

FIC Cerrado Midas Alternativo
Custodio: CorpBanca Investment
Fecha de Corte: 31/10/2016
Características del Fondo de Inversión

Fecha de inicio de operaciones	01/06/2009
Valor FIC (mill COP)	15,500.43
Valor unidad	17,111.17
Número de unidades en circulación	905,865.99
Número de suscriptores	360
Tipo de Fondo	
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado	
Inversión inicial mínima (COP)	1,000,000.00
Inversión adicional mínima (COP)	1,000,000.00
Retiro mínimo (COP)	1,000,000.00
Saldo mínimo (COP)	1,000,000.00
Tiempo preaviso para retiro (días)	5.00

Remuneración de la Sociedad

Remuneración de administración principal	3,50% E.A.	
Otra remuneración por administración	N/A	
Base de remuneración	Sobre el valor total del FIC	
Remuneración de éxito	N/A	
Tasa o benchmark	N/A	
Comision por diferencia	N/A	
Rango de rentabilidad	N/A	
Condiciones de uso		
Remuneración de entrada	N/A	
Remuneración de salida	N/A	
Remuneración efectivamente cobrada	3,50 % E.A.	
Sanción por retiro anticipado	Periodo (días)	Sanción (%)
	0-365 días	N/A
Gastos totales del FIC	3.43%	

Calificación del Fondo de Inversión

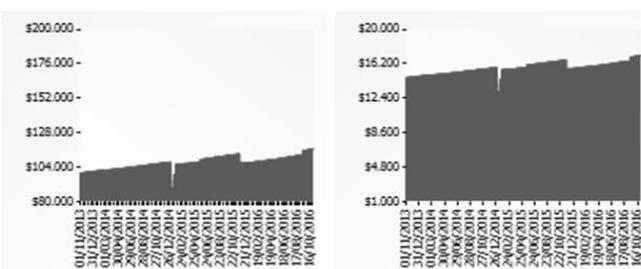
Calificación:	N/A
Fecha de la última	
Entidad calificadora	Sin Calificadora

Política de Inversión

El Fondo de Inversión Colectiva (FIC) tendrá como política de inversión mantener un portafolio diversificado de activos con el propósito de conservar el capital y adicionalmente un retorno generado por el rendimiento de descuento de facturas cambiarias de compraventa en operaciones de factoring, descuento de cheques, pagares, letras de cambio, títulos de contenido crediticio y títulos participativos en el RNVE y demás activos que lleguen a conformar el portafolio del FIC. Las inversiones y operaciones se realizarán bajo parámetros del rendimiento mas adecuado frente a un riesgo mayor a las alternativas tradicionales de inversión. En todo caso Valoralta S.A., administradora del Fondo propenderá por mantener el equilibrio entre la liquidez requerida de las obligaciones del Fondo y de los recursos destinados a efectuar las inversiones, con el fin de lograr un portafolio rentable acorde con el perfil de riesgo y plazo del mismo.

Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva

Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años Evolución valor de la unidad en los últimos 3 años


Rentabilidad Neta del Fondo de Inversión Colectiva

	Ultimos			Anual			
	30 Días	180 Días	365 Días	Corrido	2015	2014	2013
Rentabilidad E.A.	8.137%	13.788%	3.386%	10.789%	12.355%	-5.698%	7.251%
Volatilidad	18.468%	4.862%	3.655%	1.659%	68.538%	0.713%	0.331%

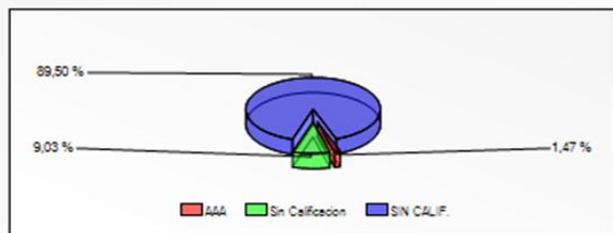
Información de Plazos y Duración

Detalle de Plazos	Participación %	Plazo promedio de las inversiones	
		Días	Años
1 a 180 Días	46.14%	326.24	0.894
181 a 365 Días	17.67%		
1 a 3 años	36.17%		
3 a 5 años	0.00%		
Mas de 5 años	0.00%		

