

2. FONDO ABIERTO 1525 FIDUCENTRAL

3. FECHA DE CORTE: 31/03/2014

6. Política de inversión:

El portafolio del Fondo estará compuesto por los siguientes activos:

1. Títulos de Tesorería TES, Clase "B", tasa fija o indexados a la UVR, del mercado primario directamente ante la DGCPTN o en el mercado secundario en condiciones de mercado.
2. Certificados de depósitos a término, depósitos en cuenta corriente, de ahorros o a término en condiciones de mercado o en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o en entidades con regímenes especiales contempladas en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero.
3. Podrán ser parte del activo del Fondo aquellos títulos que de conformidad a la ley que en un futuro sean inversiones obligatorias.

Para inversiones con plazo igual o inferior a un (1) año, el establecimiento bancario deberá contar con una calificación vigente correspondiente a la máxima categoría para el corto plazo, de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras que la otorgan y contar como mínimo con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo utilizada por las respectivas sociedades.

Para inversiones con plazo superior a un (1) año, el establecimiento bancario deberá contar con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo según la escala utilizada por las sociedades calificadoras y la máxima calificación para el corto plazo de acuerdo con la escala utilizada para este plazo.

4. Características del Fondo 1525

| | |
|--|-----------------------------------|
| 4.1. Fecha de inicio de Operaciones: | 15/08/2013 |
| 4.2. Valor Fondo (Millones de pesos): | 71,510.02 |
| 4.3. Valor unidad (COP) (en pesos): | 10,262.24 |
| 4.4. Número de unidades en circulación: | 6,968,269.16 |
| 4.5. Número de suscriptores: | 65 |
| 4.6. Tipo de cartera: | Cartera Colectiva de Tipo General |
| 4.7. Inversión inicial mínima (COP) | 200.000 |
| 4.8. Inversión adicional mínima (COP) | N/A |
| 4.9. Retiro mínimo (COP): | 200.000 |
| 4.10. Saldo mínimo (COP): | 200.000 |
| 4.11. Tiempo de preaviso para retiro (Días): | N/A |

4.12 REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

| | |
|---|---|
| 4.12.1. Remuneración de administración: | Tasa bruta portafolio <= 1.20% Comisión: 0.50% E.A. Tasa bruta portafolio > 1.20% Comisión: 1.20% E.A. |
| 4.12.2. Remuneración de éxito: | N/A |
| 4.12.3. Remuneración de entrada: | N/A |
| 4.12.4. Remuneración de salida: | N/A |
| 4.12.5. Remuneración efectivamente cobrada: | 1.20% E.A. |

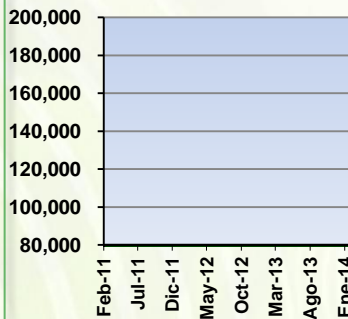
| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| 4.13. Comisión por administración: | Periodo | Sanción |
| | - | N/A |
| | - | N/A |
| 4.14 Gastos Totales del Fondo | 0,68% | |

5. Calificación del Fondo Abierto 1525

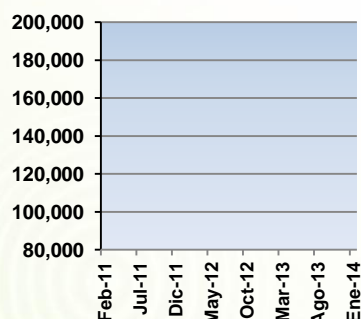
| | | |
|---|----------------------------|------------------------|
| 5.1. Administrador de Activos de Inversión | 5.2. Riesgo de mercado | 5.3. Riesgo de crédito |
| M2 (Fuerte) | 1 | AAA |
| 5.4. Fecha de la última calificación del Fondo: | 5.5. Entidad calificadora: | |
| 09/01/2014 | Fitch Ratings Colombia | |

7. Evolución del valor del Fondo Abierto 1525

7.1. Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años



7.2. Evolución del valor de la unidad en los últimos 3 años



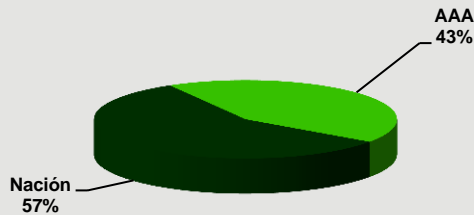
8. Rentabilidad neta del Fondo Abierto 1525

| | Últimos | | | Anual | | | |
|-------------------------------------|---------|----------|----------|-------------|------|------|------|
| | 30 Días | 180 Días | 365 Días | Año Corrido | 2012 | 2011 | 2010 |
| 8.1 Rentabilidad Efectiva | 2,596% | 2,462% | N/A | 2,615% | N/A | N/A | N/A |
| 8.2. Volatilidad de la Rentabilidad | 0,060% | 1,099% | N/A | 0,289% | N/A | N/A | N/A |

