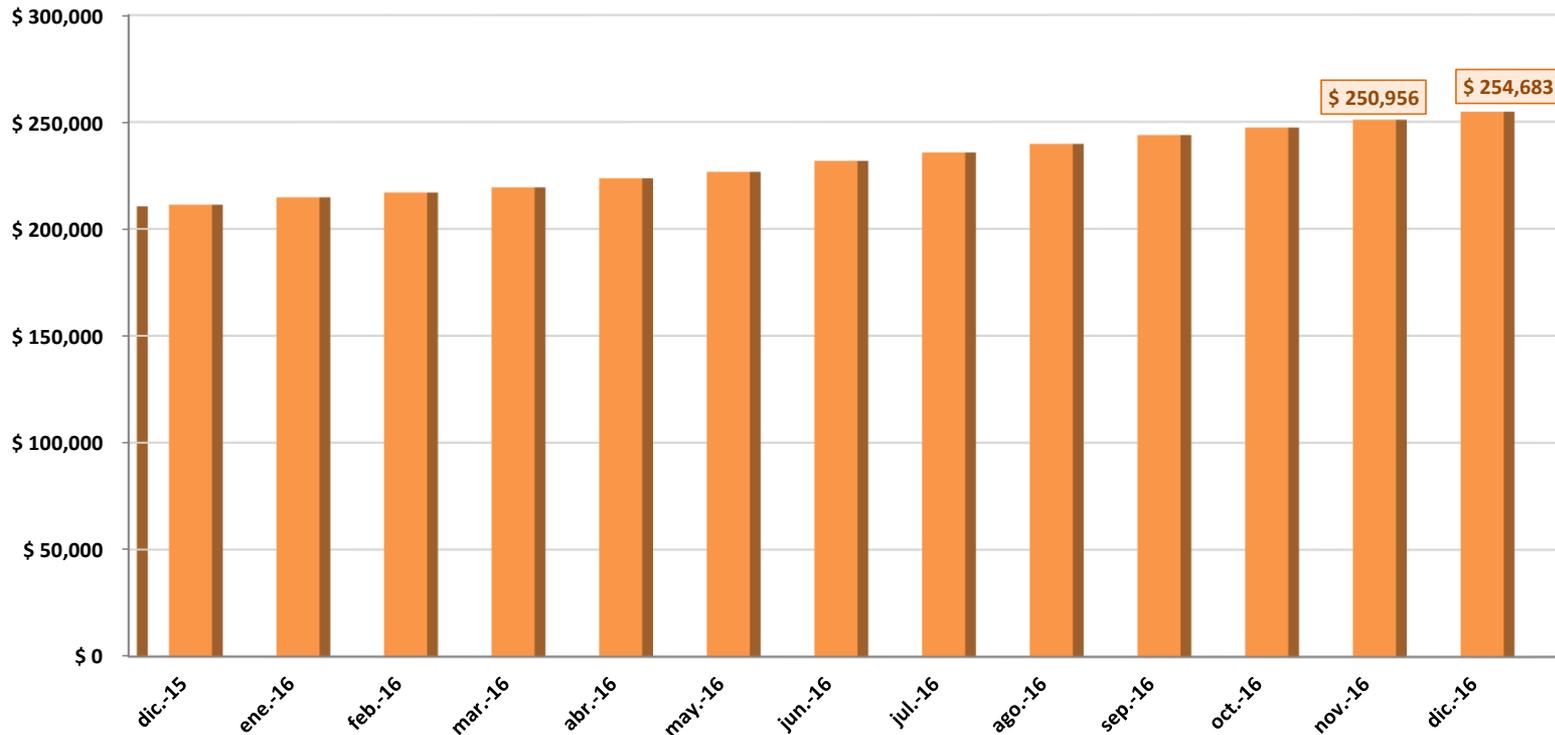
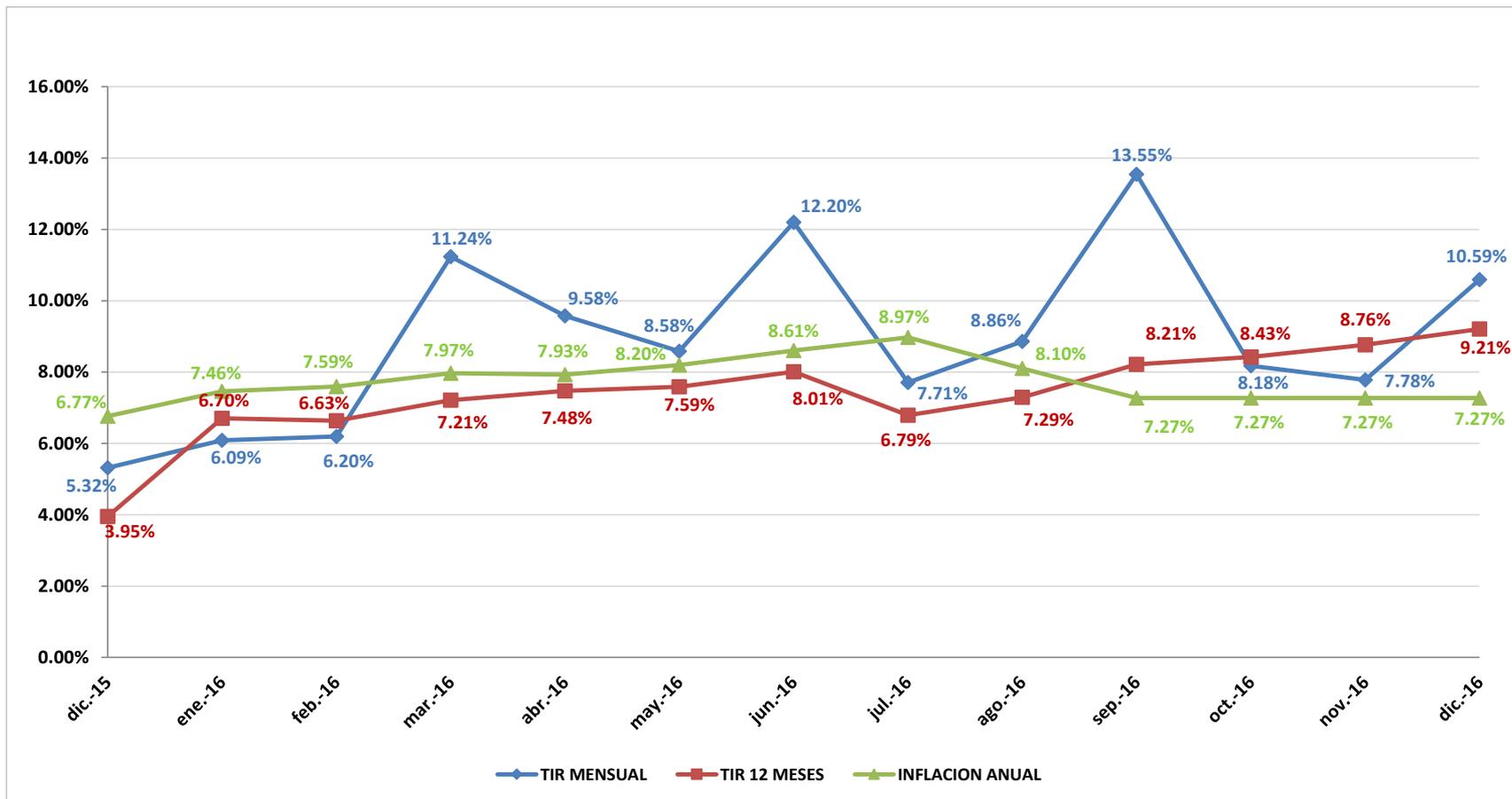


