

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

# Presentación de Portafolio Enero 2018 {fiduprevisora}

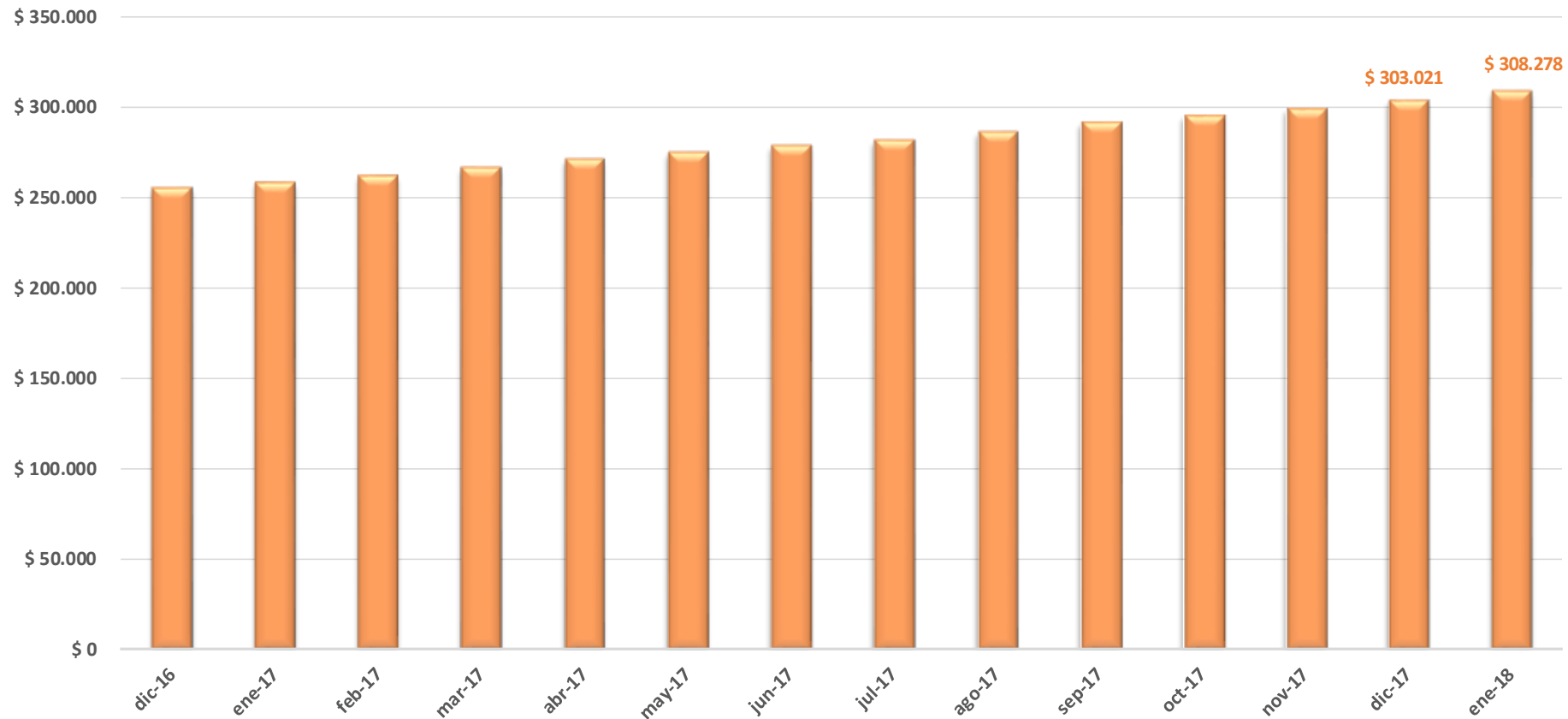
s1empre.

## FRL 2018



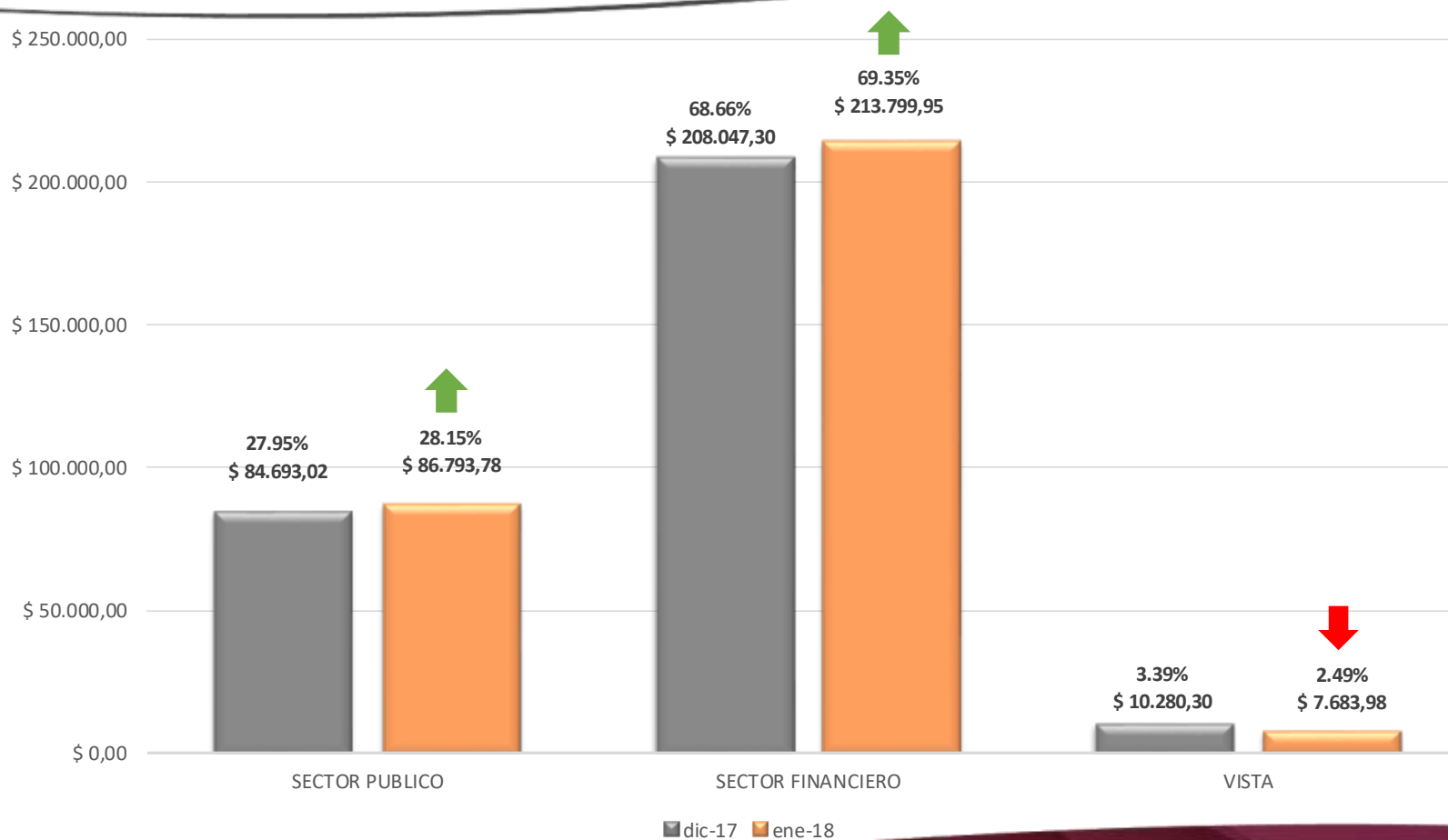


# RECURSOS ADMINISTRADOS



Al cierre de Enero de 2.018 los recursos administrados en Portafolio sumaron **\$308.278 millones**, presentando un incremento por valor de \$5.257 millones con respecto al cierre del mes de Diciembre de 2017.

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE SECTOR

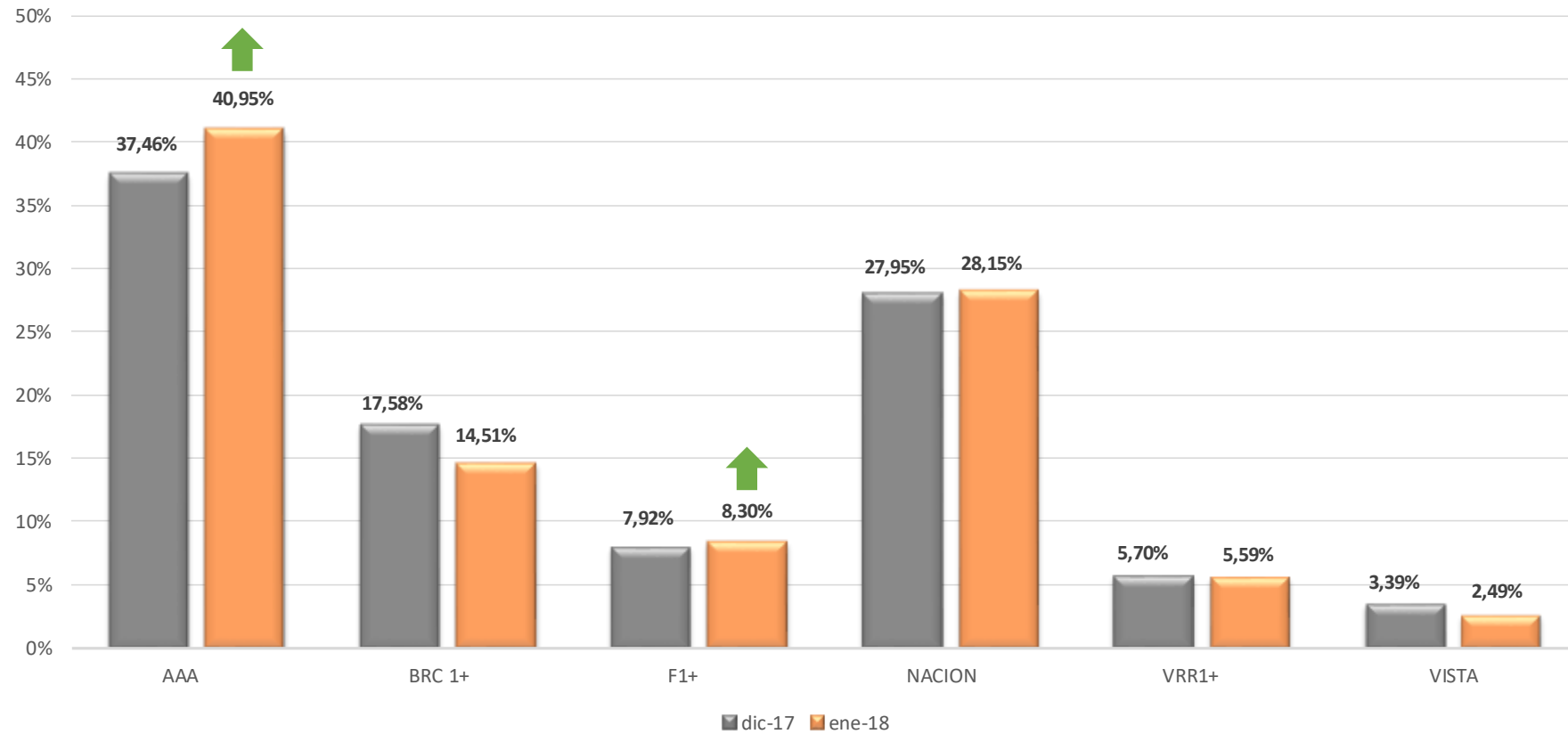


# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

	COMPOSICION SECTOR					
	EMISOR	dic-17	PART. %	ene-18	PART. %	VARIACION
<b>SECTOR PUBLICO</b>	TESORERIA GENER	\$ 84,693.02	27.95%	\$ 86,793.78	28.15%	2.48%
	<b>TOTAL PUBLICO</b>	<b>\$ 84,693.02</b>	<b>27.95%</b>	<b>\$ 86,793.78</b>	<b>28.15%</b>	
<b>SECTOR FINANCIERO</b>	BANCO SUDAMERIS	\$ 5,073.60	1.67%	\$ 5,097.60	1.65%	0.47%
	CORP FINANCIERA	\$ 10,096.49	3.33%	\$ 10,139.85	3.29%	0.43%
	FIN. DESA TERRI	\$ 16,678.73	5.50%	\$ 16,605.46	5.39%	-0.44%
	BANCO AGRARIO	\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%	0.00%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 25,982.18	8.57%	\$ 28,605.52	9.28%	10.10%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 21,895.36	7.23%	\$ 21,931.38	7.11%	0.16%
	BANCO OCCIDENTE	\$ 4,309.11	1.42%	\$ 4,296.09	1.39%	-0.30%
	BANCO POPULAR	\$ 11,711.71	3.86%	\$ 11,701.35	3.80%	-0.09%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 29,531.52	9.75%	\$ 28,070.71	9.11%	-4.95%
	BBVA	\$ 27,627.43	9.12%	\$ 27,714.63	8.99%	0.32%
	BANCOLDEX	\$ 5,098.87	1.68%	\$ 5,139.91	1.67%	0.80%
	BANCO COLPATRIA	\$ 17,701.53	5.84%	\$ 28,176.32	9.14%	59.17%
	ITAU CORPBANCA	\$ 12,078.47	3.99%	\$ 6,086.47	1.97%	-49.61%
	BANCO AV VILLAS	\$ 20,262.32	6.69%	\$ 20,234.68	6.56%	-0.14%
	<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>\$ 208,047.30</b>	<b>68.66%</b>	<b>\$ 213,799.95</b>	<b>69.35%</b>	
<b>VISTA</b>	CUENTAS BANCARIAS	\$ 10,280.30	3.39%	\$ 7,683.98	2.49%	-25.26%
	<b>TOTAL VISTA</b>	<b>\$ 10,280.30</b>	<b>3.39%</b>	<b>\$ 7,683.98</b>	<b>2.49%</b>	
	<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>\$ 303,020.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 308,277.71</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE CALIFICACIÓN

