



CUENTA PÚBLICA

# INFORME DE TRANSPARENCIA

2023



 **Colfondos**  
del grupo **HABITAT**

Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. Sociedad administradora de fondos de pensiones y cesantías.

# Agenda

→ **01**

**NUESTROS  
ACCIONISTAS**

→ **02**

**NUESTROS  
AFILIADOS**

→ **03**

**ENTORNO  
ECONÓMICO  
2023**

→ **04**

**NUESTROS  
FRENTE DE  
ACCIÓN**

→ **05**

**RENTABILIDADES  
2023**

→ **06**

**REFORMA  
PENSIONAL**

- 01

**NUESTROS**

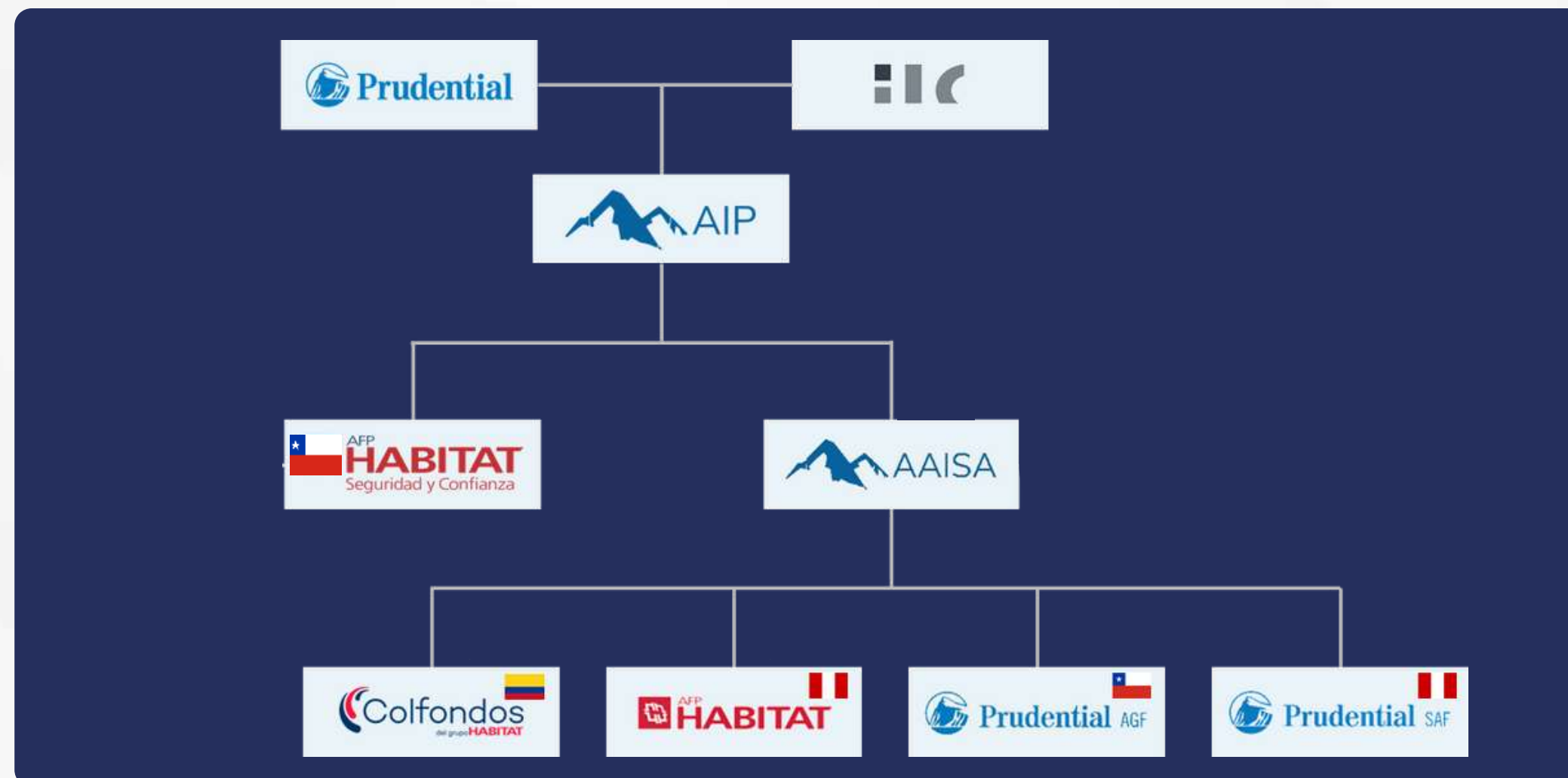
**ACCIONISTAS**



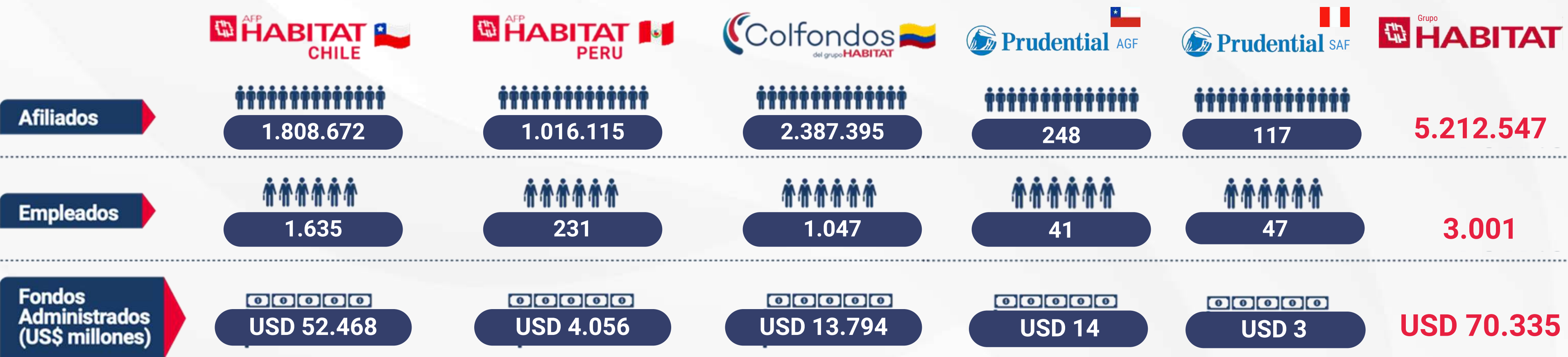
# Acerca de Nosotros

## Colfondos

- Hacemos parte del Grupo **HABITAT**, empresa fundada en Chile en 1981 con el propósito de mejorar la calidad de vida de sus afiliados, brindando servicios de retiro laboral con un alto grado de excelencia.
- Contamos con un sólido respaldo internacional y nacional a través de nuestros principales accionistas **Prudential Financial Inc.** Cámara Chilena de la Construcción.



# Presencia en Latinoamérica



Fuente AUM y afiliados PO: Superintendencia de Colombia, Chile y Perú con corte a diciembre 2023  
 Datos Colfondos con corte a Noviembre 30 de 2023  
 AUMs incluyen fondos obligatorios + voluntarios

## Nuestro Propósito

Es acompañar a los colombianos en la construcción del ahorro que les permitirá disfrutar una mejor calidad de vida con tranquilidad en el momento del retiro, **siendo reconocidos como la mejor opción en rentabilidad y transparencia.**