# PRESENTACIÓN DE PORTAFOLIO

Fondo Riesgos Laborales



Al cierre de Diciembre de 2.016 los recursos administrados ascienden a **\$254.683 mm** presentando un incremento con respecto al cierre del mes de Octubre de \$3.727 millones.

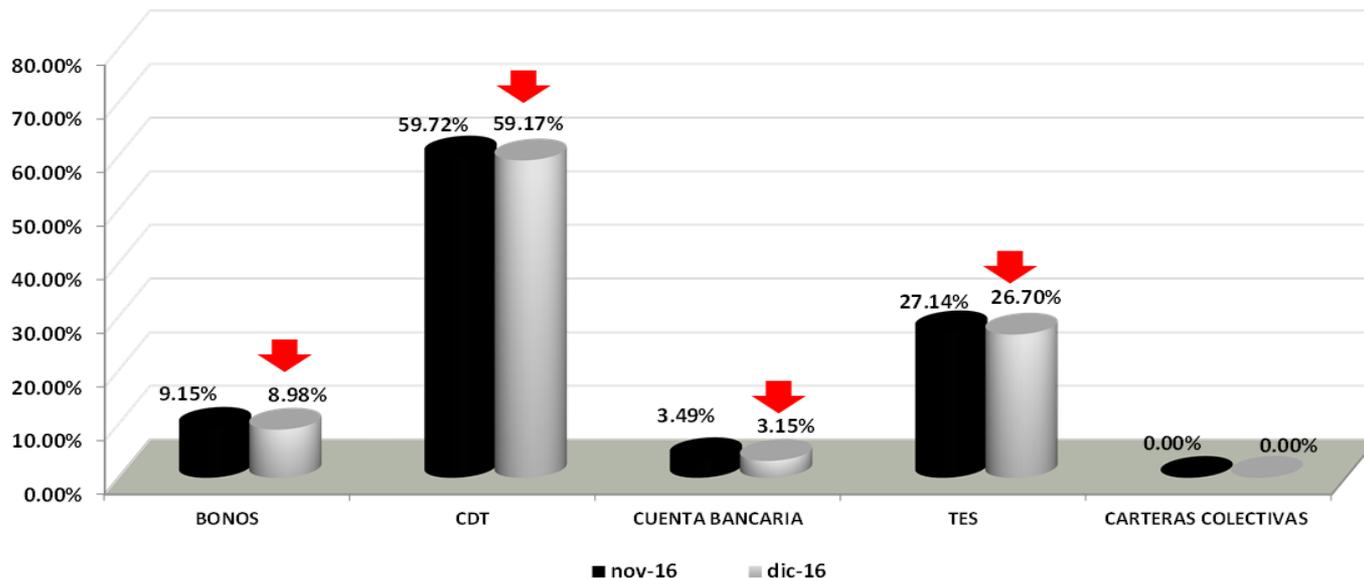


La rentabilidad mensual del portafolio se ubicó en 10.59% E.A., y la TIR 12 meses se ubica en el 9.21% E.A.

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



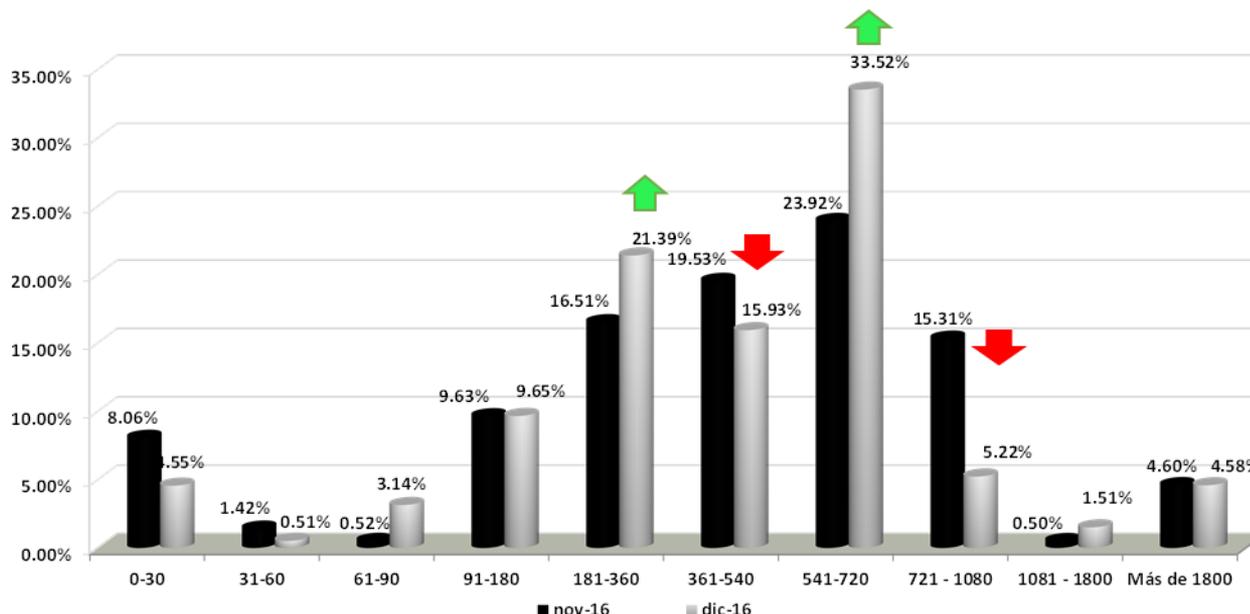
COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	nov-16	PART. %	dic-16	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 22,974.63	9.15%	\$ 22,858.21	8.98%	-0.51%
CDT	\$ 149,866.73	59.72%	\$ 150,695.13	59.17%	0.55%
CUENTA BANCARIA	\$ 8,747.79	3.49%	\$ 8,015.89	3.15%	-8.37%
TES	\$ 68,099.44	27.14%	\$ 68,004.40	26.70%	-0.14%
CARTERAS COLECTIVAS	\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%	100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 250,955.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 254,682.89</b>	<b>100.00%</b>	

La mayor participación la tienen los CDT de entidades de sector financiero con el 59.17%, seguido de las inversiones en TES Tasa Fija con el 26.70% del portafolio.

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



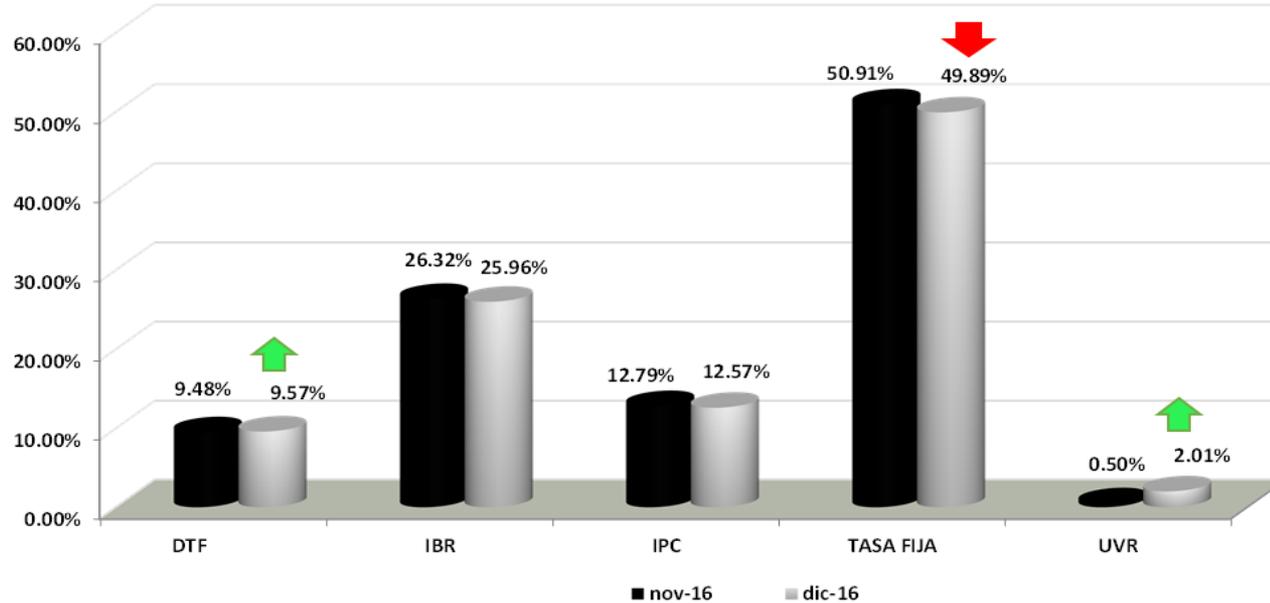
COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	nov-16	PART. %	dic-16	PART. %	VARIACION
0-30	\$ 20,219.61	8.06%	\$ 11,594.33	4.55%	-42.66%
31-60	\$ 3,554.29	1.42%	\$ 1,302.04	0.51%	-63.37%
61-90	\$ 1,302.28	0.52%	\$ 7,998.62	3.14%	514.20%
91-180	\$ 24,177.62	9.63%	\$ 24,580.95	9.65%	1.67%
181-360	\$ 41,433.97	16.51%	\$ 54,470.00	21.39%	31.46%
361-540	\$ 49,017.34	19.53%	\$ 40,564.26	15.93%	-17.25%
541-720	\$ 60,024.62	23.92%	\$ 85,365.95	33.52%	42.22%
721 - 1080	\$ 38,425.91	15.31%	\$ 13,302.54	5.22%	-65.38%
1081 - 1800	\$ 1,267.11	0.50%	\$ 3,836.83	1.51%	202.80%
Más de 1800	\$ 11,532.95	4.60%	\$ 11,667.37	4.58%	1.17%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 250,955.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 254,682.89</b>	<b>100.00%</b>	

La mayor participación por plazo al vencimiento se ubica en el rango entre 541-720 días con una concentración del 33.52%, seguidas por las inversiones entre 181 a 360 días con el 21.39% sobre el total del Portafolio.

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



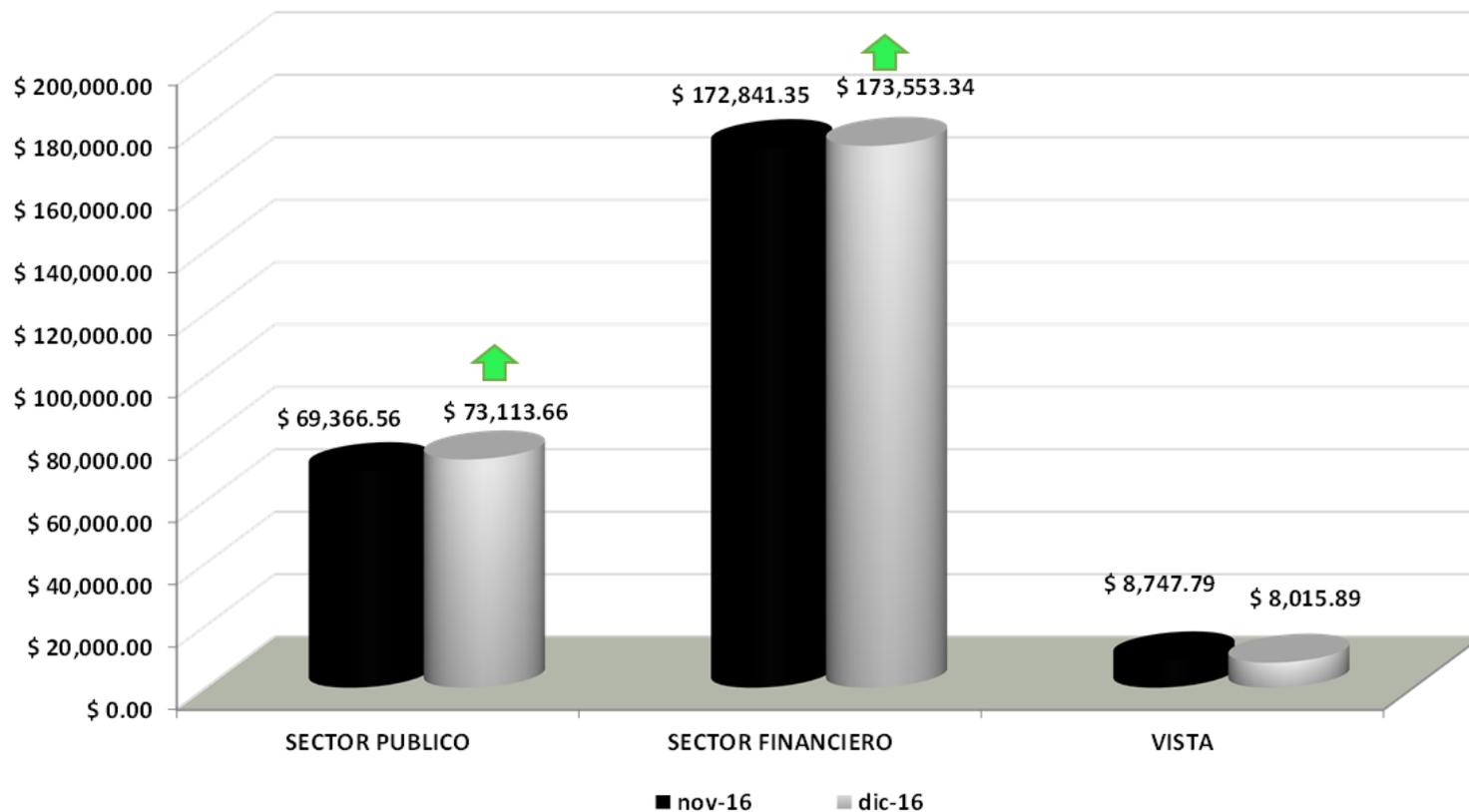
COMPOSICION TASA						
TASA	nov-16	PART. %	dic-16	PART. %	VARIACION	
DTF	\$ 23,782.62	9.48%	\$ 24,365.62	9.57%	2.45%	
IBR	\$ 66,049.31	26.32%	\$ 66,127.36	25.96%	0.12%	
IPC	\$ 32,087.29	12.79%	\$ 32,014.07	12.57%	-0.23%	
TASA FIJA	\$ 127,769.36	50.91%	\$ 127,066.58	49.89%	-0.55%	
UVR	\$ 1,267.11	0.50%	\$ 5,109.26	2.01%	303.22%	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 250,955.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 254,682.89</b>	<b>100.00%</b>		

La mayor participación del portafolio se mantiene en las inversiones en Tasa Fija con el 49.89% del total del portafolio, esto teniendo en cuenta las inversiones en CDT, TES Tasa Fija, y cuentas Bancarias, seguidas por las inversiones indexadas a la IBR con una participación del 25.96%. Cabe resaltar que de acuerdo a la estrategia del mes, se incrementaron las posiciones en títulos TES UVR e indexados a la DTF, por la baja concentración de las inversiones en estos indicadores.

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.

COMPOSICION SECTOR						
	EMISOR	nov-16	PART. %	dic-16	PART. %	VARIACION
<b>SECTOR PUBLICO</b>	TESORERIA GENER	\$ 69,366.56	27.64%	\$ 73,113.66	28.71%	5.40%
	<b>TOTAL PUBLICO</b>	<b>\$ 69,366.56</b>	<b>27.64%</b>	<b>\$ 73,113.66</b>	<b>28.71%</b>	
<b>SECTOR FINANCIERO</b>	BANCO SUDAMERIS	\$ 7,057.58	2.81%	\$ 7,108.86	2.79%	0.73%
	CORP FINANCIERA	\$ 9,125.43	3.64%	\$ 9,110.90	3.58%	-0.16%
	FIN. DESA TERRI	\$ 9,095.36	3.62%	\$ 9,150.11	3.59%	0.60%
	BANCO AGRARIO	\$ 4,049.58	1.61%	\$ 4,021.10	1.58%	-0.70%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 16,654.91	6.64%	\$ 16,600.07	6.52%	-0.33%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 24,409.32	9.73%	\$ 24,427.19	9.59%	0.07%
	BANCO OCCIDENTE	\$ 4,281.84	1.71%	\$ 4,323.30	1.70%	0.97%
	BANCO POPULAR	\$ 15,402.03	6.14%	\$ 15,319.25	6.02%	-0.54%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 24,185.87	9.64%	\$ 24,788.60	9.73%	2.49%
	BBVA	\$ 15,241.16	6.07%	\$ 15,200.29	5.97%	-0.27%
	BANCOLDEX	\$ 4,642.29	1.85%	\$ 4,582.31	1.80%	-1.29%
	RED MULTIBANCA	\$ 11,977.87	4.77%	\$ 12,100.59	4.75%	1.02%
	BANCO CORPBANCA	\$ 24,177.62	9.63%	\$ 24,300.99	9.54%	0.51%
	BANCO AV VILLAS	\$ 2,540.52	1.01%	\$ 2,519.81	0.99%	-0.82%
	<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>\$ 172,841.35</b>	<b>68.87%</b>	<b>\$ 173,553.34</b>	<b>68.14%</b>	
<b>VISTA</b>	CUENTAS BANCARIAS	\$ 8,747.79	3.49%	\$ 8,015.89	3.15%	-8.37%
	<b>TOTAL VISTA</b>	<b>\$ 8,747.79</b>	<b>3.49%</b>	<b>\$ 8,015.89</b>	<b>3.15%</b>	
	<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>\$ 250,955.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 254,682.89</b>	<b>100.00%</b>	

Las proporciones del portafolio por tipo de emisor refleja una mayor participación en títulos emitidos por entidades vigiladas por la SFC con el 68.14% del total del portafolio, seguida de las inversiones en títulos emitidos por la Nación (Sector Público) con el 28.71% de participación. Durante el mes se mantuvo sin mayor variación la posición en títulos de Deuda Pública, se disminuyó la participación en CDTs emitidos por Bancoldex y se incrementaron las participaciones en Colpatría y Bancolombia.

# OPERACIONES REALIZADAS DICIEMBRE 2016

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 15,092.70
VENTAS	\$ 0.00
COBROS DE INTERESES	\$ 1,246.11
REDENCIONES	\$ 11,500.00

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COMPRAS	207972	07/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.2I	\$ 500,000,000.00	14/05/2015	14/05/2017	\$ 502,755,000.00	BTG PACTUAL Comisionista de Bolsa	8.24%
	208029	12/12/2016	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 10,000,000.00	10/03/2011	10/03/2021	\$ 2,535,462,663.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	3.00%
	208082	13/12/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 10,000,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 9,321,600,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.30%
	208158	15/12/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,000,000,000.00	15/03/2016	14/03/2017	\$ 983,414,000.00	BBVA	7.10%
	208197	16/12/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 500,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 483,460,500.00	BANCO AV VILLAS S.A.	7.10%
	208255	20/12/2016	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 5,000,000.00	17/04/2013	17/04/2019	\$ 1,266,005,275.01	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	2.55%
<b>TOTAL COMPRAS</b>											<b>\$ 15,092,697,438.01</b>		
REDENCION	194827	13/12/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 3,000,000,000.00	14/12/2015	13/12/2016	\$ 3,000,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.03%
	198738	13/12/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 8,500,000,000.00	14/12/2015	13/12/2016	\$ 8,500,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.85%
<b>TOTAL REDENCIONES</b>											<b>\$ 11,500,000,000.00</b>		

# OPERACIONES REALIZADAS DICIEMBRE 2016

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.

TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	TIR VENTA	F. COMPRA	UTILIDAD VENTA
202202	01/12/2016	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.31	\$ 2,000,000,000.00	01/06/2016	01/12/2017	\$ 47,240,000.00	BBVA	8.71%			
200252	01/12/2016	CORP FINANCIERA	CDT	DTF	TV	DTF+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	01/09/2016	01/09/2018	\$ 47,500,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	9.84%			
197929	01/12/2016	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 4,000,000,000.00	01/06/2016	01/12/2017	\$ 31,952,000.00	BBVA	9.57%			
201773	01/12/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.11	\$ 1,500,000,000.00	01/09/2016	01/05/2018	\$ 11,862,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	9.44%			
199464	01/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	01/08/2016	01/02/2018	\$ 3,891,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.65%			
194217	03/12/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+2.31	\$ 1,500,000,000.00	03/02/2016	03/08/2017	\$ 12,100,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	8.48%			
188701	05/12/2016	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+3.91	\$ 500,000,000.00	05/09/2011	05/09/2017	\$ 14,684,500.00	BANCO POPULAR	6.70%			
188721	06/12/2016	BANCOLDEX	BONOS	IPC	TV	IPC+3.87F	\$ 3,000,000,000.00	06/09/2012	06/09/2019	\$ 72,552,000.00	BANCOLDEX	7.63%			
193028	07/12/2016	BANCOLDEX	CDT	IBR	MV	IBR2+21	\$ 1,500,000,000.00	07/01/2016	07/07/2017	\$ 11,712,000.00	BANCOLDEX	7.86%			
188726	09/12/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	09/10/2014	09/10/2017	\$ 14,350,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.72%			
190643	09/12/2016	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.81	\$ 3,000,000,000.00	09/10/2015	09/04/2017	\$ 22,902,000.00	BBVA	6.66%			
201652	09/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+21	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 3,900,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.40%			
188670	09/12/2016	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	5.582100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	09/03/2015	09/03/2017	\$ 27,910,000.00	BBVA	6.08%			
191597	10/12/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	10/11/2015	10/11/2017	\$ 15,684,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.47%			
207390	10/12/2016	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.41	\$ 1,000,000,000.00	10/03/2016	10/09/2017	\$ 23,830,000.00	BBVA	8.70%			
202195	10/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 2,000,000,000.00	10/08/2016	10/02/2018	\$ 15,434,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.30%			
201640	10/12/2016	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	8.617500-Nom	\$ 500,000,000.00	10/06/2016	10/06/2019	\$ 10,772,000.00	BBVA	8.00%			
198971	12/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	12/07/2016	12/01/2018	\$ 11,662,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.59%			
191734	12/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 3,000,000,000.00	12/11/2015	12/05/2017	\$ 23,199,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	7.32%			
200728	13/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 30,932,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.69%			
200778	14/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.71	\$ 5,000,000,000.00	14/09/2016	14/03/2018	\$ 37,835,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.49%			
188729	15/12/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.29I	\$ 2,000,000,000.00	15/05/2014	15/05/2017	\$ 14,466,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	5.84%			
199119	15/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 3,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 23,964,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.89%			
201574	15/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 1,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 7,988,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.40%			
201009	17/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	8.240000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	17/03/2016	17/09/2017	\$ 41,200,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	8.15%			
195754	17/12/2016	BANCO AV VILLAS	CDT	TASA FIJA	TV	8.340000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	17/03/2016	17/09/2017	\$ 31,275,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	8.60%			
188715	19/12/2016	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.69I	\$ 500,000,000.00	19/09/2012	19/09/2017	\$ 144,355,000.00	BANCO POPULAR	6.70%			
188757	19/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.9F	\$ 2,500,000,000.00	19/09/2012	19/09/2019	\$ 60,822,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.37%			
200933	20/12/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.865000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	20/09/2016	20/03/2018	\$ 19,663,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	8.10%			
192035	20/12/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 4,000,000,000.00	20/11/2015	20/05/2017	\$ 30,932,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	7.37%			
200955	21/12/2016	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	7.912100-Nom	\$ 4,000,000,000.00	21/09/2016	21/09/2018	\$ 79,120,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	8.15%			
197766	24/12/2016	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2016	24/11/2017	\$ 7,983,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	9.50%			
197750	24/12/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 2,500,000,000.00	24/05/2016	24/05/2017	\$ 19,335,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.18%			
188673	24/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	5.965000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	24/03/2015	24/03/2018	\$ 22,369,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.09%			
199289	25/12/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 46,692,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.65%			
192158	25/12/2016	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	25/11/2015	25/11/2017	\$ 7,867,000.00	BANCO POPULAR	7.61%			
200055	26/12/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	26/08/2016	26/02/2018	\$ 11,673,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.86%			
197833	26/12/2016	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.85I	\$ 2,000,000,000.00	26/05/2016	26/03/2017	\$ 15,396,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	9.14%			
201226	27/12/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	27/06/2016	27/06/2018	\$ 8,115,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.37%			
201181	27/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.71	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 22,725,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.47%			
189396	28/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.45I	\$ 300,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 2,208,600.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%			
201578	28/12/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.45I	\$ 1,000,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 7,362,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%			
195943	28/12/2016	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	7.959300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	28/03/2016	28/03/2017	\$ 59,694,000.00	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	8.20%			
200106	29/12/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 5,419,400.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.83%			
198681	29/12/2016	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	8.476700-Nom	\$ 3,000,000,000.00	29/06/2016	29/06/2018	\$ 63,576,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	8.75%			
<b>TOTAL COBRO DE INTERES</b>										<b>\$ 1,246,106,000.00</b>					

