

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIÓN CLASS INVERSION
COLFONDOS S.A. PENSIONES Y CESANTÍAS - ACCAI
ENERO - JUNIO 2026

TABLA DE CONTENIDO

i.	Portafolios Abiertos.....	3
ii.	Portafolios Cerrados	4
iii.	Información del desempeño, conformación y riesgos del portafolio Recaudador .	9
iv.	Desempeño de inversiones con estrategias de inversión con denominación ASG o similares.....	9
v.	Relación pormenorizada de comisiones fijas y variables.....	9
vi.	Situaciones de conflictos de interés	15
vii.	Información financiera del portafolio	15
viii.	Estados financieros y sus notas	15

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS FONDO VOLUNTARIO DE PENSIÓN CLASS INVERSION

Periodo: Primer Semestre 2026 (enero - junio)

Por medio del presente documento Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías - ACCAI, en su calidad de Sociedad Administradora, rinde un informe detallado y pormenorizado del Informe de Gestión para el Primer Semestre del año 2026 de los distintos Portafolios de inversión que hacen parte del Fondo Voluntario de Pensión Class Inversión (en adelante, el “Fondo”).

i. Portafolios Abiertos

Para consultar información sobre el desempeño, composición y riesgos, selecciona el portafolio de tu preferencia:

Nombre del Portafolio	Link
Class Vista	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+45+Portafolio+Class+Alta+Liquidez.pdf
Class Tradicional Colombia	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+02+Portafolio+Class+Tradicional.pdf
Class Avanza Prudente	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+503+Portafolio+Avanza+Prudente.pdf
Class Avanza Moderado	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+502+Portafolio+Avanza+Moderado.pdf
Class Dinámico	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+31+Portafolio+Class+Dinamico.pdf
Class Avanza Conservador	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+504+Portafolio+Avanza+Conservador.pdf
Class Avanza Decidido	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+501+Portafolio+Avanza+Decidido.pdf
Class Internacional Renta Variable	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+33+Portafolio+Class+Internacional+Renta+Variable.pdf
Class Avanza Mayor Riesgo	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+500+Portafolio+Avanza+Mayor+Riesgo.pdf
Class Internacional Renta Fija	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+32+Portafolio+Class+Renta+Fija+Internacional.pdf

Class Acción Colombia	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+04+Portafolio+Class+Accion+Colombia.pdf
Class Renta Fija Mediano Plazo	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+47+Portafolio+Class+Renta+Fija+Mediano+Plazo.pdf
Class Alta Liquidez Dólares	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+50+Portafolio+Class+Alta+Liquidez+Dolares.pdf
Class Ecopetrol	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+30+Portafolio+Class+Acciones+Ecopetrol.pdf
Class Renta Fija Largo Plazo	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+48+Portafolio+Class+Renta+Fija+Largo+Plazo.pdf
Class Renta Fija Inflación Largo Plazo	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+46+Portafolio+Class+Renta+Fija+Inflacion+Largo+Plazo.pdf
Class Gold Trust	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+133+Portafolio+Class+Gold+Trust.pdf
Global Innovation	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+144+Global+Innovation.pdf
RF Internal con Cobertura	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+145+Renta+Fija+Internacional+con+Cobertura.pdf
Liquidez	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+150+Liquidez.pdf

ii. Portafolios Cerrados

Para consultar información sobre el desempeño, composición y riesgos, selecciona el portafolio de tu preferencia:

Nombre del Portafolio	Link
Class Cerrado Renta Fija Bono Nutresa 2030	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+121+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bono+Nutresa+2030.pdf
Class Cerrado Renta Fija Octubre 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+59+Class+Cerrado+Renta+Fija+Octubre+2027.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+104+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033.pdf

