

1. Características del portafolio

Fecha de inicio de operaciones:	26/04/2021
Valor administrado (Millones de pesos):	\$ 14.938
Valor de la unidad:	\$ 11.934
Número de unidades	1.251.765
Número de partícipes:	145
Aporte mínimo:	\$20.000.000
Adición mínima:	No hay
Retiro mínimo:	No hay
Retiro máximo parcial	No permite retiros antes de tres (3) años contados a partir de la Fecha de Inicio de la Vigencia del Portafolio .
Saldo mínimo:	NA

Sanción o comisión por retiro anticipado:

Período	Comisión o sanción Fondo
Aportes con menos de 6 meses de antigüedad	Este portafolio no permite realizar retiros antes de cumplido el plazo de tres (3) años contados a partir de la Fecha de Inicio de la Vigencia del Portafolio .
Aportes con más de 6 y hasta 12 meses de antigüedad	

Comisión de Administración Variable:

2,4% Sobre el saldo

Base de comisión: Sobre el valor de fondo

Gastos totales del fondo al cierre del mes ** NA

Gastos totales del fondo al cierre del mes anterior ** NA

**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

Es una alternativa de inversión cerrada con ventanas de liquidez, que busca el crecimiento del capital en el largo plazo a través de inversiones en acciones de compañías que cotizan el mercado accionario de Estados Unidos. Este portafolio tiene como referencia el índice S&P 500 en un 95% y en depósitos a la vista un 5%. El portafolio tendrá una estrategia activa en monedas, con un nivel de referencia del 50% de cobertura a la tasa de cambio.

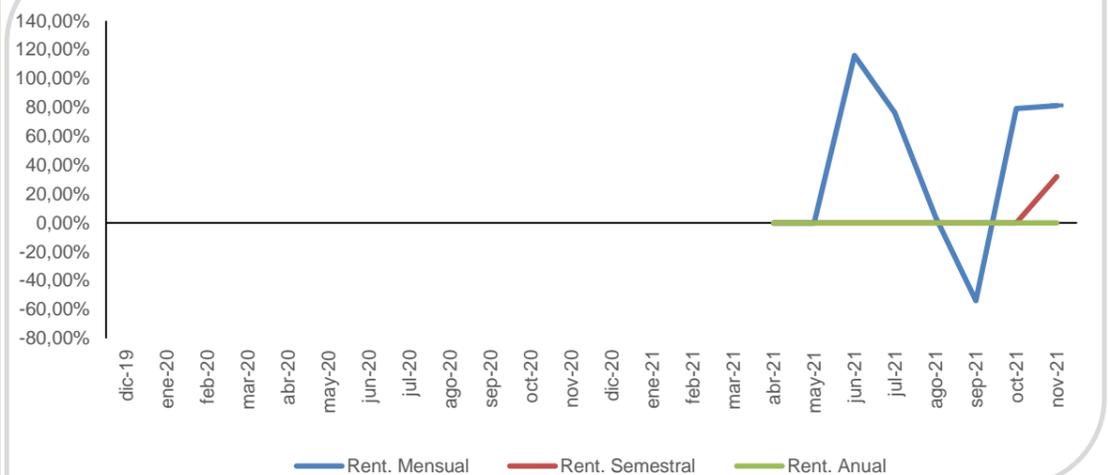
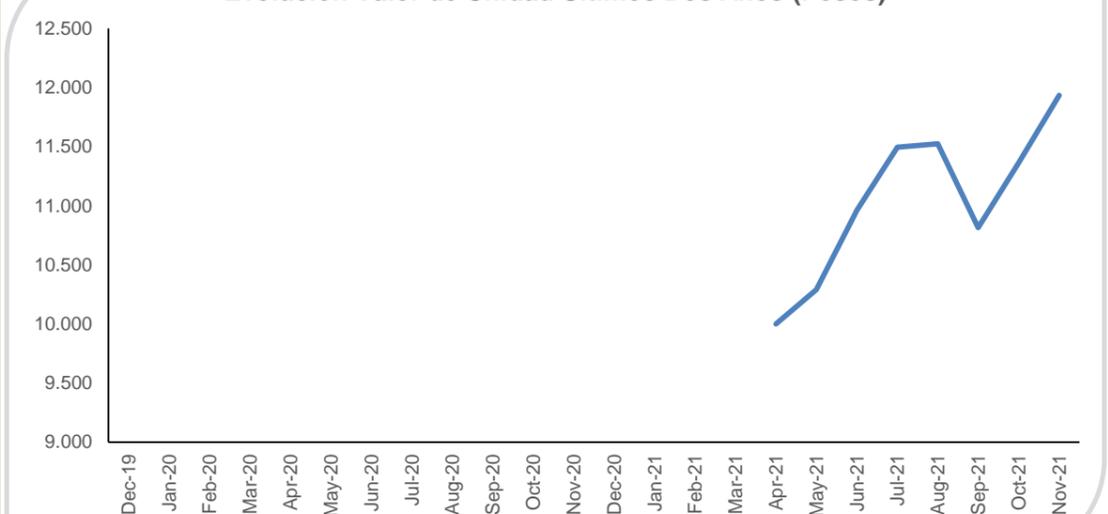
Perfil: Mayor riesgo.

