha de inicio de Operaciones del Fondo:	28/10/1996
1.2. Fecha de inicio de Operaciones de la Alternativa:	28/10/1996
1.3. Valor Administrado (Millones de pesos):	893.80
1.4. Valor de la Unidad	3.241049
Numero de unidades en circulación:	275,775,717.60
1.5. Numero de participes	182
1.6. Aporte mínimo (en pesos):	N/A
1.7. Adición mínima (en pesos):	N/A
1.8. Retiro mínimo (en pesos):	N/A
1.9. Retiro máximo parcial	98% Sobre capital
1.10. Saldo mínimo (en pesos):	N/A

1.11. Sanción o comisión por retiro anticipado (en pesos):	Periodo	Comisión o sanción	
		Fond.	Port.
	6 meses	N/A	N/A
	12 meses	N/A	N/A
	2 años	N/A	N/A
	3 años	N/A	N/A

1.12. Porcentaje de Comisión: 2.5%

1.13. Base de comisión: Activos

Porcentaje de Gastos Totales del Fondo	Al cierre del mes	2.90%
	Al cierre del mes anterior	2.96%

Calcula dividiendo la promedio mensual de los gastos totales del fondo de los últimos doce meses entre el promedio mensual de los Activos para el mismo periodo.

### 2. Calificación

2.1.1. Riesgo de administración y Operacional	2.1.2. Riesgo de mercado	2.1.3. Riesgo de crédito
aaa *		

2.2 Fecha de la última calificación del fondo:

dd	mm	aaaa

2.3. Entidad calificadora:

--

### 3. Estrategia de Inversión

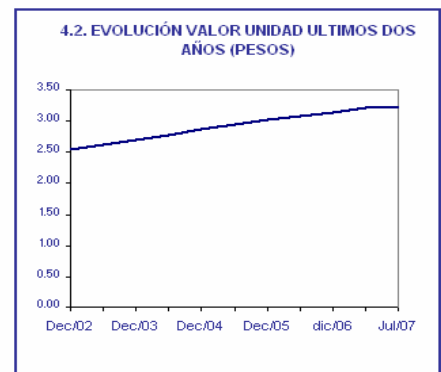
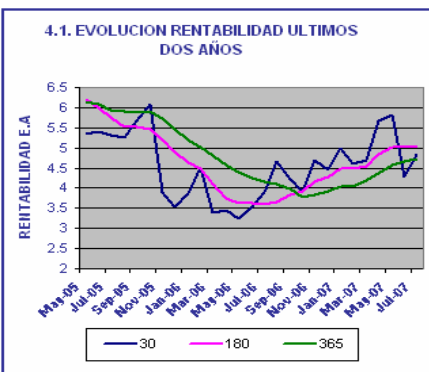
Los recursos de "CREDIVALOR" se invierten en: Valores emitidos o garantizados por la Nación, los departamentos, los municipios, el Banco de la República o el Fondo Nacional del Café, Acciones o Bonos Inscritos en una Bolsa de Valores en no menos del diez por ciento (10%) del activo total del Fondo, Valores emitidos por los establecimientos financieros sometidos a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Bancaria, Depósitos en cuentas corrientes o de Ahorros, Certificados de Inversión en Fondos de Inversión, derechos en Fondos de Valores y Fiducias de inversión administradas por Sociedades Fiduciarias.

No se podrá invertir más del diez por ciento (10%) del activo total del fondo en acciones de una sola sociedad o en valores diferentes a acciones emitidas por una sola sociedad.

No se podrá invertir en acciones o bonos obligatoriamente convertibles en acciones que excedan el diez por ciento (10%) del número de acciones, o el diez por ciento (10%) del número de bonos obligatoriamente convertibles en acciones en circulación.

No se podrá invertir en valores emitidos por sociedades que sean matrices y subordinadas unas de otras o subordinadas de la misma matriz, más del veinte por ciento (20%) del activo total del fondo.

