

Fecha de corte:

septiembre 30, 2020

Características del fondo

Fecha de Inicio de Operaciones	feb 22 de 2011
Valor del Portafolio (Millones COP)	15,882.22
Valor Unidad (COP)	16,036.36962
Número de unidades en circulación:	990,387.32
Número de suscriptores:	421
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)	N/A.

**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

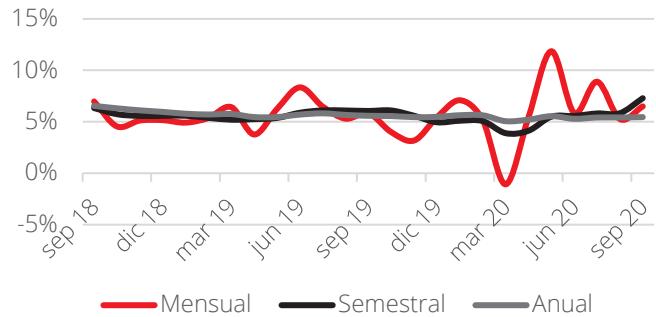
Rentabilidad Bruta	Comisión Fija/Capital	Comisión Variable /Rendimientos
Menor a 0%	1.50%	0.00%
0% < r < 5%	1.50%	3.00%
5% < r < 10%	1.50%	4.00%
10% < r < 15%	1.50%	4.50%
15% < r < 20%	1.50%	4.80%
20% < r < 25%	1.50%	5.00%
Mayor a 25%	1.50%	5.20%

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.	

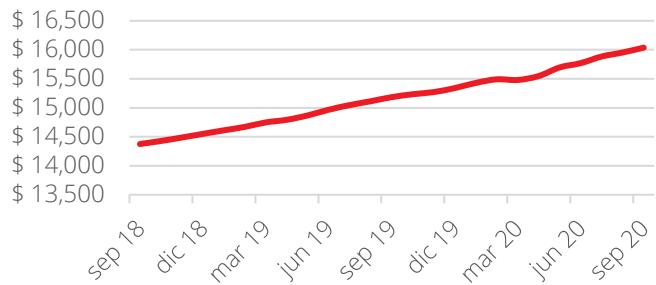
Estrategia de inversión

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

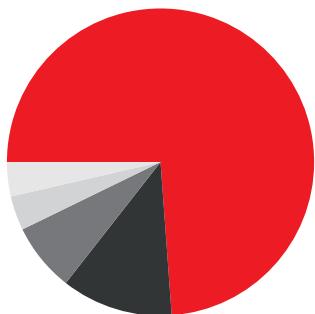
	Último Mes	Últimos 6 meses	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	6.50%	7.29%	5.45%	5.52%	5.88%
Rentabilidad Prom. Mensual			5.63%	5.63%	5.98%
Volatilidad (Rent. Mensual)			3.11%	2.30%	2.00%

Información de maduración y Duración

Inversiones	Maduración (% Part. en el portafolio)	Duración (% Part. en el portafolio)
por plazo		
1-180 días	33.44%	24.70%
181-365 días	38.68%	43.76%
366-1095 días	24.47%	27.69%
1096-1825 días	0.00%	0.00%
> 1825 días	3.41%	3.85%
Maduración promedio del portafolio		418.96 días
Duración promedio del portafolio		344.82 días

Composición del portafolio

Composición del portafolio por calificación

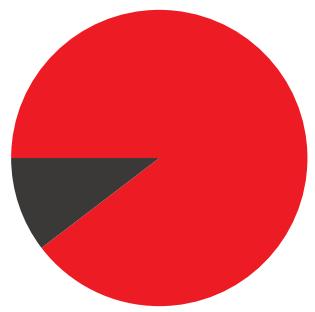


AAA	73.84%
Nación	11.73%
BRC2	7.20%
BRC1	3.61%
F1+	3.61%

Composición del portafolio por tipo de inversión

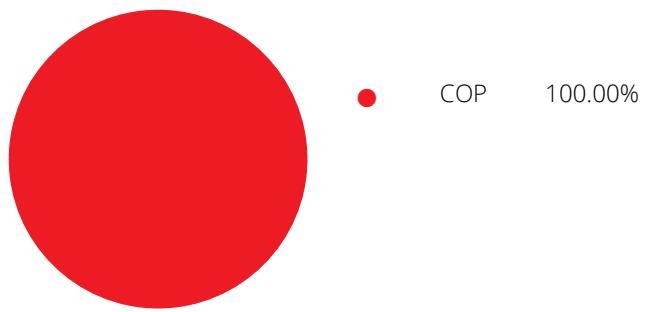


Composición por sector

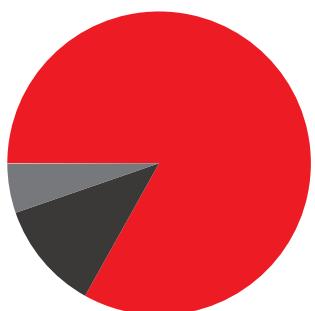


Financiero	89.63%
Entidades públicas	10.37%

Composición del portafolio por tipo de inversión



Composición del activo



Inver.	83.10%
Liquidez	11.61%
Simult.	5.24%
Ctas. por cobrar	0.05%

Principales inversiones del Fondo

Posición	Emisor	Part.
1	BANCO DAVIVIENDA S.A.	16.57%
2	BANCOLOMBIA S.A.	10.30%
3	BBVA COLOMBIA S.A.	10.15%
4	GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	9.02%
5	BANCO DE OCCIDENTE	7.40%
6	BANCO ITAÚ CORPBANCA	7.32%
7	BANCO COLPATRIA S.A.	6.51%
8	BANCO FALABELLA S.A.	6.35%
9	BANCO GNB SUDAMERIS S.A.	4.60%
10	CORFICOLOMBIANA	3.26%

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:	lfhernandez@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)