CUENTA PÚBLICA

INFORME DE  
TRANSPARENCIA



2023

- 02

**NUESTROS**

**AFILIADOS**



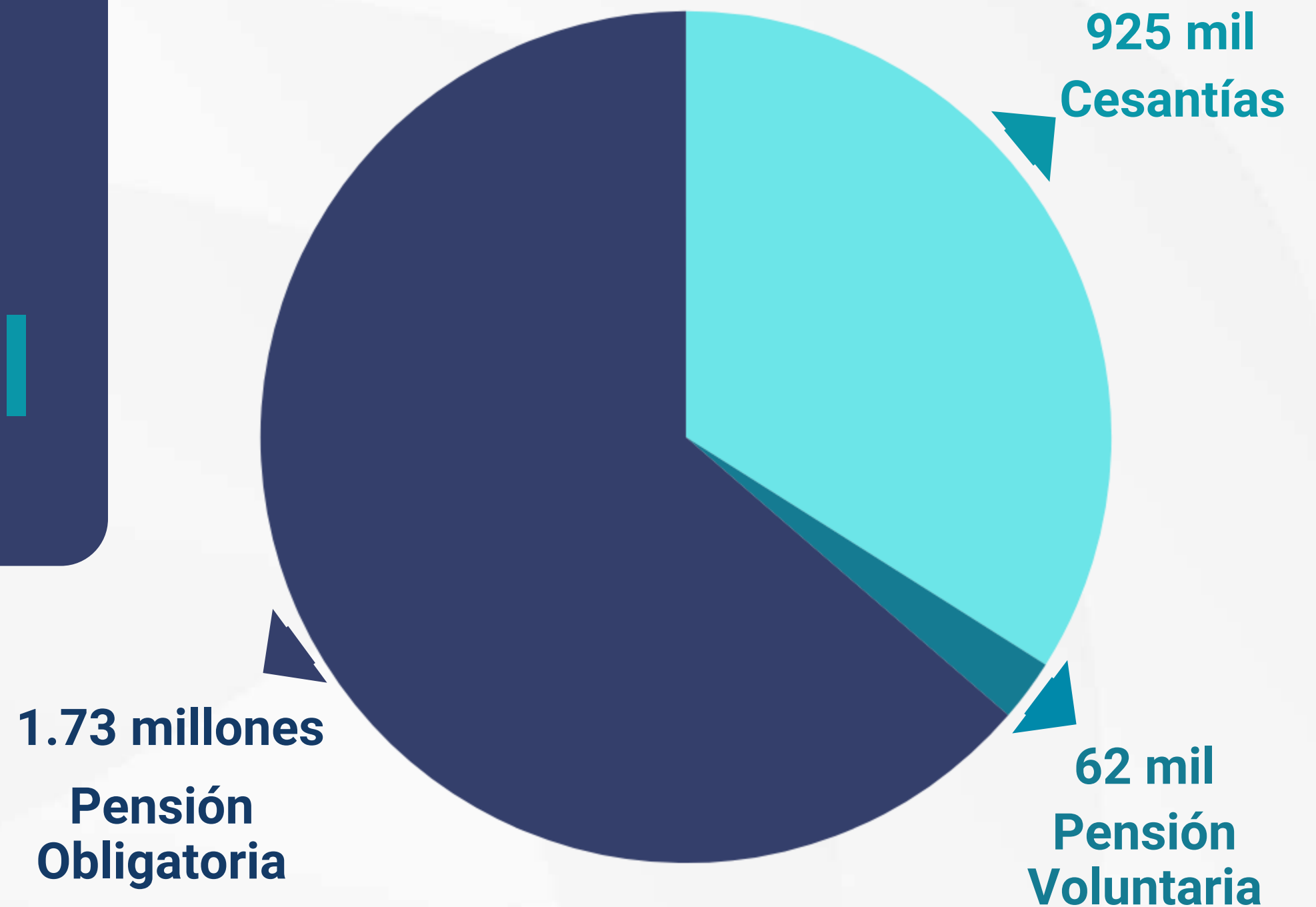
A diciembre del **2023**  
hacen parte de nuestra  
compañía



➔ **+2.4**  
millones  
de Afiliados.

➔ **+48 mil**  
pensionados.

➔ **Distribución de Afiliados por producto:**





## ➔ Nuestros Afiliados

Recursos bajo nuestra **administración**  
Miles de millones - Pesos colombianos

### ➔ Pensión Obligatoria

Conservador	Mayor Riesgo	Moderado	Retiro Programado	Total
10.54 %	16.95 %	58.87 %	13.64 %	\$ 52.596

### ➔ Cesantías

Corto Plazo	Largo Plazo	Total
8 %	92 %	\$ 1.950

### ➔ Pensión Voluntaria

**Class Inversión**  
\$ 1.717



Administramos  
recursos por:

**\$56.2**  
billones de pesos



Fecha de corte, diciembre 31 de 2023

# → Nuestros Afiliados

## Pensión Obligatoria



Afiliados	1.02 millones	708 mil
Cotizantes	49.5 %	35.3 %
Salario Promedio Cotizaciones	\$ 2.5 millones	\$ 2.3 millones
Saldo Promedio Afiliados	\$ 22.5 millones	\$ 20.6 millones
Edad Promedio Afiliados	43 años	41 años
Antigüedad Promedio Afiliados (Años)	13.5	12.8
Promedio de semanas cotizadas.	478	443

**Total**  
**+1.73**  
**millones**  
de Afiliados en  
Pensión Obligatoria

→ 03

# ENTORNO ECONÓMICO

2023



**En términos  
económicos y  
de inversión.**



# ► ¿Qué pasó en el 2023?

## 3 aspectos claves



1

### Tensiones geopolíticas y menor crecimiento en China.

El conflicto en Europa continúa e inicia un nuevo conflicto en Oriente.

Crisis inmobiliaria en China y deflación



2

### Reducciones de la **inflación**.



3

### Final del ciclo de política monetaria.

#### ► En mercados emergentes:

Reducciones en la tasa de interés favorecidas por el rápido descenso de la inflación.

#### ► En economías desarrolladas:

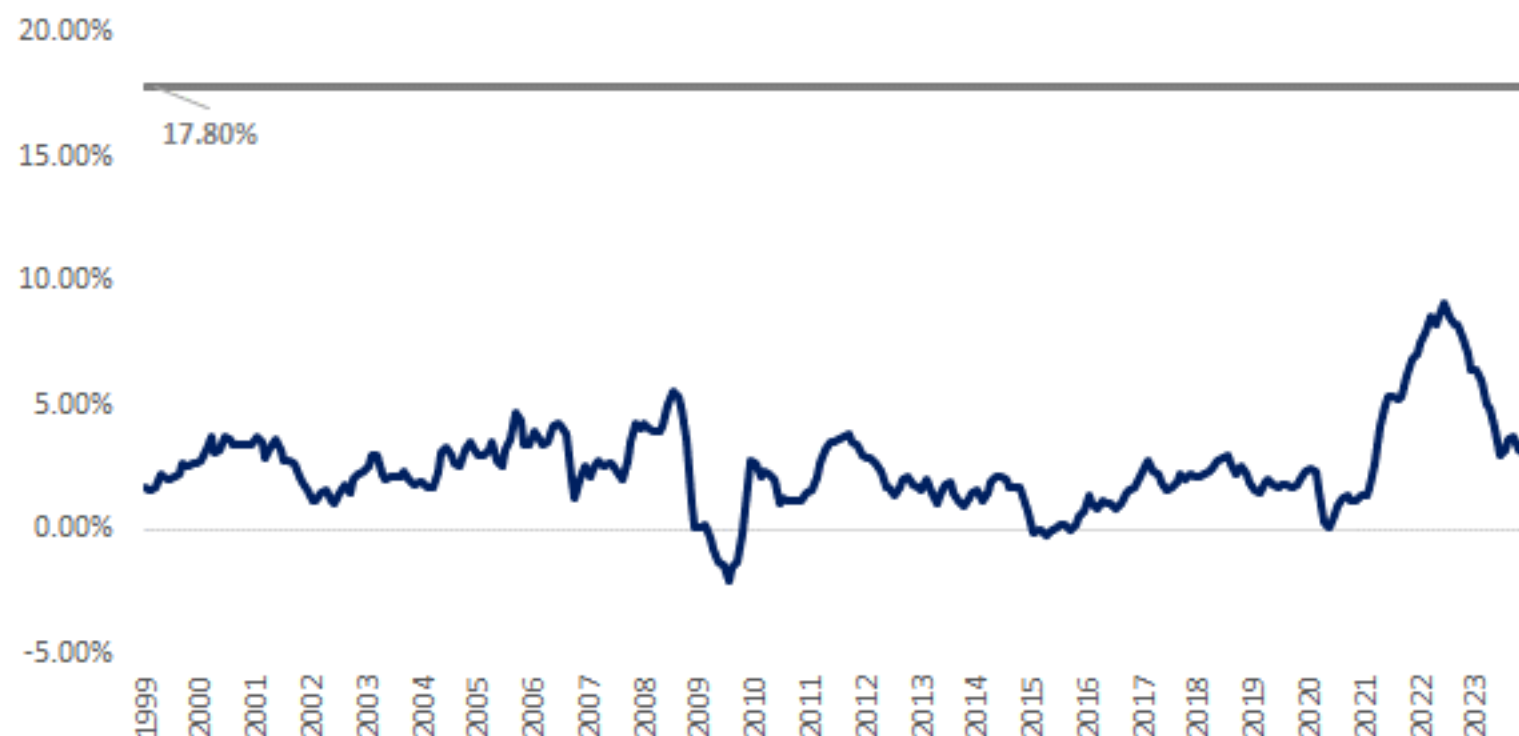
Bancos Centrales parecen haber terminado su ciclo de aumento de tasas.