Class Cerrado Renta Fija Julio 2026	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+89+Class+Cerrado+Renta+Fija+Julio+2026.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 T4	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+118+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+180+T4.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 Tramo 1	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+103+Class+Cerrado+Rotativo+Renueva+365+Tramo+1.pdf
Class Cerrado Alternativa especial 4	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+704+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+4.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 T5	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+120+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+180+T5.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 Tramo 2	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+111+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+180+T2.pdf
Cerrado Inflación Marzo 2027 Ii	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+91+Class+Cerrado+Renta+Fija+Inflación+Marzo+2027+II.pdf
Class Cerrado Renta Fija Agosto 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+56+Class+Cerrado+Renta+Fija+Agosto+2027.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 90 T3	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+117+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+90+T3.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 T1	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+106+Class+Cerrado+Rotativo+Renueva+180+Tramo+1.pdf
Class Cerrado Renta Fija Primer Semestre 2030	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+125+Class+Cerrado+Renta+Fija+Primer+Semestre+2030.pdf
Class Cerrado Renta Fija Primer Semestre 2029 Ii	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+109+Class+Cerrado+Renta+Fija+I+SEMESTRE+029+II.pdf
Renta Fija primer Semestre 2029	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+102+Class+Cerrado+Renta+Fija+I+Semestre+2029.pdf
Class Cerrado Renta Fija Primer Semestre 2029 III	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+116+Class+Cerrado+Renta+Fija+I+SEMESTRE+029+III.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T5	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info+rme+de+rendicion+de+cuentas+-+122+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T5.pdf

Class Cerrado Rotativo Renueva 90 T1	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+107+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+90+T1.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T3	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+113+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T3.pdf
Renta Fija Enero 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+100+Class+Cerrado+Renta+Fija+Enero+2027.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033 Iv	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+119+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033+IV.pdf
Class Cerrado Inmobiliario Julio 2009	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+35+Portafolio+Class+Cerrado+Inmobiliario.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033 V	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+127+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033+V.pdf
Class Cerrado Acciones Emergentes	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+51+Portafolio+Class+Acciones+Emergentes.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033 III	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+115+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033+III.pdf
Class Cerrado Premium Hotel	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+43+Portafolio+Class+Cerrado+Hoteleria+I.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Nutresa 2030 Ii	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+131+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bono+Nutresa+2030+II.pdf
Class Cerrado Acciones USA	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+52+Portafolio+Class+Acciones+USA.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 Tramo 2	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+108+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T2.pdf
Class Cerrado Renta Fija Marzo 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+126+Class+Cerrado+Renta+Fija+Inflación+Marzo+2027+III.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T6	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+123+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T6.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T7	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+128+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T7.pdf

Cerrado Inflación Marzo 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+87+Class+Cerrado+Renta+Fija+Inflación+Marzo+2027.pdf
Class Cerrado Alternativa Especial 1	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+701+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+1.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 T3	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+114+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+180+T3.pdf
Class Capital Privado SEAF	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+41+Portafolio+Class+Cerrado+SEAF.pdf
Renta Fija Noviembre 2026 III	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+96+Class+Cerrado+Renta+Fija+Noviembre+2026.pdf
Class Cerrado Alternativa especial 5	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+705+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+5.pdf
Renta Fija Diciembre 2027	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+64+Class+Cerrado+Renta+Fija+Diciembre+2027.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 180 T6	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+124+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+180+T6.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T9	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+134+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T9.pdf
Class Cerrado Alternativa Especial No 8 Nutresa Maxipets	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+708+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+8.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 90 T2	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+112+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+90+T2.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Nutresa 2030 Iii	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+135+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bono+Nutresa+2030+III.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T10	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+136+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T10.pdf
Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033 Vi	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+130+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033+VI.pdf
Class Cerrado Alternativa Especial 6	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info rme+de+rendicion+de+cuentas+-+706+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+6.pdf

Class Cerrado Renta Fija Bono Ecopetrol 2033 II	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+110+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Ecopetrol+2033+II.pdf
Class Cerrado Alternativa Especial No 7	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+707+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+7.pdf
Class Cerrado Rotativo Renueva 365 T8	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+129+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T8.pdf
Class Cerrado Renta Fija Diciembre 2027 II	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+137+Class+Cerrado+Renta+Fija+Diciembre+2027+II.pdf
Class Cerrado Premium Hotelería II	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+44+Portafolio+Class+Cerrado+Hoteleria+II.pdf
RF Bonos Nutresa 2030 IV	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+138+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Nutresa+2030+IV.pdf
Rotativo Renueva 365 T11	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+139+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T11.pdf
RF Feb 2028	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+140+Class+Cerrado+Renta+Fija+Febrero+2028.pdf
RF Bonos Nutresa 2030 V	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+141+Class+Cerrado+Renta+Fija+Bonos+Nutresa+2030+V.pdf
Rotativo Renueva 365 T12	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+142+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T12.pdf
Reserva Patrimonial 2030	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+143+Class+Cerrado+Reserva+Patrimonial+2030.pdf
Reserva Patrimonial 2030 II	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+149+Class+Cerrado+Reserva+Patrimonial+2030+II.pdf
Solid2Y	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+151+Class+Cerrado+Solid+2y.pdf
Solid4Y	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+152+Class+Cerrado+Solid+4y.pdf
Solid2YII	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+153+Class+Cerrado+Solid+2y+II.pdf
Rotativo Renueva 365 T4	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Info_rme+de+rendicion+de+cuentas+-+154+Class+Cerrado+Rotativo+Ren+365+T4.pdf

