

**1. Características del portafolio**

Fecha de inicio de operaciones:	01/03/2009
Valor administrado (Millones de pesos):	\$ 98.478
Valor de la unidad:	\$ 58.261
Número de unidades	1.690.280
Número de partícipes:	1.285
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%

**Comisión de Administración Variable:** 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%

**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 partícipes que se encuentren vinculados a Planes Institucionales.

Base de comisión:	Sobre el valor de fondo
Gastos totales del fondo al cierre del mes **	0,34%
Gastos totales del fondo al cierre del mes anterior **	0,35%

\*\*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:	31 de Marzo de 2021
Entidad calificadora:	Value and Risk Rating S.A.

\* Esta calificación corresponde a la Administradora y no a este portafolio.

**3. Estrategia de inversión**

Portafolio diversificado con inversiones en renta variable internacional. Estrategia activa en monedas, lo cual implica en algunos casos, operaciones en instrumentos financieros derivados con fines de inversión. Este portafolio tiene como referencia en renta variable internacional al índice MSCI All Country World (ACWI) en un 95% y un 5% en caja indexado al IBR.

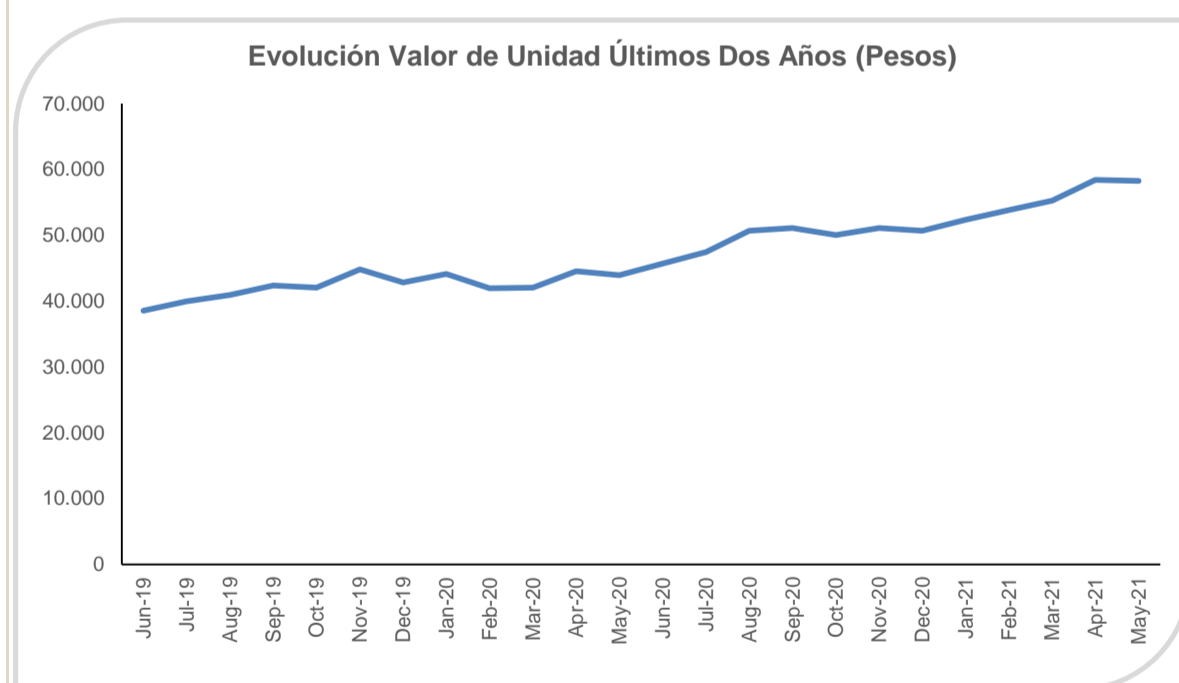
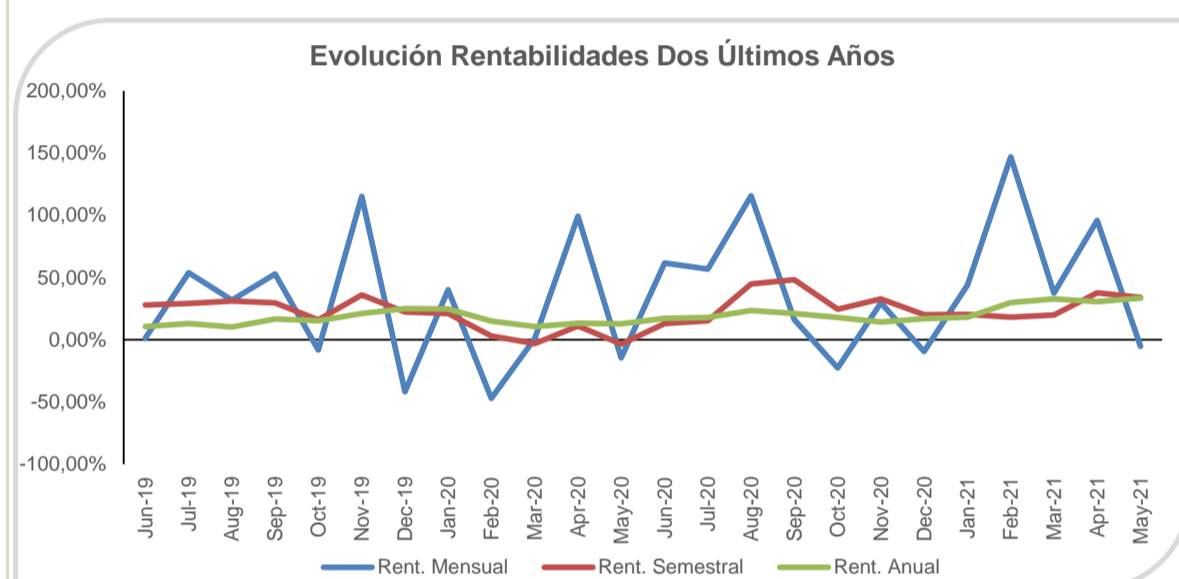
**Perfil:** Mayor Riesgo.