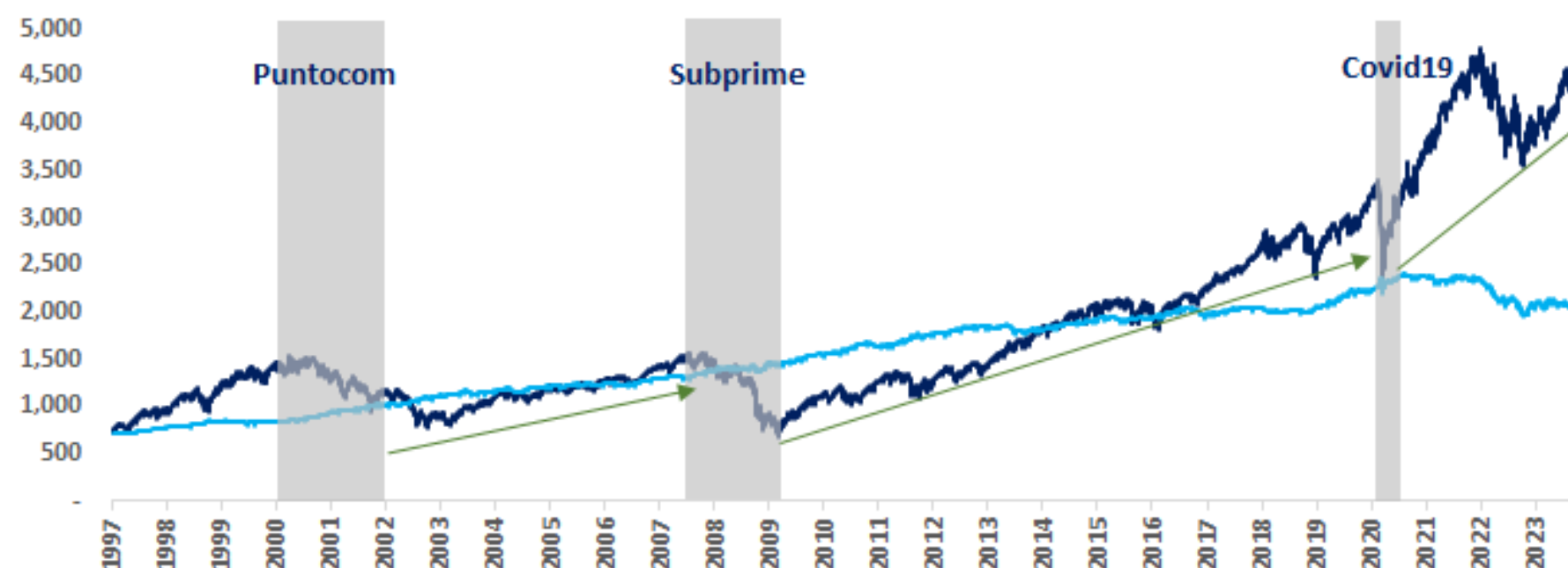
# ► Es importante recordar:

## En el pasado los fondos siempre han mostrado recuperación

### A pesar de las crisis los mercados se recuperan.



- Inflación EE. UU
- Inflación más alta registrada en 1917

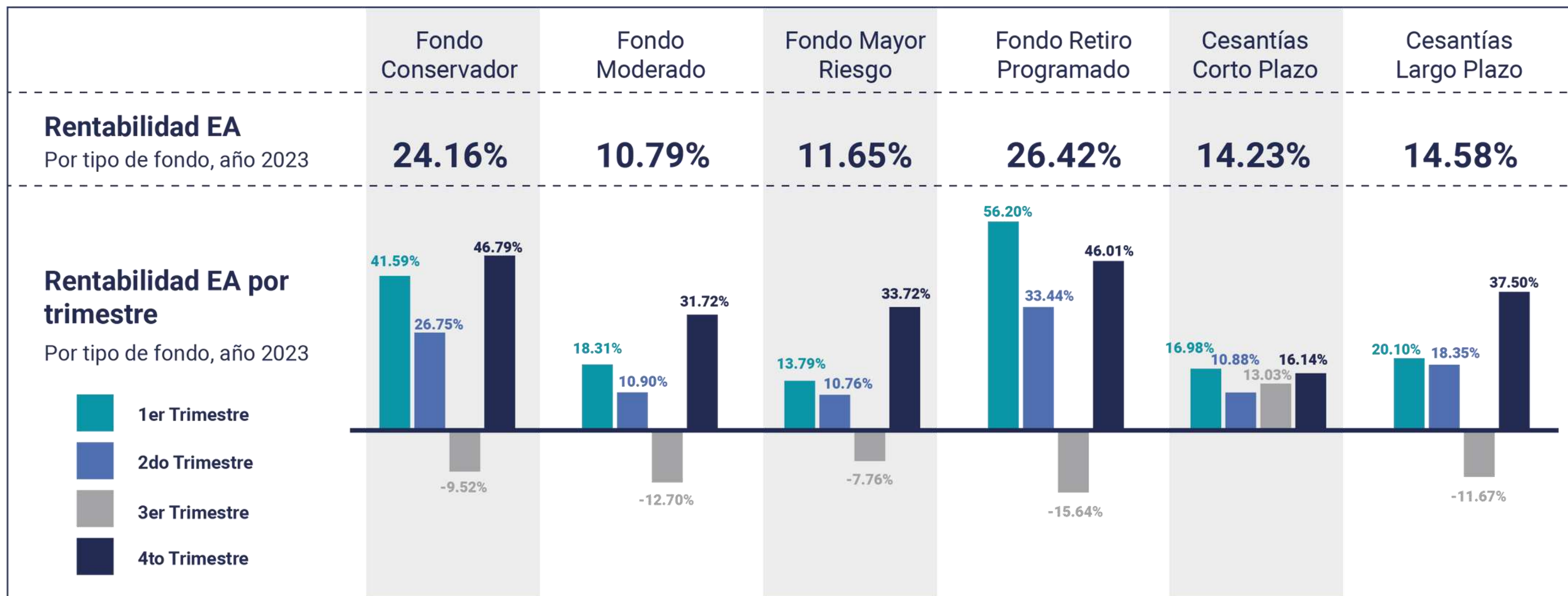


- Crisis
- S&P500
- LBUSTRUU Index

# ► El 2023. Un año de volatilidad



2023





# Fortaleciendo nuestros Canales Digitales



# ► Oficina Virtual Pensional

## Principales resultados en el 2023



**48.533**  
citas atendidas



**78%**  
de los clientes calificó  
el servicio como  
excelente

### Servicios disponibles a través de la Oficina Virtual Pensional.

- Asesoría en **trámites de pensión.**
- Reconstrucción y normalización de tu **Historia Laboral.**
- Radicación y seguimiento de **Peticiones, Quejas y Reclamos.**
- Radicación de solicitud de tu **beneficio pensional.**



# ► ChatBot de Servicio



**238 mil**

interacciones atendidas  
en 2023

## Opción de **Autoservicio** ubicado en el chat de Colfondos

- Envío de certificaciones de afiliación y saldos en los tres productos.
- Detalle de movimientos.
- Envío de Historia Laboral.
- Certificados para pensionados.
- Consulta de saldo vía SMS.