Alternativa Especial No. 9	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+709+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+9.pdf
Alternativa Especial No. 10	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+710+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+10.pdf
Alternativa Especial No. 12	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+712+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+12.pdf
Alternativa Especial No. 13	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+713+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+13.pdf
Alternativa Especial No. 14	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+714+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+14.pdf
Alternativa Especial No. 15	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+715+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+15.pdf
Alternativa Especial No. 16	https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+716+Portafolio+CC+Alternativo+Especial+No+16.pdf

iii. Información del desempeño, conformación y riesgos del portafolio Recaudador

Para consultar información sobre el desempeño, composición y riesgos, haz clic en el siguiente enlace:

<https://www.colfondos.com.co/dxp/documents/20143/127836750/Informe+de+rendicion+de+cuentas+-+999+Portafolio+Class+Liquidez+%28Recaudador%29.pdf>

iv. Desempeño de inversiones con estrategias de inversión con denominación ASG o similares

Los portafolios mencionados anteriormente no cuentan con asignación en ninguna de las tres dimensiones ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) ni en criterios relacionados con cambio climático. Asimismo, no han sido clasificados bajo denominaciones como sostenibles, responsables u otras similares.

v. Relación pormenorizada de comisiones fijas y variables

Para el primer semestre del 2026, el Fondo presentó la siguiente estructura de comisiones, de acuerdo con el reglamento del producto:

a. Relación comisiones fijas y variables cobradas en el respectivo período

Para el periodo de corte, y con la implementación del Decreto 1207 de 2020 y la Circular Externa 008 de 2021 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Colfondos realizó el cobro de las siguientes Comisiones Fijas a los partícipes del Fondo Voluntario de Pensiones.

Con el fin de contar con un lenguaje claro y de fácil entendimiento, agrupamos los Portafolios Abiertos en las siguientes categorías:

- Portafolios Abiertos Tipo 1: Class Vista, Class Alta Liquidez Dólares y demás que la Sociedad Administradora constituya en el futuro y que se clasifiquen en el respectivo Prospecto y/o Ficha Técnica dentro de esta categoría.
- Portafolios Abiertos Tipo 2: Class Tradicional, Class Renta Fija Inflación Largo Plazo, Class Renta Fija Mediano Plazo, Class Renta Fija Largo Plazo, Class Avanza Conservador, Class Avanza Prudente y demás que la Sociedad Administradora constituya en el futuro y que se clasifiquen en el respectivo Prospecto y/o Ficha Técnica dentro de esta categoría.
- Portafolios Abiertos Tipo 3: Class Dinámico, Class Acción Colombia, Class Portafolio Acciones Ecopetrol, Class Internacional Renta Variable, Class Internacional Renta Fija, Class Avanza Moderado, Class Avanza Decidido, Class Avanza Mayor Riesgo y demás que la Sociedad Administradora constituya en el futuro y que se clasifiquen en el respectivo Prospecto y/o Ficha Técnica dentro de esta categoría.