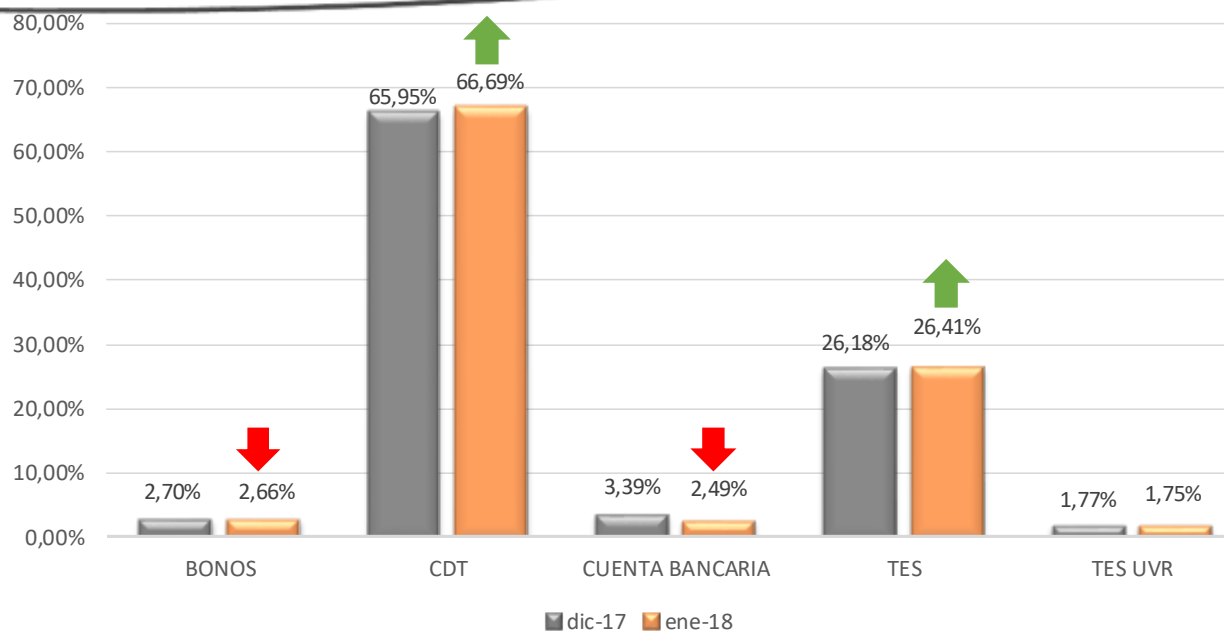


# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE CALIFICACIÓN

COMPOSICION POR CALIFICACION					
PAPEL	dic-17	PART. %	ene-18	PART. %	VARIACION
AAA	\$ 113,511.44	37%	\$ 126,248.85	41%	11.22%
BRC 1+	\$ 53,267.35	18%	\$ 44,721.00	15%	-16.04%
F1+	\$ 23,993.07	8%	\$ 25,597.32	8%	6.69%
NACION	\$ 84,693.02	28%	\$ 86,793.78	28%	2.48%
VRR1+	\$ 17,275.44	6%	\$ 17,232.78	5.6%	-0.25%
VISTA	\$ 10,280.30	3%	\$ 7,683.98	2.5%	-25.26%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 303,020.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 308,277.71</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

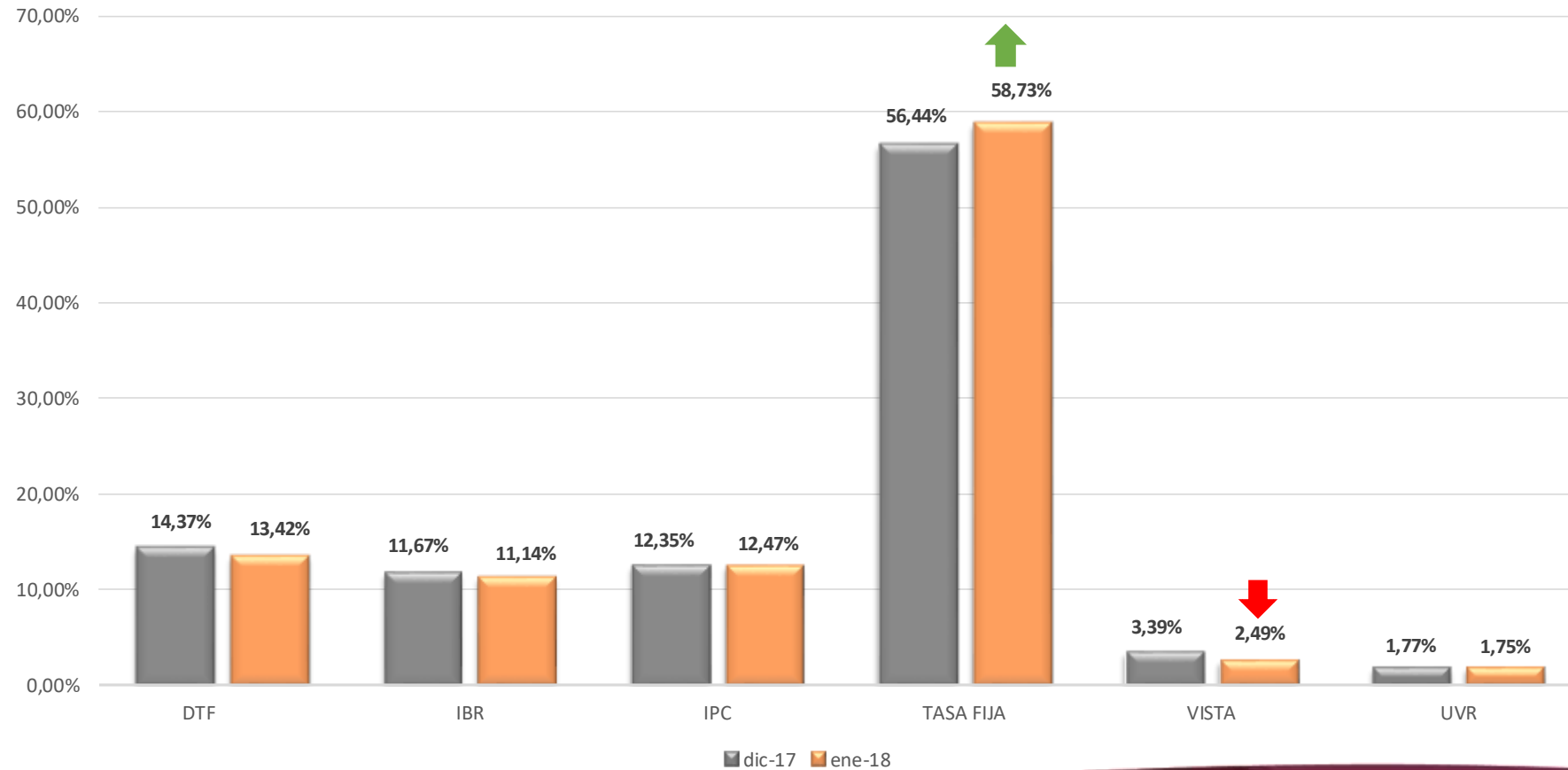
# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	dic-17	PART. %	ene-18	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 8,193.13	2.70%	\$ 8,195.35	2.66%	0.03%
CDT	\$ 199,854.17	65.95%	\$ 205,604.60	66.69%	2.88%
CUENTA BANCARIA	\$ 10,280.30	3.39%	\$ 7,683.98	2.49%	-25.26%
TES	\$ 79,331.93	26.18%	\$ 81,413.79	26.41%	2.62%
TES UVR	\$ 5,361.09	1.77%	\$ 5,379.99	1.75%	0.35%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 303,020.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 308,277.71</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR



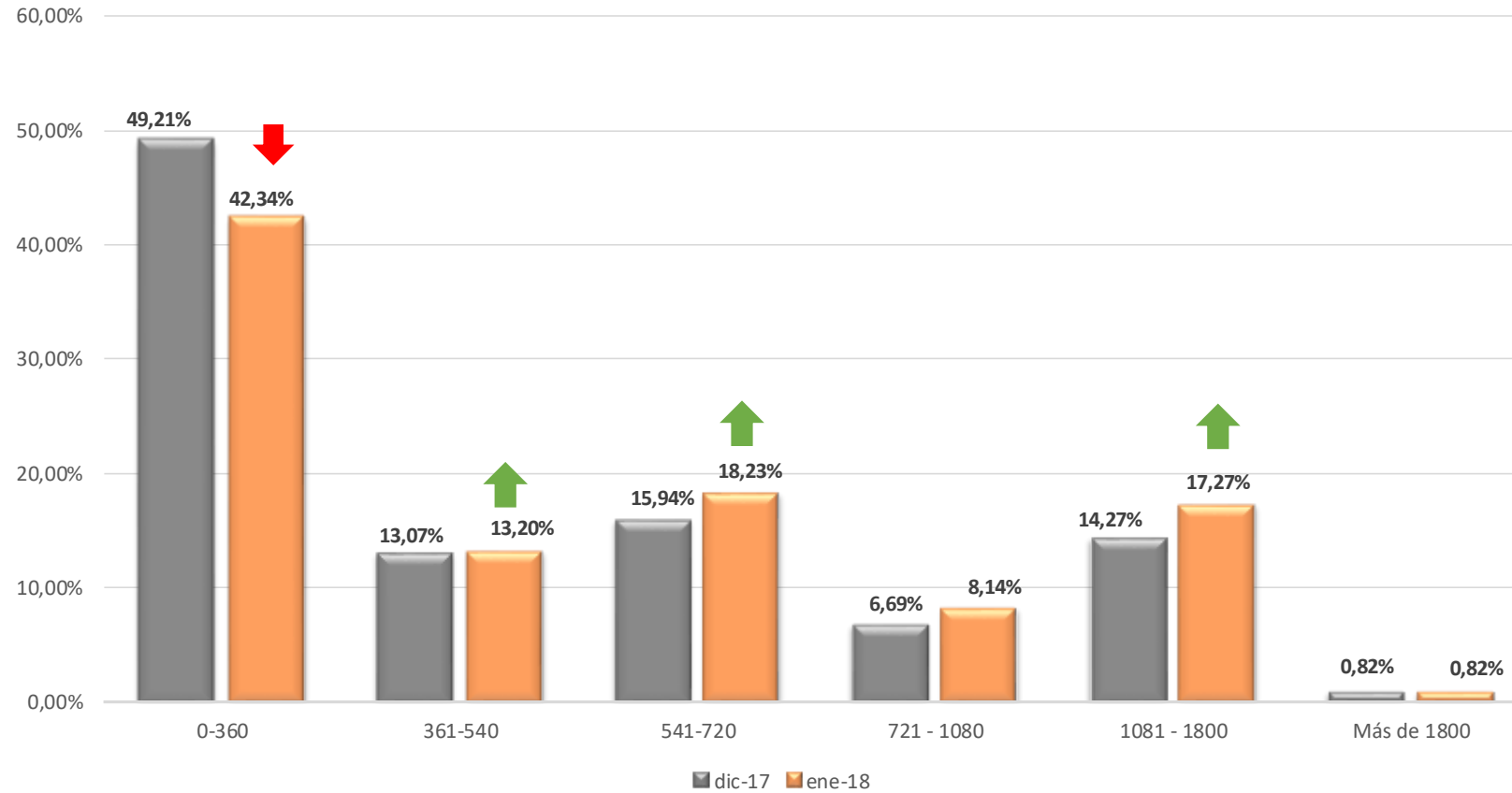


# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR

COMPOSICION TASA						
TASA	dic-17	PART. %	ene-18	PART. %	VARIACION	
DTF	\$ 43,549.92	14.37%	\$ 41,362.92	13.42%	-5.02%	
IBR	\$ 35,364.80	11.67%	\$ 34,340.79	11.14%	-2.90%	
IPC	\$ 37,435.66	12.35%	\$ 38,448.72	12.47%	2.71%	
TASA FIJA	\$ 171,028.85	56.44%	\$ 181,061.32	58.73%	5.87%	
VISTA	\$ 10,280.30	3.39%	\$ 7,683.98	2.49%	-25.26%	
UVR	\$ 5,361.09	1.77%	\$ 5,379.99	1.75%	0.35%	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 303,020.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 308,277.71</b>	<b>100.00%</b>		