# ► Contant Center - Portal Web



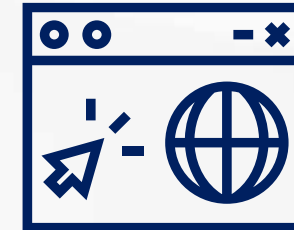
## Sistema de audio respuesta (IVR)

► **+772 mil**

consultas atendidas y solucionadas

### Servicios Disponibles

- Envío de Historia Laboral, envíos de certificados de afiliación y saldos para Afiliados.
- Certificados de pensionados y comprobantes de pagos.
- Detalle de movimiento por producto.



## Portal web

► **+4.3 millones**  
solicitudes de información

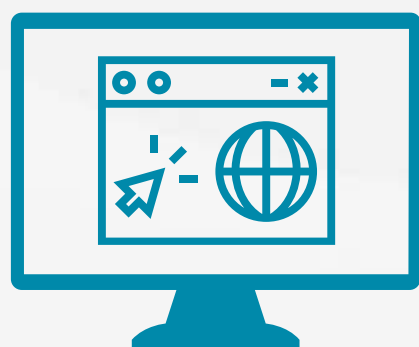
► **+535 mil**  
transacciones

- Nuevos Servicios disponibles
- Actualización a certificaciones para declaración de renta en los 3 productos.
- Mejora de usabilidad al home de la página.

- 04

**NUESTROS  
FRENTE DE  
ACCIÓN**





# Canales de Servicio

# ► Canales de Servicio - Usos y transacciones frecuentes

**+8.3**  
millones

interacciones a través de  
nuestros Canales de  
Servicio.

↑ 5 % más que 2022

**+590**  
mil

interacciones a través  
de  
nuestros canales  
presenciales.

**72%**

de los clientes usaron  
nuestros Canales  
Digitales.



**3** **Motivos principales**  
que generan interacciones a  
través de nuestros Canales de  
Servicio.



**76%** solicitudes de  
Información.



**15%** transacciones de retiros de  
Cesantías, Pensión Voluntaria  
y actualización de datos.



**10%** solicitudes de asesoría y  
Tramite Pensional.

# Procesos claves en materia pensional

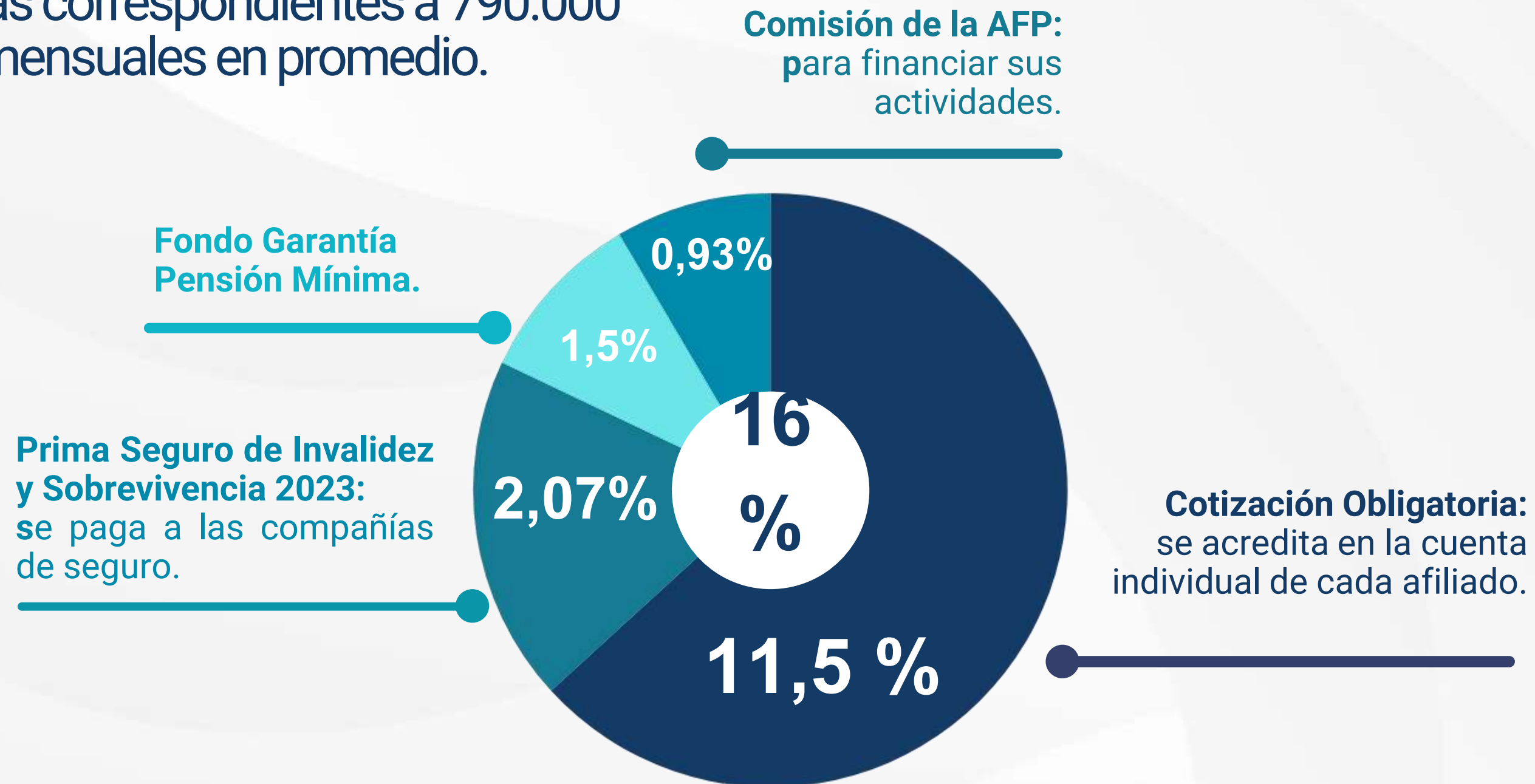


# ► Recaudo y Cobranzas

## Pensión Obligatoria

- \$ 3.9 billones en cotizaciones recaudadas correspondientes a 790.000 Afiliados mensuales en promedio.

Composición de recaudo de un aporte de Pensión Obligatoria - % sobre el salario de un afiliado en dic 2023





# ► Hablemos de la **Doble Asesoría**

Recordemos las edades de pensión:



  
62 años  
Hombres

  
57 años  
Mujeres

Un proceso que ayuda a nuestros Afiliados a definir cuál Sistema Pensional les conviene para su Pensión.

Este proceso debe realizarse en **Colfondos** y **Colpensiones**

¿Cuándo debe un Afiliado tomar la Doble Asesoría?

Momento ideal:  
**12 años**  
antes de cumplir la edad de pensión:

  
50 años

  
45 años

Plazo máximo  
**10 años**  
antes de cumplir la edad de pensión:

antes de cumplir la edad de pensión:

  
52 años

  
47 años



Se deben tomar decisiones con base en la experiencia de otros, en temas pensionales, **cada caso es único.**  
**¡No lo olvides!**

# ► Proceso de Doble Asesoría

## Principales Resultados

Realizamos cerca de: **25.627** asesorías durante el 2023.  
▲ 14% más que 2022

De **► 13.183** Afiliados que asesoramos y les convenía quedarse en el Régimen en de Ahorro individual - **Colfondos**

► **47 %** ratificaron su decisión de quedarse con nosotros.

De **► 12.444** Afiliados que identificaron que su situación de retiro tendría mejora en el Régimen de Prima Media

► **67 %** completaron su proceso.



**No obstante, cerca de 37.549 Afiliados debieron iniciar este proceso y no lo hicieron.**

- **Mantener** actualizados los datos de Contacto registrados en **Colfondos** y en **Colpensiones**.
- **Revisar** los correos informativos que enviamos quienes están a 12 años de cumplir la edad de pensión.
- **Agendar** a través de **Colfondos** y de **Colpensiones** la cita telefónica para iniciar el proceso.
- **Completar** el proceso en ambas entidades.
- **Realizar** la Doble Asesoría oportunamente.

