



Presentación de Portafolio

FONDO DE RIESGOS
LABORALES 2017

{fiduprevisora)
siempre.

MINHACIENDA

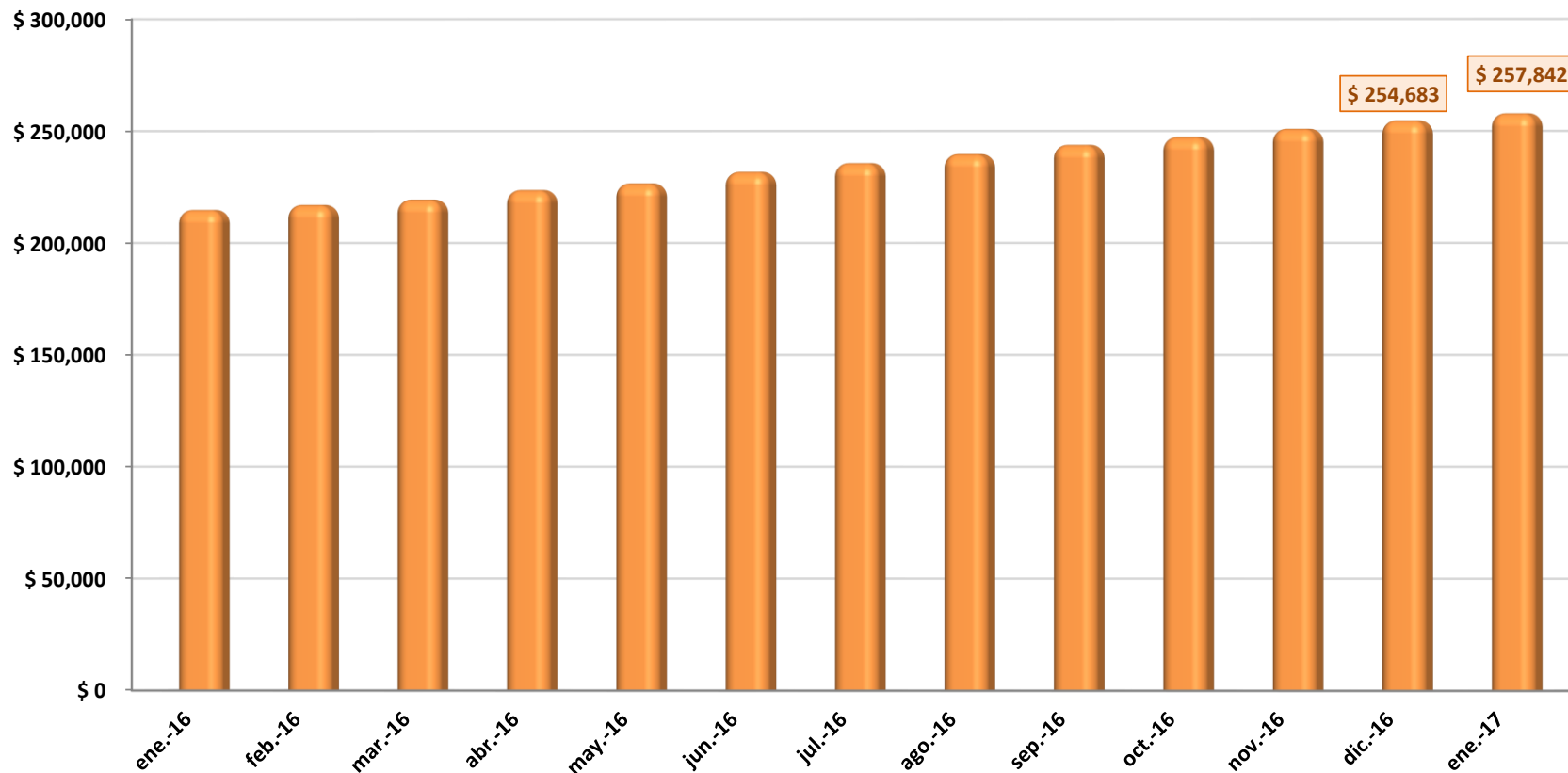


VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



VALOR RECURSOS ADMINISTRADOS

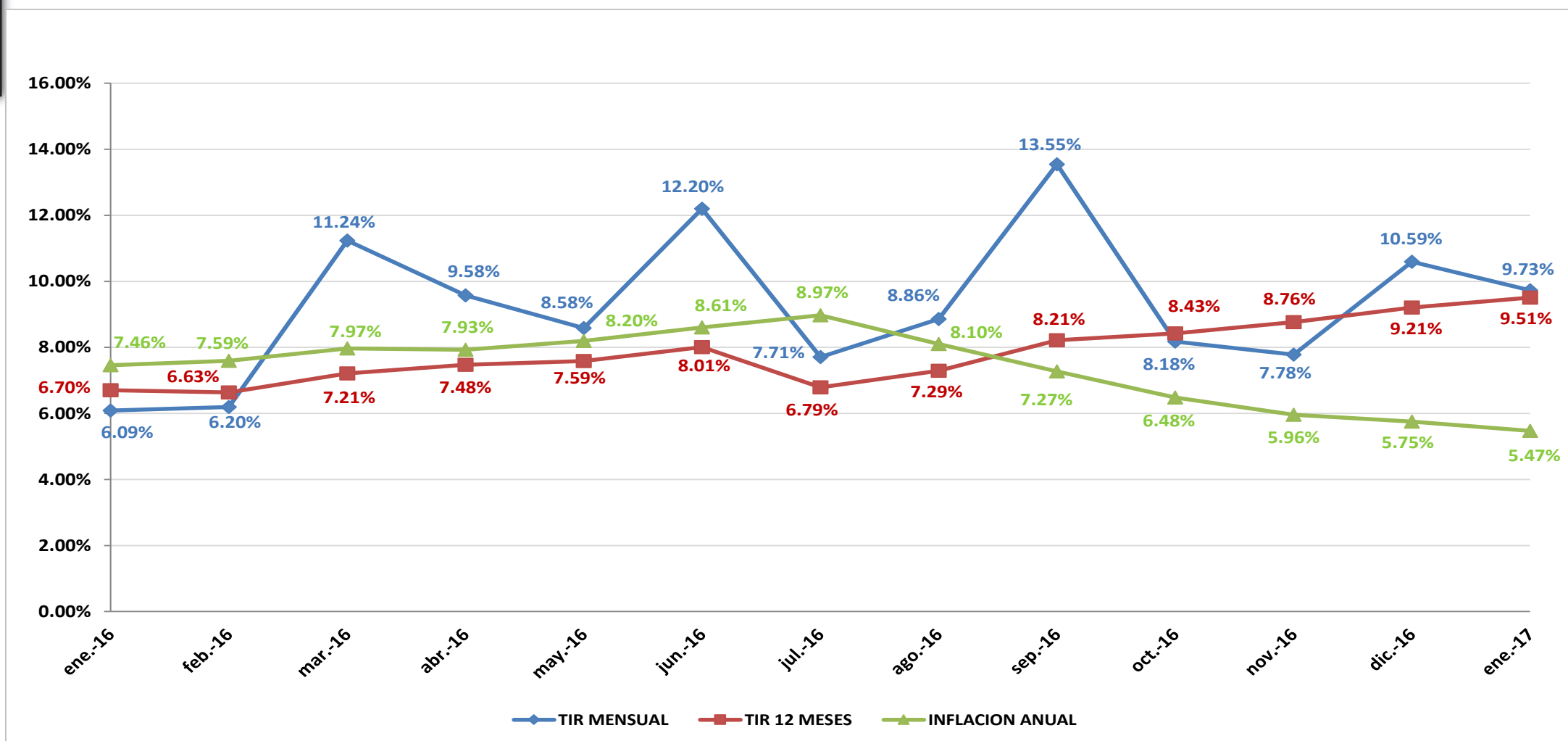
SUBCUENTA PRINCIPAL



Al cierre de Enero de 2.017 los recursos administrados en la Subcuenta Principal suman **\$257.842 millones**, presentando un incremento por valor de \$3.159 millones con respecto al cierre del mes de Diciembre de 2016.