Metodología para determinar la Comisión Fija en el Plan Abierto

Colfondos cobró como contraprestación una comisión fija sobre el saldo del Partícipe en el Fondo, que fue liquidado en forma diaria, según se señala a continuación:

- Para determinar el cobro de la comisión y definir el rango del saldo en SMMLV, se tuvo en cuenta el valor total de los saldos acreditados en las cuentas individuales del Partícipe en cada uno de los Portafolios de Inversión.
- Una vez definido el rango del saldo en SMMLV, se cobró la comisión relacionada en la siguiente tabla sobre el saldo del Partícipe en cada uno de los Portafolios de Inversión, según la categoría en la que se encontraba:

Rango de saldo en SMMLV Tabla de Comisión de Administración	PORTAFOLIOS			
	Portafolio Tipo 1**	Portafolio Tipo 2	Portafolio Tipo 3	Portafolios Cerrados
Menor o igual a 22 SMMLV	1,50%	3,30%	3,50%	Según lo establecido en el Contrato de Adhesión
Mayor a 22 y menor o igual a 100 SMMLV	1,50%	3,20%	3,40%	
Mayor a 100 y menor o igual a 260 SMMLV	1,50%	3,15%	3,35%	
Mayor a 260 y menor o igual a 450 SMMLV	1,50%	2,69%	2,89%	
Mayor a 450 y menor o igual a 890 SMMLV	1,50%	2,43%	2,63%	
Mayor a 890 y menor o igual a 6400 SMMLV	1,50%	1,78%	1,98%	
Mayor a 6400 y menor o igual a 12800 SMMLV	1,50%	1,58%	1,77%	
Mayor a 12800 SMMLV	1,50%	1,38%	1,58%	

** La comisión correspondiente al Portafolio Vista para todos los montos será del 1.90%.

La comisión de los portafolios cerrados fue informada en el contrato de adhesión y/o en las fichas técnicas de cada Portafolio, las cuales han estado disponibles en www.colfondos.com.co.

Metodología para determinar la Comisión Fija en el Plan Institucional

Colfondos cobró como contraprestación una comisión fija sobre el saldo del Partícipe en el respectivo Plan Institucional, que fue liquidado en forma diaria, según se señala a continuación:

- Para determinar el cobro de la comisión y definir el rango del saldo en SMMLV, se tuvo en cuenta el valor total de los saldos acreditados en las cuentas individuales del Participe en cada uno de los Portafolios de Inversión.
- Una vez definido el rango del saldo en SMMLV, se cobró la comisión relacionada en la siguiente tabla sobre el saldo del Participe en cada uno de los Portafolios de Inversión, según la categoría en la que se encontraba:

Rango de saldo en SMMLV Tabla de Comisión de Administración	PORTAFOLIOS			
	Portafolio Tipo 1**	Portafolio Tipo 2	Portafolio Tipo 3	Portafolios Cerrados
Menor o igual a 22 SMMLV	1,50%	3,30%	3,50%	Según lo establecido en el Contrato de Adhesión
Mayor a 22 y menor o igual a 100 SMMLV	1,50%	3,20%	3,40%	
Mayor a 100 y menor o igual a 260 SMMLV	1,50%	3,15%	3,35%	
Mayor a 260 y menor o igual a 450 SMMLV	1,50%	2,69%	2,89%	
Mayor a 450 y menor o igual a 890 SMMLV	1,50%	2,43%	2,63%	
Mayor a 890 y menor o igual a 6400 SMMLV	1,50%	1,78%	1,98%	
Mayor a 6400 y menor o igual a 12800 SMMLV	1,50%	1,58%	1,77%	
Mayor a 12800 SMMLV	1,50%	1,38%	1,58%	

** La comisión correspondiente al Portafolio Vista para todos los montos será del 1.90%.

La comisión de los portafolios cerrados fue informada en el contrato de adhesión y/o en las fichas técnicas de cada Portafolio, las cuales han estado disponibles en www.colfondos.com.co. En caso de que el Participe hubiere pertenecido a más de un Plan Institucional, se cobró la comisión de forma independiente para cada Plan, por lo tanto, para determinar el rango únicamente se tuvo en cuenta la suma de los saldos de cada Plan Institucional, sin que se sumara la participación de otros Planes.

b. Porcentaje Efectivamente pagado por comisiones.