# ► Historia laboral y Bono Pensional



## Historia Laboral

Es el detalle de los aportes que un Afiliado ha realizado a lo largo de su vida laboral al Sistema General de Pensiones.

La Historia Laboral se puede consultar en:

- El portal web.
- Los extractos.
- A través de nuestros Canales de Servicio.



## Bono Pensional

Es un título valor que representa en tiempo y dinero, los aportes que un afiliado ha efectuado a **Colpensiones - Instituto de Seguros Sociales (ISS)** - o empresas públicas y privadas reconocedoras de pensión, **antes de trasladarse a un Fondo de Pensiones como Colfondos.**

Estos tiempos se ven reflejados en la **Historia Laboral.**

## ¿Quiénes tienen derecho a él?

### Quiénes hayan:

- Cotizado por lo menos **150 semanas (3 años)** a Colpensiones/ ISS o a las cajas o fondos del sector público.
- **Trabajado en entidades reconocedoras de pensión** en el sector público o privado.
- Prestado **servicio militar.**

## Historia laboral y Bonos Pensionales

### Principales resultados:

CUENTA PÚBLICA

INFORME DE  
TRANSPARENCIA



2023



- ▶ Se realizaron **17 mil asesorías** para la revisión de la Historia Laboral, manteniendo el mismo volumen promedio que el año 2022.

A través de Historia Laboral web **1.323 Afiliados** consultaron su Historia Laboral en el 2023.

- ▶ En el 2023 recaudamos **\$758 mil millones**, correspondientes a **Bonos Pensionales** de más de **13 mil Afiliados**.

- ▶ Nos anticipamos a finalizar más de **4.000 Bonos Pensionales** de Afiliados que aún no han radicado su trámite de pensión.

# Tipos de Pensión en Colfondos.



**Vejez**



**Sobreviviencia**



**Invalidez**

# ► Reconocimientos de Pensión de Vejez

► Realizamos **3.612** reconocimientos de Pensión de Vejez

Tipo	Cantidad	Días promedio de reconocimiento
Garantía de Pensión Mínima	<b>3.258</b>	<b>109</b>
Pensión por Capital	<b>319</b>	<b>85</b>
Pensión Anticipada	<b>35</b>	<b>79</b>

Pensionamos con garantía de Pensión Mínima a Afiliados con **1.150 semanas o más**, a diferencia de **Colpensiones** donde para pensionarse se requieren **1.300 semanas**.

Promedio de edad de personas que accedieron a Pensión Anticipada

Mujeres

**53**

4 años antes de la edad de pensión.



Hombres

**57**

5 años antes de la edad de pensión.



Promedio de mesada **\$1.565.000**

► Gestionamos **8.456** devoluciones de saldo

Tipo	Cantidad	Días promedio de reconocimiento
Devolución de saldos por no Pensión de Vejez	<b>8.456</b>	<b>32</b>

Promedio de devolución de saldos para vejez fue de: **\$ 48 millones por afiliado.**  
En total de **\$406 mil millones.**

# ► Reconocimientos Pensión de Sobrevivencia e Invalidez

## ► Reconocimos

**807** Pensiones de Sobrevivencia

Atención promedio

71 días.

**472** Pensiones de Invalidez

68 días.

En 2023 pagamos **607 Auxilios Funerarios** por valor de **\$5.323 millones**.

## ► Gestionamos devoluciones de saldo:

**887** Por no Pensión de Sobrevivencia

Atención promedio

19 días.

**96** Por no Pensión de Invalidez

14 días.

Promedio de devolución de saldos de Sobrevivencia e Invalidez: **\$39 millones**. En total: **\$38 mil millones**.



# ► Pensionados

**48.299**

Total pensionados cierre 2023

► **20.837** Garantía Pensión Mínima

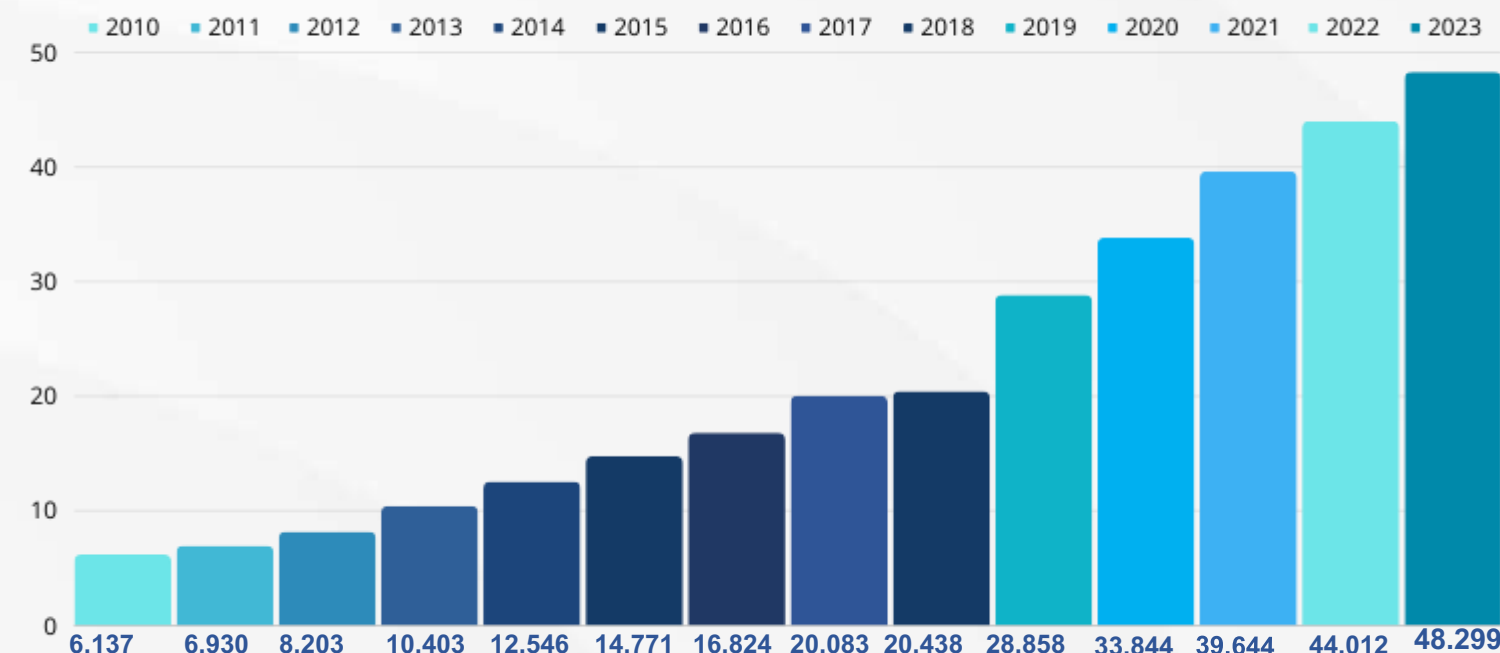
► **13.433** Retiro Programado

► **14.029** Renta Vitalicia

Durante el 2023 pagamos más de:  
**510 mil Mesadas Pensionales.**  
 por valor superior a:  
**570 mil Millones de Pesos.**

**5.173** nuevos pensionados en 2023

## ► Evolución histórica en nuestros pensionados:



## ► Edad promedio nuevos pensionados:

Modalidad	Mujer	Hombre
Garantía Pensión Mínima	59	64
Retiro Programado	57	57
Renta Vitalicia	49	54
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>60</b>



# ► Entrega de información oportuna a nuestros Afiliados

## ► Eventos sobre economía, inversión y ahorro pensional.

- Se obtuvo una participación promedio de **1.656 personas** en los eventos virtuales.

Compartimos nuestra visión con reconocidos expertos, buscando **entregar información de valor** a nuestros Afiliados.