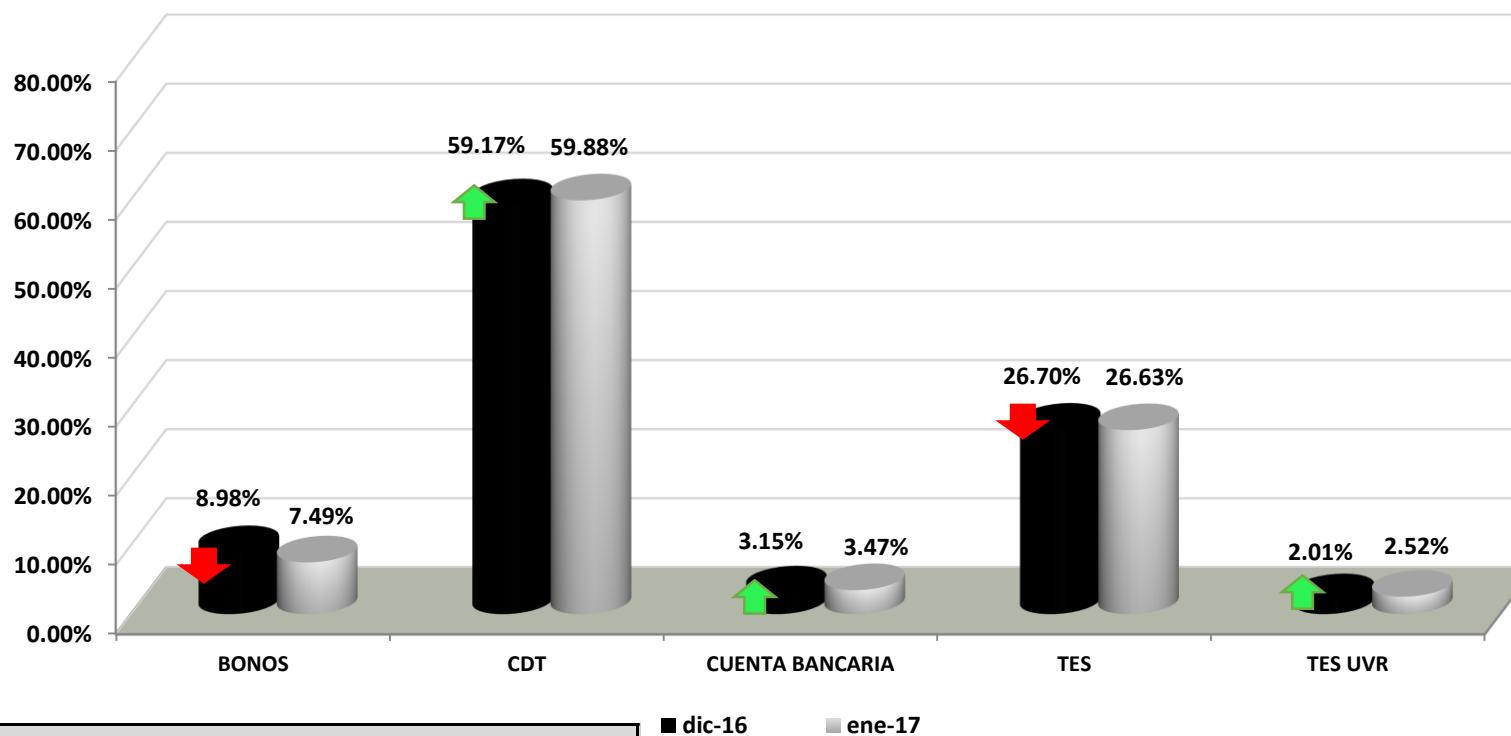
RENTABILIDAD



La rentabilidad del portafolio para el mes de Enero de 2017 se ubicó en 9.73%, y durante el transcurso del contrato la rentabilidad acumulada se ubica en 9.51% E.A; posicionándose por encima del IPC anualizado del 5.47%



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	dic-16	PART. %	ene-17	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 22,858.21	8.98%	\$ 19,315.83	7.49%	-15.50%
CDT	\$ 150,695.13	59.17%	\$ 154,399.88	59.88%	2.46%
CUENTA BANCARIA	\$ 8,015.89	3.15%	\$ 8,958.52	3.47%	11.76%
TES	\$ 68,004.40	26.70%	\$ 68,662.61	26.63%	0.97%
TES UVR	\$ 5,109.26	2.01%	\$ 6,505.51	2.52%	27.33%
TOTAL	\$ 254,682.89	100.00%	\$ 257,842.35	100.00%	

