

Presentación de Portafolio

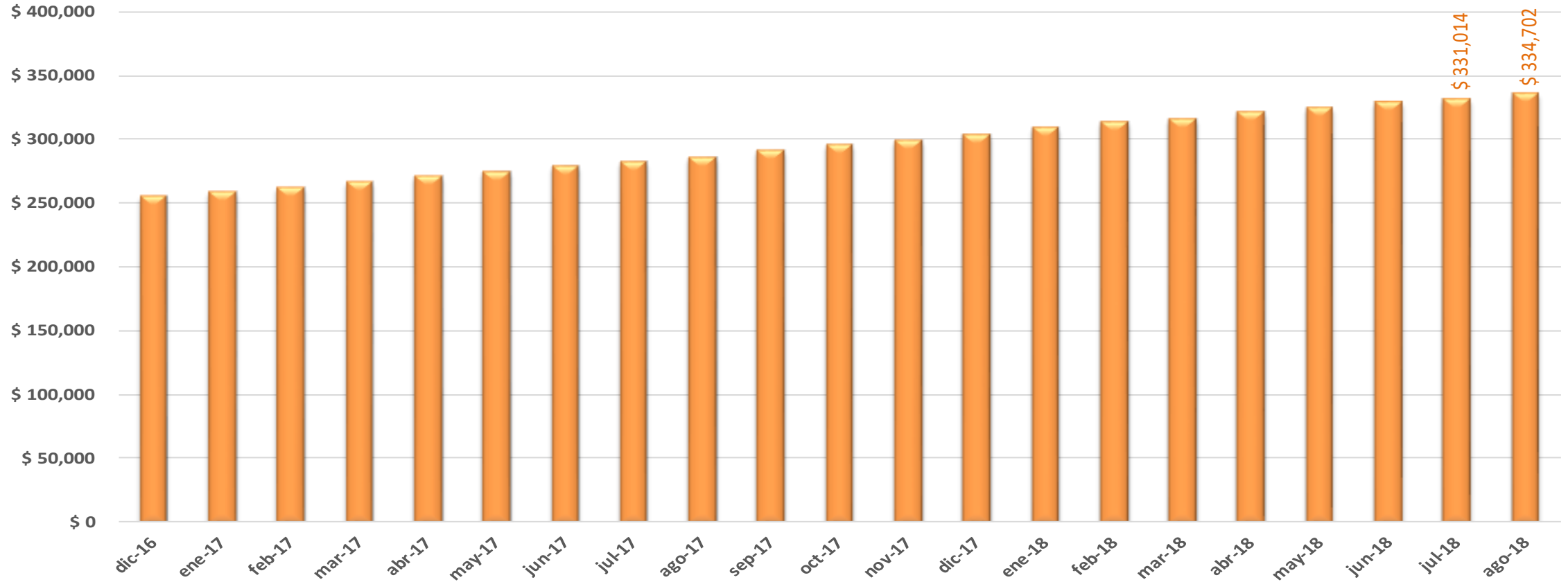
{fiduprevisora}

s1empre.