Riesgo de Liquidez: Horizonte de inversión entre 2 y 5 años.

Riesgo de crédito: N.A. para renta variable.

Riesgo de mercado: Máxima pérdida estimada del 30% de los recursos invertidos.

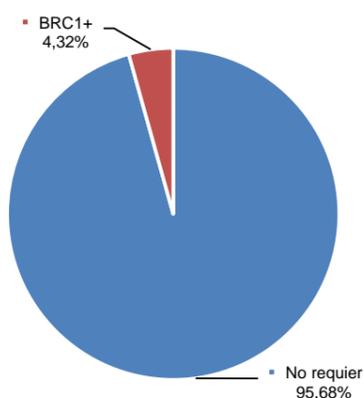
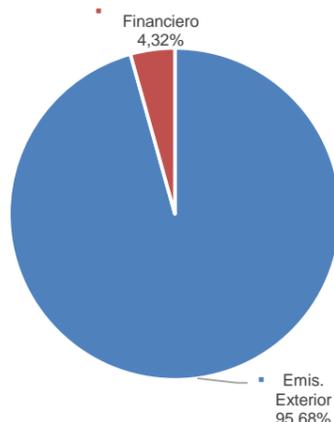
Durante el mes de noviembre, el portafolio aumentó sus inversiones en renta variable internacional y mantuvo su exposición a moneda extranjera USDCOP. A su vez, disminuyó levemente su exposición en depósitos a la vista.

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

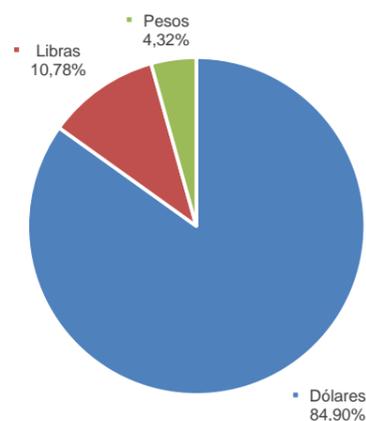
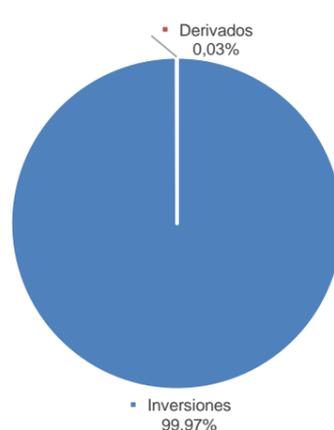
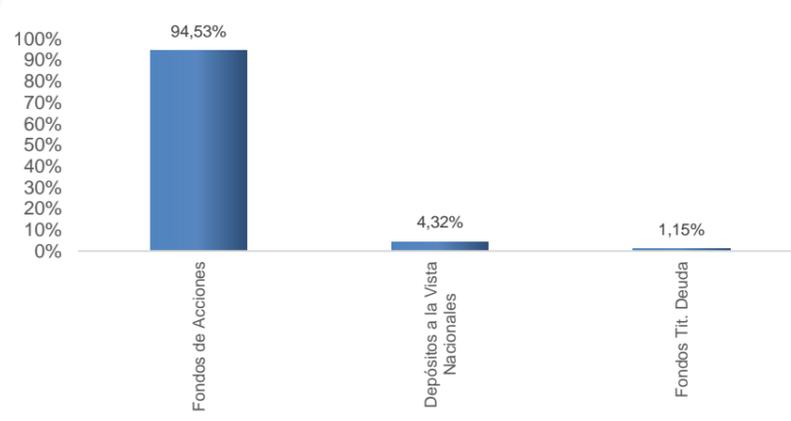
Período	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	81,27%	32,11%	NA	NA	NA
Rentabilidad promedio mes			NA	NA	NA
Volatilidad de la rentabilidad mensual			NA	NA	NA

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 (%)
AB AMERICAN GR	64,72%
LOOMISSAYLESUSGROWTHEQUITYFUND	19,02%
BAILLIE GIFFAMER	10,78%
BANCO SANTANDER	4,32%
MONEY MARKET BBH INSTITUTIONAL SHARES	1,15%
Total	100,00%

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: José Julián Martínez B.
Profesión: Economista; Magister en Economía
Experiencia: 14 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
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