

**1. Características del portafolio**

Fecha de inicio de operaciones:	1/03/2009
Valor administrado (Millones de pesos):	\$ 321.628
Valor de la unidad:	\$ 24.778
Número de unidades	12.980.412
Número de partícipes:	3.422
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	% 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 **	0,35%
Gastos totales del fondo al cierre del mes anterior **	0,34%

\*\*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 balanceado con inversiones en renta fija y renta variable. 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 fija local a la curva cero cupón a 4 años en pesos en un 55%, en renta fija internacional al Barclays US Aggregate Bond Index en un 5% y en depósitos a la vista un 10%. Como resultado, en el componente de renta fija (70%) la referencia de este portafolio tiene una duración de 2.5 años. En el componente de renta variable (30%) tiene como referencia en renta variable local al índice Colcap en un 15% y en renta variable internacional al índice MSCI All Country World (ACWI) en un 15%.

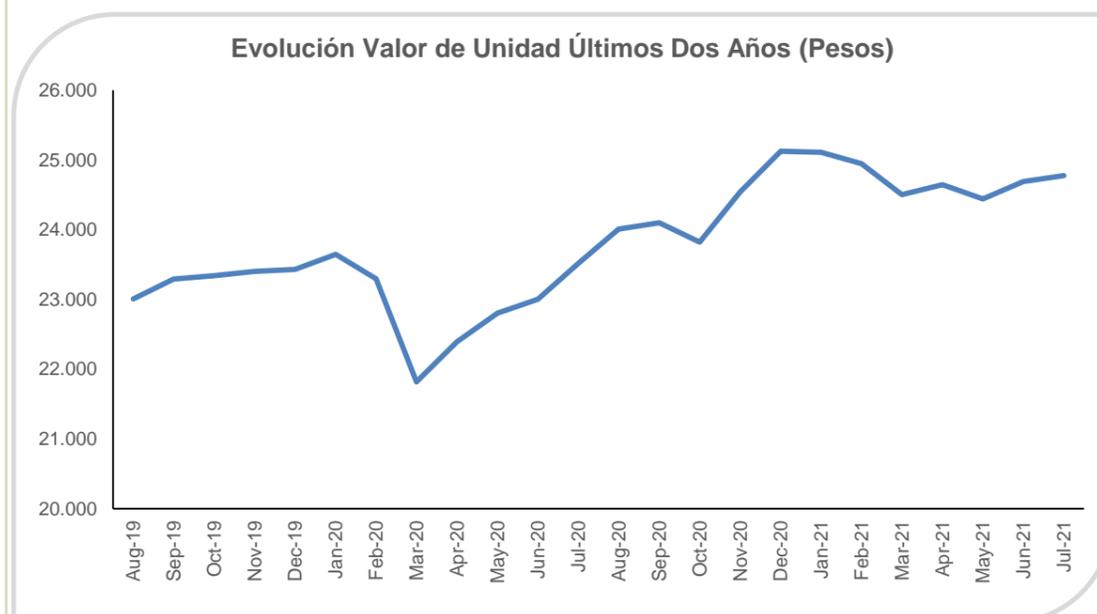
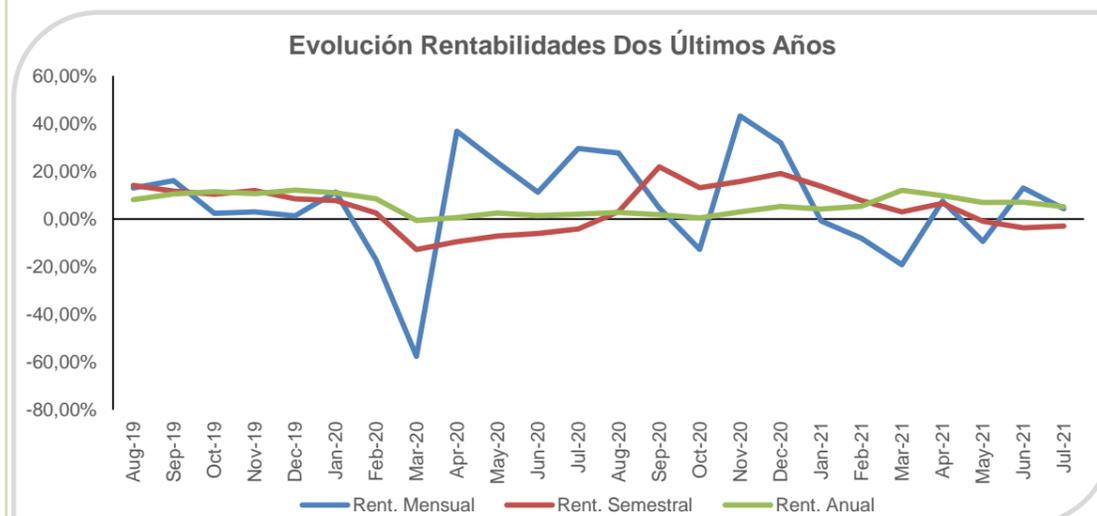
**Perfil:** Moderado.