FRL 2018

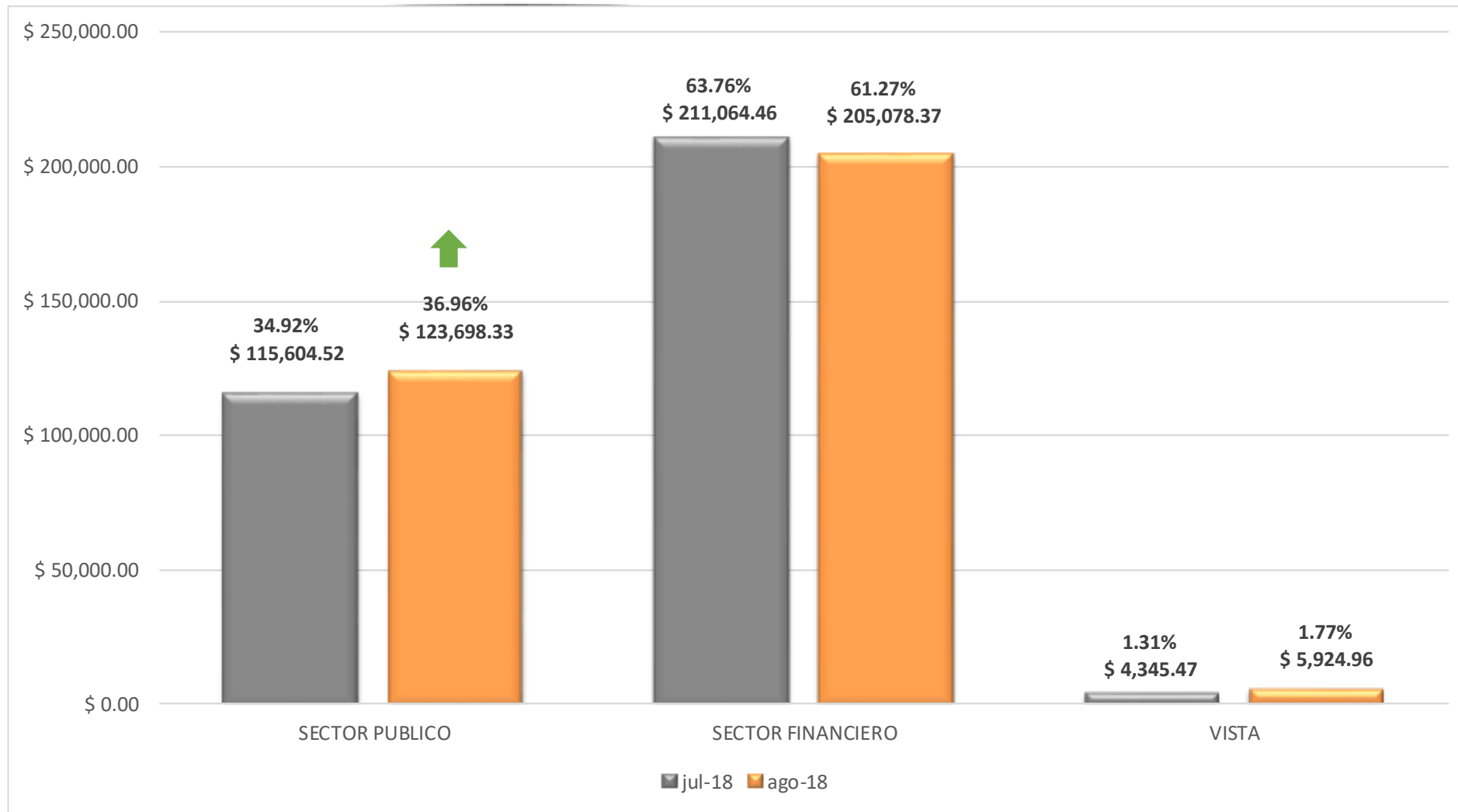


RECURSOS ADMINISTRADOS





COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE SECTOR EMISOR



{fiduprevisora}

s1empre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE SECTOR EMISOR

	COMPOSICION SECTOR					
	EMISOR	jul-18	PART. %	ago-18	PART. %	VARIACION
SECTOR PUBLICO	TESORERIA GRAL.	\$ 115,604.52	34.92%	\$ 123,698.33	36.96%	7.00%
	TOTAL PUBLICO	\$ 115,604.52	34.92%	\$ 123,698.33	36.96%	
SECTOR FINANCIERO	CORPORAC FINANC	\$ 10,138.00	3.06%	\$ 10,069.33	3.01%	-0.68%
	FINDETER	\$ 32,348.47	9.77%	\$ 31,353.04	9.37%	-3.08%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 29,435.18	8.89%	\$ 29,526.89	8.82%	0.31%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 15,681.17	4.74%	\$ 15,125.81	4.52%	-3.54%
	BANCO DE OCCIDE	\$ 4,268.74	1.29%	\$ 4,259.93	1.27%	-0.21%
	BANCO POPULAR	\$ 6,553.83	1.98%	\$ 6,568.75	1.96%	0.23%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 31,605.25	9.55%	\$ 28,997.57	8.66%	-8.25%
	BBVA COLOMBIA	\$ 24,924.75	7.53%	\$ 25,016.72	7.47%	0.37%
	BANCOLDEX	\$ 5,124.41	1.55%	\$ 5,124.69	1.53%	0.01%
	SCOTIABANK COLP	\$ 31,742.72	9.59%	\$ 31,825.17	9.51%	0.26%
	ITAU CORPBANCA	\$ 2,033.40	0.61%	\$ 0.00	0.00%	-100.00%
	BANCO AV VILLAS	\$ 17,208.56	5.20%	\$ 17,210.49	5.14%	0.01%
	TOTAL FINANCIERO	\$ 211,064.46	63.76%	\$ 205,078.37	61.27%	
VISTA	CUENTAS BANCARIAS	\$ 4,345.47	1.31%	\$ 5,924.96	1.77%	36.35%
	TOTAL VISTA	\$ 4,345.47	1.31%	\$ 5,924.96	1.77%	
	TOTAL PORTAFOLIO	\$ 331,014.44	100.00%	\$ 334,701.66	100.00%	

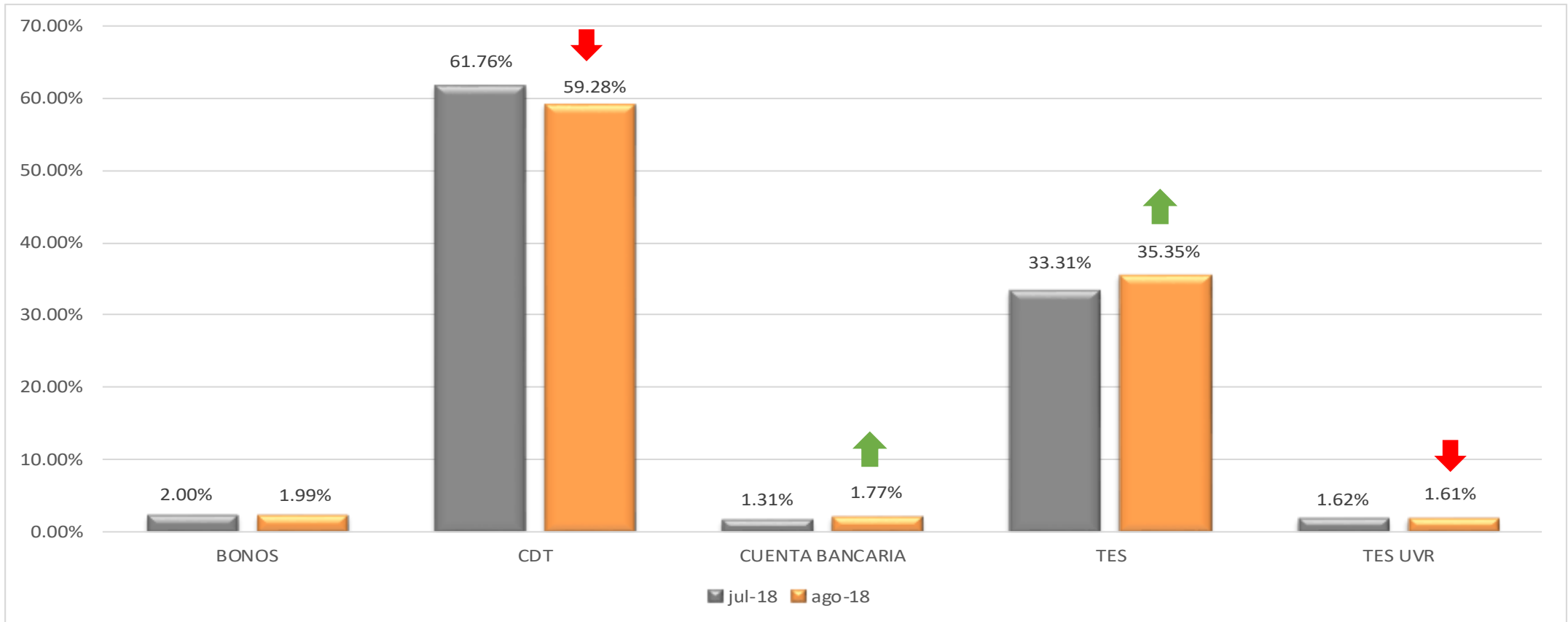
*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