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

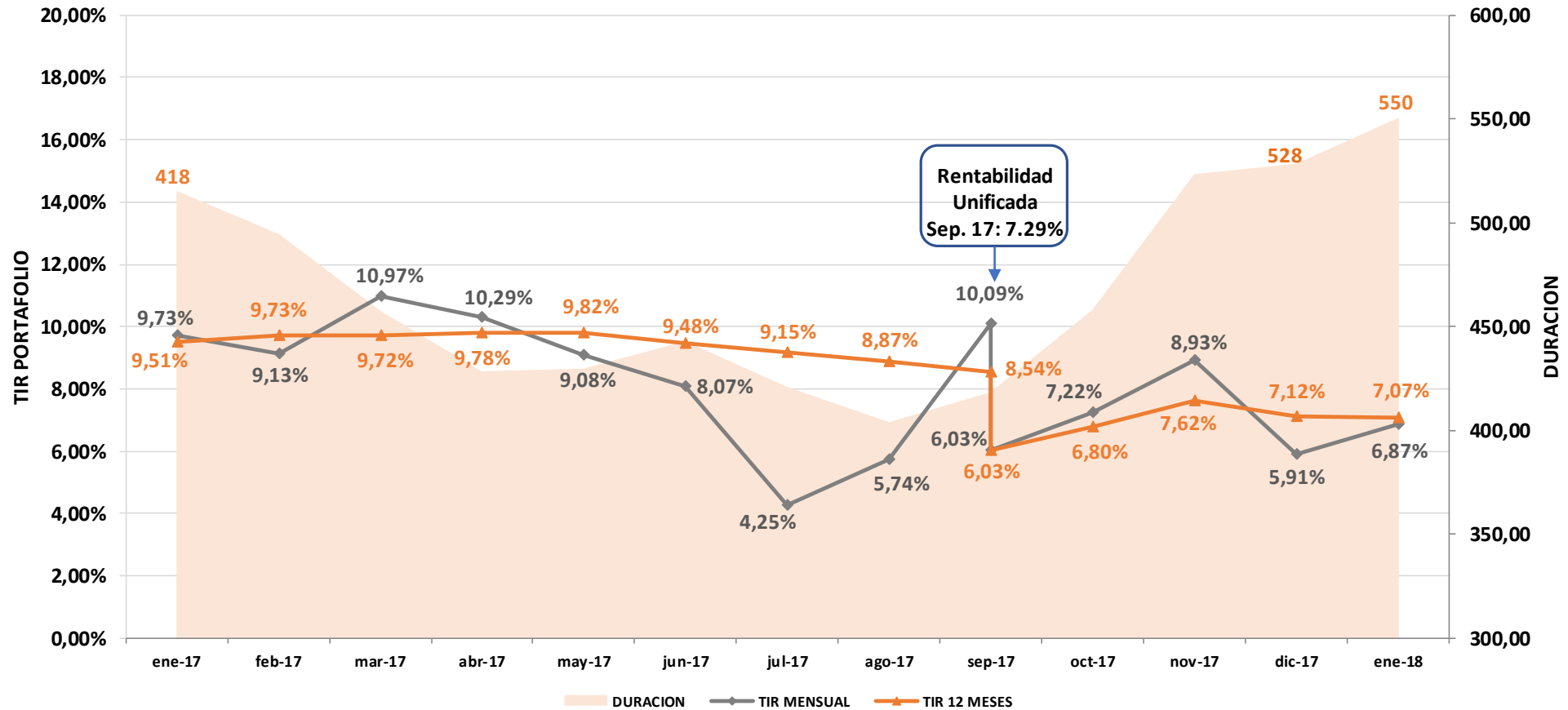


# COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

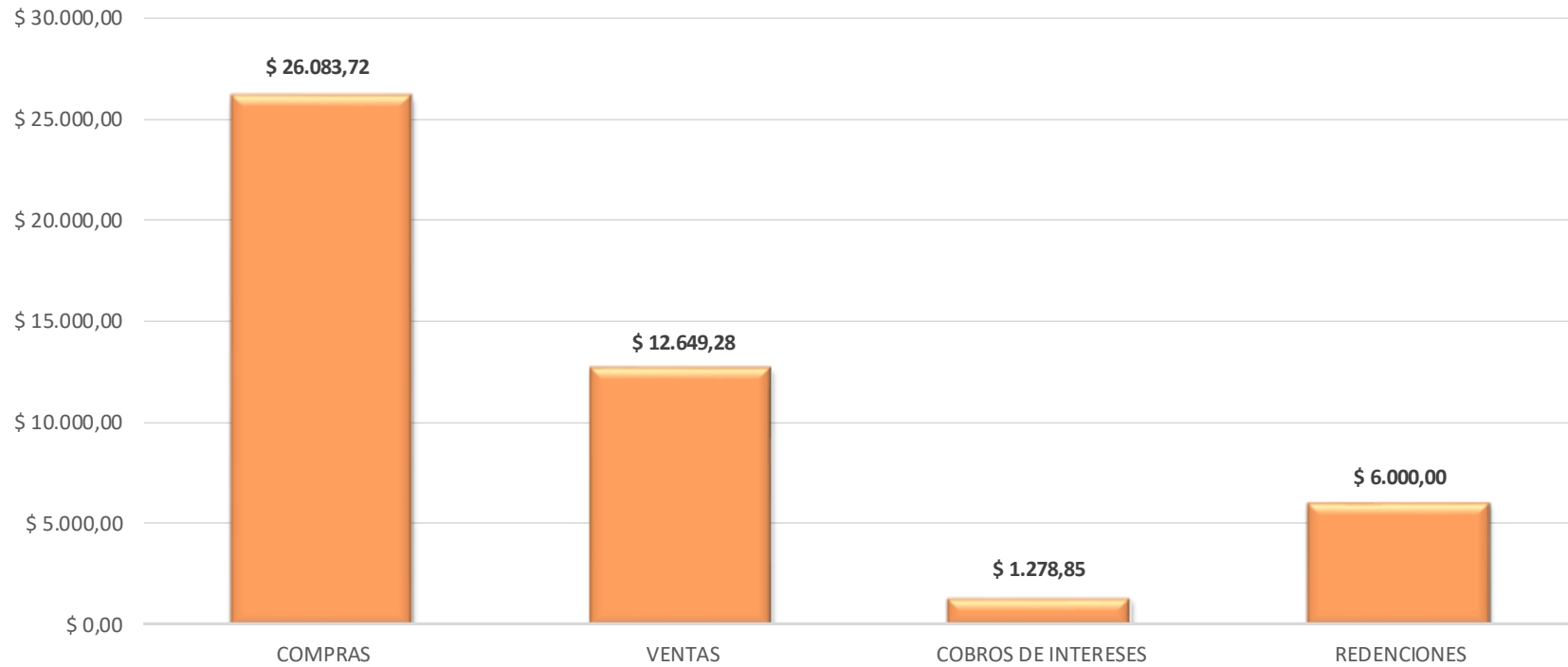
COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	dic-17	PART. %	ene-18	PART. %	VARIACION
0-360	\$ 149,119.78	49.21%	\$ 130,536.08	42.34%	-12.46%
361-540	\$ 39,599.83	13.07%	\$ 40,680.94	13.20%	2.73%
541-720	\$ 48,293.73	15.94%	\$ 56,205.41	18.23%	16.38%
721 - 1080	\$ 20,258.07	6.69%	\$ 25,085.81	8.14%	23.83%
1081 - 1800	\$ 43,250.65	14.27%	\$ 53,253.07	17.27%	23.13%
Más de 1800	\$ 2,498.54	0.82%	\$ 2,516.40	0.82%	0.71%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 303,020.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 308,277.71</b>	<b>100.00%</b>	

