

Fecha de Corte | **30/06/2019**

1. Características del Fondo	
Fecha de Inicio de Operaciones	22/02/2011
Valor del Portafolio (Millones de pesos)	22,175.10
Valor Unidad (COP) (en pesos)	14,966.69845
Número de unidades en circulación:	1,481,629.24
Número de suscriptores:	463

Inversión mínima (en pesos).	200.000
Adición mínima (en pesos)	N/A
Retiro mínimo (en pesos)	N/A
Retiro máximo (en pesos)	99% del valor del aporte y al siguiente día el 1% adicional
Saldo mínimo (en pesos)	N/A

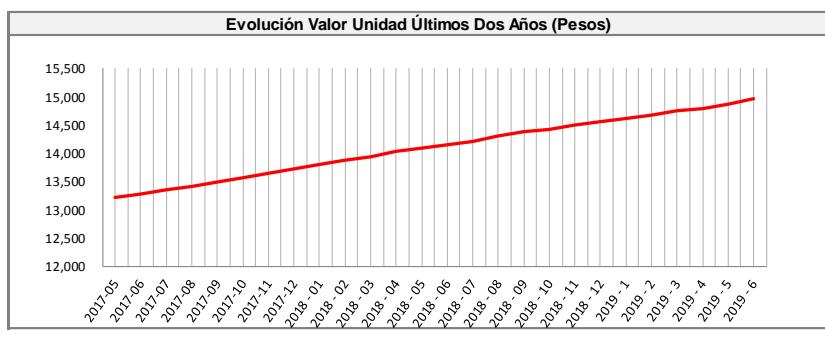
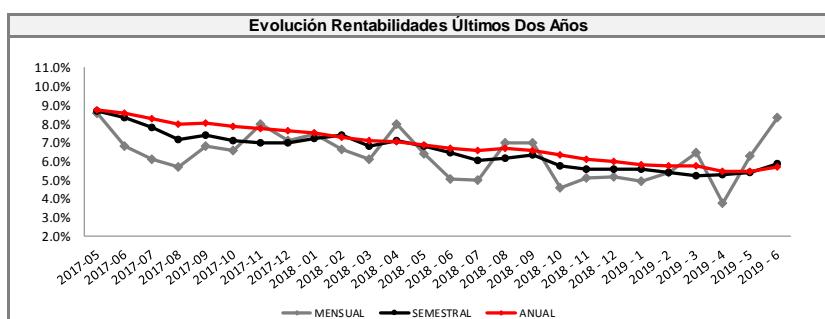
Comisión por retiro anticipado (en pesos): *Sobre capital a retirar.	Período	Comisión o Sanción
	Hasta seis (6) meses	3.00%
	Hasta doce (12) meses	2.00%
	Hasta dos (2) años	1.00%
	De tres (3) años en adelante	0.00%

Porcentaje de comisión	Rentabilidad Bruta	Comisión Fija/Capital	Comisión Variable/Rendimientos
	Menor a 0%	1.50%	0.00%
	0% < r < 5%	1.50%	3.00%
	5% < r < 10%	1.50%	4.00%
	10% < r < 15%	1.50%	4.50%
	15% < r < 20%	1.50%	4.80%
	20% < r < 25%	1.50%	5.00%
	Mayor a 25%	1.50%	5.20%

Base de Comisión	Sobre Capital y Rendimientos	
***Porcentaje de gastos totales del portafolio.	Al cierre del mes	0.00%
	Al cierre del mes anterior	0.00%

**Se calcula diviendo el portafolio mensual de los gastos totales del portafolio de los últimos 12 meses entre el promedio mensual de los activos para el mismo periodo.

3. Estrategia de Inversión	
Teniendo en cuenta las perspectivas internacionales y locales, el portafolio ejecutará una estrategia de inversión moderada en duración. El objetivo es consolidar un portafolio sólido, que permita aprovechar su liquidez para inversiones puntuales que se acoplen a nuestra perspectiva de inversión.	

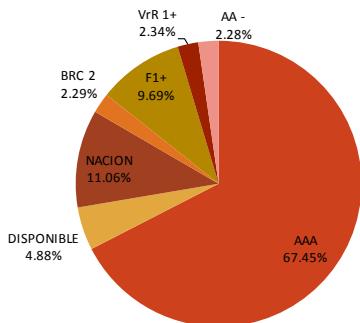


2. Calificación del Portafolio		
Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
N/A	N/A	N/A
Fecha de la última calificación del Portafolio:		
Entidad calificadora		
N/A	N/A	

Información de Maduración y Duración			
Inversiones por Plazo	Maduración % de Participación en el portafolio	Duración % de Participación en el portafolio	
1-180 días	42.57%		31.45%
180-365 días	20.64%		30.82%
365-1095 días	33.86%		37.74%
1095-1825	2.94%		0.00%
Maduración Promedio del portafolio	377.91		
Duración Promedio del portafolio			350.85

4. Composición del Portafolio

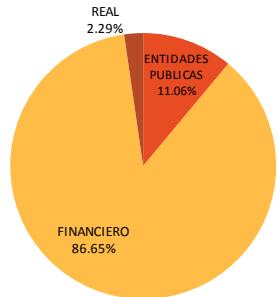
Composición por Calificación



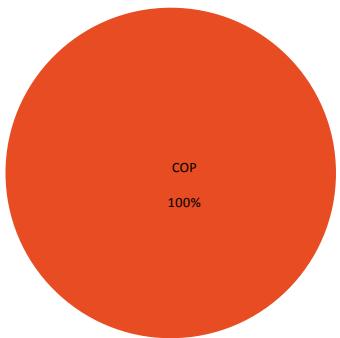
Composición por Tipo de Inversión



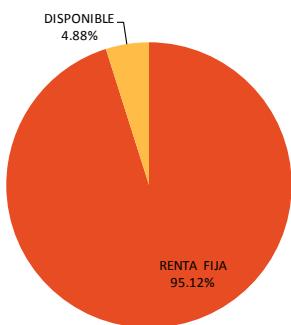
Composición por Sector



Distribución del Portafolio por tipo de Moneda



Composición del Activo



Principales Inversiones del Fondo

	Emisor	Participación
1	BANCO DAVIVIENDA S.A.	18.79%
2	BANCO ITAÚ CORPBANCA	11.40%
3	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	10.71%
4	BANCOLOMBIA S.A.	9.72%
5	BANCO DE OCCIDENTE	7.51%
6	AV VILLAS	6.87%
7	BANCO COLPATRIA S.A.	4.57%
8	BANCO DE BOGOTA	4.53%
9	BBVA COLOMBIA S.A	4.29%
10	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	2.97%

6. Hoja de vida del administrador del portafolio

Nombre:	EDNA VARON CAMELO
Profesión:	Administrador de Empresas
e-mail:	edna.varon@accion.com.co
Experiencia:	15 años

7. Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora

Fundación Restrepo Barco

8. Revisor Fiscal del Fondo de Pensiones Voluntarias

Revisor Fiscal (e)	Leidy Fernanda Hernandez Arenas
Teléfono:	(0571) 6188000
Dirección Electrónica:	lfhernandez@kpmg.com

9. Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Nombre:	Eduardo Gonzalez Dávila
Teléfono:	(0571) 6214418 – 6214378
Dirección:	Calle 93 No. 14 - 71 Oficina 402, Bogotá (Colombia)
Dirección Electrónica:	defensoriadelseconsumidor@heritage.com.co