Teniendo en cuenta las condiciones actuales del mercado y la composición actual de los portafolios, la estrategia estará enfocada en:

## DEUDA PÚBLICA

**TES TASA FIJA**

Realizar gestión activa de TES, monitoreando las volatilidades que se puedan presentar en el mercado en todo el tramo de la curva, para rotar posiciones y aprovechar niveles de compra.

**TES UVR**

Aumentar moderadamente posiciones en las referencias de Mediano Plazo ante la expectativa inflacionaria para el primer trimestre del próximo año.

## DEUDA PRIVADA

**IPC**

Mantener posiciones actuales. Dada la buena causación de los títulos.

**DTF**

Monitorear inversiones en este indicador hasta 1 año.

**TASA FIJA**

Ante las expectativas de reducción en la tasa de referencia del Banrep, rotar posiciones de C.P por M.P, con el fin de asegurar tasa.

**IBR**

Mantener la participación actual, teniendo en cuenta las expectativas sobre la Política Monetaria.

Los siguientes son los lineamientos y políticas adicionales que se ajustan a las características y perfil de riesgo del portafolio de Riesgos Profesionales, en el marco del Manual de Políticas de inversión de Fiduprevisora:

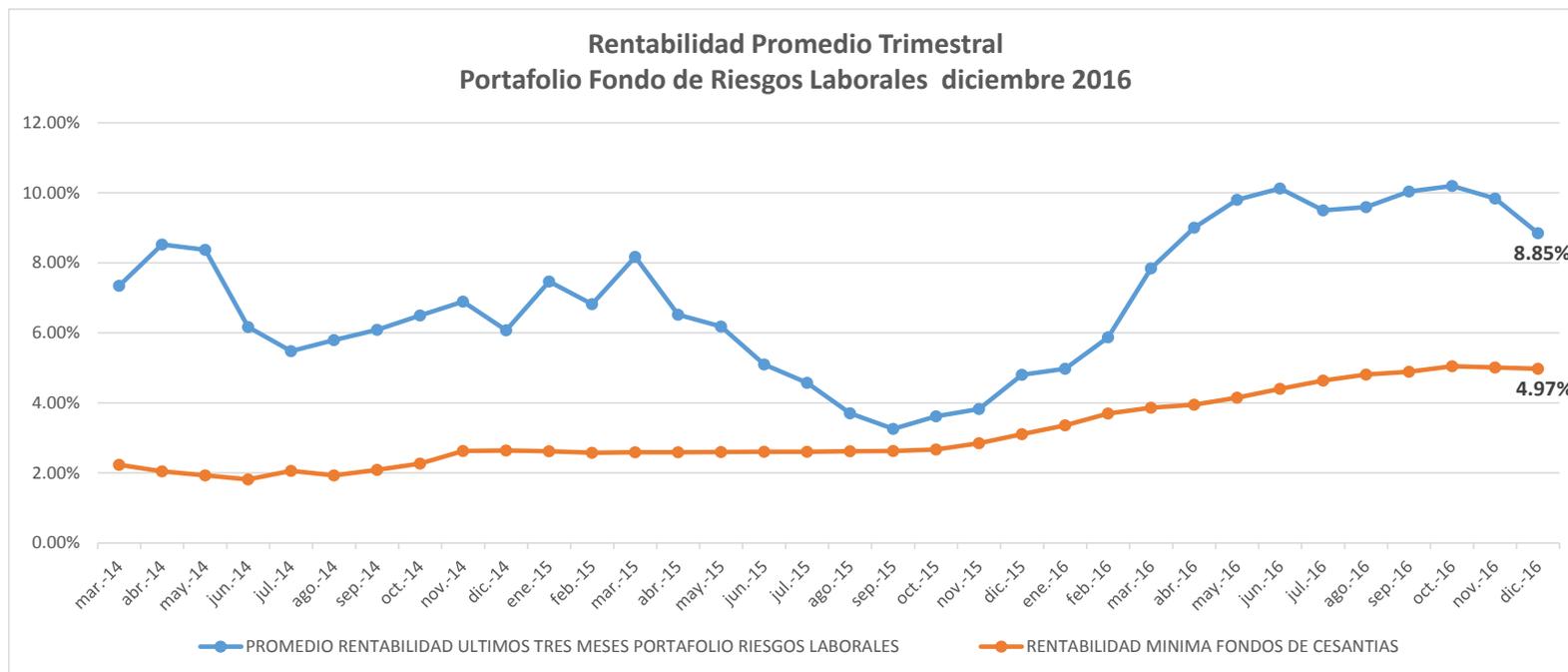
- Inversión en títulos de emisores calificados AAA.
- Duración del portafolio no superior a 2.5 años.
- No se invierte en activos que generen exposición a riesgo cambiario.
- No se invierte en activos denominados exóticos (notas estructuradas, instrumentos financieros derivados y fondos de capital privado, entre otros).
- No invierte en títulos emitidos por entidades no vigiladas por la SF.
- El límite máximo a mantener por Grupo Económico será del 30% del valor del portafolio.
- En la búsqueda de la preservación del capital, no invierte en títulos de renta variable.
- El criterio principal de inversión se rige por los objetivos planteados en el contrato que son: **SEGURIDAD, RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ.**

