

Fecha de corte:

junio 30, 2020

#### Características del fondo

Fecha de Inicio de Operaciones	feb 22 de 2011
Valor del Portafolio (Millones COP)	15,671.86
Valor Unidad (COP)	15,769.80574
Número de unidades en circulación:	993,788.98
Número de suscriptores:	426
Inversión mínima (COP)	200,000.00
Adición mínima (COP)	N/A.
Retiro mínimo (COP)	N/A.
Retiro máximo (COP)	99% del aporte y al siguiente día el 1% adicional.
Saldo mínimo (COP)	NA.

**Comisión por  
retiro  
anticipado  
(COP): \*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

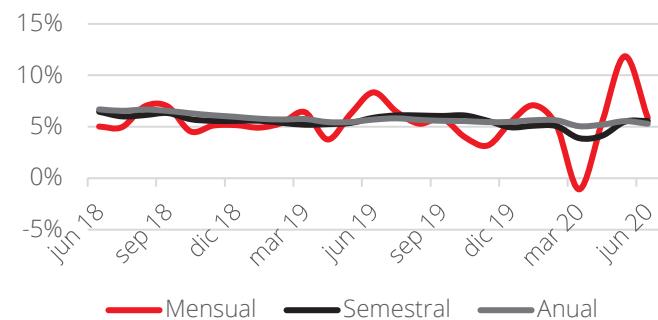
Rentabilidad Bruta	Comisión Fija/Capital	Comisión Variable /Rendimientos
Menor a 0%	1.50%	0.00%
0% < r < 5%	1.50%	3.00%
5% < r < 10%	1.50%	4.00%
10% < r < 15%	1.50%	4.50%
15% < r < 20%	1.50%	4.80%
20% < r < 25%	1.50%	5.00%
Mayor a 25%	1.50%	5.20%

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 dividendo 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.	

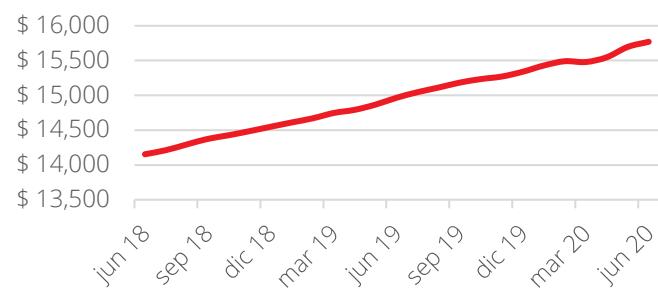
#### Estrategia de inversión

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.

#### Evolución Rentabilidades (Últimos dos años)



#### Evolución del valor de la Unidad (Últimos dos años)



#### Rentabilidad Efectiva Anual del portafolio al cierre del periodo reportado

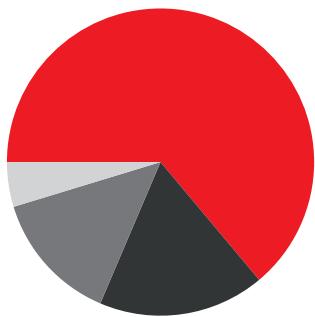
	Último Mes	Últimos 6 meses	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	5.87%	5.56%	5.29%	5.53%	5.90%
Rentabilidad Prom. Mensual			5.38%	5.56%	5.92%
Volatilidad (Rent. Mensual)			2.94%	2.23%	1.94%

#### Información de maduración y Duración

Inversiones	Maduración (% Part. en el portafolio)	Duración (% Part. en el portafolio)
por plazo		
1-180 días	36.26%	31.24%
181-365 días	32.81%	35.40%
366-1095 días	30.93%	33.37%
1096-1825 días	0.00%	0.00%
Maduración promedio del portafolio		290.98 días
Duración promedio del portafolio		262.40 días

### Composición del portafolio

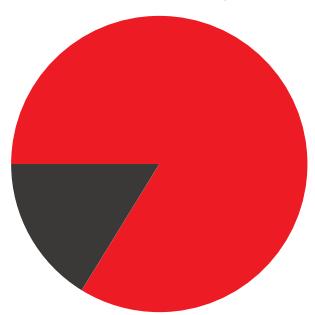
#### Composición del portafolio por calificación



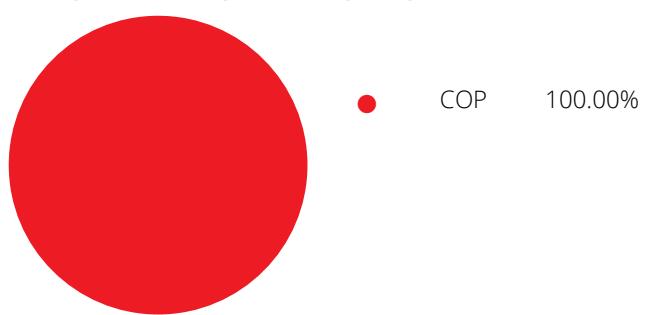
#### Composición del portafolio por tipo de inversión



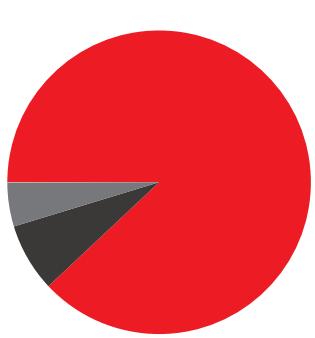
#### Composición por sector



#### Composición del portafolio por tipo de inversión



#### Composición del activo



#### Principales inversiones del Fondo

Posición	Emisor	Part.
1	BANCO DAVIVIENDA S.A.	13.10%
2	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	12.55%
3	BANCOLOMBIA S.A.	10.55%
4	BANCO W	9.61%
5	BBVA COLOMBIA S.A	6.79%
6	BANCO ITAÚ CORPBANCA	6.44%
7	BANCO COLPATRIA S.A.	6.40%
8	BANCO FALABELLA S.A	6.40%
9	BANCO DE OCCIDENTE	4.89%
10	INST SEGURO SOCIAL	3.68%

#### Hoja de vida del trader del portafolio

Nombre: Edna Ruth Varón Camelot  
 Profesión: Administrador de empresas  
 e-mail: edna.varon@accion.com.co  
 Experiencia: 16 años

#### Empresas vinculadas con la sociedad administradora

Fundación Restrepo Barco

#### Revisor Fiscal del Fondo de Pensiones Voluntarias

Nombre: Leidy Fernanda Hernández Arenas  
 Profesión: +57 1 618 8000  
 e-mail: lf hernandez@kpmg.com

#### Defensor del consumidor financiero

Nombre: Eduardo Gonzalez Dávila  
 Profesión: (+57 1) 621 4418 - 621 4378  
 e-mail: defensoriadelconsumidor@heritage.com.co  
 Dirección: Calle 93 No. 14 - 71 Oficina 402, Bogotá (Colombia)