

**1. Características del portafolio**

Fecha de inicio de operaciones:	15/11/2008
Valor administrado (Millones de pesos):	\$ 2.670
Valor de la unidad:	\$ 12.788
Número de unidades	208.786
Número de partícipes:	237
Aporte mínimo:	\$ 100.000
Adición mínima:	No hay
Retiro mínimo:	No hay
Retiro máximo parcial	Por Internet: 95% Por Oficina: 100%
Saldo mínimo:	0

**Sanción o comisión por retiro anticipado:**

Período	Comisión o sanción Fondo
Aportes con menos de 6 meses de antigüedad	3,0%
Aportes con más de 6 y hasta 12 meses de antigüedad	1,5%

<b>Comisión de Administración Variable:</b>	3,50% 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%

<b>Comisión de Administración Fija:</b>	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 partícipes que se encuentren vinculados a Planes Institucionales.

Base de comisión:	Sobre el valor de fondo
Gastos totales del fondo al cierre del mes **	0,51%
Gastos totales del fondo al cierre del mes anterior **	0,50%

\*\*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 que invierte en acciones Ecopetrol hasta 95%. El riesgo del portafolio no está diversificado y está relacionado directamente con el desempeño de la empresa y el precio de la acción en el mercado.**

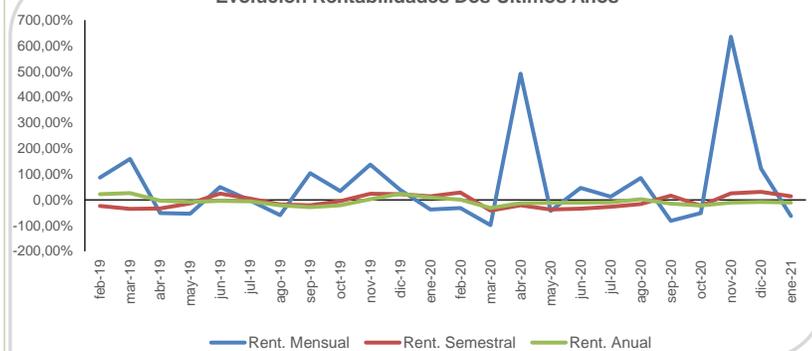
**Perfil:** Mayor Riesgo

**Riesgo Liquidez:** Horizonte de inversión mayor a 5 años

**Riesgo de crédito:** No Aplica por ser renta variable.

**Riesgo de mercado:** Máxima pérdida estimada superior al 20% de los recursos invertidos.

Durante el mes de enero, el portafolio aumentó su exposición en acciones de Ecopetrol y disminuyó su participación en depósitos a la vista.

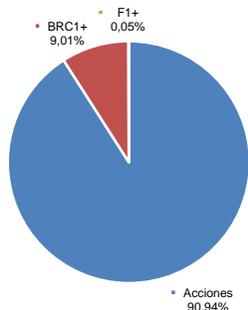
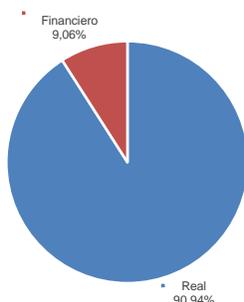
**4. Evolución**
**Evolución Rentabilidades Dos Últimos Años**

**Evolución Valor de Unidad Últimos Dos Años (Pesos)**

**Rentabilidad efectiva anual del portafolio al corte del período reportado**

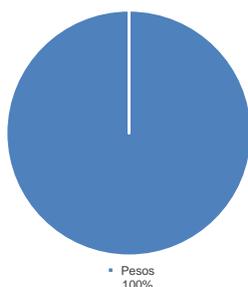
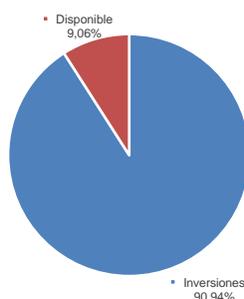
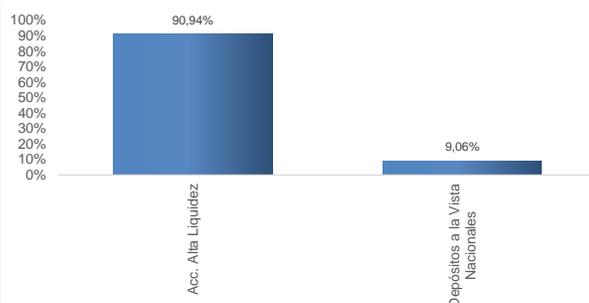
Período	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	-63,13%	14,43%	-10,33%	-0,69%	3,45%
Rentabilidad promedio mes			-22,88%	-6,40%	-2,80%
Volatilidad de la rentabilidad mensual			43,96%	33,42%	34,48%

**Información de Maduración y Duración (% de Participación en el Portafolio)**

Detalle de plazos	Maduración	Duración
1 a 180 días	100,00%	100,00%
181 a 365 días	0,00%	0,00%
Más de 1 a 3 años	0,00%	0,00%
Más de 3 a 5 años	0,00%	0,00%
Más de 5 años	0,00%	0,00%
Maduración Promedio del Portafolio	1,00	
Duración Promedio del Portafolio		1,00

**5. Distribución del portafolio**
**Distribución por Calificación**

**Distribución por Sector**

**Principales Inversiones**

Emisores	Part (%)
ECOPETROL S. A.	90,94%
BANCO SUDAMERIS	8,77%
BANCO COLPATRIA	0,24%
BANCO BBVA COLOMBIA SA	0,05%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

**Distribución por Moneda**

**Distribución por Activo**

**Distribución por tipo de inversión**


**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:** [colombia@kpmg.com](mailto:colombia@kpmg.com)  
**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](mailto: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](http://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.