Durante el primer semestre de 2026, Colfondos percibió comisiones fijas por administración de los recursos del Fondo Voluntario de Pensiones, liquidadas de conformidad con lo previsto en el reglamento vigente del producto. El comportamiento mensual de dichas comisiones, expresado en términos efectivos anuales (E.A.), fue el siguiente:

Mes	Comisión fija efectivamente percibida	Tipo de comisión
Enero	2,11% E.A.	Fija por administración
Febrero	2,10% E.A.	Fija por administración
Marzo	2,08% E.A.	Fija por administración
Abril	2,07% E.A.	Fija por administración
Mayo	2,06% E.A.	Fija por administración
Junio	2,05% E.A.	Fija por administración
Promedio semestre	2,08% E.A.	Fija por administración

El porcentaje efectivo anual señalado corresponde al porcentaje promedio efectivamente pagado por los partícipes del Fondo durante el período reportado, calculado conforme a la metodología establecida en el reglamento

De acuerdo con la estructura de comisiones prevista en el reglamento actual de funcionamiento del Fondo Voluntario de Pensiones, durante el período objeto de reporte no se generaron ni cobraron comisiones variables.

c. Distribución de porcentajes por comisiones reportadas por Portafolio.

A continuación, se presenta la información correspondiente al porcentaje de comisión aplicable durante el último semestre, expresado en términos efectivos anuales (E.A.) para cada portafolio, así como la participación de la comisión fija por administración de recursos asociada a Colfondos:

	Perfil de Riesgo	Nombre	Comisión de Administración Promedio EA	Comisión Máxima E.A.
ABIERTO	Conservador	CLASS TRADICIONAL	2,72%	3,30%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS ACCION COLOMBIA	2,27%	3,50%
ABIERTO	Mayor Riesgo	PORTAFOLIO ACCIONES ECOPETROL	2,93%	3,50%
ABIERTO	Decidido	CLASS DINAMICO	2,74%	3,50%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS INTERNACIONAL RENTA FIJA	2,35%	3,50%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS INTERNACIONAL RENTA VARIABLE	2,42%	3,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO INMOBILIARIO JULIO 2009	2,44%	3,30%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO FONDO CAP PRIVADO ACCESS SEAF	0,33%	0,33%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO PREMIUM HOTELERIA	0,33%	0,33%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO PREMIUM HOTELERIA II	0,33%	0,33%
ABIERTO	Conservador	VISTA (ANTES ALTA LIQUIDEZ)	1,81%	1,90%
ABIERTO	Moderado	CLASS RENTA FIJA INFLACION LARGO PLAZO	2,49%	3,30%
ABIERTO	Moderado	CLASS RENTA FIJA MEDIANO PLAZO	2,29%	3,30%
ABIERTO	Decidido	CLASS RENTA FIJA LARGO PLAZO	2,15%	3,30%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS ALTA LIQUIDEZ DOLARES	1,48%	1,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ACCIONES EMERGENTES	2,47%	3,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ACCIONES USA	2,86%	3,50%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO RENTA FIJA AGOSTO 2027	0,74%	0,75%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO RENTA FIJA OCTUBRE 2027	1,48%	1,50%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO RENTA FIJA DICIEMBRE 2027	1,48%	1,50%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO INFLACION MARZO 2027	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO RENTA FIJA JULIO 2026	1,48%	1,50%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO INFLACION MARZO 2027 II	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO RENTA FIJA NOVIEMBRE 2026	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO RENTA FIJA ENERO 2027	1,48%	1,50%

CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA PRIMER SEMESTRE 2029	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T1	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033	1,47%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 T1	1,67%	1,70%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 90 T1	1,77%	1,80%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T2	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA PRIMER SEMESTRE 2029	1,77%	1,80%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033	1,47%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 TRAMO 2	1,67%	1,70%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 90 T2	1,77%	1,80%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T3	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 T3	1,67%	1,70%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033	1,47%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA PRIMER SEMESTRE 2029	1,77%	1,80%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 90 T3	1,82%	1,80%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 T4	1,67%	1,70%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033	1,47%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 T5	1,67%	1,70%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030	1,77%	1,80%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T5	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T6	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 180 T6	1,67%	1,70%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA PRIMER SEMESTRE 2030	1,77%	1,80%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO INFLACI N MARZO 2027 III	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033 V	1,47%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T7	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T8	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPEPETROL 2033	1,96%	2,00%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030 II	1,97%	2,00%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS GOLD TRUST	1,49%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENUEVA 365 T9	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030 III	1,97%	2,00%

CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENEVA 365 T10	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO RENTA FIJA DICIEMBRE 2027 II	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030 IV	1,97%	2,00%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENEVA 365 T11	1,48%	1,50%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO RENTA FIJA FEBRERO 2028	1,48%	1,50%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030 V	1,97%	2,00%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENEVA 365 T12	1,48%	1,50%
CERRADO	Prudente	RESERVA PATRIMONIAL 2030	1,97%	2,00%
ABIERTO	Mayor Riesgo	GLOBAL INNOVATION	2,74%	3,50%
ABIERTO	Decidido	RENTA FIJA INTERNACIONAL CON COBERTURA	3,13%	3,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CREDITO PATRIA PI	#N/D	1,90%
CERRADO	Mayor Riesgo	INFRAESTRUCTURA PATRIA PI	#N/D	1,90%
CERRADO	Mayor Riesgo	CAPITAL PRIVADO PATRIA PI	#N/D	1,90%
CERRADO	Prudente	RESERVA PATRIMONIAL 2030 II	1,97%	2,00%
ABIERTO	Conservador	LIQUIDEZ	1,40%	1,50%
CERRADO	Prudente	SOLID2Y	1,48%	1,50%
CERRADO	Prudente	SOLID4Y	1,97%	2,00%
CERRADO	Conservador	SOLID2Y II	1,97%	2,00%
CERRADO	Conservador	CLASS CERRADO ROTATIVO RENEVA 365 T4	0,20%	1,50%
CERRADO	Prudente	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO NUTRESA 2030 VI	#N/D	2,00%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO RENTA FIJA BONO ECOPELROL 2033	#N/D	2,00%
ABIERTO	Mayor Riesgo	CLASS AVANZA MAYOR RIESGO	2,76%	3,50%
ABIERTO	Decidido	CLASS AVANZA DECIDIDO	2,70%	3,50%
ABIERTO	Moderado	CLASS AVANZA MODERADO	2,70%	3,50%
ABIERTO	Prudente	CLASS AVANZA PRUDENTE	2,41%	3,30%
ABIERTO	Conservador	CLASS AVANZA CONSERVADOR	2,73%	3,30%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL NO1	1,18%	1,20%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO RENTA FIJA DICIEMBRE 2099	1,12%	1,14%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 5	1,08%	1,10%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 6	1,95%	1,98%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 7	0,79%	0,80%
CERRADO	Moderado	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 8	1,48%	1,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 9	1,11%	1,13%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 10	1,18%	1,20%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 11		1,58%

CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 12	1,48%	1,50%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 13	1,75%	1,78%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 14	0,98%	1,00%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 15	#N/D	1,30%
CERRADO	Mayor Riesgo	CLASS CERRADO ALTERNATIVA ESPECIAL No 16	#N/D	1,78%
ABIERTO	Conservador	CLASS LIQUIDEZ	1,25%	1,50%

vi. Situaciones de conflictos de interés

No se reportaron situaciones de conflictos de interés para el período del presente informe.

vii. Información financiera del portafolio

El reporte de activos que compone cada portafolio a la fecha de corte de los meses incluidos en el informe se detalla en la primera parte del presente documento. Sin perjuicio de lo anterior, en relación con cada uno de los portafolios existe un prospecto y ficha técnica, los cuales contienen información relevante y más detallada para su consulta y podrá ser examinada en <https://www.colfondos.com.co/dxp/web/guest/personas/pensiones-voluntarias/portafolios-inversion>.

viii. Estados financieros y sus notas

FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS CLASS INVERSIÓN COLFONDOS Estado de Situación Financiera (Expresados en miles de pesos colombianos)

Estado de Situación Financiera	jun-26	Análisis vertical	dic-25	Análisis vertical	Análisis Horizontal	
					Var.Absoluta	Var.Relativa
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 203,933,528	7.89%	691,698,179	28.47%	(487,764,651)	-70.52%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados						
Instrumentos representativos de deuda	2,030,521,980	78.55%	1,378,648,500	56.75%	651,873,480	47.28%
Instrumentos de patrimonio	323,507,977	12.52%	355,353,943	14.63%	(31,845,966)	-8.96%
Instrumentos Financieros Derivados						
Contratos Forward	1,131,406	0.04%	1,286,420	0.05%	(155,014)	-12.05%
Opciones y Swaps	25,230,284	0.98%	2,242,062	0.09%	22,988,222	100.00%
Cuentas por cobrar	518,656	0.02%	62,182	0.00%	456,474	734.09%
Total activo	\$ 2,584,843,831	100.00%	2,429,291,286	100.00%	155,552,545	6.40%
PASIVO						
Instrumentos Financieros Derivados						
Operaciones de contado	31,274	0.00%	-	0.00%	31,274	100.00%
Contratos Forward	921,002	0.04%	224,538	0.01%	696,464	310.18%
Opciones y Swaps	-	0.00%	6,289,213	0.26%	(6,289,213)	100.00%
Cuentas por pagar	4,441,982	0.17%	18,464,772	0.76%	(14,022,790)	-75.94%
Total pasivo	\$ 5,394,258	0.21%	24,978,523	1.03%	(19,584,265)	-78.40%
PATRIMONIO						
Cuentas individuales de ahorro pensional	2,555,179,739	98.85%	2,355,392,946	96.96%	199,786,793	8.48%
Recaudos en proceso	21,346,978	0.83%	46,962,517	1.93%	(25,615,539)	-54.54%
Cotizaciones de afiliados en proceso de acreditación	2,922,855	0.11%	1,957,300	0.08%	965,555	49.33%
Total patrimonio	\$ 2,579,449,573	99.79%	2,404,312,763	98.97%	175,136,810	7.28%
Total pasivo y patrimonio	\$ 2,584,843,831	100.00%	2,429,291,286	100.00%	155,552,545	6.40%

Estado de Resultados	Enero a Junio 2026		Enero a Junio 2025			
Ingresos Operacionales	576,577,748	22.31%	780,661,940	32.14%	(204,084,192)	-26.14%
Gastos Operacionales	467,912,239	18.10%	657,365,719	27.06%	(189,453,480)	-28.82%
Rendimientos abonados	108,665,509	4.20%	123,296,221	5.08%	(14,630,712)	-11.87%

En el periodo comprendido entre junio de 2026 y diciembre de 2025, los cambios más relevantes fueron:

- (i) El activo lo representa las inversiones a valor razonable con cambios en resultados que ascienden a \$2,354,029,957 con una participación respecto del pasivo y patrimonio del 91%, los instrumentos financieros derivados por valor de \$26,361,690 con un porcentaje de 1%, las cuentas por cobrar \$518,656 con un porcentaje de 0.02% y el efectivo y equivalentes de efectivo \$203,933,528 con un porcentaje del 7.89%.
- (ii) El patrimonio presenta un incremento del 7,28% al pasar de \$ 2,404,312,763 a \$2,579,449,573 al corte de junio de 2026.
- (iii) Los rendimientos abonados al fondo a junio de 2026 ascienden a \$108,665,509, frente a los abonados por \$123,296,221 en diciembre de 2025, registrando una variación de -11.87%.
- (iv) Los estados financieros con sus notas pueden ser consultados en la página web de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías - ACCAI www.colfondos.com.

DISCLAIMER

- a) El contenido del presente informe no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.
- b) Las obligaciones asumidas por Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías – ACCAI frente al Fondo Voluntario de Pensión Class Inversión y los distintos Portafolios que lo integran, relacionados con la gestión de los aportes de los partícipes y patrocinadores, son de medio y no de resultado.
- c) La inversión en el Fondo Voluntario de Pensión Class Inversión está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen cada uno de los Portafolios. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.
- d) Para una descripción más completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración del Fondo Voluntario de Pensión Class Inversión, remitirse al reglamento de este disponible <https://www.colfondos.com.co/dxp/web/guest/personas/pensiones-voluntarias/reglamento>.
- e) En relación con cada uno de los Portafolios existe un prospecto y ficha técnica, los cuales contienen información relevante para su consulta y podrá ser examinada en <https://www.colfondos.com.co/dxp/web/guest/personas/pensiones-voluntarias/portafolios-inversion>.
- f) El Fondo Voluntario de Pensión Class Inversión y los Portafolios que lo integran, son independientes y de naturaleza diferente de los fondos de pensiones obligatorias y de cesantías que administra Colfondos.
- g) El presente informe fue elaborado de conformidad con los lineamientos aplicables establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, en particular aquellos previstos en la Circular Básica Jurídica y demás normas que resulten aplicables, con base en la información disponible para el período objeto de reporte.

FIN DEL DOCUMENTO