

Fecha de corte: Mayo 31 de 2011

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

|  |                                    |                          |                           |
|--|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Fecha de inicio de operaciones                         |                                    | Marzo 6 de 2009          |                           |
| Valor del fondo de capital privado (COP)               |                                    | 16,656,470,019.60        |                           |
| Valor de la unidad                                     |                                    | 8,642.91                 |                           |
| Numero de unidades en circulación                      |                                    | 1,927,182.85             |                           |
| Número de suscriptores                                 |                                    | 12                       |                           |
| Tipo de cartera  |                                    | Fondo de Capital Privado |                           |
| Inversion inicial mínima (COP)                         |                                    | 2,000,000,000.00         |                           |
| Inversion adicional mínima (COP)                       |                                    | No aplica                |                           |
| Retiro mínimo (COP)                                    |                                    | No aplica                |                           |
| Saldo mínimo (COP)                                     |                                    | 50,000,000.00            |                           |
| Tiempo de preaviso para retiros (días)                 |                                    | No aplica                |                           |
| REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA             | Remuneración de administración     | 2.50% Efectiva Anual     |                           |
|  | Remuneración de éxito              | Porcentaje               | Condiciones para su cobro |
|  |                                    | No aplica                | No aplica                 |
|  | Remuneración de entrada            | No aplica                |                           |
|  | Remuneración de salida             | No aplica                |                           |
|  | Remuneración efectivamente cobrada | 2.50%                    |                           |
| Sanción por retiro anticipado                          |                                    | No aplica                |                           |
| Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración) |                                    | 1.69%                    |                           |

### POLÍTICA DE INVERSIÓN

#### OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

El objetivo del FONDO ESCALA CAPITAL es proporcionar los inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo, de riesgo alto, el cual destinará al menos las dos terceras partes (2/3) de los aportes de sus inversionistas a la adquisición de activos o derechos de participación variable tales como acciones ordinarias y/o preferenciales de sociedades no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE. Para el efecto, el Fondo podrá asumir riesgos de liquidez, de emisor, de apalancamiento, en promedio superiores a los riesgos que se toman a través de los instrumentos tradicionales de renta variable.

#### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La estrategia se enfocará en proveer capital para apalancar sociedades en crecimiento vía expansión y recapitalización. Estas sociedades deben reunir unas condiciones especiales de diferenciación, potencial de crecimiento, equipo de trabajo, información clara, ordenada y verificable, y disposición a implementar esquemas de gobierno corporativo.

La estrategia de inversión estará orientada a tomar posiciones en compañías privadas y que permitan la implementación de procesos de intervención como crecimiento en ventas, mejoramiento de márgenes, redefinición del negocio y liquidación o escisión de negocios no estratégicos, profesionalización de una empresa familiar, concentración de sociedades en un sector, reestructuración financiera, adquisición apalancada, entre otras.

La estrategia se orientará a tomar posiciones entre el 40 y el 70% de participación, que permitan ejercer control en toma de decisiones estratégicas y de inversión, pero sin perder el compromiso y alineación de intereses de los empresarios que conocen su negocio, y siempre y cuando se logre alinear el plan de negocios de la compañía con los accionistas que permanezcan en el negocio. No se excluirá la posibilidad de tomar posiciones totales cuando se presenten oportunidades que ameriten una transacción de estas características.

La estrategia de inversión se basa en la búsqueda de oportunidades de inversión donde la participación del Gestor cree valor real y sostenible, y que sea capitalizable en el momento de la salida. Se dará prioridad a unos sectores específicos que tienen ventajas estratégicas claras para el desarrollo de estos negocios en Colombia dado que pueden presentar oportunidades atractivas de inversión por sus condiciones favorables en el entorno económico y empresarial actual del país y se configuran en los principales intereses del Fondo. Los sectores preseleccionados como atractivos para invertir según la descripción anterior son los siguientes:

Servicios de Ingeniería Especializada, Salud, Agroindustria, Implementos de Seguridad y Defensa, Logística, Químicos, Tratamiento y Aprovechamiento de Residuos.

### EVOLUCIÓN DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO



### RENTABILIDAD NETA DEL FONDO

|              | Últimos  |           |           | Anual    |           |          |         |
|--------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|---------|
|              | 30 días  | 180 días  | 365 días  | Corrido  | 2010      | 2009     | 2008    |
| Rentabilidad | 4.7607%  | -4.5483%  | -12.6231% | -5.0669% | -11.6533% | -0.0698% | 0.0000% |
| Volatilidad  | 37.5268% | 522.9826% | 369.5800% | 35.4193% | 368.9898% | 23.9670% | 0.0000% |

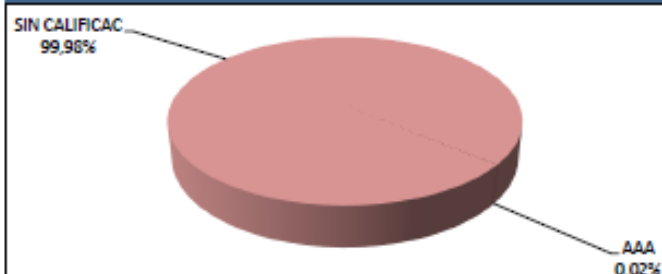
### CALIFICACIÓN DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Calificación                    | No aplica |
| Fecha de la última calificación |           |
| Entidad calificadora            | No aplica |

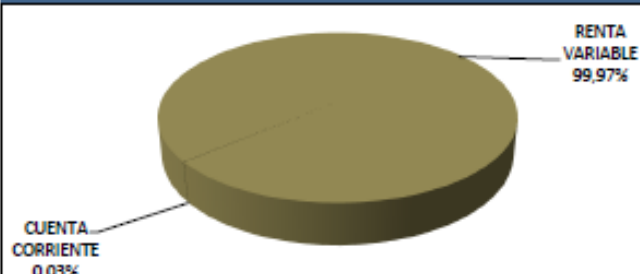
### INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

| Detalle de Plazos | Participación | Plazo promedio de las inversiones |       |
|-------------------|---------------|-----------------------------------|-------|
| 1 a 180 Días      | 100%          | Días                              | Años  |
| 180 a 360 Días    |               |                                   |       |
| 1 a 3 años        |               | 0.00                              | 0.000 |
| Más de 3 años     |               |                                   |       |

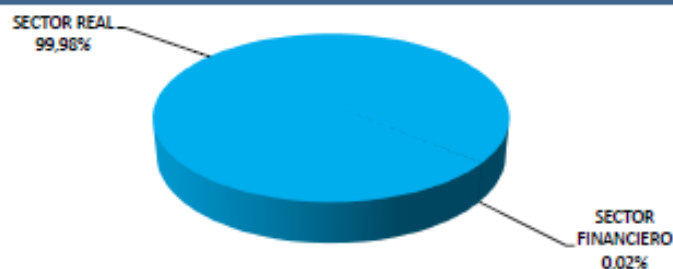
#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



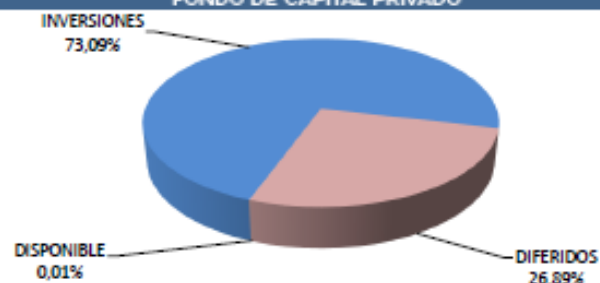
#### COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



#### PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO

| Emisor               | Participación frente al total de la inversión (%) |
|----------------------|---|
| ASEI                 | 41,49%  |
| DIGISEC CORP         | 31,65%  |
| DIGIWARE DE COLOMBIA | 26,84%  |
| LIQUIDEZ             | 0,02%   |
| TOTAL                | 100,00%   |

#### COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO



#### EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA

|              |  |
|--------------|--|
| Matriz       | BANCOLOMBIA S.A.   |
| Subordinadas | Bancolombia Panamá, Bancolombia Miami Agency, Fiduciaria Bancolombia, Sufi, Valores Bancolombia Panamá, Bancolombia Cayman, Leasing Bancolombia, Suleasing Internacional, Bancolombia Puerto Rico, Renting Colombia y Factoring Bancolombia. |

#### HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO

|                |   |
|----------------|---|
| Nombre         | DANIEL PÉREZ URIBE  |
| Profesión      | Ingeniero Industrial - Escuela de Ingeniería de Antioquia (2008)                                  |
| Estudios       | Master en Management Internacional, IAE Lyon - Francia (2010)                                     |
| Experiencia    | Trader APT Valores Bancolombia (2008-2011)<br>Gerente Carteras Colectivas (Mar 2011 - a la fecha) |
| Otras Carteras | Renta Capital - Cartera Colectiva Cerrada (Colombia)  |

#### INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL

|                                  |                  |                           |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|
| Nombre                           | Telefono         | Dirección Electrónica     |
| JOAQUÍN GUILLERMO MOLINA MORALES | (054) 3254320/25 | joaquin.molina@co.pwc.com |

#### INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE

|                    |               |   |
|--------------------|---------------|---|
| Nombre             | Telefono      | Dirección Electrónica                     |
| JAIME ARIAS MOLINA | (054) 2518121 | defensordelcliente@valoresbancolombia.com |

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 de capital privado existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del Fondo de Capital Privado Escala Capital relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al Fondo de Capital Privado 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 el Fondo de Capital Privado está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo Fondo de Capital Privado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Capital Privado, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Fecha de corte: Mayo 31 de 2011

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

|  |  |                      |                           |
|--|--|----------------------|---------------------------|
| Fecha de inicio de operaciones                         | Marzo 6 de 2009  |                      |                           |
| Valor del fondo de capital privado (COP)               | 639,671,908.67   |                      |                           |
| Valor de la unidad                                     | 8,642.30   |                      |                           |
| Numero de unidades en circulación                      | 74,016.39  |                      |                           |
| Número de suscriptores:                                | 2  |                      |                           |
| Tipo de cartera  | Fondo de Capital Privado                                     |                      |                           |
| Inversion inicial mínima (COP)                         | Por lo menos el 1% del valor de los compromisos de inversión |                      |                           |
| Inversion adicional mínima (COP)                       | No aplica  |                      |                           |
| Retiro mínimo (COP)                                    | No aplica  |                      |                           |
| Saldo mínimo (COP)                                     | 50,000,000.00  |                      |                           |
| Tiempo de preaviso para retiros (días)                 | No aplica  |                      |                           |
| REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA             | Remuneración de administración                               | 2.50% Efectiva Anual |                           |
|  | Remuneración de éxito  | Porcentaje           | Condiciones para su cobro |
|  |  | No aplica            | No aplica                 |
|  | Remuneración de entrada                                      | No aplica            |                           |
|  | Remuneración de salida                                       | No aplica            |                           |
|  | Remuneración efectivamente cobrada                           | 2.50%                |                           |
| Sanción por retiro anticipado                          | No aplica  |                      |                           |
| Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración) | 1.69%  |                      |                           |

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**OBJETIVO DE LA INVERSIÓN**

El objetivo del FONDO ESCALA CAPITAL es proporcionar los inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo, de riesgo alto, el cual destinará al menos las dos terceras partes (2/3) de los aportes de sus Inversionistas a la adquisición de activos o derechos de participación variable tales como acciones ordinarias y/o preferenciales de sociedades no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE. Para el efecto, el Fondo podrá asumir riesgos de liquidez, de emisor, de apalancamiento, en promedio superiores a los riesgos que se toman a través de los instrumentos tradicionales de renta variable.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

La estrategia se enfocará en proveer capital para apalancar sociedades en crecimiento vía expansión y recapitalización. Estas sociedades deben reunir unas condiciones especiales de diferenciación, potencial de crecimiento, equipo de trabajo, información clara, ordenada y verificable, y disposición a implementar esquemas de gobierno corporativo.

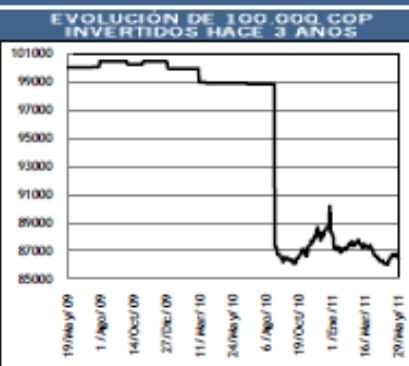
La estrategia de inversión estará orientada a tomar posiciones en compañías privadas y que permitan la implementación de procesos de intervención como crecimiento en ventas, mejoramiento de márgenes, redefinición del negocio y liquidación o escisión de negocios no estratégicos, profesionalización de una empresa familiar, concentración de sociedades en un sector, reestructuración financiera, adquisición apalancada, entre otras.

La estrategia se orientará a tomar posiciones entre el 40 y el 70% de participación, que permitan ejercer control en toma de decisiones estratégicas y de inversión, pero sin perder el compromiso y alineación de intereses de los empresarios que conocen su negocio, y siempre y cuando se logre alinear el plan de negocios de la compañía con los accionistas que permanezcan en el negocio. No se excluirá la posibilidad de tomar posiciones totales cuando se presenten oportunidades que amenen una transacción de estas características.

La estrategia de inversión se basa en la búsqueda de oportunidades de inversión donde la participación del Gestor cree valor real y sostenible, y que sea capitalizable en el momento de la salida. Se dará prioridad a unos sectores específicos que tienen ventajas estratégicas claras para el desarrollo de estos negocios en Colombia dado que pueden presentar oportunidades atractivas de inversión por sus condiciones favorables en el entorno económico y empresarial actual del país y se configuran en los principales intereses del Fondo. Los sectores preseleccionados como atractivos para invertir según la descripción anterior son los siguientes:

Servicios de Ingeniería Especializada, Salud, Agroindustria, Implementos de Seguridad y Defensa, Logística, Químicos, Tratamiento y Aprovechamiento de Residuos.

**EVOLUCIÓN DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO**



**RENTABILIDAD NETA DEL FONDO**

|              | Últimos  |           |           | Anual    |           |          |         |
|--------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|---------|
|              | 30 días  | 180 días  | 365 días  | Corrido  | 2010      | 2009     |         |
| Rentabilidad | 4.7602%  | -4.5478%  | -12.6232% | -5.0664% | -11.6529% | -0.0823% | 0.0000% |
| Volatilidad  | 37.5224% | 522.6610% | 369.3547% | 35.4155% | 368.7642% | 24.0039% | 0.0000% |

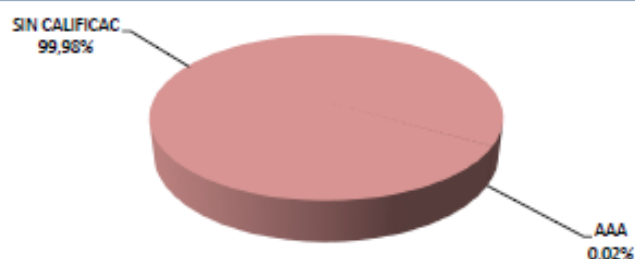
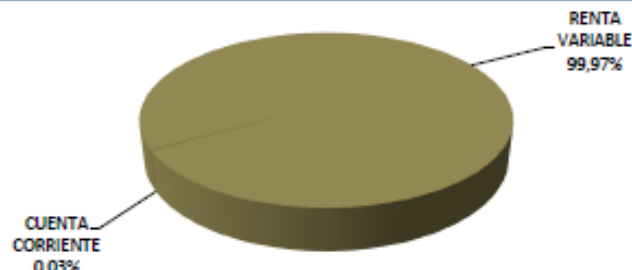
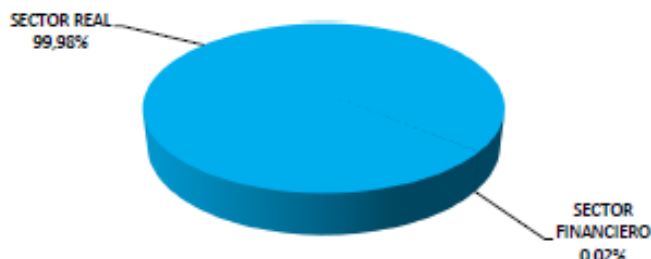
**CALIFICACIÓN DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO**

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Calificación                    | No aplica |
| Fecha de la última calificación |           |
| Entidad calificadora            | No aplica |

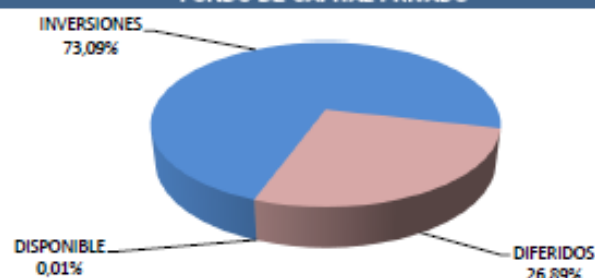
**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN**

| Detalle de Plazos | Participación | Plazo promedio de las inversiones |       |
|-------------------|---------------|-----------------------------------|-------|
| 1 a 180 Días      | 100%          | Días                              | Años  |
| 180 a 360 Días    |               |                                   |       |
| 1 a 3 años        |               | 0.00                              | 0.000 |



**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR****PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO**

| Emisor               | Participación frente al total de la inversión (%) |
|----------------------|---|
| ASEI                 | 41.49%  |
| DIGISEC CORP         | 31.65%  |
| DIGIWARE DE COLOMBIA | 26.84%  |
| LIQUIDEZ             | 0.02%   |
| TOTAL                | 100.00%   |

**COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO****EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA**

|              |  |
|--------------|--|
| Matriz       | BANCOLOMBIA S.A.   |
| Subordinadas | Bancolombia Panamá, Bancolombia Miami Agency, Fiduciaria Bancolombia, Sufi, Valores Bancolombia Panamá, Bancolombia Cayman, Leasing Bancolombia, Suleasing Internacional, Bancolombia Puerto Rico, Renting Colombia y Factoring Bancolombia. |

**HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO**

|                |   |
|----------------|---|
| Nombre         | DANIEL PÉREZ URIBE  |
| Profesión      | Ingeniero Industrial - Escuela de Ingeniería de Antioquia (2008)                                  |
| Estudios       | Master en Management Internacional, IAE Lyon - Francia (2010)                                     |
| Experiencia    | Trader APT Valores Bancolombia (2008-2011)<br>Gerente Carteras Colectivas (Mar 2011 - a la fecha) |
| Otras Carteras | Renta Capital - Cartera Colectiva Cerrada (Colombia)  |

**INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL**

| Nombre                           | Telefono         | Dirección Electrónica     |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|
| JOAQUÍN GUILLERMO MOLINA MORALES | (054) 3254320/25 | joaquin.molina@co.pwc.com |

**INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE**

| Nombre             | Telefono      | Dirección Electrónica                     |
|--------------------|---------------|---|
| JAIME ARIAS MOLINA | (054) 2518121 | defensordelcliente@valoresbancolombia.com |

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 de capital privado existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del Fondo de Capital Privado Escala Capital relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al Fondo de Capital Privado 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 el Fondo de Capital Privado está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo Fondo de Capital Privado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Capital Privado, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

|  |                                    |                          |                           |
|--|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Fecha de inicio de operaciones                         |                                    | Marzo 6 de 2009          |                           |
| Valor del fondo de capital privado (COP)               |                                    | 16,016,798,110.93        |                           |
| Valor de la unidad                                     |                                    | 8,642.94                 |                           |
| Numero de unidades en circulación                      |                                    | 1,853,166.21             |                           |
| Número de suscriptores:                                |                                    | 10                       |                           |
| Tipo de cartera  |                                    | Fondo de Capital Privado |                           |
| Inversion inicial mínima (COP)                         |                                    | 2,000,000,000.00         |                           |
| Inversion adicional mínima (COP)                       |                                    | No aplica                |                           |
| Retiro mínimo (COP)                                    |                                    | No aplica                |                           |
| Saldo mínimo (COP)                                     |                                    | 50,000,000.00            |                           |
| Tiempo de preaviso para retiros (días)                 |                                    | No aplica                |                           |
| REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA             | Remuneración de administración     | 2.50% Efectiva Anual     |                           |
|  | Remuneración de éxito              | Porcentaje               | Condiciones para su cobro |
|  |                                    | No aplica                | No aplica                 |
|  | Remuneración de entrada            | No aplica                |                           |
|  | Remuneración de salida             | No aplica                |                           |
|  | Remuneración efectivamente cobrada | 2.50%                    |                           |
|  | Sanción por retiro anticipado      | No aplica                |                           |
| Gastos totales de la cartera (incluye la remuneración) |                                    | 1.69%                    |                           |

### POLÍTICA DE INVERSIÓN

#### OBJETIVO DE LA INVERSIÓN

El objetivo del FONDO ESCALA CAPITAL es proporcionar los inversionistas un instrumento de inversión de largo plazo, de riesgo alto, el cual destinará al menos las dos terceras partes (2/3) de los aportes de sus inversionistas a la adquisición de activos o derechos de participación variable tales como acciones ordinarias y/o preferenciales de sociedades no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE. Para el efecto, el Fondo podrá asumir riesgos de liquidez, de emisor, de apalancamiento, en promedio superiores a los riesgos que se toman a través de los instrumentos tradicionales de renta variable.

#### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

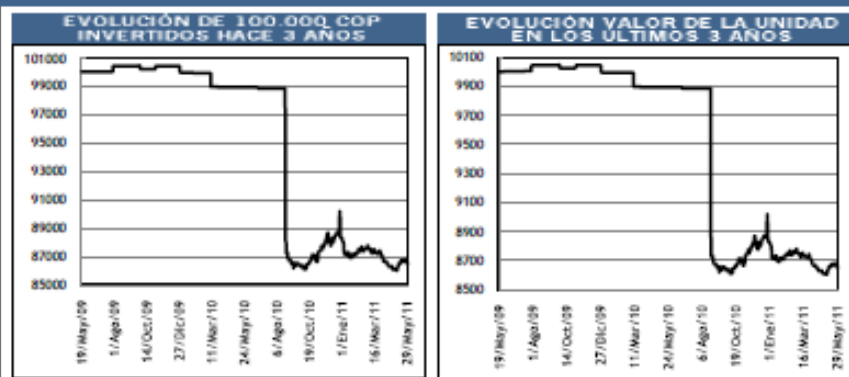
La estrategia se enfocará en proveer capital para apalancar sociedades en crecimiento vía expansión y recapitalización. Estas sociedades deben reunir unas condiciones especiales de diferenciación, potencial de crecimiento, equipo de trabajo, información clara, ordenada y verificable, y disposición a implementar esquemas de gobierno corporativo.

La estrategia de inversión estará orientada a tomar posiciones en compañías privadas y que permitan la implementación de procesos de intervención como crecimiento en ventas, mejoramiento de márgenes, redefinición del negocio y liquidación o escisión de negocios no estratégicos, profesionalización de una empresa familiar, concentración de sociedades en un sector, reestructuración financiera, adquisición apalancada, entre otras.

La estrategia se orientará a tomar posiciones entre el 40 y el 70% de participación, que permitan ejercer control en toma de decisiones estratégicas y de inversión, pero sin perder el compromiso y alineación de intereses de los empresarios que conocen su negocio, y siempre y cuando se logre alinear el plan de negocios de la compañía con los accionistas que permanezcan en el negocio. No se excluirá la posibilidad de tomar posiciones totales cuando se presenten oportunidades que ameriten una transacción de estas características.

La estrategia de inversión se basa en la búsqueda de oportunidades de inversión donde la participación del Gestor cree valor real y sostenible, y que sea capitalizable en el momento de la salida. Se dará prioridad a unos sectores específicos que tienen ventajas estratégicas claras para el desarrollo de estos negocios en Colombia dado que pueden presentar oportunidades atractivas de inversión por sus condiciones favorables en el entorno económico y empresarial actual del país y se configuran en los principales intereses del Fondo. Los sectores preseleccionados como atractivos para invertir según la descripción anterior son los siguientes: Servicios de Ingeniería Especializada, Salud, Agroindustria, Implementos de Seguridad y Defensa, Logística, Químicos, Tratamiento y Aprovechamiento de Residuos.

### EVOLUCIÓN DE LA CARTERA COLECTIVA



### RENTABILIDAD NETA DEL FONDO

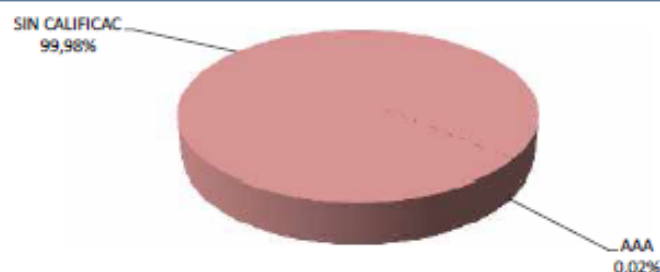
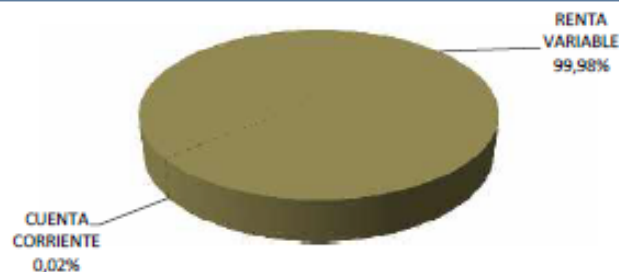
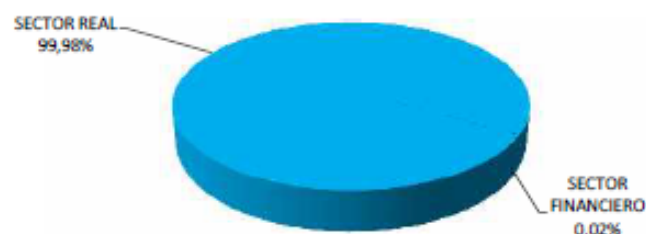
|              | Últimos  |           |           | Anual    |           |          |         |
|--------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|---------|
|              | 30 días  | 180 días  | 365 días  | Corrido  | 2010      | 2009     | 2008    |
| Rentabilidad | 4.7607%  | -4.5483%  | -12.6231% | -5.0669% | -11.6534% | -0.0693% | 0.0000% |
| Volatilidad  | 37.5270% | 522.9955% | 369.5890% | 35.4194% | 368.9909% | 23.9651% | 0.0000% |

### CALIFICACIÓN DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO

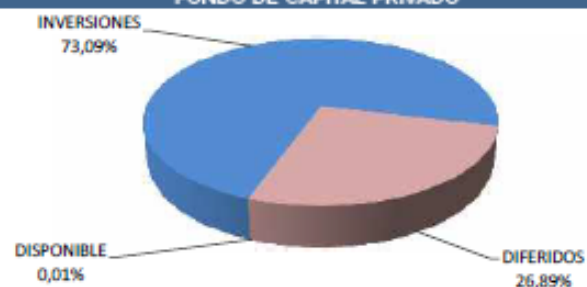
|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Calificación                    | No aplica |
| Fecha de la última calificación |           |
| Entidad calificador             | No aplica |

### INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

| Detalle de Plazos | Participación | Plazo promedio de las inversiones |       |
|-------------------|---------------|-----------------------------------|-------|
|                   |               | Días                              | Años  |
| 1 a 180 Días      | 100%          | 0.00                              | 0.000 |
| 180 a 360 Días    |               |                                   |       |
| 1 a 3 años        |               |                                   |       |
| Más de 3 años     |               |                                   |       |

**COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO****COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR****PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO**

| Emisor               | Participación frente al total de la inversión (%) |
|----------------------|---|
| ASEI                 | 41.49%  |
| DIGISEC CORP         | 31.65%  |
| DIGIWARE DE COLOMBIA | 26.84%  |
| LIQUIDEZ             | 0.02%   |
| TOTAL                | 100.00%   |

**COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DEL FONDO DE CAPITAL PRIVADO****EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA**

|              |  |
|--------------|--|
| Matriz       | BANCOLOMBIA S.A.   |
| Subordinadas | Bancolombia Panamá, Bancolombia Miami Agency, Fiduciaria Bancolombia, Sufi, Valores Bancolombia Panamá, Bancolombia Cayman, Leasing Bancolombia, Suleasing Internacional, Bancolombia Puerto Rico, Renting Colombia y Factoring Bancolombia. |

**HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO**

|                |   |
|----------------|---|
| Nombre         | DANIEL PÉREZ URIBE  |
| Profesión      | Ingeniero Industrial - Escuela de Ingeniería de Antioquia (2008)                                  |
| Estudios       | Master en Management Internacional, IAE Lyon - Francia (2010)                                     |
| Experiencia    | Trader APT Valores Bancolombia (2008-2011)<br>Gerente Carteras Colectivas (Mar 2011 - a la fecha) |
| Otras Carteras | Renta Capital - Cartera Colectiva Cerrada (Colombia)  |

**INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL REVISOR FISCAL**

|                                  |                  |                           |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|
| Nombre                           | Telefono         | Dirección Electrónica     |
| JOAQUÍN GUILLERMO MOLINA MORALES | (054) 3254320/25 | joaquin.molina@co.pwc.com |

**INFORMACIÓN DE CONTACTO DEL DEFENSOR DEL CLIENTE**

|                    |               |   |
|--------------------|---------------|---|
| Nombre             | Telefono      | Dirección Electrónica                     |
| JAIME ARIAS MOLINA | (054) 2518121 | defensordelcliente@valoresbancolombia.com |

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 de capital privado existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.valoresbancolombia.com](http://www.valoresbancolombia.com). Las obligaciones asumidas por Valores Bancolombia, del Fondo de Capital Privado Escala Capital relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al Fondo de Capital Privado 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 el Fondo de Capital Privado está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio respectivo Fondo de Capital Privado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Capital Privado, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.