Durante el mes de DICIEMBRE 2.016 se administró el portafolio con base en lineamientos conservadores

# SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



	30-09-2015 AL 31-12-2015	31-10-2015 AL 31-01-2016	30-11-2015 AL 29-02-2016	31-12-2015 AL 31-03-2016	31-01-2016 AL 30-04-2016	31-02-2016 AL 31-05-2016	31-03-2016 AL 30-06-2016	31-03-2016 AL 31-07-2016	31-03-2016 AL 30-08-2016	31-03-2016 AL 30-09-2016	31-07-2016 AL 31-10-2016	31-08-2016 AL 30-11-2016	30-09-2016 AL 31-12-2016
OLD MUTUAL	4.42%	5.59%	6.06%	6.78%	7.03%	7.58%	7.72%	7.91%	7.86%	7.72%	7.46%	7.38%	7.95%
PROTECCION	4.88%	5.53%	5.72%	6.10%	6.27%	6.77%	6.85%	7.20%	7.29%	7.52%	7.64%	9.11%	8.68%
COLFONDOS	4.41%	4.75%	5.54%	5.98%	6.09%	6.60%	6.64%	7.11%	7.62%	7.82%	7.98%	7.18%	6.84%
PORVENIR	4.85%	5.05%	5.46%	5.84%	6.05%	6.34%	7.09%	7.78%	7.72%	8.27%	7.87%	7.51%	6.58%
PROMEDIO PONDERADO	4.75%	5.20%	5.58%	5.98%	6.16%	6.68%	6.96%	7.50%	7.55%	7.93%	7.79%	8.10%	7.56%
RENTABILIDAD PORTAFOLIO DE REFERENCIA	4.15%	4.48%	4.94%	5.14%	5.26%	5.53%	5.87%	6.19%	6.41%	6.53%	6.73%	6.68%	6.63%
RENTABILIDAD MINIMA OBLIGATORIA DISMINUIDA EN UN 25%	3.11%	3.36%	3.70%	3.86%	3.95%	4.15%	4.40%	4.64%	4.81%	4.89%	5.05%	5.01%	4.97%

# PROYECCION DE INGRESOS

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.

Indicador de Ejecución de Presupuesto			
Mes	Proyecciones	Ejecutados Reales	Indicador
	Ingresos	Ingresos	
Enero	\$ 2.470.845.936,40	\$ 2.681.086.250,59	109%
Febrero	\$ 2.589.760.694,95	\$ 2.303.552.547,28	89%
Marzo	\$ 2.492.252.631,87	\$ 2.339.259.260,84	94%
Abril	\$ 1.959.824.672,38	\$ 2.502.125.665,92	128%
Mayo	\$ 2.212.988.947,24	\$ 2.563.883.426,05	116%
Junio	\$ 2.669.728.618,37	\$ 2.663.550.242,06	100%
Julio	\$ 2.387.854.992,75	\$ 2.655.164.188,95	111%
Agosto	\$ 2.155.570.245,72	\$ 2.584.387.615,58	120%
Septiembre	\$ 2.069.442.193,45	\$ 2.661.457.001,31	129%
Octubre	\$ 2.353.925.760,04	\$ 2.558.034.733,53	109%
Noviembre	\$ 2.795.005.785,31	\$ 2.685.116.663,46	96%
Diciembre	\$ 2.369.585.405,91	\$ 2.678.901.414,06	113%