



# Presentación de Portafolio

FONDO DE RIESGOS  
LABORALES 2017

{fiduprevisora}  
siempre.

MINHACIENDA

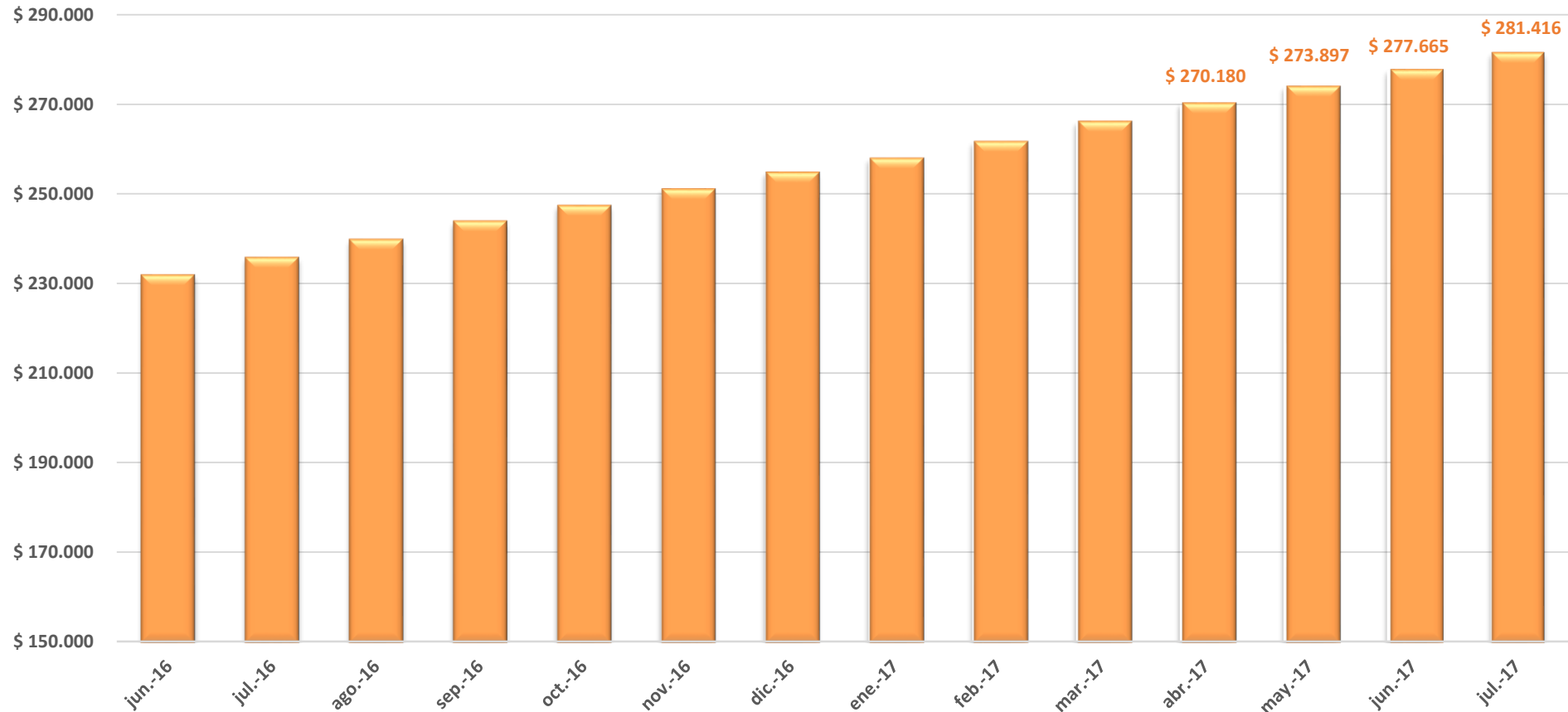


VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



# VALOR RECURSOS ADMINISTRADOS

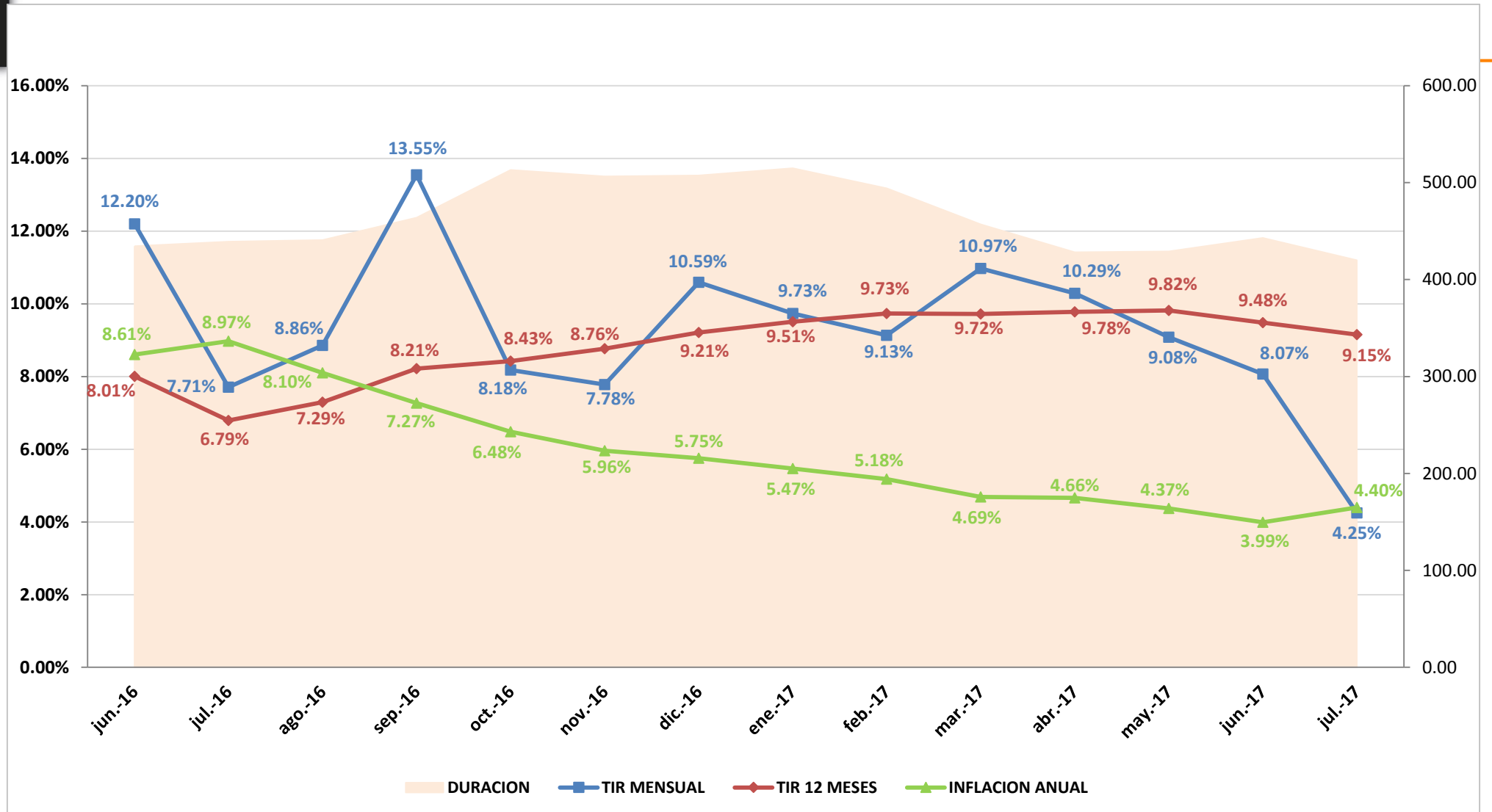
## SUBCUENTA PRINCIPAL



Al cierre de Julio de 2.017 los recursos administrados en Portafolio suman **\$281.416 millones**, presentando un incremento por valor de \$11.236 millones con respecto al cierre del mes de Abril de 2017. Incremento generado por los aportes recibidos mes a mes y los {fiduprevisora) rendimientos generados en el Portafolio los cuales son reinvertidos en el mismo.