### Febrero: Perspectivas Económicas Globales 2023

Perspectivas Económicas Globales 2023. Un panorama para los ahorros e inversiones.

Conéctate a este Evento Virtual, donde conocerás lo que se prevé para los mercados financieros y lo impacto en los portafolios de inversión.

Viernes 24 de febrero de 2023. Hora: 8:30 a.m.

Colfondos

### Marzo: Una Joven Visión del Ahorro

THCC Te hablamos con claridad.

Con la participación de:

María Rodríguez y Servicios Colfondos. Gabriela García, Colectivo Millennial.

Conéctate a nuestro Primer Vision Joven del Ahorro, que conozcas nuevas formas de ahorrar.

Viernes 17 de marzo de 2023. Hora: 4:30 p.m.

Colfondos S.A. Promoción y Operación, Sociedad Anónima

### Abril: Cuenta Pública

¿Quieres saber cómo administramos tus inversiones en 2022?

Informe de Transparencia 2022

### Octubre: Sistema Pensional para los Colombianos

Construyendo una visión del SISTEMA PENSIONAL para los colombianos.

¡El sistema pensional no es una conversación solo para expertos; es para TODOS NOSOTROS!

Asistencia virtual: Foros AGORA, Colfondos Canal Oficial.

Asistencia presencial: Universidad Externado de Colombia, Salón: Auditorio 1 del Bloque H (Calle 100, Bogotá).

Martes 17 de octubre. 9:00 a.m. a 12:30 p.m.

¡Inscríbete ya!

### Diciembre: Perspectiva socioeconómicas.

Perspectivas socioeconómicas en Colombia y el mundo 2024.

¡Quédate a este Evento virtual!

Viernes 5 de diciembre de 2023. Hora: 3:30 a.m.

Asistencia virtual: Foros AGORA, Colfondos Canal Oficial.

Asistencia presencial: Universidad Externado de Colombia, Salón: Auditorio 1 del Bloque H (Calle 100, Bogotá).

Martes 17 de octubre. 9:00 a.m. a 12:30 p.m.

¡Inscríbete ya!

### INSIDE la República

¡Falta 1 día!

Marcela Giraldo -Presidenta de Colfondos. Estará en una charla de INSIDE programa de La República.

Fecha: 6 de diciembre. Hora: 7:30 a.m.

Programa: INSIDE LR.

Colfondos



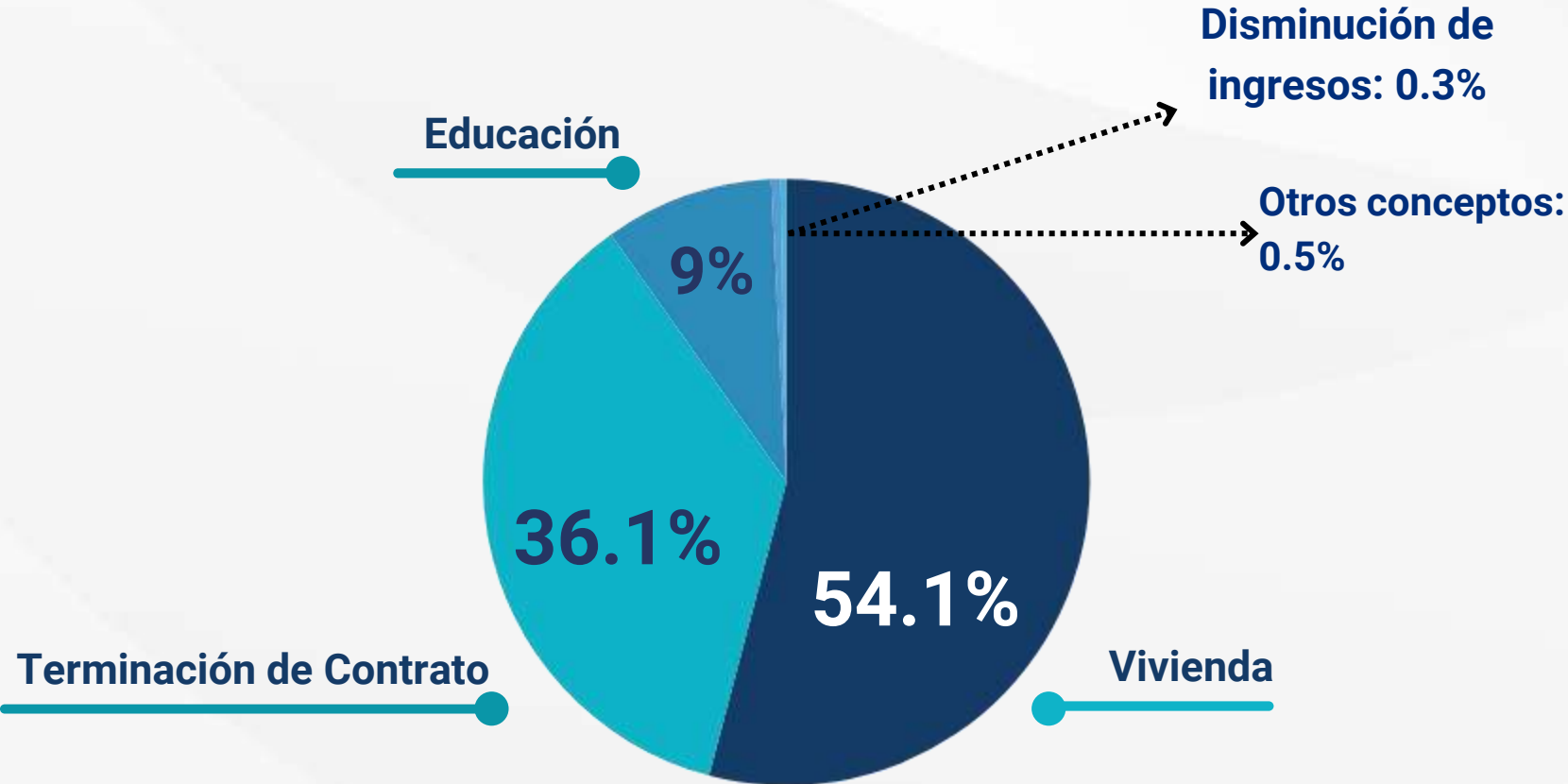
# Gestión de Cesantías

# ► Gestión de Cesantías

**En 2023 recaudamos:**

**\$ 883.005 MM**

Y nuestros retiros fueron destinados a:



Durante el año realizamos más de:  
**192.640 pagos de Cesantías**

De los cuales... **8.654** personas realizaron sus retiros por:

**Nequi**

**DAVIPLATA**

Finalizamos 2023 con **925.500 Afiliados** de los cuales administramos **1.9 Billones COP.**

- 05

# RENTABILIDADES

2023



# Inversiones y Regulación



# ► Inversiones y Regulación

Nos supervisan  
dos organismos:

**sfc**  
Superintendencia Financiera  
de Colombia

Superintendencia  
Financiera de  
Colombia

**amv**  
Autorregulador del Mercado de Valores  
de Colombia

Autorregulador  
del Mercado  
de Valores

Otros entes de control:



Revisoría  
Fiscal

Debemos cumplir  
ciertas exigencias:

- Fondos administrados “Reserva de Estabilización”.
- Régimen de Inversión (Límites y AEA).
- Custodio de Fondos Pensiones Voluntarias.
- Rentabilidad mínima obligatoria.



# Un mensaje importante, bajo escenarios de volatilidad en los mercados recomendamos:

1



Tener en cuenta que  
el ahorro pensional  
se construye en el  
largo plazo.

2



Evitar tomar  
decisiones  
apresuradas.

3



Considerar tu edad  
y la tolerancia al  
riesgo al seleccionar  
tu alternativa de  
inversión.

# ► Resultados en Rentabilidad

Colfondos, **líder en Rentabilidad** en los Fondos Mayor Riesgo, Conservador y Cesantías Largo Plazo desde el inicio de los **Multifondos**.