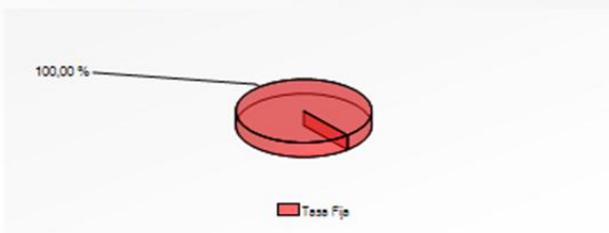
Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

N/A

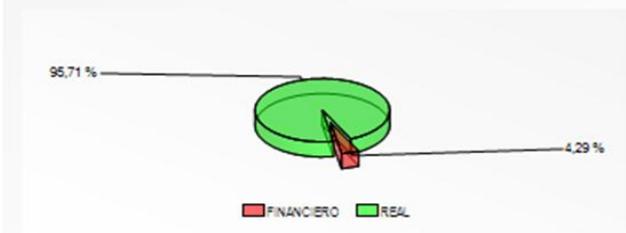
Composición Portafolio por Calificación



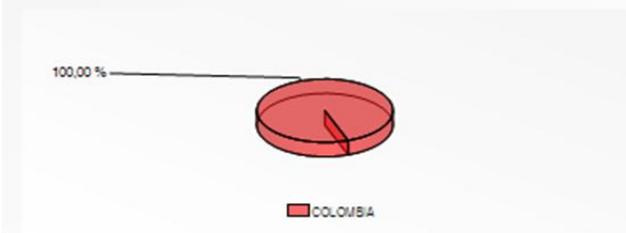
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Económico



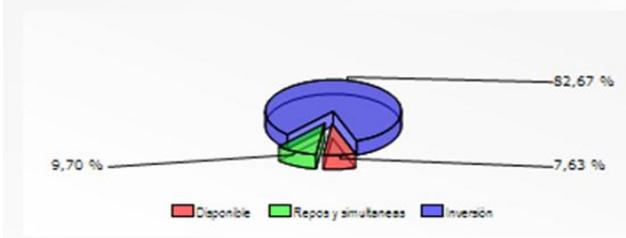
Composición Portafolio por País Emisor



Principales Inversiones del FIC

Emisor	Participación
GRUPO SYNNERGIA SAS	22.53%
SOLUCIONES INTEGRALES TMT S.A.S	18.64%
AUSTRAL IMPORT S.A.S (PROSEIN)	15.05%
SIMULTANEAS Y REPOS	14.88%
ASESO CAPITAL S.A. E.S.P	9.70%
CUENTAS DE AHORROS Y CORRIENTES	7.63%
ESPIN ESTUDIOS PROYECTOS Y NEGOCIOS LTDA	6.55%
OPTIMIZAR SERVICIOS GENERALES	2.99%
INTEGRAL OIL SERVICES GROUP S A S -QMAX	1.44%
FINANZAS UNION S.A.S.	0.60%
Total	100.00%

Composición del Activo de la Cartera Colectiva



Empresas Vinculadas y Relacionadas con la

NO APLICA

Información del Revisor Fiscal del FIC

Nombre	Fredy Jacome
Teléfono	+57-1-2313426
E-mail	fredy.jacome@jytconsultores.com.co

Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

Nombre	JOSE RICARDO CARVAJAL MUÑOZ
Profesión	INGENIERO FINANCIERO (UPC)
Estudios especializados	Operación Bursatil Fondos de Inversion Colectiva
E-mail	jcarvajal@valoralta.com.co
Experiencia	Más de 6 años de experiencia en el sector financiero y bursatil.
Otros FIC a Cargo	Midas Renta Fija, Midas Money Market

Información de Contacto - Defensor del Consumidor

Nombre	Katherine Jordan Wiesner
Teléfono	+57-1-4703435
E-mail	defensordelconsumidor@valoralta.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 el Fondo existe un prospecto de Inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en la página de internet www.valoralta.com.co o en las oficinas de Valoralta S.A. Las obligaciones asumidas por Valoralta S.A. del FIC CERRADO MIDAS ALTERNATIVO relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al FIC 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 del FIC está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del FIC, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante. VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA.