



**CALENDARIO ENTREGA DE RECURSOS
ETF ISHARES COLCAP
2011**

	Registro	Ex - dividendo	Pago
Julio	28-07-11	29-07-11	12-08-11
Agosto	30-08-11	31-08-11	14-09-11
Septiembre	29-09-11	30-09-11	14-10-11
Octubre	28-10-11	31-10-11	16-11-11
Noviembre	29-11-11	30-11-11	15-12-11
Diciembre	29-12-11	30-12-11	16-01-12

El valor a entregar en cada una de las fechas antes mencionadas será definido con base en el desempeño del fondo para cada mes, existiendo la posibilidad de que para uno o varios meses el fondo no entregue recursos a los inversionistas. Las entregas de recursos pasadas no son referencia de entregas de recursos futuras.

Los recursos a entregar a los inversionistas por parte del fondo pueden corresponder a rendimientos obtenidos por la inversión de los recursos dinerarios del fondo, a dividendos

Advertencia: Las obligaciones de la Sociedad Administradora y del Gestor Profesional relacionadas con la gestión del portafolio del **Fondo Bursátil iShares COLCAP** son de medio y no de resultado. La inversión en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** está sujeta a los riesgos de inversión derivados de la evolución de los precios de los valores que componen la Unidad de Creación. La inscripción en el RNVE no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor por parte de la SFC. Los fondos entregados por los inversionistas a los Participantes Autorizados para participar en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** no son depósitos, ni generan para las Sociedades Comisionistas de Bolsa, los Participantes Autorizados, el Gestor Profesional, ni para la Sociedad Administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, FOGAFÍN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. iShares® es una marca registrada de BlackRock Institutional Trust Company, N.A. Todas las otras marcas comerciales, de servicio o marcas registradas son propiedad de sus respectivos propietarios. La marca mixta "COLCAP Índice Accionario de Capitalización" y las marcas "Bolsa de Valores de Colombia" y "BVC" son marcas registradas todas de propiedad de la Bolsa de Valores de Colombia S.A.



Sociedad Administradora



Gestor Profesional



pagados por los emisores de las acciones en las cuales invierta el fondo y/o a restitución de aportes de capital efectuados por los inversionistas del fondo bajo la denominación de “Componente de Efectivo”. Por favor consulte a su asesor tributario o asesor de inversiones para conocer las consecuencias fiscales aplicables para su caso particular.

Tendrán derecho a recibir recursos aquellos titulares de unidades de participación del fondo ETF iShares Colcap en la Fecha de Registro **siguiendo lo estipulado en la Circular Externa No. 013 de 1998 expedida por la Superintendencia de Valores de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia)**, así como aquellos inversionistas que a dicha fecha, hayan solicitado la creación de nuevas unidades de participación. No tendrán derecho a recibir recursos aquellos titulares que a la Fecha de Registro hayan solicitado la redención de sus participaciones. Los recursos serán pagados a los inversionistas en la Fecha de Pago.

Este material es meramente informativo y no constituye una oferta vinculante ni una invitación a invertir en los valores emitidos por el fondo ETF iShares Colcap. Cada potencial inversionista debe considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, factores de riesgo, gastos y costos del Fondo Bursátil iShares Colcap (el “Fondo”) antes de invertir en él. Esta información relevante se encuentra en el reglamento del Fondo y en el prospecto de información los cuales podrán obtenerse contactando a la Sociedad Administradora del Fondo o descargándolos de los sitios web <https://www.citibank.com.co/colombia/lacoco/cititrust/etfcolcap/main.htm> o www.ishares.com.co Igualmente podrán conseguirse a través de cualquier participante autorizado o sociedad comisionista de bolsa que ofrezca la inversión en el Fondo. Por favor lea cuidadosamente el Reglamento y el Prospecto antes de invertir. La lectura del reglamento y del prospecto es indispensable para que los potenciales inversionistas puedan evaluar adecuadamente la conveniencia de la inversión. La inversión en el Fondo implica riesgos que pueden incluso conllevar a la pérdida del capital invertido. La sociedad administradora del fondo es Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (“Cititrust”), una entidad sometida a la

Advertencia: Las obligaciones de la Sociedad Administradora y del Gestor Profesional relacionadas con la gestión del portafolio del **Fondo Bursátil iShares COLCAP** son de medio y no de resultado. La inversión en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** está sujeta a los riesgos de inversión derivados de la evolución de los precios de los valores que componen la Unidad de Creación. La inscripción en el RNVE no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor por parte de la SFC. Los fondos entregados por los inversionistas a los Participantes Autorizados para participar en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** no son depósitos, ni generan para las Sociedades Comisionistas de Bolsa, los Participantes Autorizados, el Gestor Profesional, ni para la Sociedad Administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, FOGAFÍN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. iShares® es una marca registrada de BlackRock Institutional Trust Company, N.A. Todas las otras marcas comerciales, de servicio o marcas registradas son propiedad de sus respectivos propietarios. La marca mixta “COLCAP Índice Accionario de Capitalización” y las marcas “Bolsa de Valores de Colombia” y “BVC” son marcas registradas todas de propiedad de la Bolsa de Valores de Colombia S.A.



Sociedad Administradora

BLACKROCK

Gestor Profesional



inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia. BlackRock Institutional Trust Company N.A. (“BTC”) es el gestor profesional del fondo. BTC es una sociedad vinculada a BlackRock Inc. Ni BTC ni BlackRock Inc. son sociedades vinculadas a Cititrust. El Fondo no está avalado, patrocinado, vendido o promovido por la Bolsa de Valores de Colombia S.A. La Bolsa de Valores de Colombia S.A. no ofrece ninguna garantía o representación explícita o implícita, a los propietarios de unidades de participación ni acerca a la conveniencia de invertir en el Fondo, o a la capacidad del índice COLCAP de representar un rendimiento general del mercado de valores. La única relación de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. con el Fondo es la licencia de la marca “COLCAP Índice Accionario de Capitalización”. La Bolsa de Valores de Colombia S.A. determina y calcula el índice COLCAP y no tiene obligación alguna, en ningún momento, de tener en cuenta las necesidades del Fondo o de los inversionistas del mismo al determinarlo o calcularlo. La marca “COLCAP Índice Accionario de Capitalización” y las marcas “Bolsa de Valores de Colombia” y “BVC” son marcas registradas, todas de propiedad de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y frente a las cuales se ha otorgado una licencia de uso al Gestor Profesional para los fines específicos del Fondo.

Advertencia: Las obligaciones de la Sociedad Administradora y del Gestor Profesional relacionadas con la gestión del portafolio del **Fondo Bursátil iShares COLCAP** son de medio y no de resultado. La inversión en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** está sujeta a los riesgos de inversión derivados de la evolución de los precios de los valores que componen la Unidad de Creación. La inscripción en el RNVE no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor por parte de la SFC. Los fondos entregados por los inversionistas a los Participantes Autorizados para participar en el **Fondo Bursátil iShares COLCAP** no son depósitos, ni generan para las Sociedades Comisionistas de Bolsa, los Participantes Autorizados, el Gestor Profesional, ni para la Sociedad Administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, FOGAFÍN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. iShares® es una marca registrada de BlackRock Institutional Trust Company, N.A. Todas las otras marcas comerciales, de servicio o marcas registradas son propiedad de sus respectivos propietarios. La marca mixta “COLCAP Índice Accionario de Capitalización” y las marcas “Bolsa de Valores de Colombia” y “BVC” son marcas registradas todas de propiedad de la Bolsa de Valores de Colombia S.A.



Sociedad Administradora

BLACKROCK

Gestor Profesional