\*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

# RENTABILIDAD



# OPERACIONES REALIZADAS ENERO 2018



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 26,083.72
VENTAS	\$ 12,649.28
COBROS DE INTERESES	\$ 1,278.85
REDENCIONES	\$ 6,000.00

# OPERACIONES REALIZADAS

## ENERO 2018

	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
COMPRAS	221716	10/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 3,290,931,000.00	ADCAP COLOMBIA S.A	5.68%			
	221832	12/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	8.147700-Nom	\$ 1,000,000,000.00	07/09/2016	07/09/2018	\$ 1,025,190,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.54%			
	221835	12/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	8.147700-Nom	\$ 1,600,000,000.00	07/09/2016	07/09/2018	\$ 1,640,304,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.54%			
	221963	17/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.75I	\$ 1,000,000,000.00	17/01/2018	17/01/2022	\$ 1,000,000,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.95%			
	222046	22/01/2018	FIN. DESA TERRI	CDT	TASA FIJA	TV	5.678000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	22/01/2018	22/07/2019	\$ 1,000,000,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	5.80%			
	222102	23/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	TASA FIJA	TV	5.678000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	23/01/2018	23/01/2020	\$ 5,000,000,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	5.80%			
	222100	23/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	TASA FIJA	TV	5.917400-Nom	\$ 500,000,000.00	27/11/2017	27/11/2019	\$ 505,855,000.00	ULTRASERFINCO	5.90%			
	222178	25/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.55I	\$ 5,000,000,000.00	23/01/2018	23/01/2020	\$ 5,006,400,000.00	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	6.15%			
	222184	25/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 2,117,924,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	4.83%			
222326	30/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 5,497,115,000.00	BBVA	5.70%				
<b>TOTAL COMPRAS</b>											<b>\$ 26,083,719,000.00</b>					
VENTAS	217448	17/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+2I	\$ 1,000,000,000.00	05/08/2016	05/02/2018	\$ 1,016,340,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.36%	5.43%	13/09/2017	\$ 300.00
	217438	22/01/2018	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.95I	\$ 1,000,000,000.00	26/07/2016	26/01/2018	\$ 1,017,840,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	6.31%	5.15%	13/09/2017	\$ 1,400.00
	217612	23/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	5.965000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	24/03/2015	24/03/2018	\$ 1,509,375,000.00	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	6.04%	5.19%	13/09/2017	\$ 3,300.00
	217370	23/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 2,022,320,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	5.04%	4.66%	13/09/2017	\$ 0.00
	217372	23/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 1,011,160,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	5.04%	4.66%	13/09/2017	\$ 0.00
	217374	23/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 2,022,320,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	5.04%	4.66%	13/09/2017	\$ 0.00
	217782	31/01/2018	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 4,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 4,049,924,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.03%	4.62%	19/09/2017	\$ 6,840.00
<b>TOTAL VENTAS</b>											<b>\$ 12,649,279,000.00</b>					

# OPERACIONES REALIZADAS

## ENERO 2018

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	217466	29/12/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 3,791,900.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.85%
	217600	29/12/2017	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.	6.16%
	217488	30/12/2017	BANCO COLPATRIA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 11,490,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	6.27%
	217476	01/01/2018	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.1I	\$ 1,500,000,000.00	01/09/2016	01/05/2018	\$ 8,299,500.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	6.33%
	217464	01/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 500,000,000.00	01/08/2016	01/02/2018	\$ 2,704,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.01%
	217416	05/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 2,500,000,000.00	05/04/2017	05/10/2018	\$ 40,650,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.58%
	217434	06/01/2018	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2016	06/10/2018	\$ 17,812,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	6.58%
	217512	06/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2011	06/10/2018	\$ 19,608,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.35%
	217450	09/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 2,000,000,000.00	09/06/2017	09/06/2019	\$ 9,422,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	6.67%
	217490	09/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 2,729,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.32%
	218390	09/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.7F	\$ 2,500,000,000.00	09/10/2017	09/10/2019	\$ 42,402,500.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.76%
	221465	09/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	6.251900-Nom	\$ 1,000,000,000.00	09/10/2017	09/10/2019	\$ 15,630,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.95%
	221454	09/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	6.251900-Nom	\$ 500,000,000.00	09/10/2017	09/10/2019	\$ 7,815,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.95%
	221456	09/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	6.251900-Nom	\$ 1,000,000,000.00	09/10/2017	09/10/2019	\$ 15,630,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.95%
	218411	10/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.7F	\$ 5,000,000,000.00	10/10/2017	10/10/2019	\$ 84,805,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.77%
	218439	11/01/2018	BANCO AV VILLAS	CDT	DTF	TV	DTF+1I	\$ 10,000,000,000.00	11/10/2017	11/04/2019	\$ 158,000,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	6.47%
	217514	11/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 500,000,000.00	11/10/2011	11/10/2018	\$ 9,804,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.35%
	217452	13/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 2,000,000,000.00	13/02/2017	13/02/2019	\$ 10,264,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.06%
	217606	13/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 21,532,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.71%
	218614	13/01/2018	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	6.538000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	13/10/2017	13/10/2021	\$ 81,725,000.00	BBVA	6.70%
	217456	14/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 5,000,000,000.00	14/09/2016	14/03/2018	\$ 26,125,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.95%
	217478	15/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 3,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 16,905,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.28%