{fiduprevisora}

siempre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



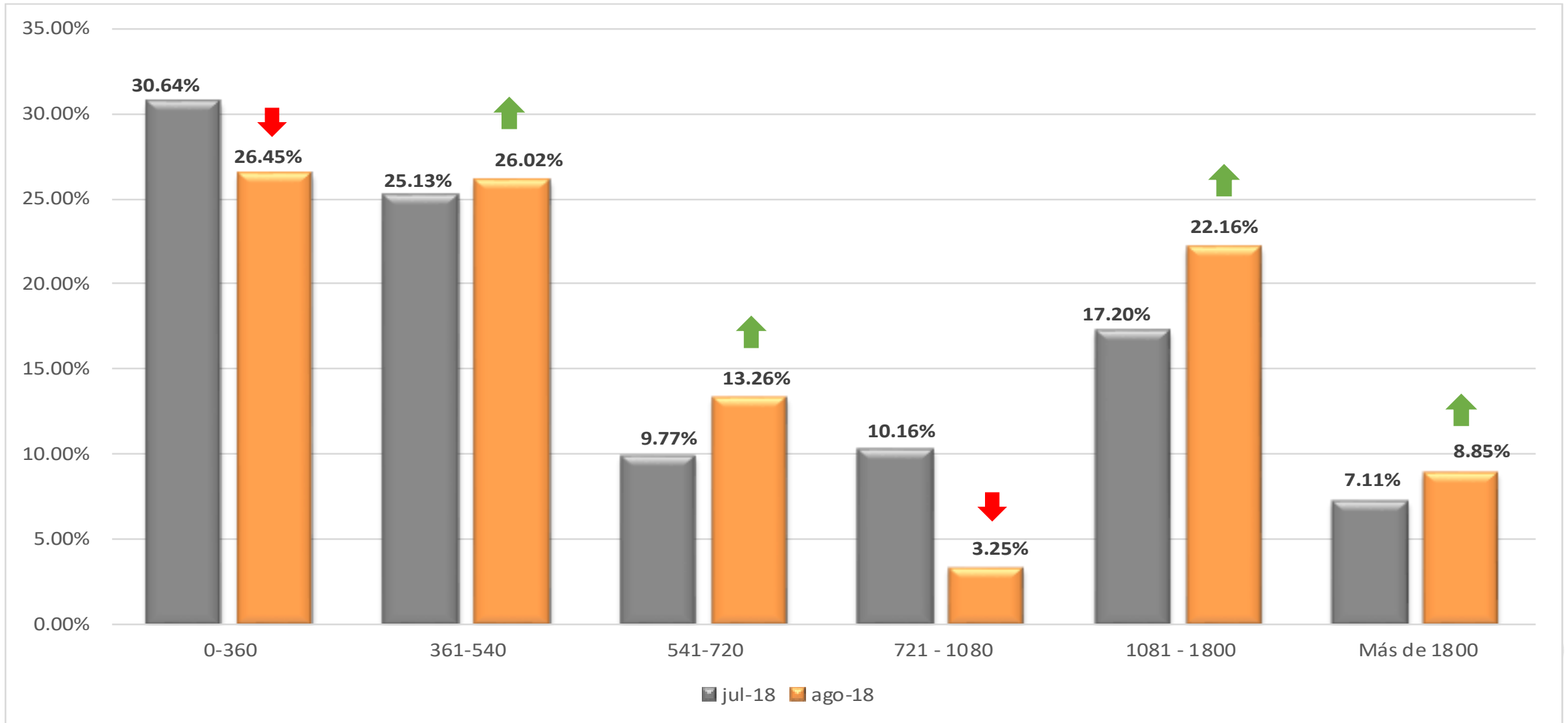
COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	jul-18	PART. %	ago-18	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 6,631.47	2.00%	\$ 6,657.17	1.99%	0.39%
CDT	\$ 204,433.00	61.76%	\$ 198,421.20	59.28%	-2.94%
CUENTA BANCARIA	\$ 4,345.47	1.31%	\$ 5,924.96	1.77%	36.35%
TES	\$ 110,247.16	33.31%	\$ 118,321.37	35.35%	7.32%
TES UVR	\$ 5,357.36	1.62%	\$ 5,376.96	1.61%	0.37%
TOTAL	\$ 331,014.44	100.00%	\$ 334,701.66	100.00%	

*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

{fiduprevisora}
siempre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO





COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	jul-18	PART. %	ago-18	PART. %	VARIACION
0-360	\$ 101,416.08	30.64%	\$ 88,533.88	26.45%	-12.70%
361-540	\$ 83,176.68	25.13%	\$ 87,104.88	26.02%	4.72%
541-720	\$ 32,329.71	9.77%	\$ 44,374.18	13.26%	37.26%
721 - 1080	\$ 33,634.07	10.16%	\$ 10,879.97	3.25%	-67.65%
1081 - 1800	\$ 56,931.62	17.20%	\$ 74,174.33	22.16%	30.29%
Más de 1800	\$ 23,526.30	7.11%	\$ 29,634.42	8.85%	25.96%
TOTAL	\$ 331,014.44	100.00%	\$ 334,701.66	100.00%	

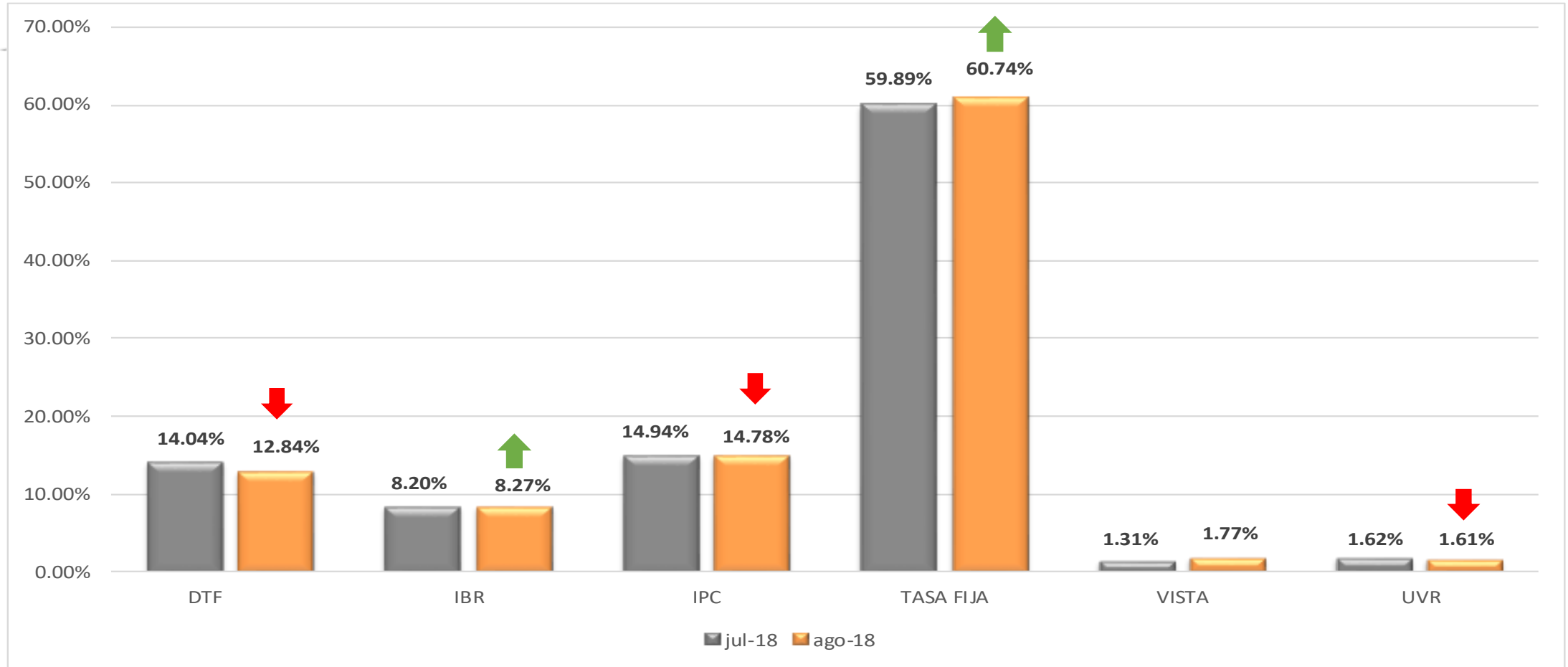
*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

{fiduprevisora)

s1empre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR



{fiduprevisora}

siempre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR

COMPOSICION TASA					
TASA	jul-18	PART. %	ago-18	PART. %	VARIACION
DTF	\$ 46,459.33	14.04%	\$ 42,983.95	12.84%	-7.48%
IBR	\$ 27,145.65	8.20%	\$ 27,663.44	8.27%	1.91%
IPC	\$ 49,466.45	14.94%	\$ 49,453.01	14.78%	-0.03%
TASA FIJA	\$ 198,240.20	59.89%	\$ 203,299.34	60.74%	2.55%
VISTA	\$ 4,345.47	1.31%	\$ 5,924.96	1.77%	36.35%
UVR	\$ 5,357.36	1.62%	\$ 5,376.96	1.61%	0.37%
TOTAL	\$ 331,014.44	100.00%	\$ 334,701.66	100.00%	