**Riesgo de Liquidez:** Horizonte de inversión de 2 a 5 años.

**Riesgo de crédito:** 85% o más Emisores > AA+ (Local), Nación, Grado de Inversión (Internacional).

**Riesgo de mercado:** Máxima pérdida estimada del 16% de los recursos invertidos.

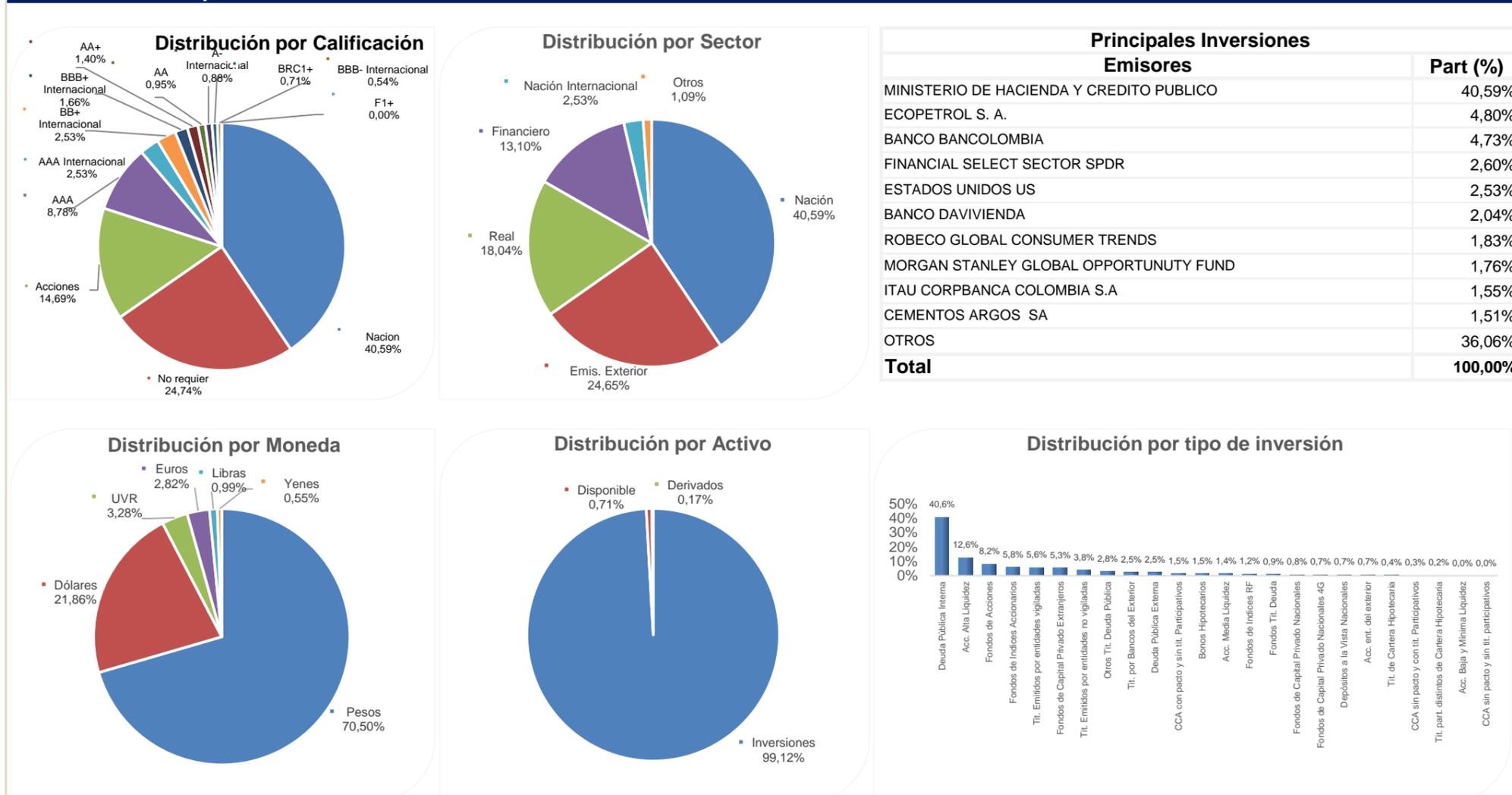
Durante el mes de julio, el portafolio mantuvo sus inversiones en títulos tasa fija local e internacional al igual que su duración. A su vez, mantuvo su participación en renta variable local y renta variable internacional. Por otra parte, disminuyó su exposición a moneda extranjera USD/COP.

**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	4,29%	-2,92%	5,15%	3,48%	5,47%
Rentabilidad promedio mes			5,22%	3,82%	5,38%
Volatilidad de la rentabilidad mensual			5,11%	7,02%	6,11%

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

Detalle de plazos	Maduración	Duración
1 a 180 días	1,16%	1,19%
181 a 365 días	1,27%	1,71%
Más de 1 a 3 años	31,50%	34,10%
Más de 3 a 5 años	13,41%	33,49%
Más de 5 años	52,66%	29,51%
Maduración Promedio del Portafolio	2394	
Duración Promedio del Portafolio		1685

**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 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)