Multifondos E.A

	Pensiones Obligatorias				Cesantías
	Fondo Mayor Riesgo	Fondo Moderado	Fondo Conservador	Fondo Retiro Programado	Cesantías Largo Plazo
Colfondos	1°	4°	1°	4°	1°
Porvenir	3°	1°	2°	1°	4°
Skandia	4°	3°	4°	3°	2°
Protección	2°	2°	3°	2°	3°

1er lugar 2do lugar 3er lugar 4to lugar

Te invitamos a evaluar la Rentabilidad en un horizonte de **Largo Plazo**.

Año 2023 E.A

	Pensiones Obligatorias				Cesantías
	Fondo Mayor Riesgo	Fondo Moderado	Fondo Conservador	Fondo Retiro Programado	Cesantías Largo Plazo
Colfondos	1°	3°	2°	4°	2°
Porvenir	2°	1°	3°	1°	1°
Skandia	3°	4°	1°	2°	4°
Protección	4°	2°	4°	3°	3°

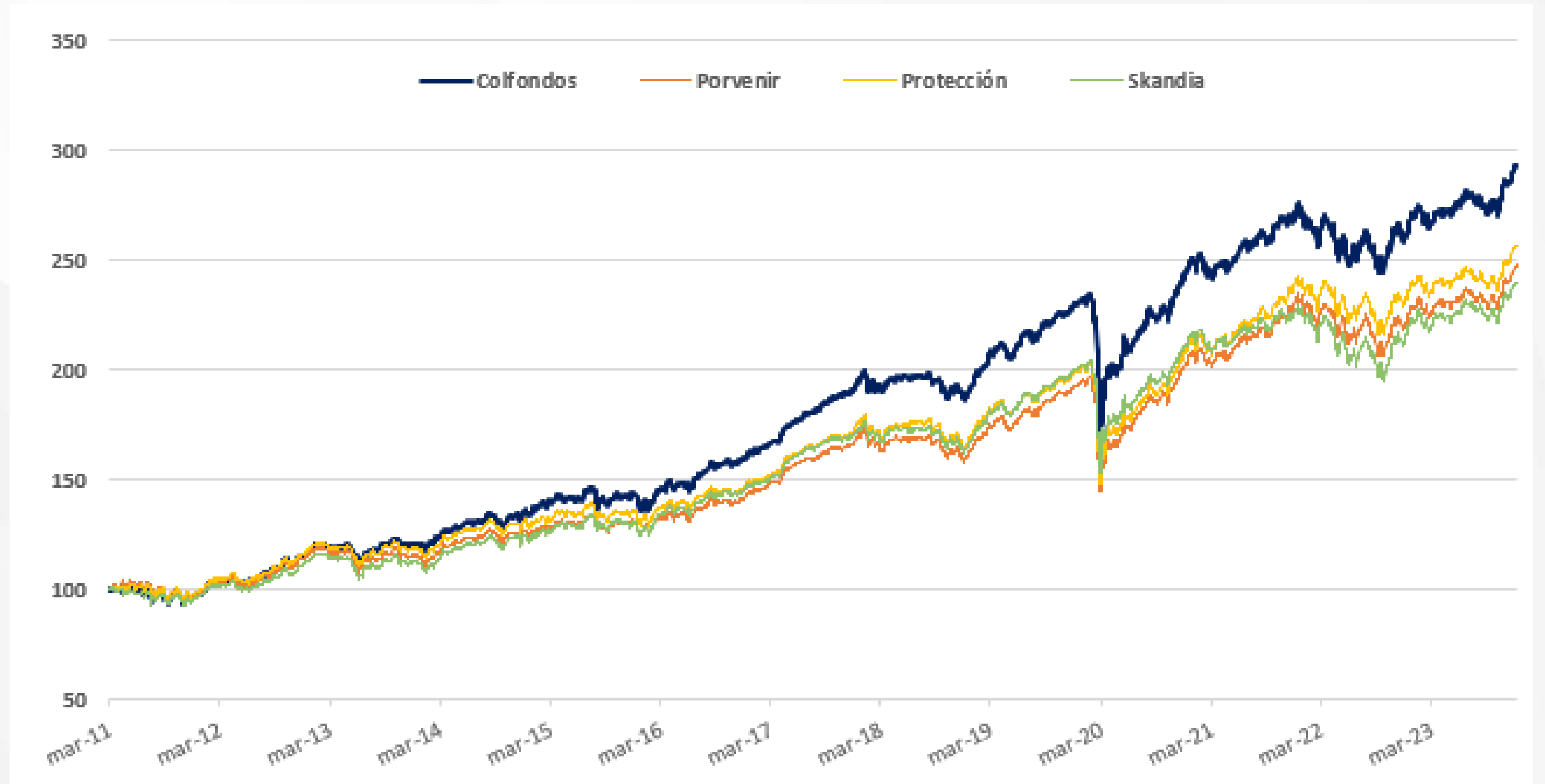
Acumulada Mínima E.A

	Pensiones Obligatorias				Cesantías
	Fondo Mayor Riesgo	Fondo Moderado	Fondo Conservador	Fondo Retiro Programado	Cesantías Largo Plazo
Colfondos	1°	3°	2°	4°	1°
Porvenir	3°	1°	1°	1°	2°
Skandia	4°	4°	4°	3°	3°
Protección	2°	2°	3°	2°	4°



# ► Rentabilidad Pensión Obligatoria

Colfondos se consolida como **la AFP líder en el Fondo de Pensiones Obligatorias de Mayor Riesgo**, desde el inicio de los Multifondos en el 2011.



\*Rentabilidad en términos efectivos anuales. Las rentabilidades obtenidas no son necesariamente indicativas de futuros resultados. Rentabilidad al 31 de diciembre de 2023, según la Carta Circular No. 10 del 11 de febrero del 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. Sociedad administradora de fondos de pensiones y cesantías.

## ► Rentabilidad Pensión Voluntaria



Los Fondos Abiertos,  
diferentes a avanza  
**rentaron en promedio**

**11.61% EA**

antes de comisión durante  
el 2023.



Tasas altas en renta fija y la  
disminución en inflación  
**beneficiaron a los portafolios que  
invierten mayormente en este  
activo.**

**avanza**  
Inversiones a tu medida

Las carteras de **Avanza rentaron  
en promedio 18.33% EA** antes de  
comisión durante el 2023.

- El ahorro a través de Pensión Voluntaria debe realizarse con visión a largo plazo.
- Es un excelente complemento para contar con recursos adicionales a la pensión, durante el momento del retiro.

# ► Rentabilidad Pensión Voluntaria

**Rentabilidad Efectiva Anual**  
antes de comisión de los  
**Fondos de**  
**Pensión Voluntaria**  
administrados por  
**Colfondos** en el año 2023.



