

**1. Características del portafolio**

|   |  |
|---|--|
| Fecha de inicio de operaciones:         | 15/11/2008                             |
| Valor administrado (Millones de pesos): | \$ 3.399                               |
| Valor de la unidad:                     | \$ 14.067                              |
| Número de unidades                      | 241.606                                |
| Número de partícipes:                   | 234                                    |
| Aporte mínimo:                          | \$ 100.000                             |
| Adición mínima:                         | No hay                                 |
| Retiro mínimo:                          | No hay                                 |
| Retiro máximo parcial                   | Por Internet: 95%<br>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<br>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 ** | 0,51%                   |

\*\*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.**

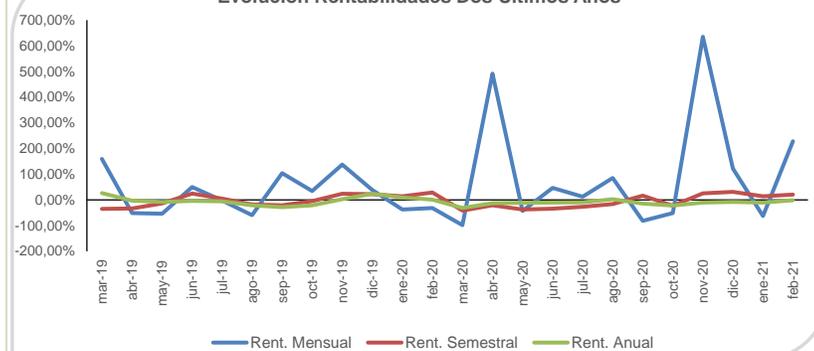
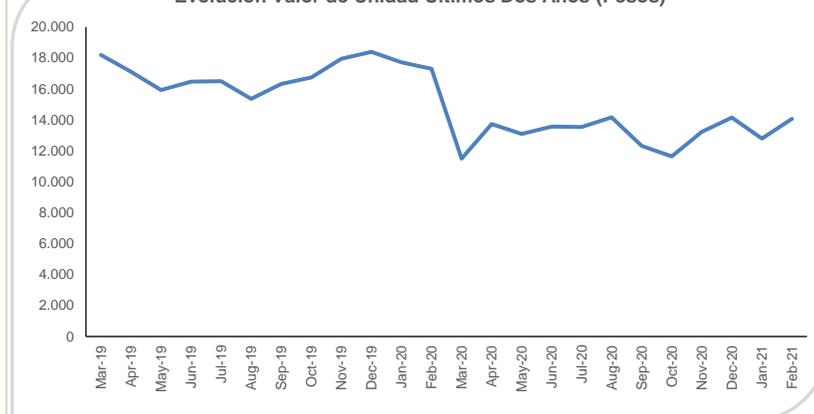
**Perfil:** Mayor Riesgo

**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.

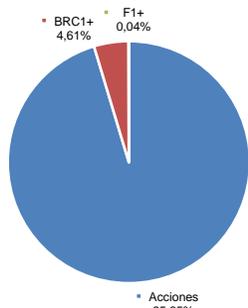
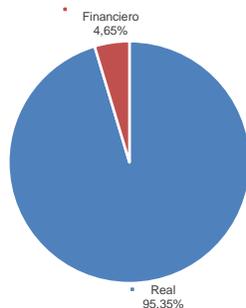
Durante el mes de febrero, el portafolio disminuyó su exposición en acciones de Ecopetrol y aumentó su participación en depósitos a la vista.

**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**

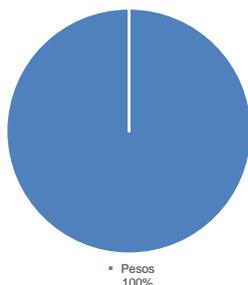
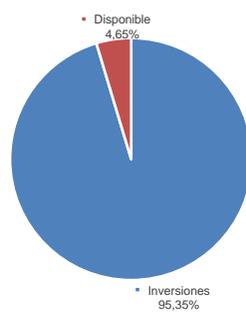
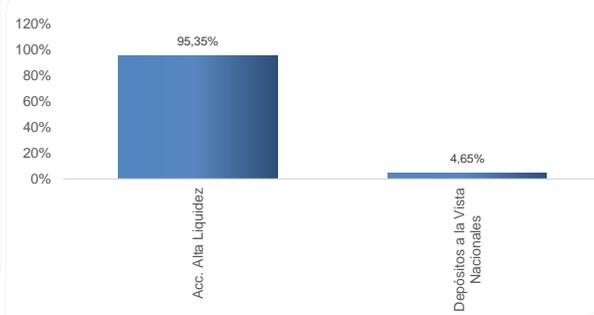
| Período                                | Último mes | Últimos 6 meses | Último año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
|--|------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Rentabilidad                           | 228,21%    | 20,91%          | -1,47%     | -0,01%         | 8,36%          |
| Rentabilidad promedio mes              |            |                 | -10,91%    | -4,25%         | 1,94%          |
| Volatilidad de la rentabilidad mensual |            |                 | 45,14%     | 33,94%         | 34,74%         |

**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.        | 95,35%         |
| BANCO SUDAMERIS        | 4,56%          |
| BANCO COLPATRIA        | 0,05%          |
| BANCO BBVA COLOMBIA SA | 0,04%          |
| <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.