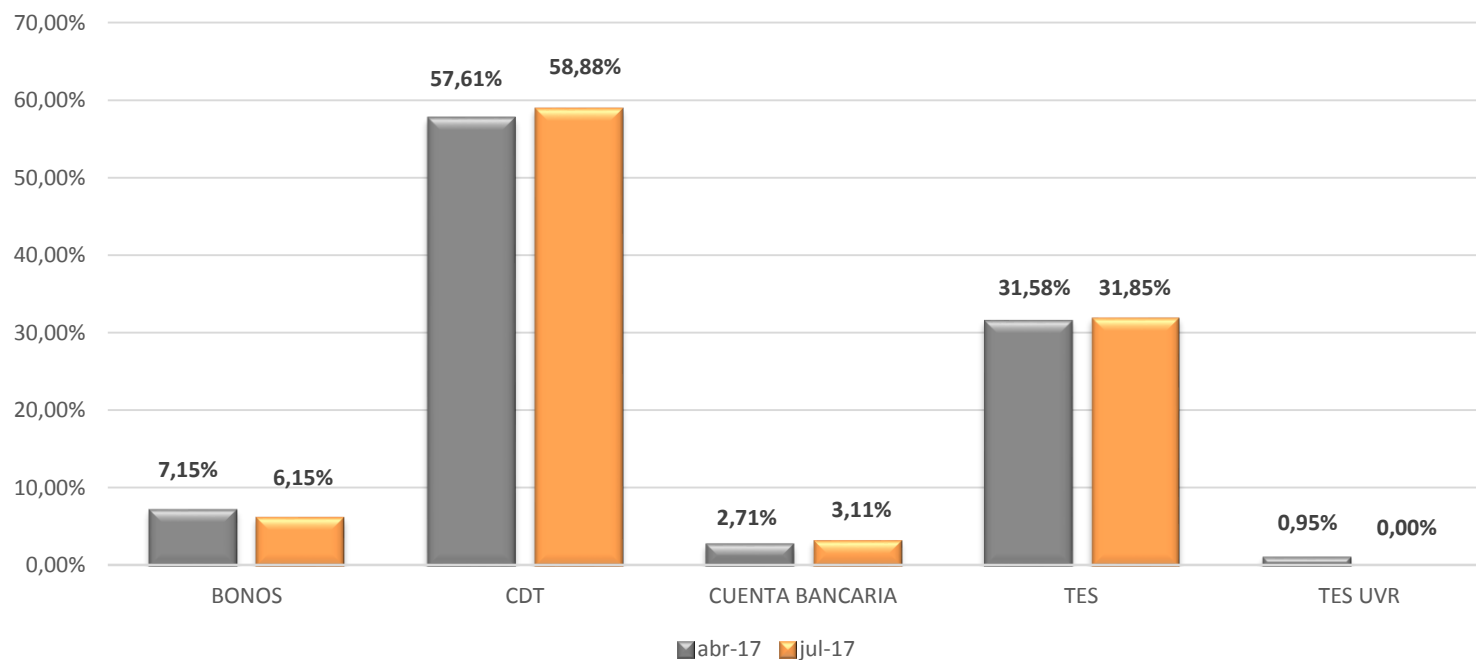


# RENTABILIDAD





# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	abr-17	PART. %	jul-17	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 19,313.77	7.15%	\$ 17,309.24	6.15%	-10.38%
CDT	\$ 155,659.87	57.61%	\$ 165,710.63	58.88%	6.46%
CUENTA BANCARIA	\$ 7,318.85	2.71%	\$ 8,762.37	3.11%	19.72%
TES	\$ 85,323.39	31.58%	\$ 89,633.96	31.85%	5.05%
TES UVR	\$ 2,564.30	0.95%	\$ 0.00	0.00%	-100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 270,180.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 281,416.19</b>	<b>100.00%</b>	

Durante este periodo se ha mantenido la sobre ponderación en las inversiones en Deuda Privada (CDTs), básicamente por que el diferencial frente a la Deuda Pública (en títulos de referencia) en promedio se ha ubicado por encima entre 90 a 100 p.b., lo que los hace muy atractivas para la toma de posiciones dentro del Portafolio.

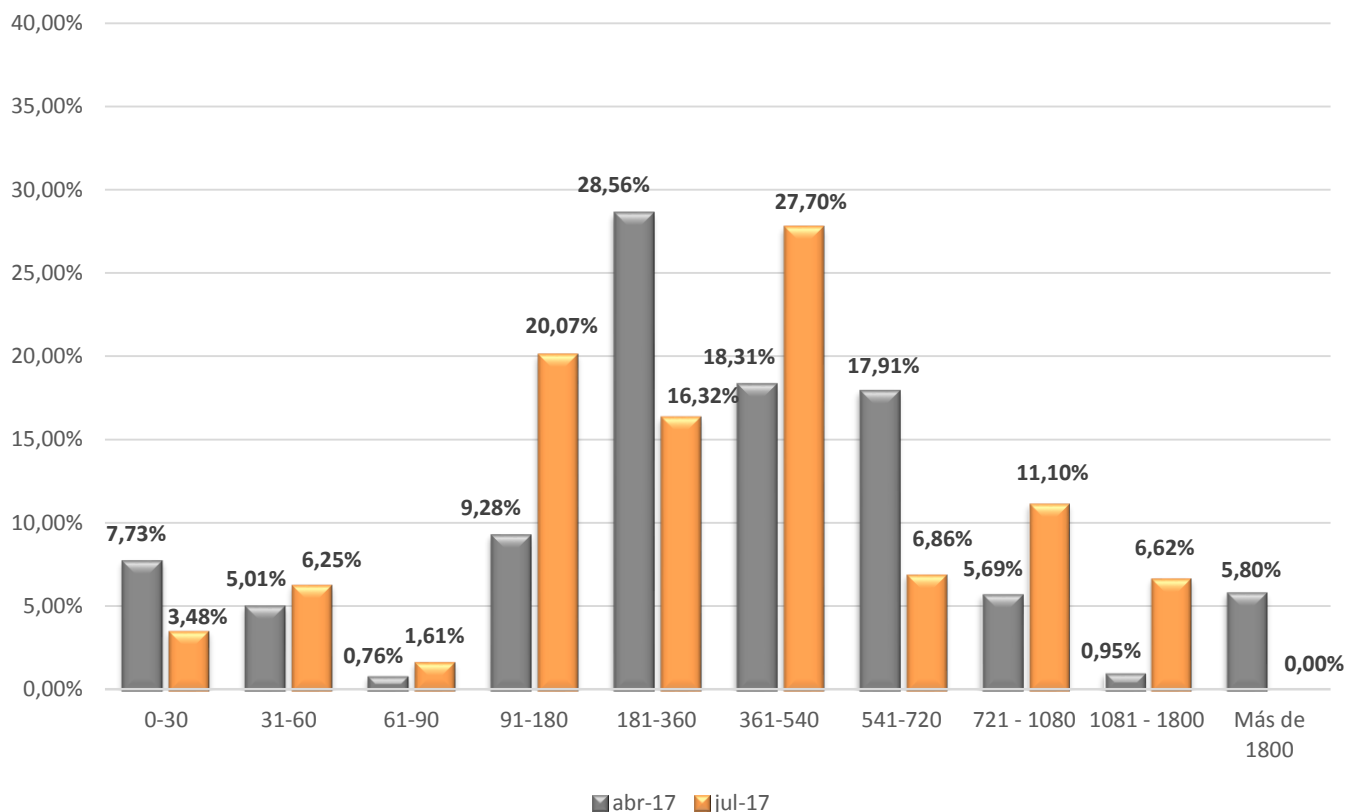
{fiduprevisora)

s1empre.

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS



# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO



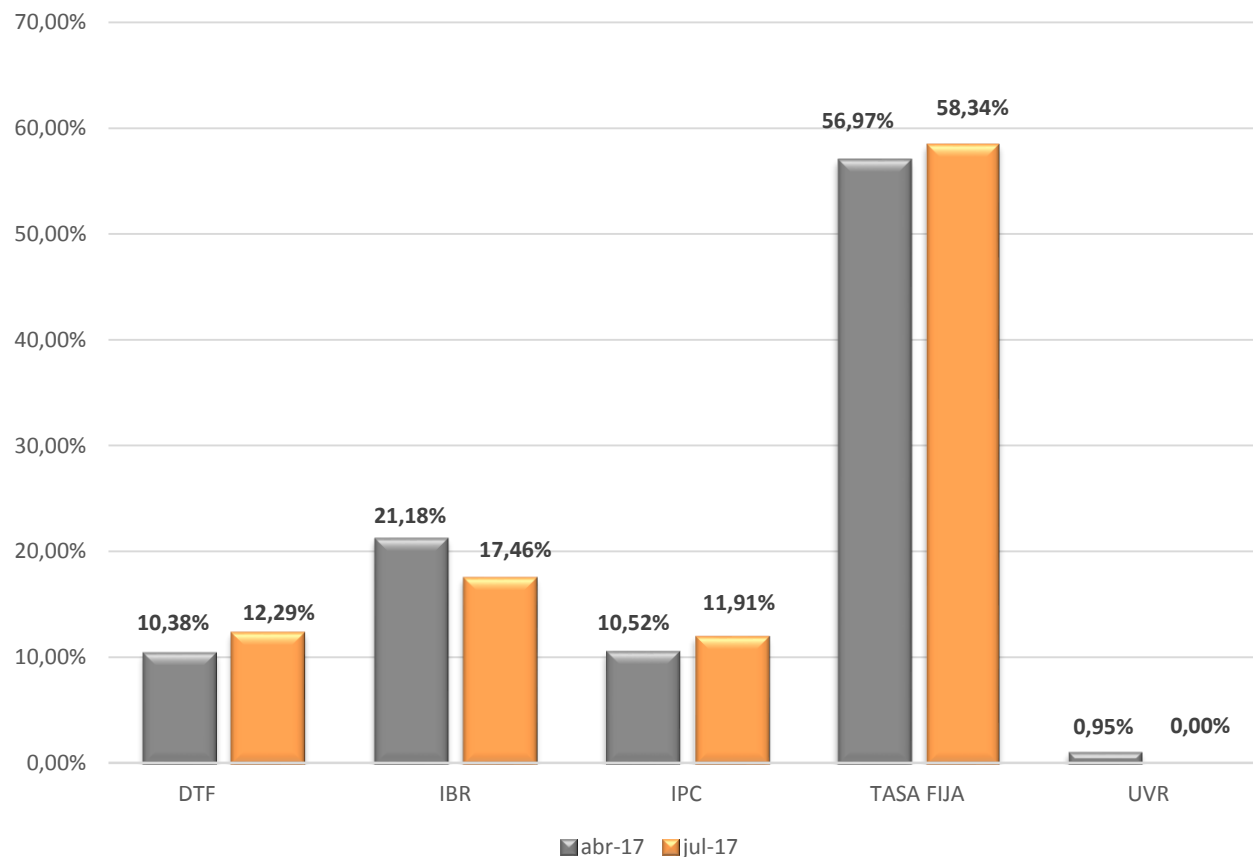
COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	abr-17	PART. %	jul-17	PART. %	VARIACION
0-30	\$ 20,876.86	7.73%	\$ 9,780.86	3.48%	-53.15%
31-60	\$ 13,539.11	5.01%	\$ 17,578.63	6.25%	29.84%
61-90	\$ 2,048.80	0.76%	\$ 4,523.12	1.61%	120.77%
91-180	\$ 25,064.92	9.28%	\$ 56,476.18	20.07%	125.32%
181-360	\$ 77,171.07	28.56%	\$ 45,931.84	16.32%	-40.48%
361-540	\$ 49,473.13	18.31%	\$ 77,944.03	27.70%	57.55%
541-720	\$ 48,393.72	17.91%	\$ 19,301.71	6.86%	-60.12%
721 - 1080	\$ 15,364.78	5.69%	\$ 31,242.49	11.10%	103.34%
1081 - 1800	\$ 2,564.30	0.95%	\$ 18,637.33	6.62%	626.80%
Más de 1800	\$ 15,683.50	5.80%	\$ 0.00	0.00%	-100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 270,180.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 281,416.19</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

A corte de Julio de 2017, la mayor parte de las inversiones se encuentran en el rango de plazo entre los 361-540 días, con el 27.70% de la participación sobre el portafolio; seguidas por las inversiones con vencimiento entre 91-180 días con una participación del 20.07%. Básicamente por las buenas tasas de remuneración que se encuentran en estos rangos en los diversos indicadores y acorde al lineamiento de duración del Portafolio.



# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR



COMPOSICION TASA					
TASA	abr-17	PART. %	jul-17	PART. %	VARIACION
DTF	\$ 28,042.04	10.38%	\$ 34,591.98	12.29%	23.36%
IBR	\$ 57,228.49	21.18%	\$ 49,126.89	17.46%	-14.16%
IPC	\$ 28,414.35	10.52%	\$ 33,515.80	11.91%	17.95%
TASA FIJA	\$ 153,930.99	56.97%	\$ 164,181.53	58.34%	6.66%
UVR	\$ 2,564.30	0.95%	\$ 0.00	0.00%	-100.00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 270,180.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 281,416.19</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

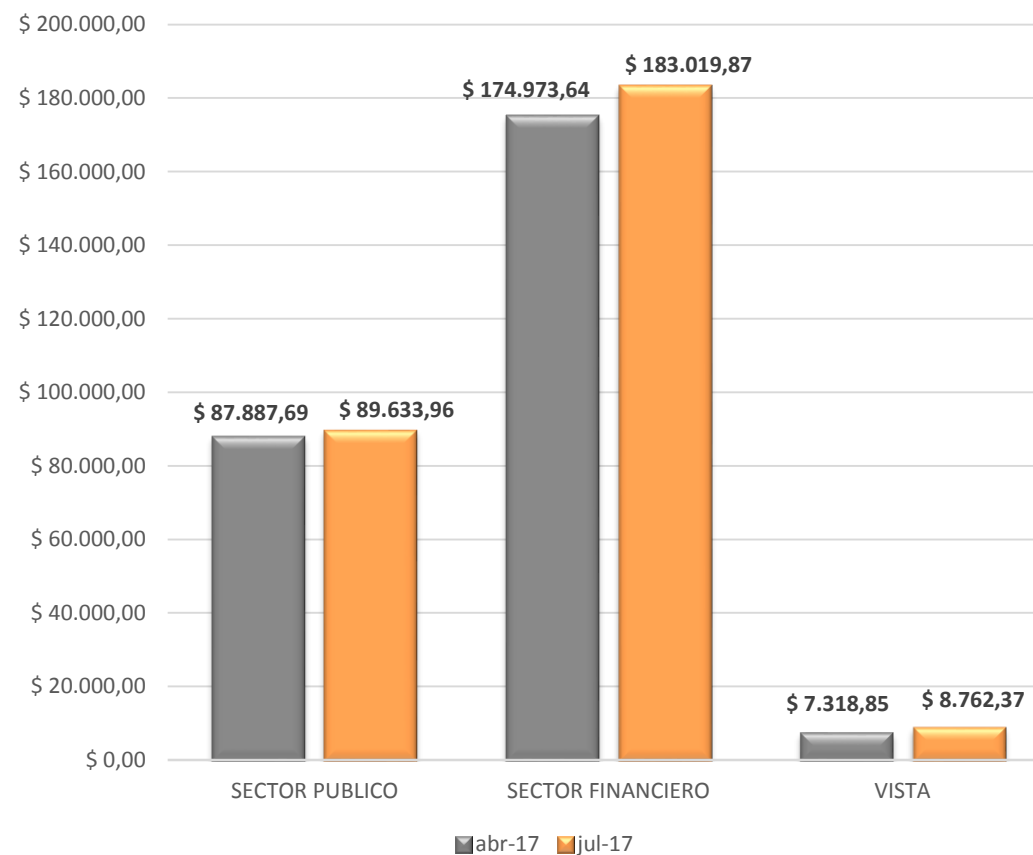
En el transcurso del año, dadas las expectativas de reducción de tasas de intervención por parte del Banco de la República, se procuró mantener una alta exposición en títulos en tasa fija, por las buenas valorizaciones que aportarían al Portafolio este tipo de inversiones.