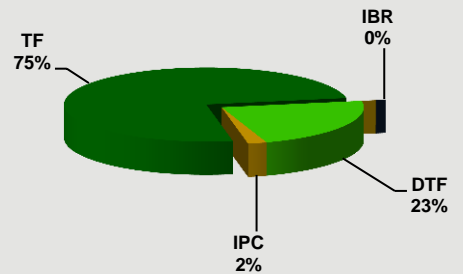
9. Información de plazos y maduración

| Detalle de plazos | Participación | 9.2 Plazo promedio de las inversiones | |
|-------------------|---------------|---------------------------------------|------|
| | | Días | Años |
| 1 a 180 Días | 95,70% | 65,71 | 0,18 |
| 181 a 365 Días | 4,30% | | |
| 1 a 3 años | 0,00% | | |
| 3 a 5 años | N/A | | |
| Más de 5 años | N/A | | |

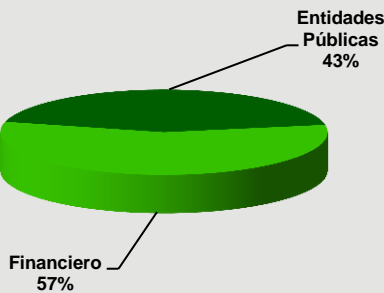
10.1 Composición portafolio por calificación



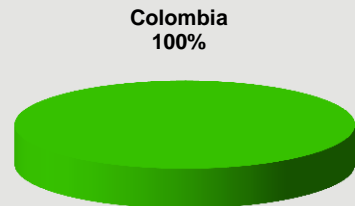
10.2 Composición portafolio por tipo de renta



10.3 Composición portafolio por sector económico



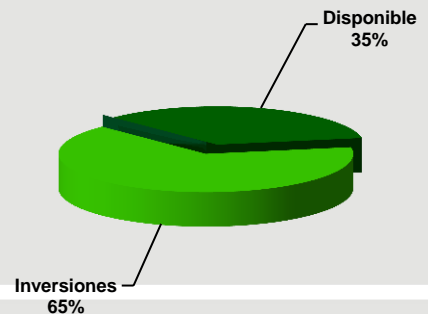
10.4. Composición portafolio por país emisor



12. Principales Inversiones del Fondo Abierto 1525

| Nº | Emisor | % Part. |
|----|-------------------------------|---------------|
| 1 | MIN. HACIENDA Y CRÉD. PÚBLICO | 37,17% |
| 2 | BANCOLOMBIA | 8,56% |
| 3 | BANCO AV VILLAS S.A. | 8,41% |
| 4 | BANCO DAVIVIENDA | 8,02% |
| 5 | HELM BANK | 6,57% |
| 6 | BANCO DE BOGOTÁ | 6,35% |
| 7 | BANCO COLPATRIA | 5,71% |
| 8 | BANCO PICHINCHA | 4,23% |
| 9 | BANCO CORPBANCA | 4,22% |
| 10 | BANCO GNB SUDAMERIS | 3,74% |
| | TOTAL | 92,98% |

11 Composición del activo del Fondo Abierto



13. Empresas vinculadas y relacionadas con la administradora

- Instituto para el Desarrollo de Antioquia "IDEA"
- Administrar Bienes S.A.
- Fundación Educativa Central de Seguros
- Central de Inversiones S.A.

14. Hoja de vida del administrador del Fondo Abierto

Nombre : Pedro Camacho Plata
Profesión : Economista
Estudios : Especialización en Finanzas con énfasis en Finanzas Internacionales
e-mail : pcamacho@fiducentral.com
Experiencia : 9 años en el sector Financiero
Otros fondos a su cargo: Fondo Abierto Fiduciaria Central

15. Información de contacto del revisor fiscal

Nombre: Nexia M&A Internacional SAS. Teléfono: (1) 4124707 Ext 1235 Dirección electrónica: revisoria.fiscal@fiducentral.com

16. Información de contacto del contralor normativo

Nombre: Luis Humberto Ustáriz González Teléfono: (1) 610 8161 - (1) 610 8164 Dirección electrónica: ejustariz@etb.net.co

17. Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Nombre: Serna Consultores & Asociados Teléfono: (1) 6092013 Dirección electrónica: defensoria@skol-serna.net