■ dic-16 ■ ene-17

La mayor participación la tienen los CDT de entidades de sector financiero con el 59.88%, seguido de las inversiones en TES Tasa Fija con el 26.63% del total del Portafolio.

*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS



{fiduprevisora}

s1empre.

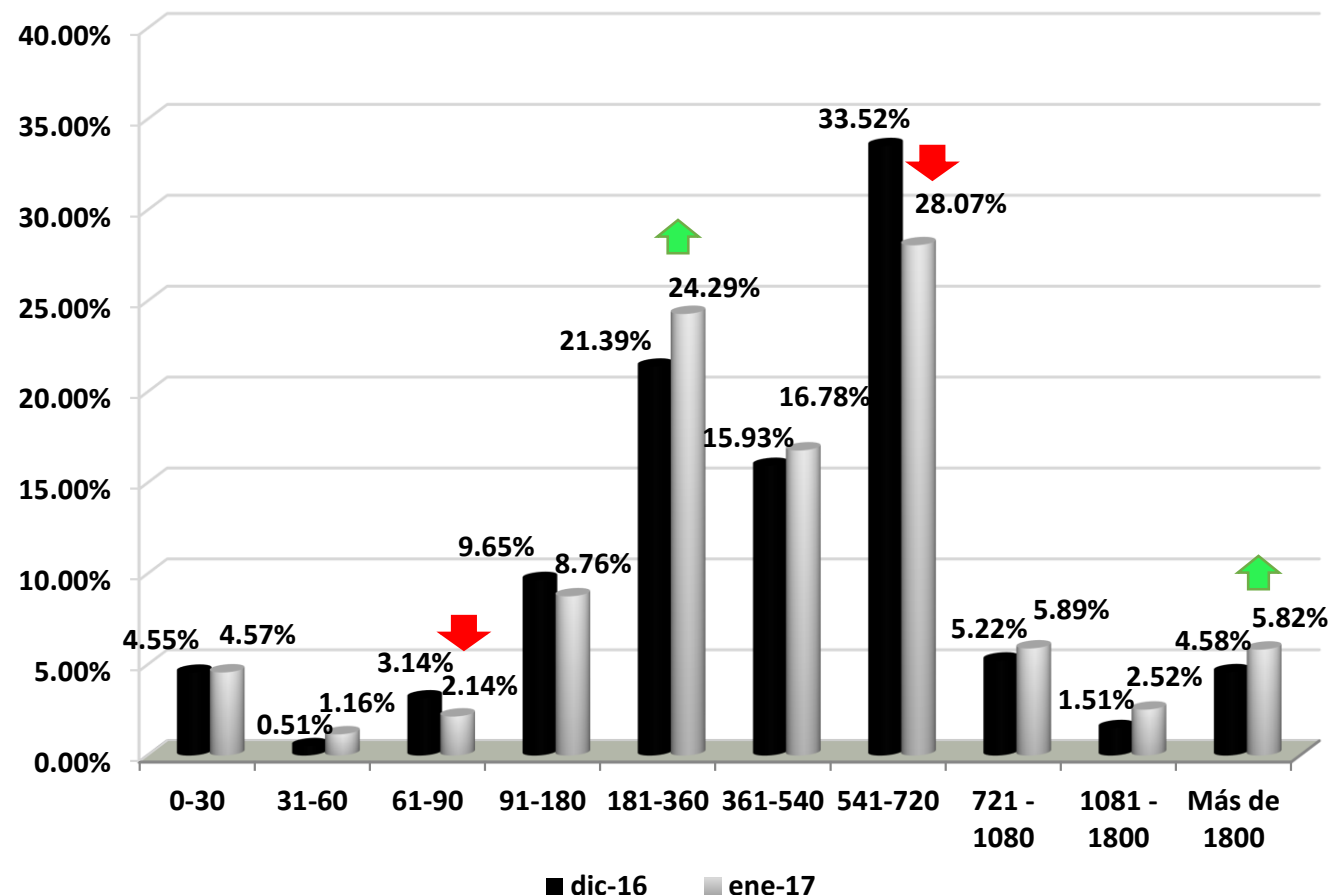


COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

La mayor participación del Portafolio se encuentra en el rango entre 540-720 días con una participación del 28.07%, seguida de las inversiones entre 180-360 días con el 24.29% y en tercer lugar se encuentra en el rango entre 361-540 días con una participación del 16.78% sobre el valor total del portafolio.