Las inversiones en tasa fija, comprenden TES, CDTs y vista.



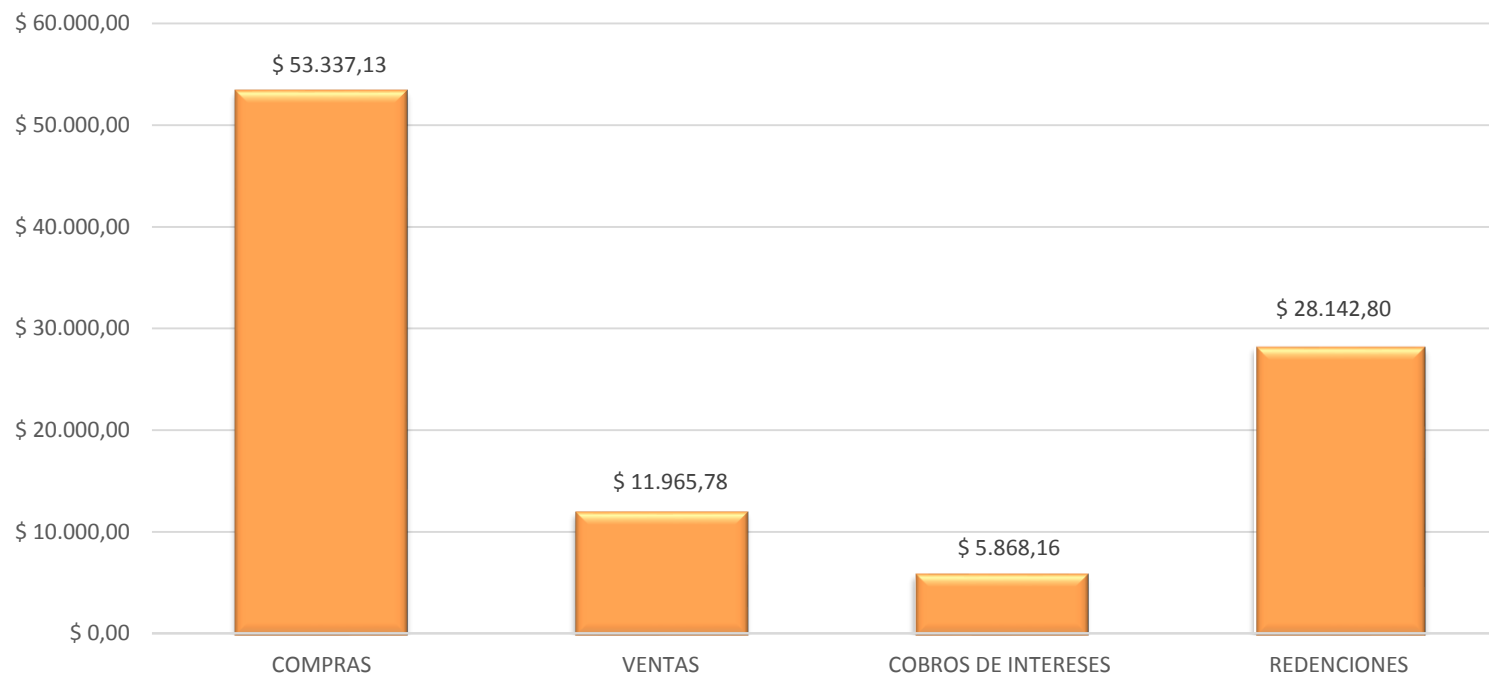
# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

	COMPOSICION SECTOR					
	EMISOR	abr-17	PART. %	jul-17	PART. %	VARIACION
<b>SECTOR PUBLICO</b>	TESORERIA GENER	\$ 87,887.69	32.53%	\$ 89,633.96	31.85%	1.99%
	<b>TOTAL PUBLICO</b>	<b>\$ 87,887.69</b>	<b>32.53%</b>	<b>\$ 89,633.96</b>	<b>31.85%</b>	
<b>SECTOR FINANCIERO</b>	BANCO SUDAMERIS	\$ 7,192.20	2.66%	\$ 5,156.40	1.83%	-28.31%
	CORP FINANCIERA	\$ 9,134.19	3.38%	\$ 5,112.43	1.82%	-44.03%
	FIN. DESA TERRI	\$ 8,591.92	3.18%	\$ 12,136.98	4.31%	41.26%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 15,760.00	5.83%	\$ 19,329.07	6.87%	22.65%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 26,031.97	9.64%	\$ 27,534.54	9.78%	5.77%
	BANCO OCCIDENTE	\$ 8,837.31	3.27%	\$ 8,859.67	3.15%	0.25%
	BANCO POPULAR	\$ 17,782.03	6.58%	\$ 17,770.09	6.31%	-0.07%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 26,127.32	9.67%	\$ 27,151.97	9.65%	3.92%
	BBVA	\$ 13,324.01	4.93%	\$ 15,324.77	5.45%	15.02%
	BANCOLDEX	\$ 3,113.97	1.15%	\$ 5,156.43	1.83%	65.59%
	RED MULTIBANCA	\$ 12,260.26	4.54%	\$ 14,150.52	5.03%	15.42%
	ITAU CORPBANCA	\$ 24,286.83	8.99%	\$ 19,762.85	7.02%	-18.63%
	BANCO AV VILLAS	\$ 2,531.64	0.94%	\$ 5,574.18	1.98%	120.18%
	<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>\$ 174,973.64</b>	<b>64.76%</b>	<b>\$ 183,019.87</b>	<b>65.04%</b>	
<b>VISTA</b>	CUENTAS BANCARIAS	\$ 7,318.85	2.71%	\$ 8,762.37	3.11%	19.72%
	<b>TOTAL VISTA</b>	<b>\$ 7,318.85</b>	<b>2.71%</b>	<b>\$ 8,762.37</b>	<b>3.11%</b>	
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>		<b>\$ 270,180.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 281,416.19</b>	<b>100.00%</b>	





# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 53,337.13
VENTAS	\$ 11,965.78
COBROS DE INTERESES	\$ 5,868.16
REDENCIONES	\$ 28,142.80





# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	
COMPRAS	212676	05/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.1i	\$ 2,500,000,000.00	05/04/2017	05/10/2018	\$ 2,500,000,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.78%
	212854	11/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.95i	\$ 1,000,000,000.00	26/07/2016	26/01/2018	\$ 1,026,640,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.45%
	213228	25/04/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 2,000,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 1,927,704,000.00	BBVA	5.99%
	213452	02/05/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.1i	\$ 1,500,000,000.00	02/05/2017	02/05/2019	\$ 1,500,000,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.85%
	213485	03/05/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	TASA FIJA	TV	6.350000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	03/05/2017	03/11/2018	\$ 3,000,000,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	6.50%
	213764	09/05/2017	BANCOLDEX	CDT	DTF	TV	DTF+.95i	\$ 2,000,000,000.00	09/05/2017	09/05/2019	\$ 2,000,000,000.00	BANCOLDEX	7.40%
	213748	09/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 500,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 483,477,500.00	BBVA	5.81%
	213885	12/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	6.490300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	12/05/2017	12/05/2020	\$ 3,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.65%
	213954	15/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.300000-Nom	\$ 500,000,000.00	15/05/2017	15/05/2019	\$ 500,000,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.45%
	214031	16/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 618,267,500.00	FIDUCIARIA BOGOTA	5.79%
	214029	16/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 1,000,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 1,236,445,000.00	ACCIONES Y VALORES	5.79%
	214035	16/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 2,000,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 2,473,770,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.78%
	214178	22/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 3,000,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 2,907,786,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	5.74%
	214248	23/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.75i	\$ 1,000,000,000.00	23/05/2017	23/05/2019	\$ 1,000,000,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.54%
	214256	23/05/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.75F	\$ 1,000,000,000.00	23/05/2017	23/05/2019	\$ 1,000,000,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.54%
	214312	24/05/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+.98i	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2017	24/05/2019	\$ 1,000,000,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.23%
	214403	26/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 3,000,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 2,910,999,000.00	BBVA	5.65%
	214588	05/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6i	\$ 2,000,000,000.00	13/02/2017	13/02/2019	\$ 2,022,120,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.41%
	214591	05/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6i	\$ 1,000,000,000.00	15/02/2017	15/02/2019	\$ 1,010,660,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.41%
	214756	09/06/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1i	\$ 2,000,000,000.00	09/06/2017	09/06/2019	\$ 2,000,000,000.00	RED MULTIBANCA	7.23%
	214708	09/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 2,170,626,000.00	BBVA	5.38%
	214903	13/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.8F	\$ 1,500,000,000.00	18/05/2017	18/05/2019	\$ 1,512,945,000.00	ALIANZA VALORES	7.08%
	214910	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 3,000,000,000.00	13/12/2016	12/12/2017	\$ 2,924,010,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.28%
	214863	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 3,262,590,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.30%
	214956	14/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 2,176,984,000.00	BBVA	5.26%
	215189	21/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IPC	TV	IPC+2.7i	\$ 1,500,000,000.00	21/06/2017	21/06/2019	\$ 1,500,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	7.19%
	215252	23/06/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.03i	\$ 2,500,000,000.00	23/06/2017	23/06/2020	\$ 2,500,000,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.09%
	215676	11/07/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 2,085,220,000.00	BBVA	6.56%
	215723	12/07/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 1,086,881,000.00	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	5.55%
	<b>TOTAL COMPRAS</b>										<b>\$ 53,337,125,000.00</b>		



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL- JULIO 2017

	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	
VENTAS	207802	25/04/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 5,000,000.00	\$ 40,612.00	\$ 44,265.00	\$ 1,274,865,370.99	FIDUCORFICOLOMBIANA	\$ 0.03	2.95%	4270400.00%	11961.2	
	214026	16/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 4,000,000,000.00	\$ 41,234.00	\$ 43,425.00	\$ 4,000,000,000.00	BBVA	\$ 0.06	5.38%	4222100.00%	7600	
	209528	26/05/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 10,000,000.00	\$ 40,612.00	\$ 44,265.00	\$ 2,605,958,035.00	HELM SECURIT	\$ 0.02	2.54%	4274700.00%	25057.95	
	215289	27/06/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,461.00	\$ 43,009.00	\$ 2,049,640,000.00	FIDUCOLDEX	\$ 0.09	6.58%	4246100.00%	6200	
	199436	11/07/2017	BANCO SUDAMERIS	CDT	TASA FIJA	TV	8.289500-Nom	\$ 2,000,000,000.00	29/07/2016	29/07/2017	\$ 2,035,320,000.00	BANCO SUDAMERIS	8.55%	6.17%	29/07/2016	\$ 3,200.00	
<b>TOTAL VENTAS</b>											<b>\$ 11,965,783,405.99</b>						
REDENCION	196904	27/04/2017	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	8.053500-Nom	\$ 1,000,000,000.00	27/04/2016	27/04/2017	\$ 1,000,000,000.00	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	8.30%				
	192160	30/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 1,500,000,000.00	30/10/2015	30/04/2017	\$ 1,500,000,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.38%				
	191734	12/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 3,000,000,000.00	12/11/2015	12/05/2017	\$ 3,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	7.32%				
	207972	14/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.2I	\$ 500,000,000.00	14/05/2015	14/05/2017	\$ 500,000,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	8.24%				
	188729	15/05/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.29I	\$ 2,000,000,000.00	15/05/2014	15/05/2017	\$ 2,000,000,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.84%				
	192035	20/05/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	20/11/2015	20/05/2017	\$ 4,000,000,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	7.37%				
	197750	24/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,500,000,000.00	24/05/2016	24/05/2017	\$ 2,500,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.18%				
	200441	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 3,000,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 3,000,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.25%				
	200445	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 2,142,800,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 2,142,800,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.25%				
	201770	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,500,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 1,500,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.35%				
	211990	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,500,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 1,500,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.64%				
	211909	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 2,000,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 2,000,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.66%				
	211596	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,000,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 1,000,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.95%				
208197	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 500,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 500,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.10%					
212159	13/06/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 2,000,000,000.00	14/06/2016	13/06/2017	\$ 2,000,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.55%					
<b>TOTAL REDENCIONES</b>											<b>\$ 28,142,800,000.00</b>						



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL- JULIO 2017

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	196106	01/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,500,000,000.00	\$ 42,461.00	\$ 43,009.00	\$ 52,100,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	197929	01/04/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,522.00	\$ 43,070.00	\$ 30,368,000.00	BBVA	\$ 0.10
	201773	01/04/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,614.00	\$ 43,221.00	\$ 11,262,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.09
	199464	01/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,583.00	\$ 43,132.00	\$ 3,691,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	201471	06/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,649.00	\$ 43,379.00	\$ 21,138,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	\$ 0.09
	188718	06/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 40,822.00	\$ 43,379.00	\$ 23,944,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.07
	188726	09/04/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,921.00	\$ 43,017.00	\$ 13,466,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	201652	09/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,591.00	\$ 43,321.00	\$ 3,679,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	191597	10/04/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,318.00	\$ 43,049.00	\$ 14,782,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	202195	10/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,592.00	\$ 43,141.00	\$ 14,534,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	188720	11/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 500,000,000.00	\$ 40,827.00	\$ 43,384.00	\$ 11,972,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.07
	198971	12/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,563.00	\$ 43,112.00	\$ 10,962,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	191734	12/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,320.00	\$ 42,867.00	\$ 21,801,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.07
	200728	13/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,626.00	\$ 43,356.00	\$ 29,032,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	200778	14/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	\$ 42,627.00	\$ 43,173.00	\$ 35,415,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	188729	15/04/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.29I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,774.00	\$ 42,870.00	\$ 13,458,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	201574	15/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 7,488,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.09
	199119	15/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 22,464,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.10
	188716	16/04/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+2.8I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,928.00	\$ 43,024.00	\$ 42,200,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	209886	16/04/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,751.00	\$ 43,846.00	\$ 56,154,000.00	BBVA	\$ 0.08
	201700	18/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.865000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,661.00	\$ 43,391.00	\$ 58,989,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.08
	192035	20/04/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,328.00	\$ 42,875.00	\$ 28,768,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.07
	188699	22/04/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.55I	\$ 2,500,000,000.00	\$ 41,204.00	\$ 43,395.00	\$ 57,395,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	\$ 0.07
	188713	23/04/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.89I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 41,570.00	\$ 43,396.00	\$ 70,422,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	211839	23/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,636.00	\$ 43,366.00	\$ 3,525,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.08
	197766	24/04/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,514.00	\$ 43,063.00	\$ 7,342,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	\$ 0.10
	197750	24/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,500,000,000.00	\$ 42,514.00	\$ 42,879.00	\$ 17,730,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	202007	25/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,668.00	\$ 43,215.00	\$ 83,508,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	\$ 0.09
	199289	25/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	\$ 42,576.00	\$ 43,125.00	\$ 42,798,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.10
	192158	25/04/2017	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,333.00	\$ 43,064.00	\$ 7,217,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.08



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	210190	25/04/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,760.00	\$ 43,125.00	\$ 72,980,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	\$ 0.08
	212854	26/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.95I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,577.00	\$ 43,126.00	\$ 21,659,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	\$ 0.07
	200055	26/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,608.00	\$ 43,157.00	\$ 10,699,500.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.10
	201226	27/04/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,548.00	\$ 43,278.00	\$ 7,458,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	201181	27/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,640.00	\$ 43,370.00	\$ 20,751,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	196904	27/04/2017	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	8.053500-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,487.00	\$ 42,852.00	\$ 20,134,000.00	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	\$ 0.08
	199380	27/04/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.336000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,578.00	\$ 43,308.00	\$ 41,680,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.09
	200106	29/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	\$ 42,611.00	\$ 43,160.00	\$ 5,034,400.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	199436	29/04/2017	BANCO SUDAMERIS	CDT	TASA FIJA	TV	8.289500-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,580.00	\$ 42,945.00	\$ 40,880,000.00	BANCO SUDAMERIS	\$ 0.09
	198715	30/04/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,551.00	\$ 43,281.00	\$ 15,050,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.10
	192160	30/04/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,307.00	\$ 42,855.00	\$ 11,307,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	\$ 0.07
	206414	30/04/2017	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.817800-Nom	\$ 3,500,000,000.00	\$ 42,674.00	\$ 43,404.00	\$ 68,407,500.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.08
	191188	30/04/2017	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	6.013000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	\$ 41,943.00	\$ 43,039.00	\$ 45,099,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.07
	197929	01/05/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,522.00	\$ 43,070.00	\$ 29,552,000.00	BBVA	\$ 0.10
	201773	01/05/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,614.00	\$ 43,221.00	\$ 10,962,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.09
	199464	01/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,583.00	\$ 43,132.00	\$ 3,591,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	188694	02/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	BONOS	IPC	TV	IPC+4.1F	\$ 500,000,000.00	\$ 40,849.00	\$ 43,771.00	\$ 10,594,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.08
	199592	04/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	DTF	TV	DTF+1.95I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,586.00	\$ 43,135.00	\$ 44,850,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	198346	04/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	\$ 41,033.00	\$ 44,685.00	\$ 350,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	\$ 0.08
	201490	04/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 4,000,000,000.00	\$ 41,033.00	\$ 44,685.00	\$ 280,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	\$ 0.07
	212524	04/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,033.00	\$ 44,685.00	\$ 140,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	\$ 0.06
	210029	04/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 41,033.00	\$ 44,685.00	\$ 70,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	\$ 0.07
	198471	04/05/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,033.00	\$ 44,685.00	\$ 140,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	\$ 0.08
	199605	05/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,587.00	\$ 43,136.00	\$ 22,547,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.10
	188726	09/05/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,921.00	\$ 43,017.00	\$ 13,100,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	201652	09/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,591.00	\$ 43,321.00	\$ 3,587,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	191597	10/05/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,318.00	\$ 43,049.00	\$ 14,444,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	202195	10/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,592.00	\$ 43,141.00	\$ 14,200,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	207263	11/05/2017	RED MULTIBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,685.00	\$ 43,231.00	\$ 21,138,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.09
	188735	11/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+4.25I	\$ 4,500,000,000.00	\$ 40,858.00	\$ 43,415.00	\$ 108,013,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.07



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	
COBRO INTERESES	199746	11/05/2017	BANCO SUDAMERIS	CDT	TASA FIJA	TV	8.383500-Nom	\$ 5,000,000,000.00	\$ 42,593.00	\$ 43,142.00	\$ 102,210,000.00	BANCO SUDAMERIS	\$ 0.09
	197422	11/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.242000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	\$ 42,501.00	\$ 43,050.00	\$ 103,025,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.09
	188725	12/05/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	TASA FIJA	TV	5.9400-Efect	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,047.00	\$ 43,143.00	\$ 21,255,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	191734	12/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,320.00	\$ 42,867.00	\$ 21,249,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.07
	198971	12/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,563.00	\$ 43,112.00	\$ 10,687,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	200728	13/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,626.00	\$ 43,356.00	\$ 28,332,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	207972	14/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.2I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,138.00	\$ 42,869.00	\$ 9,962,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.08
	200778	14/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	\$ 42,627.00	\$ 43,173.00	\$ 34,585,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	188729	15/05/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.29I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,774.00	\$ 42,870.00	\$ 13,150,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	201574	15/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 7,333,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.09
	199119	15/05/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 21,999,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.10
	188732	17/05/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	IPC	TV	IPC+3.9I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 41,138.00	\$ 42,964.00	\$ 23,142,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	\$ 0.07
	199891	18/05/2017	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.3I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,600.00	\$ 43,330.00	\$ 33,859,500.00	BBVA	\$ 0.10
	192035	20/05/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,328.00	\$ 42,875.00	\$ 29,652,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.07
	207452	21/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.6I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,695.00	\$ 43,241.00	\$ 10,269,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	211069	22/05/2017	BANCO POPULAR	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,788.00	\$ 43,153.00	\$ 27,375,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.08
	211839	23/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,636.00	\$ 43,366.00	\$ 3,429,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.08
	199995	24/05/2017	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.3I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,606.00	\$ 43,336.00	\$ 22,364,000.00	BBVA	\$ 0.10
	207588	24/05/2017	RED MULTIBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,698.00	\$ 43,244.00	\$ 20,669,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.09
	197766	24/05/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,514.00	\$ 43,063.00	\$ 7,183,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	\$ 0.10
	197750	24/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,500,000,000.00	\$ 42,514.00	\$ 42,879.00	\$ 17,322,500.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	188667	24/05/2017	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	5.821700-Nom	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,059.00	\$ 43,155.00	\$ 21,831,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.06
	199289	25/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	\$ 42,576.00	\$ 43,125.00	\$ 41,646,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.10
	192158	25/05/2017	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,333.00	\$ 43,064.00	\$ 7,025,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.08
	200055	26/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,608.00	\$ 43,157.00	\$ 10,425,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.10
	201226	27/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,548.00	\$ 43,278.00	\$ 7,283,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	201181	27/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,640.00	\$ 43,370.00	\$ 20,226,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	207727	28/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.5I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,702.00	\$ 43,067.00	\$ 40,868,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	207695	28/05/2017	CORP FINANCIERA	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,702.00	\$ 43,248.00	\$ 31,425,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.09
	211311	28/05/2017	BANCO POPULAR	CDT	TASA FIJA	TV	7.155700-Nom	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,794.00	\$ 43,524.00	\$ 26,850,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	211313	28/05/2017	BANCO POPULAR	CDT	TASA FIJA	TV	7.155700-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,794.00	\$ 43,524.00	\$ 35,800,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	207742	29/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.5I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,703.00	\$ 43,068.00	\$ 40,868,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	200106	29/04/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	\$ 42,611.00	\$ 43,160.00	\$ 5,034,400.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	198715	30/04/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,551.00	\$ 43,281.00	\$ 15,050,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.10
	188760	30/05/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,700,000,000.00	\$ 41,151.00	\$ 43,707.00	\$ 39,552,200.00	BANCO DE OCCIDENTE	\$ 0.07
	200210	31/05/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,613.00	\$ 43,343.00	\$ 41,680,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	\$ 0.09
	210634	31/05/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	8.290000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,613.00	\$ 43,343.00	\$ 20,725,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.07
	202202	01/06/2017	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.3I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,522.00	\$ 43,070.00	\$ 45,042,000.00	BBVA	\$ 0.09
	200252	01/06/2017	CORP FINANCIERA	CDT	DTF	TV	DTF+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,614.00	\$ 43,344.00	\$ 45,300,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.10
	197929	01/06/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,522.00	\$ 43,070.00	\$ 28,344,000.00	BBVA	\$ 0.10
	201773	01/06/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,614.00	\$ 43,221.00	\$ 10,500,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	\$ 0.09
	199464	01/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,583.00	\$ 43,132.00	\$ 3,437,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	211812	03/06/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	TASA FIJA	TV	8.429800-Nom	\$ 500,000,000.00	\$ 42,524.00	\$ 43,072.00	\$ 10,537,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	\$ 0.07
	188701	05/06/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+3.9I	\$ 500,000,000.00	\$ 40,791.00	\$ 42,983.00	\$ 11,317,500.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	188721	06/06/2017	BANCOLDEX	BONOS	IPC	TV	IPC+3.87F	\$ 3,000,000,000.00	\$ 41,158.00	\$ 43,714.00	\$ 61,704,000.00	BANCOLDEX	\$ 0.08
	188726	09/06/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 41,921.00	\$ 43,017.00	\$ 12,258,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.06
	201652	09/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,591.00	\$ 43,321.00	\$ 3,379,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	191597	10/06/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,318.00	\$ 43,049.00	\$ 13,572,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	207390	10/06/2017	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.4I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,439.00	\$ 42,988.00	\$ 22,887,000.00	BBVA	\$ 0.09
	202195	10/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,592.00	\$ 43,141.00	\$ 13,316,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	201640	10/06/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	8.617500-Nom	\$ 500,000,000.00	\$ 42,531.00	\$ 43,626.00	\$ 10,772,000.00	BBVA	\$ 0.08
	198971	12/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,563.00	\$ 43,112.00	\$ 10,024,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	214588	13/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,779.00	\$ 43,509.00	\$ 12,784,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	200728	13/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,626.00	\$ 43,356.00	\$ 26,568,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	200778	14/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	\$ 42,627.00	\$ 43,173.00	\$ 32,375,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	211808	14/06/2017	BANCO POPULAR	CDT	TASA FIJA	TV	7.108300-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,808.00	\$ 43,173.00	\$ 17,775,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	199119	15/06/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 20,673,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.10
	201574	15/06/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,566.00	\$ 43,296.00	\$ 6,891,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.09
	214591	15/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,781.00	\$ 43,511.00	\$ 6,391,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	201009	17/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	8.240000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,446.00	\$ 42,995.00	\$ 41,200,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.08