### 4. Evolución



### 4.3. Rentabilidad del portafolio al cierre del periodo reportado

	30 días	180 días	365 días	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años
Rentabilidad	4.85%	5.01%	4.72%	5.44%	6.28%
Rentabilidad promedio mensual			4.74%	4.45%	4.94%
Volatilidad de la rentabilidad mensual			2.41%	2.98%	2.91%

### 4.7. Información de Maduración y Duración

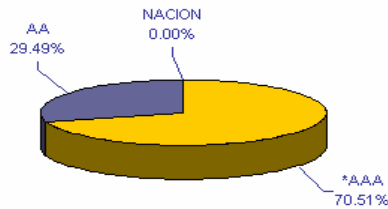
(Cálculo aplicable al portafolio de renta fija)

Detalle de Plazos	Maduración % de Participación en el portafolio	Duración % de Participación en el portafolio
1 a 180 Días	100.00%	100.00%
181 a 365 Días	0.00%	0.00%
Más de 1 a 3 Años	0.00%	0.00%
Más de 3 a 5 Años	0.00%	0.00%
Más de 5 años	0.00%	0.00%
Maduración Promedio del portafolio	1 días	
Duración Promedio del portafolio		1 días

\* Calificación fortaleza en administración de Portafolios para Helm Trust S.A.

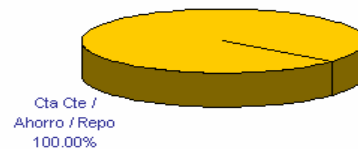
**5. DISTRIBUCION DEL PORTAFOLIO**  
**Fondo de Pensiones Voluntarias Credivalor 31-julio-2007**

**5.1. Distribución por calificación**

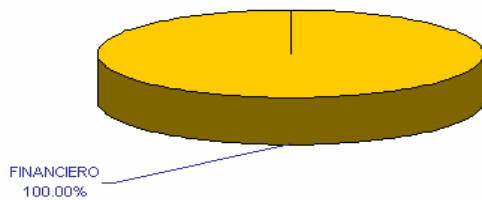


\* Incluye las cuentas de ahorro con la máxima calificación en el corto plazo.

**5.2. Distribución por tipo de inversión**



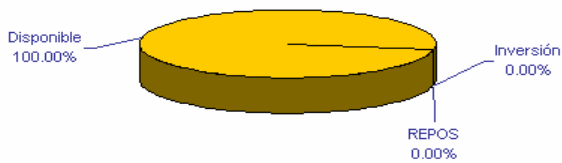
**5.3. Distribución por sector**



**5.4. Distribución por monedas**



**5.5. Distribución del activo**



**5.5. Principales inversiones**

	Emisor	Participación %
1	SUDAMERIS y TEQUENDAMA	29.49%
2	BANCO DE BOGOTA	28.56%
3	BANCO DE CREDITO	28.19%
4	BBVA BCO GANADERO	13.76%
5	BANCO SANTANDER	0.00%
6	CITIBANK	0.00%
7	BANCO DE OCCIDENTE	0.00%
8	BANCOLOMBIA	0.00%
9	ABN AM RO BANK	0.00%
10	DAVIVIENDA	0.00%
	TOTAL	100.00%

**6. Hoja de vida del administrador del portafolio**

**Nombre:** Mabel Romero Castro  
**Profesión:** Economista  
**Estudios:** Economía - Universidad Nacional  
 Especialización en análisis Financiero - Chase Manhattan Bank  
**Experiencia:** 27 años en entidades del sector financiero en los siguientes cargos:  
 Gerente de inversiones Sociedad Fiduciaria, Jefe de Mesa de dinero y Gerente de Tesorería de Entidades Bancarias y Gerente Comercial de Comisionista de Bolsa  
**Otros fondos a su cargo:** Como gerente de inversiones tiene a su cargo el manejo de la totalidad de los recursos de los Fideicomisos de Inversión y Fondos Comunes administrados por la Fiduciaria

**8. Revisor Fiscal del Fondo de Pensiones Voluntarias**

Nombre persona natural:  
 Firma o entidad: KPMG Ltda.  
 Dirección:  
 Teléfono: 618-8000 Bogotá mail: alfernandez@kpmg.com.co  
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: SI x NO \_

**7. Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora**

Banco de Crédito

**9. Defensor del Cliente**

Nombre persona natural: Carlos Mario Serna Jaramillo  
 Firma o entidad:  
 Dirección:  
 Teléfono: 6378727 Bogotá mail: defensoriahelmtrust@ssadvisors.net

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 el fondo existe un prospecto de inversión y un contrato de suscripción de derechos que contiene información relevante que puede ser consultada en [www.helmtrust.com.co](http://www.helmtrust.com.co).