**Riesgo de 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.

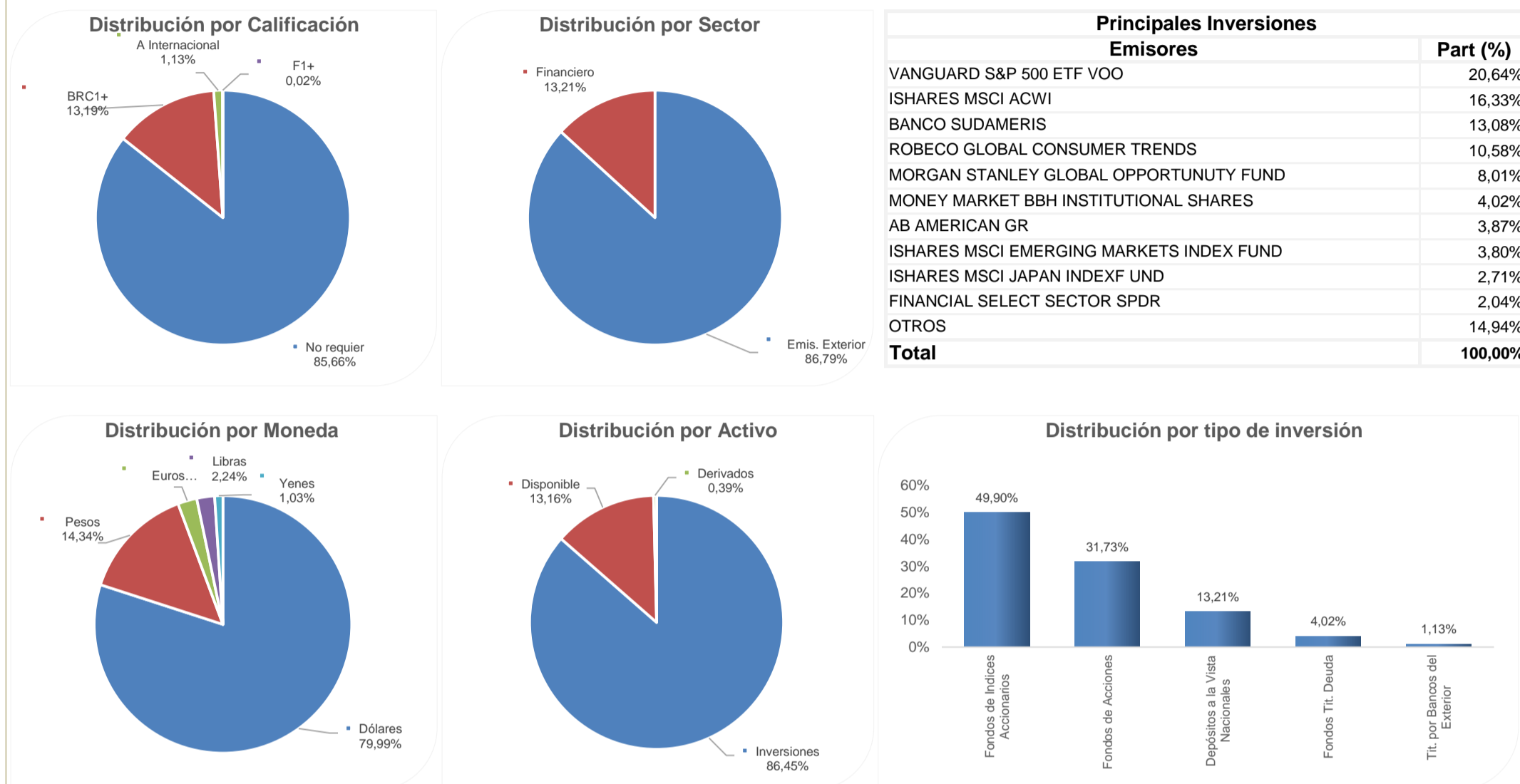
Durante el mes de mayo, el portafolio aumentó sus inversiones en renta variable internacional y mantuvo su exposición a moneda extranjera. Además, aumentó su participación en depósitos a la vista.

**4. Evolución**

**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	-5,29%	34,15%	33,47%	23,05%	19,46%
Rentabilidad promedio mes			32,89%	22,85%	19,15%
Volatilidad de la rentabilidad mensual			10,29%	11,68%	11,86%

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

Detalle de plazos	Maduración	Duración
1 a 180 días	92,13%	92,13%
181 a 365 días	0,00%	0,00%
Más de 1 a 3 años	7,87%	7,87%
Más de 3 a 5 años	0,00%	0,00%
Más de 5 años	0,00%	0,00%
Maduración Promedio del Portafolio	51,295	
Duración Promedio del Portafolio		51,29

**5. Distribución del portafolio**


**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 Lilita 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)