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	195754	17/06/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	TASA FIJA	TV	8.340000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,446.00	\$ 42,995.00	\$ 31,275,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	\$ 0.09
	188715	19/06/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.69I	\$ 5,000,000,000.00	\$ 41,171.00	\$ 42,997.00	\$ 110,525,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.07
	188757	19/06/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.9F	\$ 2,500,000,000.00	\$ 41,171.00	\$ 43,727.00	\$ 51,160,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.07
	200933	20/06/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.865000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,633.00	\$ 43,179.00	\$ 19,663,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	\$ 0.08
	200955	21/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	7.912100-Nom	\$ 4,000,000,000.00	\$ 42,634.00	\$ 43,364.00	\$ 79,120,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.08
	211594	22/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	7.959300-Nom	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,635.00	\$ 43,365.00	\$ 19,898,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.07
	211839	23/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	\$ 42,636.00	\$ 43,366.00	\$ 3,241,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.08
	197766	24/06/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,514.00	\$ 43,063.00	\$ 6,800,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	\$ 0.10
	188673	24/06/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	5.965000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,087.00	\$ 43,183.00	\$ 22,369,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	\$ 0.06
	199289	25/06/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	\$ 42,576.00	\$ 43,125.00	\$ 39,534,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	\$ 0.10
	192158	25/06/2017	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,333.00	\$ 43,064.00	\$ 6,675,000.00	BANCO POPULAR	\$ 0.08
	200055	26/06/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	\$ 42,608.00	\$ 43,157.00	\$ 9,847,500.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	\$ 0.10
	201226	27/06/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	\$ 42,548.00	\$ 43,278.00	\$ 6,898,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	\$ 0.09
	201181	27/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,640.00	\$ 43,370.00	\$ 19,074,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.09
	200106	29/06/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	\$ 42,611.00	\$ 43,160.00	\$ 4,596,900.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	\$ 0.10
	198681	29/06/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	8.476700-Nom	\$ 3,000,000,000.00	\$ 42,550.00	\$ 43,280.00	\$ 63,576,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	\$ 0.09
	198715	30/06/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	\$ 42,551.00	\$ 43,281.00	\$ 13,756,000.00	RED MULTIBANCA	\$ 0.10
	215290	01/07/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 500,000,000.00	01/04/2016	01/10/2017	\$ 10,420,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	8.60%
	197929	01/07/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 4,000,000,000.00	01/06/2016	01/12/2017	\$ 27,244,000.00	BBVA	9.57%
	201773	01/07/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	01/09/2016	01/05/2018	\$ 10,087,500.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	9.44%
	199464	01/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	01/08/2016	01/02/2018	\$ 3,300,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.65%
	212676	05/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 2,500,000,000.00	05/04/2017	05/10/2018	\$ 47,252,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.78%
	201471	06/07/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2016	06/10/2018	\$ 20,460,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	9.12%
	188718	06/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2011	06/10/2018	\$ 21,369,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.25%
	188726	09/07/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	09/10/2014	09/10/2017	\$ 11,918,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.72%
	214756	09/07/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 2,000,000,000.00	09/06/2017	09/06/2019	\$ 11,668,000.00	RED MULTIBANCA	7.23%
	201652	09/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 3,291,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.40%
	191597	10/07/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	10/11/2015	10/11/2017	\$ 13,252,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.47%
	202195	10/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,000,000,000.00	10/08/2016	10/02/2018	\$ 13,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.30%
	188720	11/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 500,000,000.00	11/10/2011	11/10/2018	\$ 10,684,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.26%



# OPERACIONES REALIZADAS ABRIL – JULIO 2017

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	198971	12/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	12/07/2016	12/01/2018	\$ 9,799,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.59%
	214588	13/07/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 2,000,000,000.00	13/02/2017	13/02/2019	\$ 12,456,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.41%
	200728	13/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 25,900,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.69%
	200778	14/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	14/09/2016	14/03/2018	\$ 31,500,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.49%
	199119	15/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 20,112,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.89%
	201574	15/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 6,704,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.40%
	214591	15/07/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 1,000,000,000.00	15/02/2017	15/02/2019	\$ 6,204,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.41%
	188716	16/07/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+2.8I	\$ 2,000,000,000.00	16/10/2014	16/10/2017	\$ 37,050,000.00	BANCO POPULAR	6.76%
	209886	16/07/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 3,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 56,154,000.00	BBVA	7.70%
	215676	16/07/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 37,436,000.00	BBVA	6.56%
	201700	18/07/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.865000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	18/10/2016	18/10/2018	\$ 58,989,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	8.10%
	188699	22/07/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.55I	\$ 2,500,000,000.00	22/10/2012	22/10/2018	\$ 50,962,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.27%
	188713	23/07/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.89I	\$ 3,000,000,000.00	23/10/2013	23/10/2018	\$ 63,501,000.00	BANCO POPULAR	7.27%
	211839	23/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	23/09/2016	23/09/2018	\$ 3,146,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	8.47%
	197766	24/07/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2016	24/11/2017	\$ 6,625,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	9.50%
	214035	24/07/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 2,000,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 220,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	5.78%
	214031	24/07/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 55,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	5.79%
	214029	24/07/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 1,000,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 110,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	5.79%
	202007	25/07/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 4,000,000,000.00	25/10/2016	25/04/2018	\$ 80,384,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	8.80%
	199289	25/07/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 38,490,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	9.65%
	192158	25/07/2017	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	25/11/2015	25/11/2017	\$ 6,500,000.00	BANCO POPULAR	7.61%
	210190	25/07/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 4,000,000,000.00	25/01/2017	25/01/2018	\$ 72,980,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.50%
	212854	26/07/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.95I	\$ 1,000,000,000.00	26/07/2016	26/01/2018	\$ 20,877,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.45%
	200055	26/07/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	26/08/2016	26/02/2018	\$ 9,622,500.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	9.86%
	201226	27/07/2017	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	27/06/2016	27/06/2018	\$ 6,725,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	9.37%
	201181	27/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 18,549,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.47%
	199380	27/07/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.336000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	27/07/2016	27/07/2018	\$ 41,680,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	8.60%
	200106	29/07/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 4,445,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.83%
	198715	30/07/2017	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 13,192,000.00	RED MULTIBANCA	9.94%
	206414	31/07/2017	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.817800-Nom	\$ 3,500,000,000.00	31/10/2016	31/10/2018	\$ 68,407,500.00	RED MULTIBANCA	8.05%
191188	31/07/2017	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	6.013000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	31/10/2014	31/10/2017	\$ 45,099,000.00	RED MULTIBANCA	7.43%	
<b>TOTAL COBRO DE INTERES</b>											<b>\$ 5,868,159,900.00</b>		