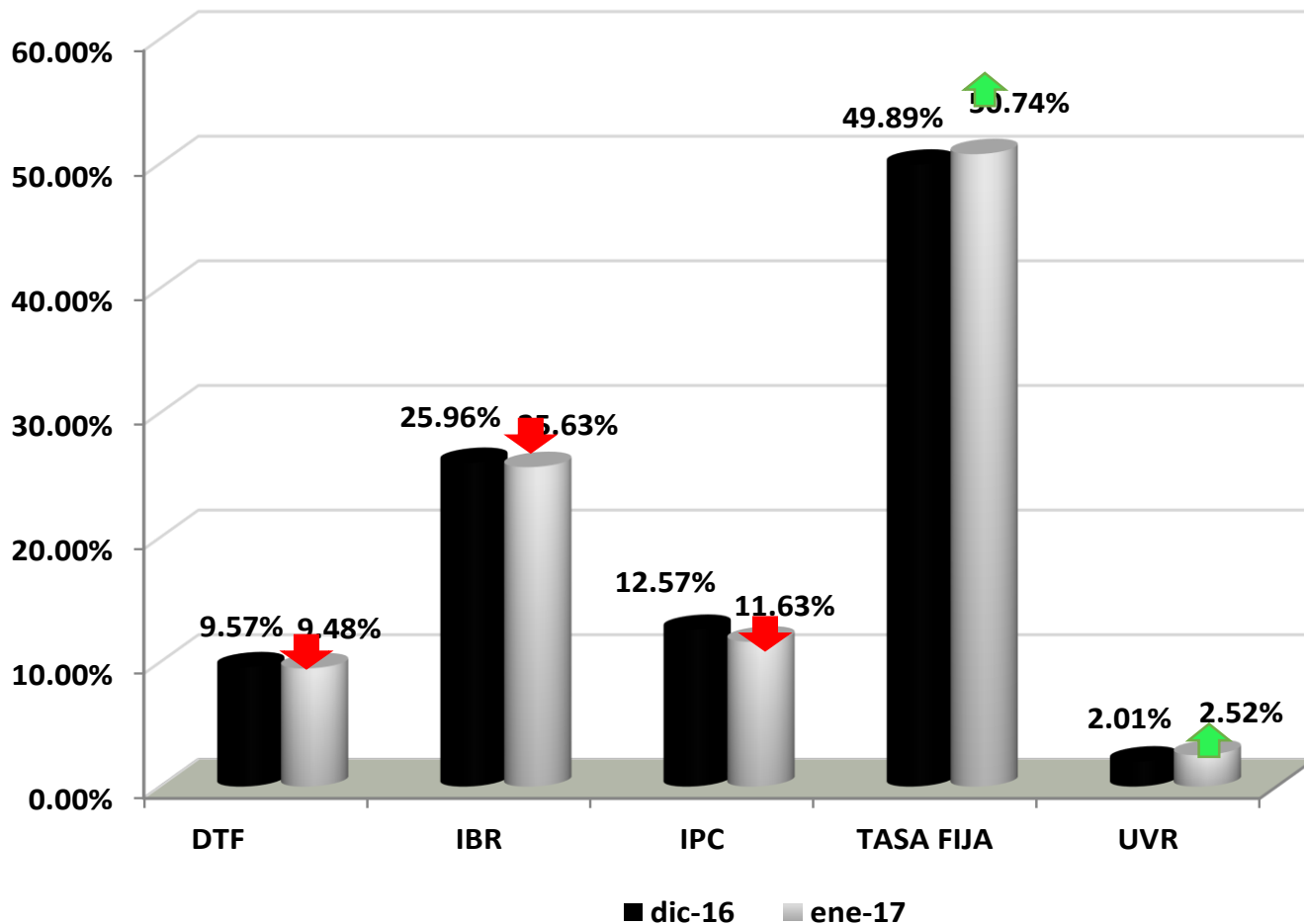
COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	dic-16	PART. %	ene-17	PART. %	VARIACION
0-30	\$ 11,594.33	4.55%	\$ 11,781.88	4.57%	1.62%
31-60	\$ 1,302.04	0.51%	\$ 2,998.56	1.16%	130.30%
61-90	\$ 7,998.62	3.14%	\$ 5,528.28	2.14%	-30.88%
91-180	\$ 24,580.95	9.65%	\$ 22,574.93	8.76%	-8.16%
181-360	\$ 54,470.00	21.39%	\$ 62,623.37	24.29%	14.97%
361-540	\$ 40,564.26	15.93%	\$ 43,262.64	16.78%	6.65%
541-720	\$ 85,365.95	33.52%	\$ 72,365.50	28.07%	-15.23%
721 - 1080	\$ 13,302.54	5.22%	\$ 15,184.44	5.89%	14.15%
1081 - 1800	\$ 3,836.83	1.51%	\$ 6,505.51	2.52%	69.55%
Más de 1800	\$ 11,667.37	4.58%	\$ 15,017.24	5.82%	28.71%
TOTAL	\$ 254,682.89	100.00%	\$ 257,842.35	100.00%	

