

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN

CLASS RENTA FIJA LARGO PLAZO

Fecha de corte: 30 de Abril de 2020

1. Características del portafolio	
Fecha de inicio de operaciones:	21/01/2019
Valor administrado (Millones de pesos):	\$ 41.279
Valor de la unidad:	\$ 10.322
Número de unidades	3.999.125
Número de partícipes:	2.135
Aporte mínimo:	No hay
Adición mínima:	No hay
Retiro mínimo:	No hay
Retiro máximo parcial	Por Internet: 95% Por Oficina: 100%
Saldo mínimo:	0
Sanción o comisión po	or retiro anticipado:
B ()	Comisión o sanción

The state of the s				
Período	Comisión o sanción			
	Fondo			
Aportes con menos de 6 meses de antiguedad	3,0%			
Aportes con más de 6 y hasta 12 meses de antiguedad	1,5%			
Comisión de Administración Variable:	3,30% Sobre el saldo			

El último día de cada mes y únicamente para los afiliados que hayan permanecido con saldo al último día del mes en el Portafolio, se aplicará un reintegro de comisión de conformidad con la siguiente tabla:

Saldo Cliente Promedio Diario Rango de Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (SMMLV)	% Reintegro E.A.
Menor o igual a 22 SMMLV	0.00%
Mayor a 22 y menor o igual a 100 SMMLV	0,10%
Mayor a 100 y menor o igual a 260 SMMLV	0,15%
Mayor a 260 y menor o igual a 450 SMMLV	0,60%
Mayor a 450 y menor o igual a 890 SMMLV	0,85%
Mayor a 890 y menor o igual a 6400 SMMLV	1,50%
Mayor a 6400 y menor o igual a 12.800 SMMLV	1,70%
Mayor a 12.800 SMMLV	1,90%
Comisión de Administración Fija:	1,7% de 1 SMMLV

Aplica a los clientes con una antigüedad superior a 12 meses y cuando el valor total del fondo al cierre de cada mes sea menor a 29 SMMLV.

Esta comisión fija no se cobrará a aquellos participes que se encuentren vinculados a Planes Institucionales.

Base de comisión:	Sobre el valor de fondo
Gastos totales del fondo al cierre del mes **	0,38%
Gastos totales del fondo al cierre del mes anterior **	0,38%

**Se calcula dividiendo el promedio mensual de los gastos totales del portafolio de los últimos 12 meses entre el promedio mensual de los activos para el mismo período.

2. Calificación	
Eficiencia en la administración de portafolios*:	AAA
Fecha de la última calificación:	17 de abril de 2020
Entidad calificadora:	Value and Risk Rating S.A.
* Esta calificación corresponde a la Administradora	y no a este portafolio.

3. Estrategia de inversión

Portafolio con objetivo de inversión de crecimiento moderado del capital en pesos colombianos en un horizonte de largo plazo (mayor a 6 años). Este portafolio tiene como referencia en renta fija local un 95% en el índice Coltes Largo Plazo (Tasa Fija) y un 5% en caja indexado al IBR.

Perfil: Decidido

Riesgo de Liquidez: Horizonte de Inversión mayor a 5 años

Riesgo de crédito: 80% o más Emisores > AA+ (Local), Nación, Grado de Inversión (Internacional).

Riesgo de mercado: Máxima pérdida estimada del 20% de los recursos invertidos.

Durante el mes de abril, el portafolio aumentó sus inversiones en títulos de tasa fija local de largo plazo, al igual que su duración, y disminuyó su participación en depósitos a la vista.





Rentabilidad efectiva anual del portafolio al corte del período reportado					
Período	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	26,51%	-8,22%	-2,49%	NA	NA
Rentabilidad promedio mes			1,11%	NA	NA
Volatilidad de la rentabilidad mensual			9,15%	NA	NA

Detalle de plazos	Maduración	Duración
1 a 180 días	4,94%	4,94%
181 a 365 días	0,00%	0,00%
Más de 1 a 3 años	0,34%	0,34%
Más de 3 a 5 años	0,57%	6,19%
Mas de 5 años	94,14%	88,53%
Maduración Promedio del Portafolio	3.023,42	
Duración Promedio del Portafolio		2.249,81

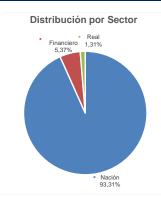


FICHA TÉCNICA PORTAFOLIO DE INVERSIÓN

CLASS RENTA FIJA LARGO PLAZO

Fecha de corte: 30 de Abril de 2020

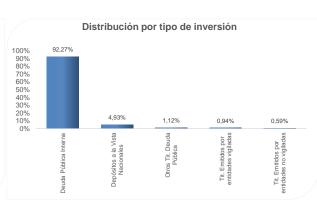




Principales Inversiones		
Emisores	Part (%)	
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	92,27%	
BANCO SUDAMERIS	2,92%	
BANCO POPULAR	1,44%	
UNE EPM TELECOMUNICACIONES SA	1,12%	
PAT AUT ESTRATEGIAS INMOBILIARIAS TODOS LOS TRAMOS	0,71%	
BANCO BBVA COLOMBIA SA	0,42%	
CODENSA	0,34%	
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. E.S.P.	0,25%	
BANCO BOGOTA	0,19%	
FICA FIDUCIARIA BBVA	0,12%	
OTROS	0,22%	
Total	100,00%	







Nota: Para la grafica de distribución por Calificación "No requiere" hace referencia a "Títulos que por su naturaleza no son calificados"

6. Hoja de vida del administrador

Nombre: Luz Helena González N, CFA

Profesión: Economista; Magister en Economía; CFA Charterholder

Experiencia: 11 años

7. Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora

Habitat Andina S.A. ejerce situación de control sobre Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías.

8. Revisor Fiscal del Fondo de Pensiones Voluntarias

Nombre persona Natural: Martha Liliana Ramírez Becerra

Firma o entidad: KPMG Ltda.

Dirección: Calle 90 No. 19 C 74

Telefono: 6188000

Mail: <u>colombia@kpmg.com</u>
Nota: El revisor fiscal es el mismo de la Administradora

9. Defensor del cliente

Nombre persona Natural: José Guillermo Peña González
Firma o entidad: Defensoría del Consumidor Financiero
Dirección: Av. 19 No. 114-09 oficina 502 Bogotá
Telefono: 213 1370 o 213 1322 Celular: 321 924 0479
Mail: defensoriacolfondos@pgabogados.com

Este material es para información de los afiliados 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 contrato de suscripción de derechos que contiene información relevante para su consulta y podrá ser consultada en www.colfondos.com y reglamentos del producto. Las obligaciones asumidas por COLFONDOS, con ocasión de la celebración del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas al Fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del Fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.