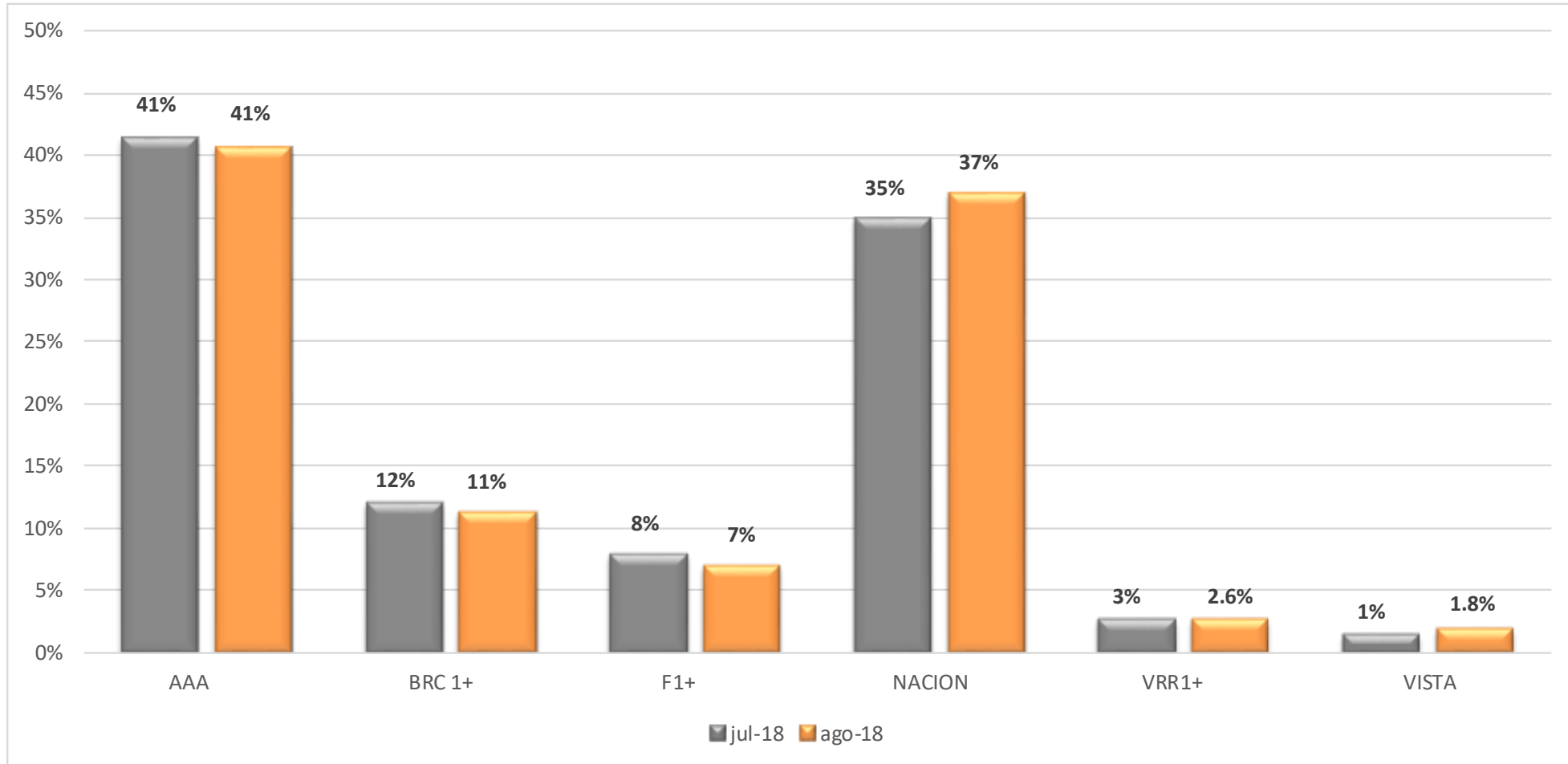
*CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

{fiduprevisora)

s1empre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE CALIFICACIÓN





COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE CALIFICACIÓN

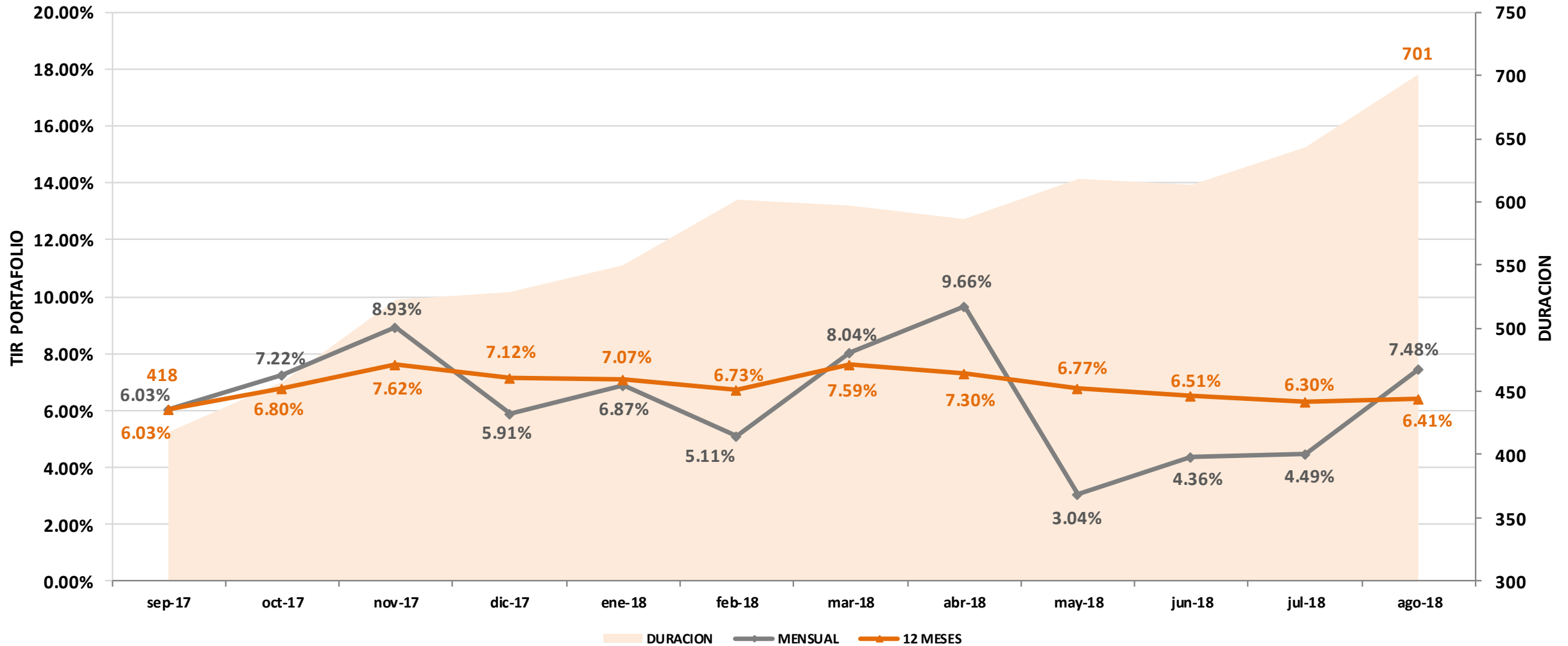
COMPOSICION POR CALIFICACION					
PAPEL	jul-18	PART. %	ago-18	PART. %	VARIACION
AAA	\$ 137,211.64	41%	\$ 136,137.48	41%	-0.78%
BRC 1+	\$ 39,417.09	12%	\$ 37,607.72	11%	-4.59%
F1+	\$ 25,889.81	8%	\$ 22,760.33	7%	-12.09%
VRR1+	\$ 8,545.93	3%	\$ 8,572.85	2.6%	0.32%
VISTA	\$ 4,345.47	1%	\$ 5,924.96	1.8%	36.35%
TOTAL	\$ 331,014.44	100.00%	\$ 334,701.66	100.00%	

{fiduprevisora)

siempre.



RENTABILIDAD





RENTABILIDAD

MES	MENSUAL	12 MESES	DURACION	DURACION AÑOS
sep-17	6.03%	6.03%	418	1.14
oct-17	7.22%	6.80%	457	1.25
nov-17	8.93%	7.62%	523	1.43
dic-17	5.91%	7.12%	528	1.45
ene-18	6.87%	7.07%	550	1.51
feb-18	5.11%	6.73%	602	1.65
mar-18	8.04%	7.59%	596	1.63
abr-18	9.66%	7.30%	586	1.61
may-18	3.04%	6.77%	618	1.69
jun-18	4.36%	6.51%	614	1.68
jul-18	4.49%	6.30%	643	1.76
ago-18	7.48%	6.41%	701	1.92

{fiduprevisora)

s1empre.



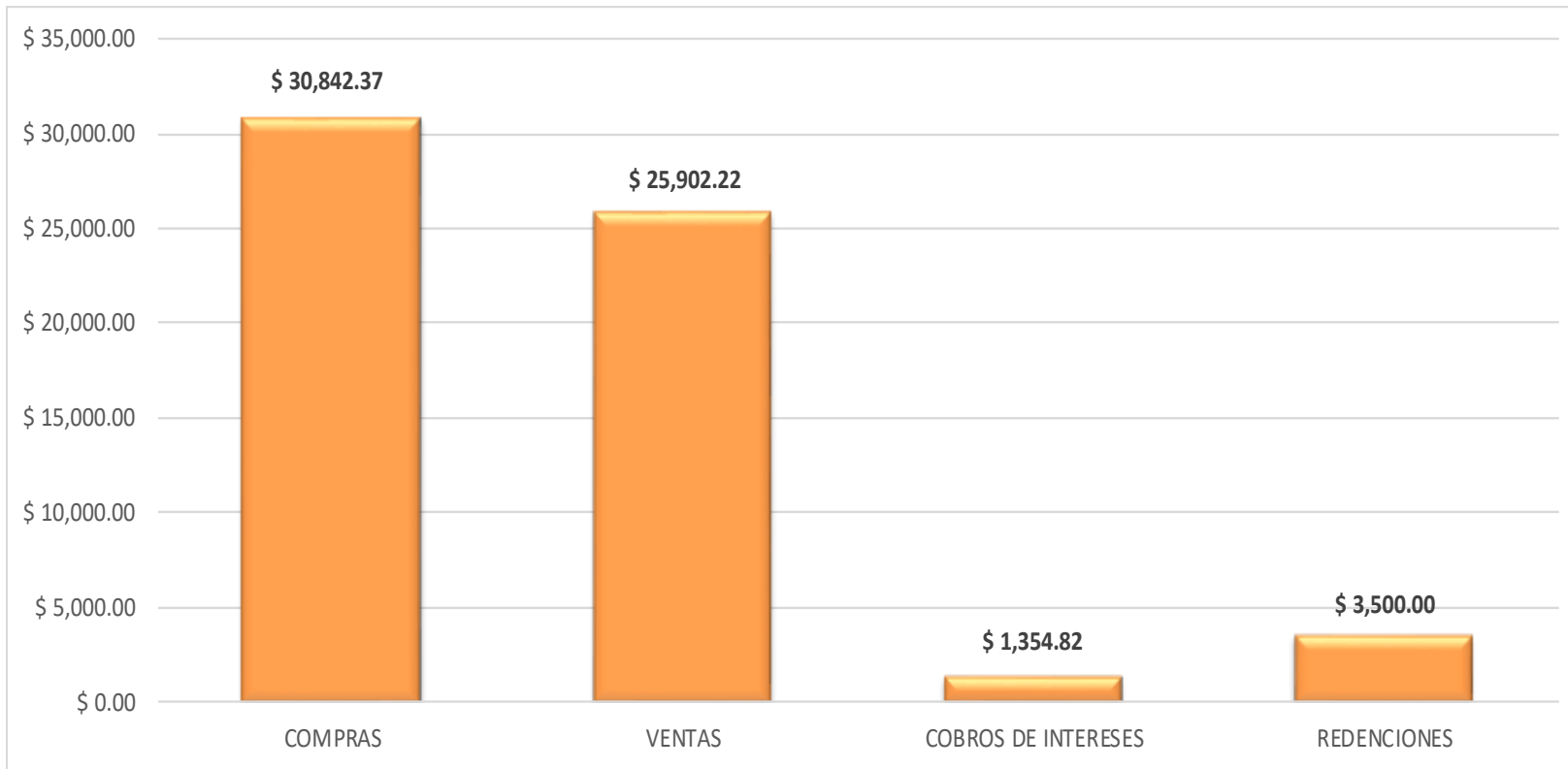
RENTABILIDAD POR ESPECIE

Rentabilidad Periodica Por Especie	
PAPEL	AGOSTO
BONOS	6.58%
CDT	8.60%
TES	6.62%
TES UVR	4.54%

{fiduprevisora)

siempre.

OPERACIONES REALIZADAS AGOSTO 2018



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 30,842.37
VENTAS	\$ 25,902.22
COBROS DE INTERESES	\$ 1,354.82
REDENCIONES	\$ 3,500.00



ESTRATEGIA DE INVERSIONES PROPUESTA – AGOSTO 2018

INDICADOR	% PART	ESTRATEGIA	% PROPUESTO	% FINAL PART	CUMPLIMIENTO
TASA FIJA	59.9%	↓	45% - 59%	60.7%	●
DTF	14.0%	↑	12% - 20%	12.8%	●
IBR	8.2%	↑	10% - 20%	8.3%	✓
UVR	1.6%	→	1.5% - 5%	1.6%	✓
IPC	14.9%	↑	15% - 20%	14.8%	●
VISTA	1.3%	→	0.5% - 3%	1.8%	✓
TOTAL	100.0%			100.0%	

Tasa Fija:

Se mantuvo, ante la poca demanda de papeles en TF (deuda privada) de la parte corta y media de la curva donde procuramos disminuir participaciones.

DTF:

Pendiente por ejecutar, ante la poca oferta de inversiones en este indicador en el mercado.

IPC:

Pendiente por ejecutar, ante no encontrar los niveles deseados de entrada en los puntos de la curva donde identificamos valor en el indicador.

{fiduprevisora}

siempre.



RENTABILIDAD POR ESPECIE

Rentabilidad Periodica Por Especie	
PAPEL	AGOSTO
BONOS	6.58%
CDT	8.60%
TES	6.62%
TES UVR	4.54%

{fiduprevisora)

s1empre.

OPERACIONES REALIZADAS

AGOSTO 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	231698	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 593,444,500.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%		
	231700	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 2,000,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 2,373,778,000.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%		
	231702	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 593,444,500.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%		
	231696	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 5,297,450,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	5.76%		
	231684	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 2,119,180,000.00	FIDUCIARIA BBVA	5.76%		
	231686	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,059,490,000.00	BANCO POPULAR	5.76%		
	231858	21/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	11.000000-No	\$ 3,000,000,000.00	24/07/2005	24/07/2020	\$ 3,340,014,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.12%		
	232072	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 3,500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 4,172,675,500.00	BTG PACTUAL Comisionista de Bolsa	6.21%		
	232074	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 1,000,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 1,192,193,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.21%		
	232068	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 596,371,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.20%		
	232066	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 5,316,290,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.73%		
	232222	31/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+.95I	\$ 1,000,000,000.00	31/08/2018	01/03/2020	\$ 1,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.17%		
	232228	31/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,062,742,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	5.75%		
	232226	31/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,062,712,000.00	VALORES BANCOLOMBIA	5.75%		
	232230	31/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,062,582,000.00	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	5.76%		
TOTAL COMPRAS										\$ 30,842,367,000.00					

{fiduprevisora}

siempre.

OPERACIONES REALIZADAS AGOSTO 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	
VENTAS	217416	10/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 2,500,000,000.00	05/04/2017	05/10/2018	\$ 2,519,175,000.00	VALORES BANCOLOMBIA	6.58%	4.37%	13/09/2017	\$ 4,500.00
	225404	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,000,000,000.00	12/12/2017	11/12/2018	\$ 985,788,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	4.49%	4.45%	13/03/2018	\$ 180.00
	222896	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,000,000,000.00	12/12/2017	11/12/2018	\$ 985,788,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	4.78%	4.45%	14/02/2018	\$ 180.00
	221170	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 5,000,000,000.00	12/12/2017	11/12/2018	\$ 4,928,940,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	4.72%	4.45%	12/12/2017	\$ 900.00
	224443	13/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 1,000,000,000.00	12/12/2017	11/12/2018	\$ 985,788,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	4.73%	4.45%	12/02/2018	\$ 180.00
	231698	21/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 595,580,500.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%	6.20%	13/08/2018	\$ 13,255.00
	231702	21/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 500,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 595,580,500.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%	6.20%	13/08/2018	\$ 13,255.00
	231700	21/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	10.000000-No	\$ 2,000,000,000.00	24/07/2008	24/07/2024	\$ 2,382,322,000.00	OLD MUTUAL PENSIONES Y CESANTIAS S.A	6.25%	6.20%	13/08/2018	\$ 53,020.00
	217434	29/08/2018	FINDETER	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	06/10/2016	06/10/2018	\$ 1,011,390,000.00	ACCIONES Y VALORES	6.58%	4.35%	13/09/2017	\$ 1,200.00
	217392	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 3,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 3,273,561,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.27%	4.60%	13/09/2017	\$ 11,010.00
	224087	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 5,455,935,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	4.66%	4.60%	27/03/2018	\$ 18,350.00
	217390	29/08/2018	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	11/09/2013	11/09/2019	\$ 2,182,374,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.27%	4.60%	13/09/2017	\$ 7,340.00
											TOTAL VENTAS					

{fiduprevisora}

siempre.

OPERACIONES REALIZADAS

AGOSTO 2018



	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA
COBRO INTERESES	217520	02/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	BONOS	IPC	TV	IPC+4.1F	\$ 500,000,000.00	02/11/2011	02/11/2019	\$ 9,112,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.76%
	225200	02/08/2018	CORPORAC FINANC	CDT	DTF	TV	DTF+.6I	\$ 1,500,000,000.00	02/05/2018	02/11/2019	\$ 20,400,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.56%
	217418	02/08/2018	FINDETER	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 1,500,000,000.00	02/05/2017	02/05/2019	\$ 22,341,000.00	FINDETER	6.71%
	230767	03/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 2,000,000,000.00	03/07/2018	03/07/2020	\$ 8,696,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	5.34%
	222610	05/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	DTF	TV	DTF+.95I	\$ 2,000,000,000.00	05/02/2018	05/02/2020	\$ 29,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.30%
	217602	05/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.524000-Nom	\$ 500,000,000.00	05/05/2016	05/05/2019	\$ 10,655,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.40%
	217774	05/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	8.805000-Nom	\$ 500,000,000.00	05/08/2016	05/08/2020	\$ 11,006,500.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.70%
	219208	08/08/2018	BBVA COLOMBIA	CDT	TASA FIJA	TV	6.870900-Nom	\$ 3,000,000,000.00	08/11/2017	08/11/2022	\$ 51,531,000.00	BBVA COLOMBIA	7.05%
	217410	09/08/2018	BANCOLDEX	CDT	DTF	TV	DTF+.95I	\$ 2,000,000,000.00	09/05/2017	09/05/2019	\$ 28,700,000.00	BANCOLDEX	6.71%
	217450	09/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 2,000,000,000.00	09/06/2017	09/06/2019	\$ 8,690,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.67%
	217490	09/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 2,546,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.32%
	225664	09/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	TASA FIJA	TV	6.060900-Nom	\$ 1,000,000,000.00	09/05/2018	09/05/2021	\$ 15,152,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.20%
	217522	11/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+4.25I	\$ 4,500,000,000.00	11/11/2011	11/11/2018	\$ 82,237,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.41%
	223504	11/08/2018	FINDETER	CDT	IPC	TV	IPC+3.4I	\$ 2,000,000,000.00	11/11/2015	11/11/2020	\$ 32,386,000.00	FINDETER	6.03%
	229570	11/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	TASA FIJA	TV	6.108600-Nom	\$ 1,000,000,000.00	11/05/2018	11/05/2021	\$ 15,272,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.25%
	217556	12/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	6.490300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	12/05/2017	12/05/2020	\$ 48,675,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.57%
	217452	13/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 2,000,000,000.00	13/02/2017	13/02/2019	\$ 9,526,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.06%
	217606	13/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.9I	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 20,068,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.71%
	224050	14/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.65I	\$ 500,000,000.00	14/11/2017	14/11/2019	\$ 7,173,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	5.82%
	219304	14/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.109000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	14/11/2017	14/11/2019	\$ 76,365,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.25%
	217454	15/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.6I	\$ 1,000,000,000.00	15/02/2017	15/02/2019	\$ 4,763,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.50%
	217552	15/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.300000-Nom	\$ 500,000,000.00	15/05/2017	15/05/2019	\$ 7,875,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.41%
	222972	16/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	TASA FIJA	TV	5.917400-Nom	\$ 3,000,000,000.00	16/02/2018	16/02/2020	\$ 44,382,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.05%
	222962	16/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.633000-Nom	\$ 2,500,000,000.00	16/02/2018	16/02/2022	\$ 41,457,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.80%
	230702	17/08/2018	FINDETER	CDT	IBR	MV	IBR2+1.05I	\$ 2,000,000,000.00	17/05/2018	17/01/2020	\$ 8,606,000.00	FINDETER	5.17%

OPERACIONES REALIZADAS

AGOSTO 2018



TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	
COBRO INTERESES	230704	17/08/2018	FINDETER	CDT	IBR	MV	IBR2+1.05I	\$ 3,000,000,000.00	17/05/2018	17/01/2020	\$ 12,909,000.00	FINDETER	5.17%
	231066	18/08/2018	FINDETER	CDT	IBR	MV	IBR2+1.15I	\$ 2,000,000,000.00	18/05/2018	18/05/2020	\$ 8,776,000.00	FINDETER	5.34%
	217500	18/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.8F	\$ 1,500,000,000.00	18/05/2017	18/05/2019	\$ 22,219,500.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.58%
	220658	20/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.109000-Nom	\$ 1,500,000,000.00	20/11/2017	20/11/2019	\$ 22,909,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.25%
	220654	20/08/2018	BANCO AV VILLAS	CDT	TASA FIJA	TV	5.970000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	20/11/2017	20/05/2019	\$ 74,625,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	6.10%
	220770	22/08/2018	BBVA COLOMBIA	CDT	TASA FIJA	TV	6.442700-Nom	\$ 6,000,000,000.00	22/11/2017	22/11/2021	\$ 96,642,000.00	BBVA COLOMBIA	6.60%
	224130	22/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	6.251900-Nom	\$ 2,000,000,000.00	22/02/2018	22/02/2021	\$ 31,260,000.00	BANCO POPULAR	6.23%
	224120	22/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	6.251900-Nom	\$ 1,000,000,000.00	22/02/2018	22/02/2021	\$ 15,630,000.00	BANCO POPULAR	6.23%
	231140	23/08/2018	FINDETER	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 3,000,000,000.00	23/11/2017	23/11/2019	\$ 43,137,000.00	FINDETER	5.18%
	220782	23/08/2018	FINDETER	CDT	DTF	TV	DTF+1.1I	\$ 2,500,000,000.00	23/11/2017	23/11/2019	\$ 35,947,500.00	FINDETER	6.53%
	222178	23/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	IBR	MV	IBR2+1.55I	\$ 5,000,000,000.00	23/01/2018	23/01/2020	\$ 23,590,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	6.15%
	217460	23/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.8I	\$ 500,000,000.00	23/09/2016	23/09/2018	\$ 2,462,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.36%
	217494	23/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.75I	\$ 1,000,000,000.00	23/05/2017	23/05/2019	\$ 14,593,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.57%
	217492	23/08/2018	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+2.75F	\$ 1,000,000,000.00	23/05/2017	23/05/2019	\$ 14,689,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.58%
	217412	24/08/2018	FINDETER	CDT	DTF	TV	DTF+.98I	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2017	24/05/2019	\$ 14,070,000.00	FINDETER	6.72%
	220815	24/08/2018	CORPORAC FINANC	CDT	IPC	TV	IPC+2.7I	\$ 3,000,000,000.00	24/11/2017	24/11/2019	\$ 43,425,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	6.86%
	224868	24/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	7.203000-Nom	\$ 500,000,000.00	24/02/2017	24/02/2022	\$ 9,004,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.26%
	220797	24/08/2018	BANCO AV VILLAS	CDT	TASA FIJA	TV	5.970000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	24/11/2017	24/05/2019	\$ 14,925,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	6.10%
	220826	24/08/2018	CORPORAC FINANC	CDT	TASA FIJA	TV	6.490000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	24/11/2017	24/11/2021	\$ 32,450,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	6.65%
	217498	25/08/2018	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.85I	\$ 500,000,000.00	25/08/2017	25/08/2019	\$ 7,420,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.69%
	217458	27/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.7I	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 14,526,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.36%
	222100	27/08/2018	SCOTIABANK COLP	CDT	TASA FIJA	TV	5.917400-Nom	\$ 500,000,000.00	27/11/2017	27/11/2019	\$ 7,397,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA	5.90%
	220850	27/08/2018	BANCO POPULAR	CDT	TASA FIJA	TV	5.917400-Nom	\$ 1,000,000,000.00	27/11/2017	27/05/2019	\$ 14,800,000.00	BANCO POPULAR	6.05%
	229968	28/08/2018	CORPORAC FINANC	CDT	IPC	TV	IPC+2.5I	\$ 1,500,000,000.00	28/05/2018	28/05/2020	\$ 20,962,500.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.71%
	220942	29/08/2018	BBVA COLOMBIA	CDT	TASA FIJA	TV	6.347300-Nom	\$ 3,000,000,000.00	29/11/2017	29/11/2021	\$ 47,604,000.00	BBVA COLOMBIA	6.50%
	217516	30/08/2018	BANCO DE OCCIDE	CDT	IPC	TV	IPC+3.95I	\$ 1,700,000,000.00	30/08/2012	30/08/2019	\$ 29,821,400.00	BANCO DE OCCIDENTE	6.69%
	217590	31/08/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,000,000,000.00	31/08/2016	31/08/2018	\$ 41,680,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.71%
	217586	31/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	8.290000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	31/08/2016	31/08/2018	\$ 20,725,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.21%
	TOTAL COBRO DE INTERES										\$ 1,354,815,400.00		



OPERACIONES REALIZADAS

AGOSTO 2018

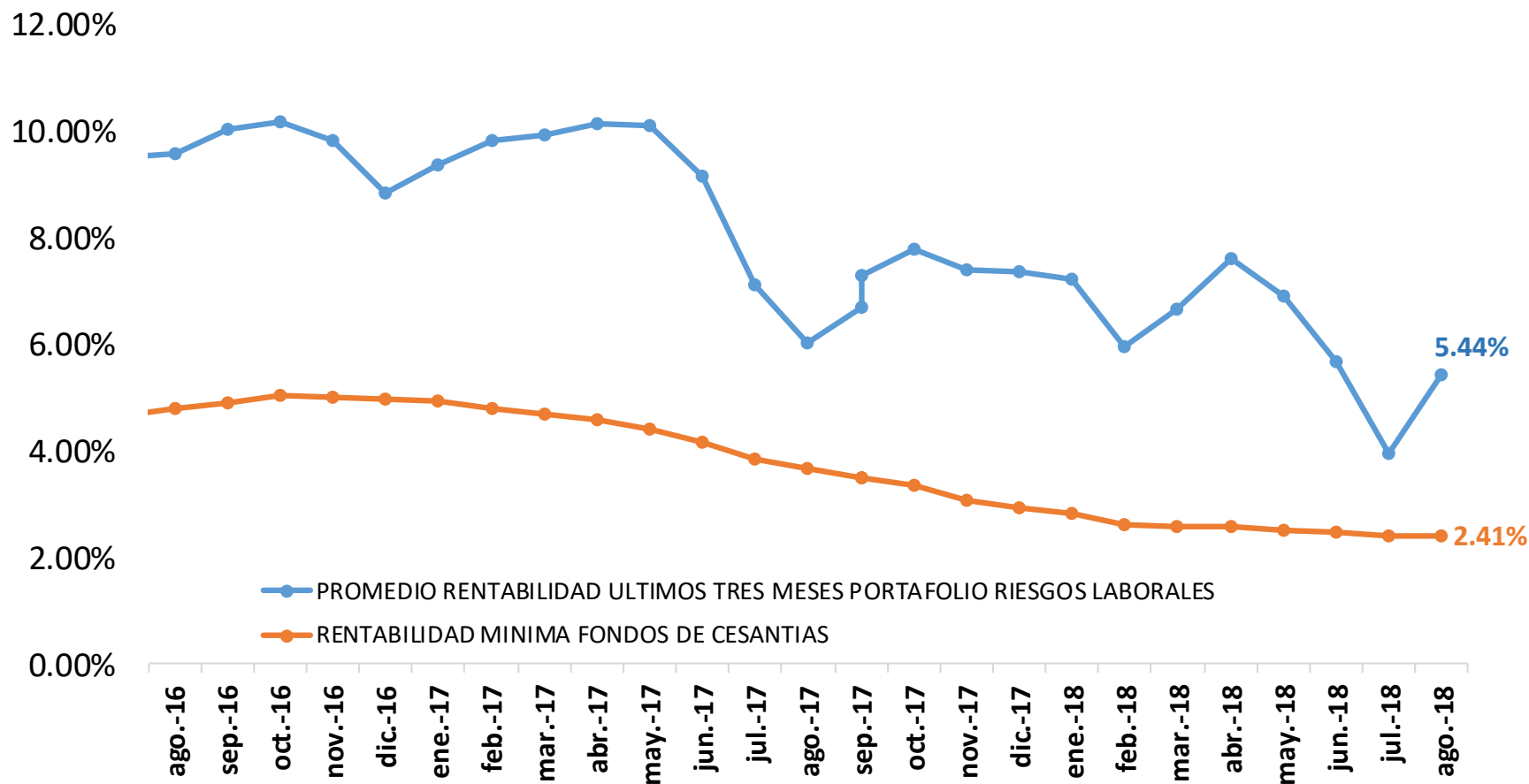
	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	
REDENCION	217490	09/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+2I	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 500,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.32%	
	217590	31/08/2018	ITAU CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,000,000,000.00	31/08/2016	31/08/2018	\$ 2,000,000,000.00	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	6.71%	
	217586	31/08/2018	BANCO DE BOGOTA	CDT	TASA FIJA	TV	8.290000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	31/08/2016	31/08/2018	\$ 1,000,000,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	6.21%	
TOTAL REDENCIONES											\$ 3,500,000,000.00			



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

PLAZO / CIRCULAR 57 DE 2018 – SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Rentabilidad Promedio Trimestral Portafolio Fondo de Riesgos Laborales agosto 2018





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

PLAZO / CIRCULAR 57 DE 2018 – SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

	30-05-2017 AL 31-08-2017	30-06-2017 AL 30-09-2017	31-07-2017 AL 31-10-2017	31-08-2017 AL 30-11-2017	31-09-2017 AL 31-12-2017	31-10-2017 AL 31-01-2018	30-11-2017 AL 28-02-2018	31-12-2017 AL 31-03-2018	31-01-2018 AL 30-04-2018	28-02-2018 AL 31-05-2018	31-03-2018 AL 30-06-2018	30-04-2018 AL 31-07-2018	31-05-2018 AL 31-08-2018
OLD MUTUAL	5.49%	5.08%	4.51%	5.05%	5.09%	5.02%	5.06%	5.40%	5.24%	5.31%	4.95%	4.61%	4.22%
PROTECCION	5.28%	4.97%	4.55%	5.45%	4.75%	4.73%	4.44%	4.61%	4.47%	4.61%	4.22%	4.30%	3.96%
COLFONDOS	5.08%	4.70%	4.69%	5.04%	4.83%	4.52%	4.00%	4.06%	4.31%	3.87%	3.73%	3.64%	3.60%
PORVENIR	4.91%	4.68%	4.70%	6.62%	4.35%	4.03%	4.05%	4.06%	3.96%	4.32%	4.17%	3.71%	3.54%
PROMEDIO PONDERADO	5.09%	4.80%	4.63%	5.76%	4.63%	4.48%	4.22%	4.30%	4.36%	4.42%	4.16%	3.95%	3.73%
RENTABILIDAD PORTAFOLIO DE REFERENCIA	4.88%	4.63%	4.46%	4.12%	3.93%	3.74%	3.46%	3.44%	3.42%	3.35%	3.28%	3.21%	3.22%
RENTABILIDAD MINIMA OBLIGATORIA DISMINUIDA EN UN 25%	3.66%	3.48%	3.34%	3.09%	2.95%	2.81%	2.60%	2.58%	2.57%	2.51%	2.46%	2.41%	2.41%

{fiduprevisora}

siempre.



ESTRATEGIA DE INVERSIONES PROPUESTA – AGOSTO 2018

INDICADOR	% PART	ESTRATEGIA	% PROPUESTO	% FINAL PART	CUMPLIMIENTO
TASA FIJA	59.9%	↓	45% - 59%	60.7%	●
DTF	14.0%	↑	12% - 20%	12.8%	●
IBR	8.2%	↑	10% - 20%	8.3%	✓
UVR	1.6%	→	1.5% - 5%	1.6%	✓
IPC	14.9%	↑	15% - 20%	14.8%	●
VISTA	1.3%	→	0.5% - 3%	1.8%	✓
TOTAL	100.0%			100.0%	

Tasa Fija:

Se mantuvo, ante la poca demanda de papeles en TF (deuda privada) de la parte corta y media de la curva donde procuramos disminuir participaciones.

DTF:

Pendiente por ejecutar, ante la poca oferta de inversiones en este indicador en el mercado.

IPC:

Pendiente por ejecutar, ante no encontrar los niveles deseados de entrada en los puntos de la curva donde identificamos valor en el indicador.

{fiduprevisora}

s1empre.



ESTRATEGIA DE INVERSIONES PROPUESTA – SEPTIEMBRE 2018

INDICADOR	% PART	ESTRATEGIA	% PROPUESTO	% FINAL PART
TASA FIJA	60.7%	↓ *	45% - 61%	60.7%
DTF	12.8%	↑ *	12% - 20%	12.8%
IBR	8.3%	↑	10% - 20%	8.3%
UVR	1.6%	→	1.5% - 5%	1.6%
IPC	14.8%	↑ *	15% - 20%	14.8%
VISTA	1.8%	→	0.5% - 3.5%	1.8%
TOTAL	100.0%			100.0%

Tasa Fija:

Procurar disminuir gradualmente participaciones, pero del sector privado o corporativo.

DTF:

Procurar aumentar indexación en este indicador, en la medida de lo posible, teniendo en cuenta la poca oferta de este indicador en el mercado..

IPC:

Procurar aumentar participaciones, preferiblemente del mercado secundario, buscando mejores tasas faciales de las inversiones.

{fiduprevisora}

s1empre.



LINEAMIENTOS DEFINIDOS 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. (Actual 1.76 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 Agosto de 2018, se administró el portafolio con base en los lineamientos conservadores aquí detallados.

{fiduprevisora)

s1empre.