*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS





COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR



COMPOSICION TASA					
TASA	dic-16	PART. %	ene-17	PART. %	VARIACION
DTF	\$ 24,365.62	9.57%	\$ 24,443.04	9.48%	0.32%
IBR	\$ 66,127.36	25.96%	\$ 66,080.04	25.63%	-0.07%
IPC	\$ 32,014.07	12.57%	\$ 29,977.32	11.63%	-6.36%
TASA FIJA	\$ 127,066.58	49.89%	\$ 130,836.45	50.74%	2.97%
UVR	\$ 5,109.26	2.01%	\$ 6,505.51	2.52%	27.33%
TOTAL	\$ 254,682.89	100.00%	\$ 257,842.35	100.00%	

*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

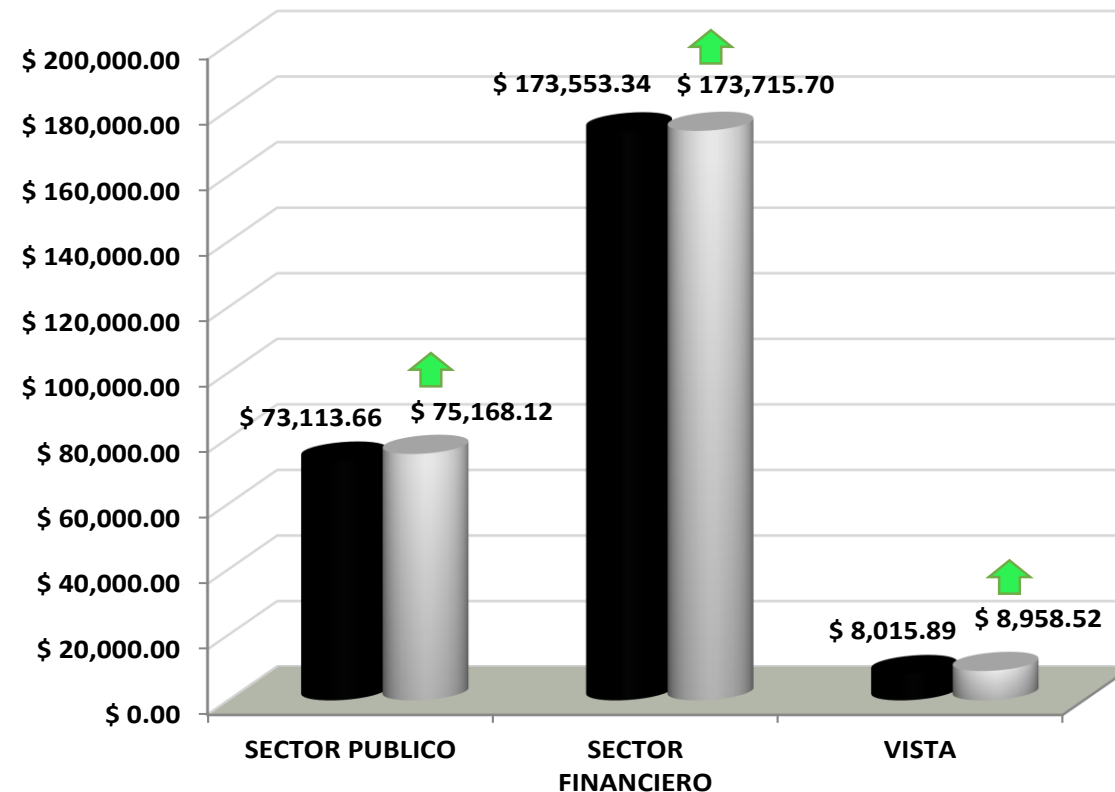
En consecuencia a las estrategias de inversión planteadas para el Portafolio de Inversiones en meses anteriores, la mayor participación del portafolio la mantienen las inversiones en Tasa Fija con el 50.74% del portafolio, esto teniendo en cuenta las inversiones en CDT, los TES Tasa Fija y las cuentas de Ahorro, seguidas por las inversiones indexadas al IBR con el 25.63% y en tercer lugar la tienen las inversiones indexadas a la DTF con un total del 9.48% sobre el total del Portafolio.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

		COMPOSICION SECTOR					
		EMISOR	dic-16	PART. %	ene-17	PART. %	VARIACION
SECTOR PUBLICO	TESORERIA GENER		\$ 73,113.66	28.71%	\$ 75,168.12	29.15%	2.81%
	TOTAL PUBLICO		\$ 73,113.66	28.71%	\$ 75,168.12	29.15%	
SECTOR FINANCIERO	BANCO SUDAMERIS		\$ 7,108.86	2.79%	\$ 7,134.66	2.77%	↑36%
	CORP FINANCIERA		\$ 9,110.90	3.58%	\$ 9,128.70	3.54%	0.20%
	FIN. DESA TERRI		\$ 9,150.11	3.59%	\$ 9,074.05	3.52%	-0.83%
	BANCO AGRARIO		\$ 4,021.10	1.58%	\$ 1,002.43	0.39%	-75.07%
	BANCO DAVIVIEND		\$ 16,600.07	6.52%	\$ 16,702.37	6.48%	0.62%
	BANCO DE BOGOTA		\$ 24,427.19	9.59%	\$ 24,452.13	9.48%	0.10%
	BANCO OCCIDENTE		\$ 4,323.30	1.70%	\$ 8,305.27	3.22%	92.11%
	BANCO POPULAR		\$ 15,319.25	6.02%	\$ 13,198.51	5.12%	-13.84%
	BANCOLOMBIA S.A		\$ 24,788.60	9.73%	\$ 24,890.25	9.65%	0.41%
	BBVA		\$ 15,200.29	5.97%	\$ 16,288.45	6.32%	7.16%
	BANCOLDEX		\$ 4,582.31	1.80%	\$ 4,620.39	1.79%	0.83%
	RED MULTIBANCA		\$ 12,100.59	4.75%	\$ 12,068.24	4.68%	-0.27%
	BANCO CORPBANCA		\$ 24,300.99	9.54%	\$ 24,316.60	9.43%	0.06%
	BANCO AV VILLAS		\$ 2,519.81	0.99%	\$ 2,533.67	0.98%	0.55%
	TOTAL FINANCIERO		\$ 173,553.34	68.14%	\$ 173,715.70	67.37%	
VISTA	CUENTAS BANCARIAS		\$ 8,015.89	3.15%	\$ 8,958.52	3.47%	↑11.76%
	TOTAL VISTA		\$ 8,015.89	3.15%	\$ 8,958.52	3.47%	
TOTAL PORTAFOLIO			\$ 254,682.89	100.00%	\$ 257,842.35	100.00%	