# LINEAMIENTOS PARA PORTAFOLIO CONSERVADOR

---

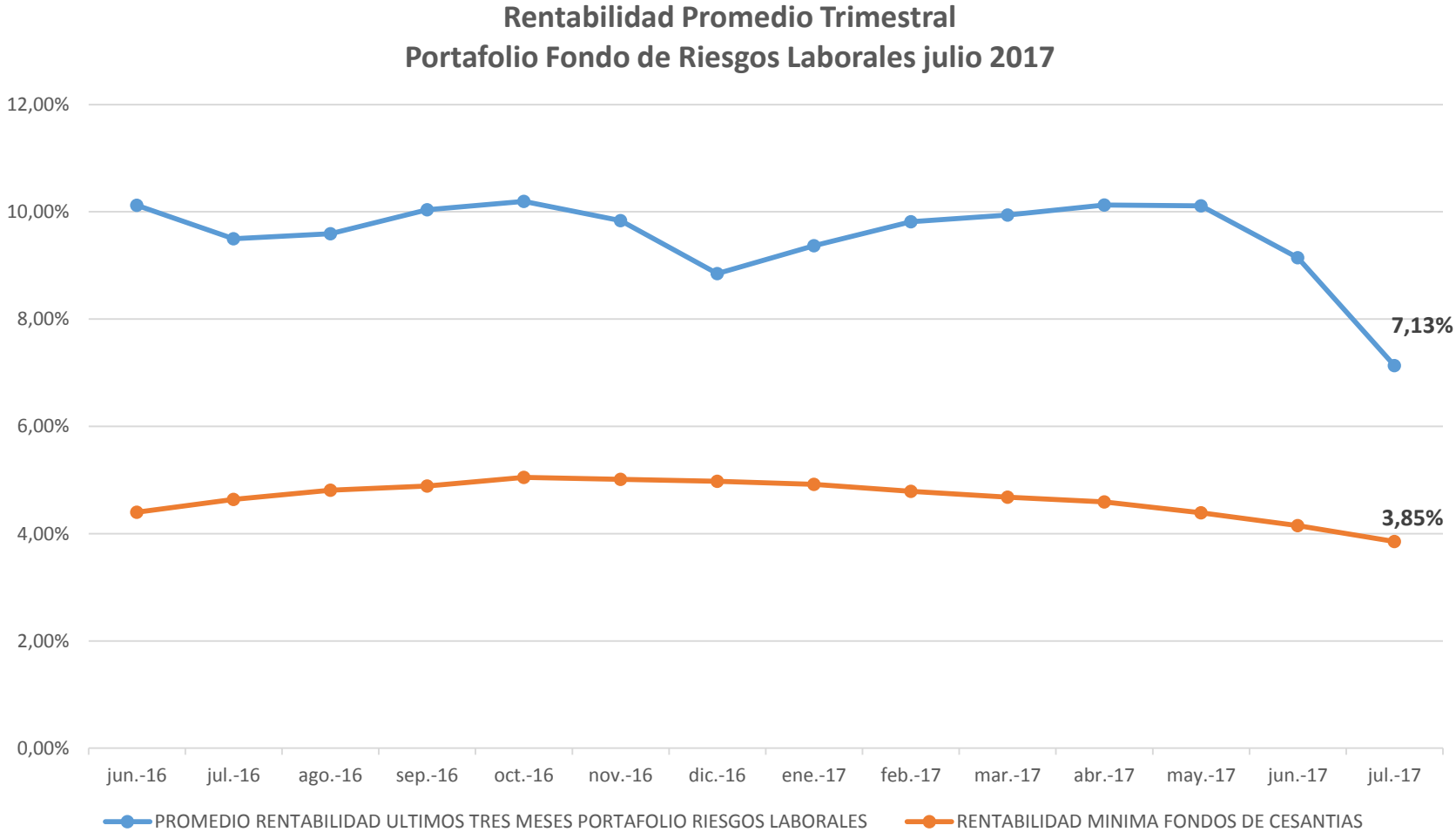
Los siguientes son los lineamientos y políticas adicionales que se ajustan a las características y perfil de riesgo del portafolio de Riesgos Profesionales, en el marco del Manual de Políticas de inversión de Fiduprevisora:

- 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 meses de Abril a Julio de 2017, se administró el portafolio con base en lineamientos conservadores.**



# SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO





# SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO

	31-03-2016 AL 30-06-2016	31-03-2016 AL 31-07-2016	31-03-2016 AL 31-08-2016	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	31-10-2016 AL 31-01-2017	30-11-2016 AL 28-02-2017	31-12-2016 AL 31-03-2017	31-01-2017 AL 30-04-2017	29-02-2017 AL 31-05-2017	31-03-2017 AL 30-06-2017	30-04-2017 AL 31-07-2017
OLD MUTUAL	7.72%	7.91%	7.86%	7.72%	7.46%	7.38%	7.95%	7.80%	7.94%	7.20%	6.98%	6.69%	6.57%	6.25%
PROTECCION	6.85%	7.20%	7.29%	7.52%	7.64%	9.11%	8.68%	8.43%	7.75%	7.50%	7.22%	7.02%	6.51%	6.00%
COLFONDOS	6.64%	7.11%	7.62%	7.82%	7.98%	7.18%	6.84%	6.84%	6.82%	6.97%	6.78%	6.64%	6.19%	5.64%
PORVENIR	7.09%	7.78%	7.72%	8.27%	7.87%	7.51%	6.58%	6.57%	6.86%	7.03%	6.77%	6.74%	6.21%	5.71%
PROMEDIO PONDERADO	6.96%	7.50%	7.55%	7.93%	7.79%	8.10%	7.56%	7.44%	7.22%	7.21%	6.95%	6.83%	6.33%	5.82%
RENTABILIDAD PORTAFOLIO DE REFERENCIA	5.87%	6.19%	6.41%	6.53%	6.73%	6.68%	6.63%	6.56%	6.38%	6.24%	6.12%	5.86%	5.54%	5.14%
RENTABILIDAD MINIMA OBLIGATORIA DISMINUIDA EN UN 25%	4.40%	4.64%	4.81%	4.89%	5.05%	5.01%	4.97%	4.92%	4.79%	4.68%	4.59%	4.39%	4.15%	3.85%



# SEGUIMIENTO HALLAZGOS AUDITORIA

**JAHV McGregor S.A.S.**

 MINTRABAJO

 **TODOS POR UN  
NUEVO PAÍS**  
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

HALLAZGOS	RECOMENDACIONES
<p>Se evidencia un incremento en los rendimientos y cobro de los intereses en el mes de mayo de 2017 del 140.67% respecto del abril de 2017, equivalente a \$1.425 millones.</p>	<p>Realizar el análisis de sensibilidad a las cifras presentadas en los informes, por parte del equipo de trabajo de la Fiduprevisora para presentar en comité, dando claridad de los motivos de incrementos o disminución.</p>

(Fiduprevisora)

siempre.

# SEGUIMIENTO HALLAZGOS AUDITORIA



En la gráfica se relacionan los cobros por conceptos de pago de cupones sobre las inversiones causadas y pagadas hasta el mes de Julio de 2017 y las proyectadas acorde a la estructura actual del Portafolio hasta el mes de Diciembre de 2017. De acuerdo al hallazgo de la Auditoria, se informa que la estrategia de Inversiones a estado encaminada a consolidar un Portafolio “estructural “ que responda adecuadamente a las expectativas del mercado, diversificando en distintos plazos, emisores y tipos de instrumentos de inversión en indicadores con diferentes condiciones faciales de mercado, lo cual genera que el flujo de pago de los cupones de las inversiones sean irregulares, tal como se refleja en la gráfica. No obstante, es de informar que los vencimientos de capital e intereses pagados de las inversiones son reinvertidos en el mismo Portafolio.