# OPERACIONES REALIZADAS

## ENERO 2018

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	217480	15/01/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.2I	\$ 1,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 5,635,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.28%
	217454	15/01/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 1,000,000,000.00	15/02/2017	15/02/2019	\$ 5,135,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.50%
	217570	16/01/2018	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 3,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 56,154,000.00	BBVA	6.54%
	217572	16/01/2018	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	7.487100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	16/01/2017	16/01/2020	\$ 37,436,000.00	BBVA	6.54%
	218642	17/01/2018	BANCO POPULAR	CDT	IPC	TV	IPC+2.55I	\$ 1,500,000,000.00	17/10/2017	17/10/2018	\$ 24,225,000.00	BANCO POPULAR	6.62%
	217504	22/01/2018	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.55I	\$ 2,500,000,000.00	22/10/2012	22/10/2018	\$ 46,565,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	6.37%
	217510	23/01/2018	BANCO POPULAR	BONOS	IPC	TV	IPC+3.89I	\$ 3,000,000,000.00	23/10/2013	23/10/2018	\$ 58,830,000.00	BANCO POPULAR	6.38%
	218819	23/01/2018	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.05I	\$ 3,000,000,000.00	23/10/2017	23/10/2019	\$ 48,237,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	6.59%
	217460	23/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	23/09/2016	23/09/2018	\$ 2,658,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.36%
	217428	25/01/2018	FIN. DESA TERRI	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 4,000,000,000.00	25/10/2016	25/04/2018	\$ 70,520,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	6.37%
	217468	25/01/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 32,652,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.48%
	217470	26/01/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 1,500,000,000.00	26/08/2016	26/02/2018	\$ 8,157,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.53%
	217486	27/01/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 1,000,000,000.00	27/06/2016	27/06/2018	\$ 5,773,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.46%
	217458	27/01/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 15,699,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.36%
	217592	27/01/2018	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.	6.17%
	217466	29/12/2017	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 3,809,400.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.85%
	217488	30/12/2017	BANCO COLPATRIA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.35I	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 11,542,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	6.27%
	219034	30/01/2018	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	6.585600-Nom	\$ 1,000,000,000.00	30/10/2017	30/10/2021	\$ 16,464,000.00	BBVA	6.73%
	219056	31/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	DTF	TV	DTF+.9I	\$ 3,000,000,000.00	31/10/2017	31/10/2018	\$ 48,549,000.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	6.63%
	217574	31/01/2018	BANCO COLPATRIA	CDT	TASA FIJA	TV	7.817800-Nom	\$ 3,500,000,000.00	31/10/2016	31/10/2018	\$ 68,407,500.00	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S	6.31%
<b>TOTAL COBRO DE INTERES</b>											<b>\$ 1,278,848,300.00</b>		
REDENCION	217468	25/01/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.95I	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 6,000,000,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.48%
<b>TOTAL REDENCIONES</b>											<b>\$ 6,000,000,000.00</b>		



# PROPUESTA DE ESTRATEGIA DE INVERSIONES - MARZO 2018

Continuar alargando la duración del Portafolio, aprovechando las volatilidades que se presenten en el mercado.

FONDO DE RIESGOS LABORALES	
DEUDA PÚBLICA:	
TES TASA FIJA	Ante volatilidades que se presenten en el mercado, realizar gestión activa de TES, monitoreando puntos de la curva en la parte corta y media, donde se identifique valor.
TES UVR	Ante expectativa de comportamiento de la inflación, empezar a monitorear niveles para toma de utilidades en las referencias de menor plazo, con la posibilidad rotar o incrementar participaciones de mayores plazos.
DEUDA CORPORATIVA:	
Mantener sobre ponderación con una estrategia mas diversificadora por tipo de indicador.	
IPC	Aumentar participación o rotar posiciones de C.P por M.P , invirtiendo en los rangos de la curva donde se identifique valor, dadas las buenas rentabilidades por tenencia que se siguen observando.
DTF	Monitorear inversiones hasta 3 años
TASA FIJA	Monitorear puntos de la curva donde se identifique valor por buenos niveles de spreads frente a TES TF, para incrementar moderadamente participación o mediante la rotación de referencias de menor hacia mayores plazos.
IBR	Monitorear, para procurar incrementar participaciones, ante expectativa de cercanía de la finalización de Política expansionista del Banrep.

# 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 2018, se administró el portafolio con base en los lineamientos conservadores aquí detallados.**

# SEGUIMIENTO RENTABILIDAD TRIMESTRAL Vs RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO

Rentabilidad Promedio Trimestral  
Portafolio Fondo de Riesgos Laborales enero 2018