*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS



Acorde a las estrategias de inversiones planteadas durante los últimos meses, se mantienen sobreponderadas las inversiones en el Sector Financiero con una participación del 67.37% del total del portafolio para el cierre del mes de enero de 2017, frente a las inversiones en Deuda Pública que suman el 29.15% del Portafolio, dados los spreads tan amplios que se siguen manteniendo entre estos Sectores, de más de 80 Pbs aprox. en referencias de C.P frente a referencias de L.P.

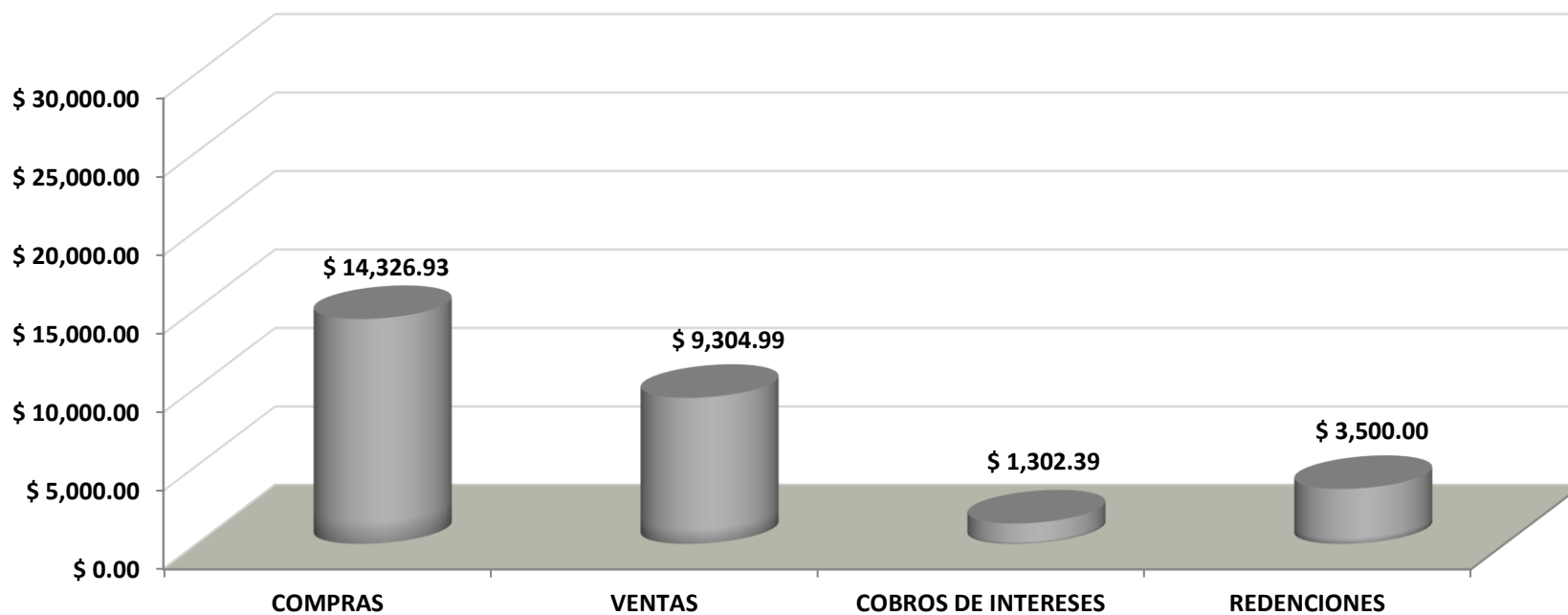


RESUMEN ESTRATEGIA EJECUTADA

FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	TIR VENTA
12/01/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 10,000,000.00	10/03/2011	10/03/2021	\$ 2,600,800,327.99	BANCO DE BOGOTA S.A.	2.41%	
16/01/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 3,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 3,000,000,000.00	BBVA	7.70%	
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 2,137,526,000.00	HELM SECURIT	6.56%	
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,068,763,000.00	FIDUCORFICOLMBIANA	6.56%	
24/01/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 1,519,845,000.00	FIDUCOLOMBIA	8.13%	
25/01/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 4,000,000,000.00	25/01/2017	25/01/2018	\$ 4,000,000,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.50%	
						TOTAL COMPRAS	\$ 14,326,934,327.99					
12/01/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 5,000,000.00	17/04/2013	17/04/2019	\$ 1,286,872,899.99	BANCO DE BOGOTA S.A.	2.55%	1.89%
19/01/2017	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	7.959300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	28/03/2016	28/03/2017	\$ 3,018,120,000.00	ALIANZA VALORES	8.20%	7.40%
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 3,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.67%	6.14%
24/01/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	5.582100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	09/03/2015	09/03/2017	\$ 2,000,000,000.00	BBVA	6.08%	7.22%
						TOTAL VENTAS	\$ 9,304,992,899.99					



OPERACIONES REALIZADAS ENERO 2017



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 14,326.93
VENTAS	\$ 9,304.99
COBROS DE INTERESES	\$ 1,302.39
REDENCIONES	\$ 3,500.00



OPERACIONES REALIZADAS ENERO 2017

FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	TIR VENTA
12/01/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 10,000,000.00	10/03/2011	10/03/2021	\$ 2,600,800,327.99	BANCO DE BOGOTA S.A.	2.41%	
16/01/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 3,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 3,000,000,000.00	BBVA	7.70%	
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 2,137,526,000.00	HELM SECURIT	6.56%	
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,068,763,000.00	FIDUCORFICOLOMBIANA	6.56%	
24/01/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 1,519,845,000.00	FIDUCOLOMBIA	8.13%	
25/01/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 4,000,000,000.00	25/01/2017	25/01/2018	\$ 4,000,000,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.50%	
						TOTAL COMPRAS	\$ 14,326,934,327.99					
12/01/2017	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 5,000,000.00	17/04/2013	17/04/2019	\$ 1,286,872,899.99	BANCO DE BOGOTA S.A.	2.55%	1.89%
19/01/2017	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	7.959300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	28/03/2016	28/03/2017	\$ 3,018,120,000.00	ALIANZA VALORES	8.20%	7.40%
19/01/2017	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 3,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.67%	6.14%
24/01/2017	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	5.582100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	09/03/2015	09/03/2017	\$ 2,000,000,000.00	BBVA	6.08%	7.22%
						TOTAL VENTAS	\$ 9,304,992,899.99					



ESTRATEGIA DE INVERSIONES

TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	
198715	30/12/2016	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 16,158,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPAT	9.94%	
192160	30/12/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 1,500,000,000.00	30/10/2015	30/04/2017	\$ 11,431,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO	7.38%	
196106	01/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,500,000,000.00	01/04/2016	01/10/2017	\$ 52,100,000.00	BANCO CORPBANCA COLOM	8.60%	
197929	01/01/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 4,000,000,000.00	01/06/2016	01/12/2017	\$ 31,840,000.00	BBVA	9.57%	
201773	01/01/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	01/09/2016	01/05/2018	\$ 11,812,500.00	CORPORACION FINANCIERA	9.44%	
199464	01/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	01/08/2016	01/02/2018	\$ 3,875,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.65%	
194217	03/01/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+2.3I	\$ 1,500,000,000.00	03/02/2016	03/08/2017	\$ 12,066,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO	8.48%	
201471	06/01/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2016	06/10/2018	\$ 22,051,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO	9.12%	
188718	06/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2011	06/10/2018	\$ 27,604,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.25%	
193028	07/01/2017	BANCOLDEX	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 1,500,000,000.00	07/01/2016	07/07/2017	\$ 11,688,000.00	BANCOLDEX	7.86%	
188726	09/01/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 2,000,000,000.00	09/10/2014	09/10/2017	\$ 14,334,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.72%	
190643	09/01/2017	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 3,000,000,000.00	09/10/2015	09/04/2017	\$ 22,875,000.00	BBVA	6.66%	
201652	09/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 3,896,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.40%	
191597	10/01/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 2,000,000,000.00	10/11/2015	10/11/2017	\$ 15,666,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.47%	
202195	10/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,000,000,000.00	10/08/2016	10/02/2018	\$ 15,416,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.30%	
188720	11/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 500,000,000.00	11/10/2011	11/10/2018	\$ 13,802,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.26%	
191734	12/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 3,000,000,000.00	12/11/2015	12/05/2017	\$ 23,124,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	7.32%	
198971	12/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	12/07/2016	12/01/2018	\$ 11,625,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.59%	
200728	13/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 30,832,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.69%	
200778	14/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	14/09/2016	14/03/2018	\$ 37,710,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.49%	
188729	15/01/2017	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.29I	\$ 2,000,000,000.00	15/05/2014	15/05/2017	\$ 14,400,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.84%	
199119	15/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 23,874,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.89%	
201574	15/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 7,958,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.40%	
188716	16/01/2017	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+2.8I	\$ 2,000,000,000.00	16/10/2014	16/10/2017	\$ 49,500,000.00	BANCO POPULAR	6.76%	
201700	18/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	7.865000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	18/10/2016	18/10/2018	\$ 58,989,000.00	BANCO CORPBANCA COLOM	8.10%	
192035	20/01/2017	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	20/11/2015	20/05/2017	\$ 30,132,000.00	CORPORACION FINANCIERA	7.37%	
188699	22/01/2017	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.55I	\$ 2,500,000,000.00	22/10/2012	22/10/2018	\$ 66,535,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.27%	
188713	23/01/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.89I	\$ 3,000,000,000.00	23/10/2013	23/10/2018	\$ 83,028,000.00	BANCO POPULAR	7.27%	
197766	24/01/2017	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2016	24/11/2017	\$ 7,800,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	9.50%	
197750	24/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 2,500,000,000.00	24/05/2016	24/05/2017	\$ 18,882,500.00	BANCO CORPBANCA COLOM	9.18%	
188717	25/01/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.9I	\$ 3,500,000,000.00	25/01/2012	25/01/2017	\$ 96,953,500.00	BANCO POPULAR	6.50%	
202007	25/01/2017	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 4,000,000,000.00	25/10/2016	25/04/2018	\$ 85,280,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO	8.80%	
199289	25/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 45,564,000.00	BANCO CORPBANCA COLOM	9.65%	
192158	25/01/2017	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.05I	\$ 1,000,000,000.00	25/11/2015	25/11/2017	\$ 7,675,000.00	BANCO POPULAR	7.61%	
200055	26/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	26/08/2016	26/02/2018	\$ 11,397,000.00	BANCO CORPBANCA COLOM	9.86%	
197833	26/01/2017	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.85I	\$ 2,000,000,000.00	26/05/2016	26/03/2017	\$ 15,030,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	9.14%	
201226	27/01/2017	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	27/06/2016	27/06/2018	\$ 7,938,000.00	BANCO CORPBANCA COLOM	9.37%	
201181	27/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 22,200,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.47%	
196904	27/01/2017	BANCO AGRARIO	CDT	TASA FIJA	TV	8.053500-Nom	\$ 1,000,000,000.00	27/04/2016	27/04/2017	\$ 20,134,000.00	BANCO AGRARIO DE COLOM	8.30%	
199380	27/01/2017	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%	
189396	28/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.45I	\$ 300,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 2,154,600.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%	
201578	28/01/2017	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.45I	\$ 1,000,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 7,182,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%	
200106	29/01/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 5,314,400.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.83%	
199436	29/01/2017	BANCO SUDAMERIS	CDT	TASA FIJA	TV	8.289500-Nom	\$ 2,000,000,000.00	29/07/2016	29/07/2017	\$ 41,788,000.00	BANCO SUDAMERIS	8.55%	
198715	30/12/2016	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 16,158,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPAT	9.94%	
192160	30/12/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 1,500,000,000.00	30/10/2015	30/04/2017	\$ 11,431,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO	7.38%	
191188	31/01/2017	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 MULTIBCA BCO COLPAT	7.43%	
206414	31/01/2017	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 MULTIBCA BCO COLPAT	8.05%	
TOTAL COBRO DE INTERES										\$ 1,302,391,000.00			
REDENCION	188717	25/01/2017	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.9I	\$ 3,500,000,000.00	25/01/2012	25/01/2017	\$ 3,500,000,000.00	BANCO POPULAR	6.50%
TOTAL REDENCIONES										\$ 3,500,000,000.00			