## ► Diversificación de las inversiones por tipo de activo

► **81%**



**Instrumentos colombianos.**

► **5%**



**Renta Fija Internacional**

► **11%**



**Renta Variable Internacional.**

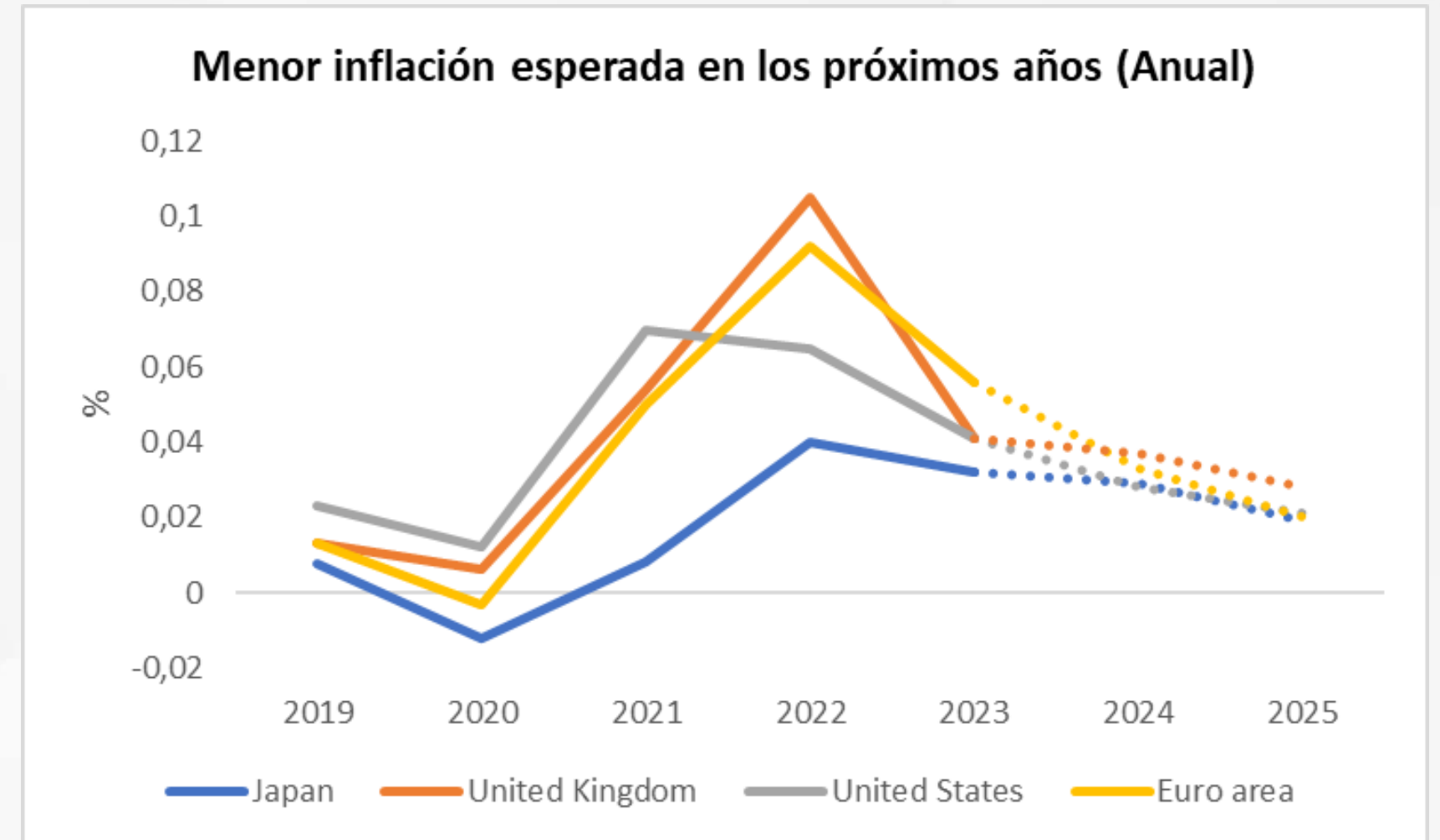
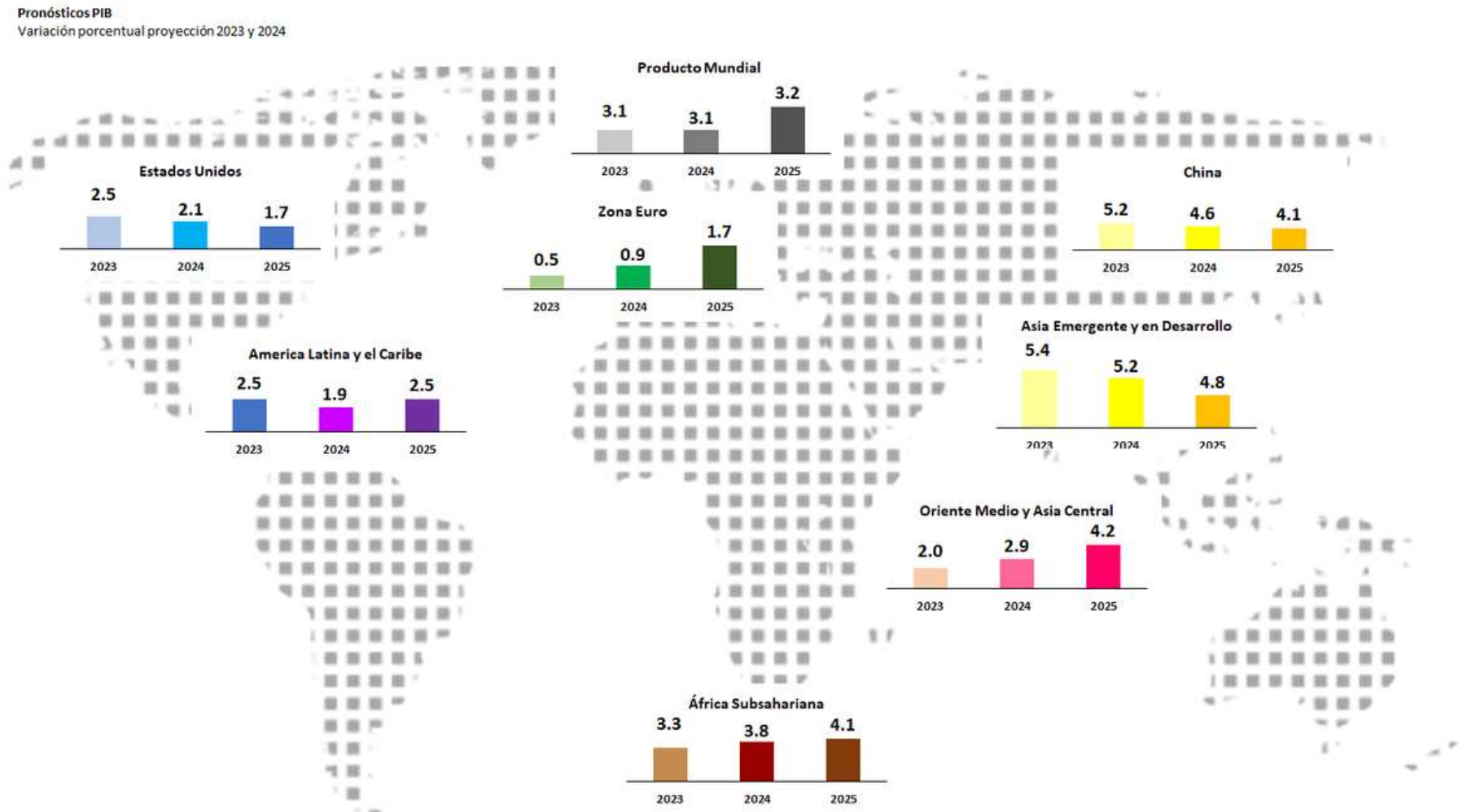
# ► ¿Qué esperamos para 2024?

## En términos económicos y de inversión

► Las expectativas de crecimiento se han moderado para este año ante las mayores tasas de interés, menor estímulo fiscal, menor dinámica en China y riesgos geopolíticos.

► La inflación continuará descendiendo durante la 1ra mitad del año, de cara a la convergencia esperada a los objetivos de inflación en 2025.

⊠ Normalización política monetaria.



→ 06

**REFORMA**

**PENSIONAL**



# ► Procesos de aprobación Reforma Pensional



Hoy existen 3 propuestas (Ponencia) sobre la Reforma Pensional:

Archivo

Gobierno

Alternativa

# ► ¿Cuál es la posición de Colfondos?

En **Colfondos** estamos de acuerdo con una Reforma Pensional considerando los siguientes criterios:

1) Lograr mayor sostenibilidad y fuentes de ahorro para construir una reserva que asegure el pago de pensiones de las **futuras generaciones en el largo plazo**



2) Simplificar el sistema y unificarlo en un modelo sostenible, ya que un modelo por pilares, como está planteado, obliga a todos los colombianos a entrar en un sistema de reparto forzoso que quedará desfinanciado en 2070.

3) Buscar alternativas para promover la formalidad laboral, con el objetivo de que todos los colombianos podamos construir un ahorro para el futuro, en la medida de nuestras posibilidades.

4) Apoyar a los adultos mayores sin ingresos mediante un subsidio que se incluya en el presupuesto general de la Nación, de manera que no afecte el ahorro de los trabajadores que aportan para su futuro y debe ser financiado con recursos de los impuestos generales.







# Gracias