COBRO INTERESES



ESTRATEGIA DE INVERSIONES

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.
TES UVR	Rotar posiciones en las referencias de Corto Plazo por Mediano Plazo ante la para mejorar la causación de las inversiones.
DEUDA PRIVADA	
IPC	Mantener posiciones actuales. Dada la buena causación de los títulos.
DTF	Monitorear inversiones en este indicador hasta 2 años.
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.



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:

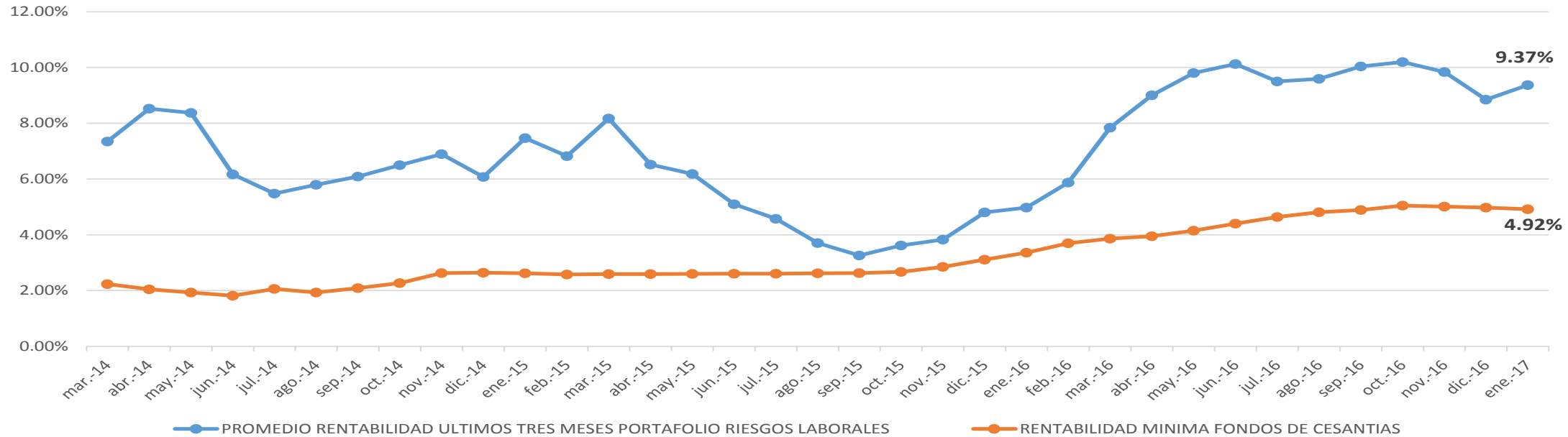
- Inversión en títulos de emisores calificados AAA.
- Duración del portafolio no superior a 2.5 años.
- No se invierte en activos que generen exposición a riesgo cambiario.
- No se invierte en activos denominados exóticos (notas estructuradas, instrumentos financieros derivados y fondos de capital privado, 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 mes de ENERO de 2017, se administró el portafolio con base en lineamientos conservadores.

SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO



Rentabilidad Promedio Trimestral
Portafolio Fondo de Riesgos Laborales enero 2017



	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 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
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%

{f}

**Germán Delgado R.
Ma. Catalina Guzmán C.
Gerencia de Portafolios
Vicepresidencia de Inversiones**

Calle 72 No 10 -03
PBX: +57 (1) 594 5111 Ext. 4175-4184
Bogotá - Colombia

{fiduprevisora)
s1empre.