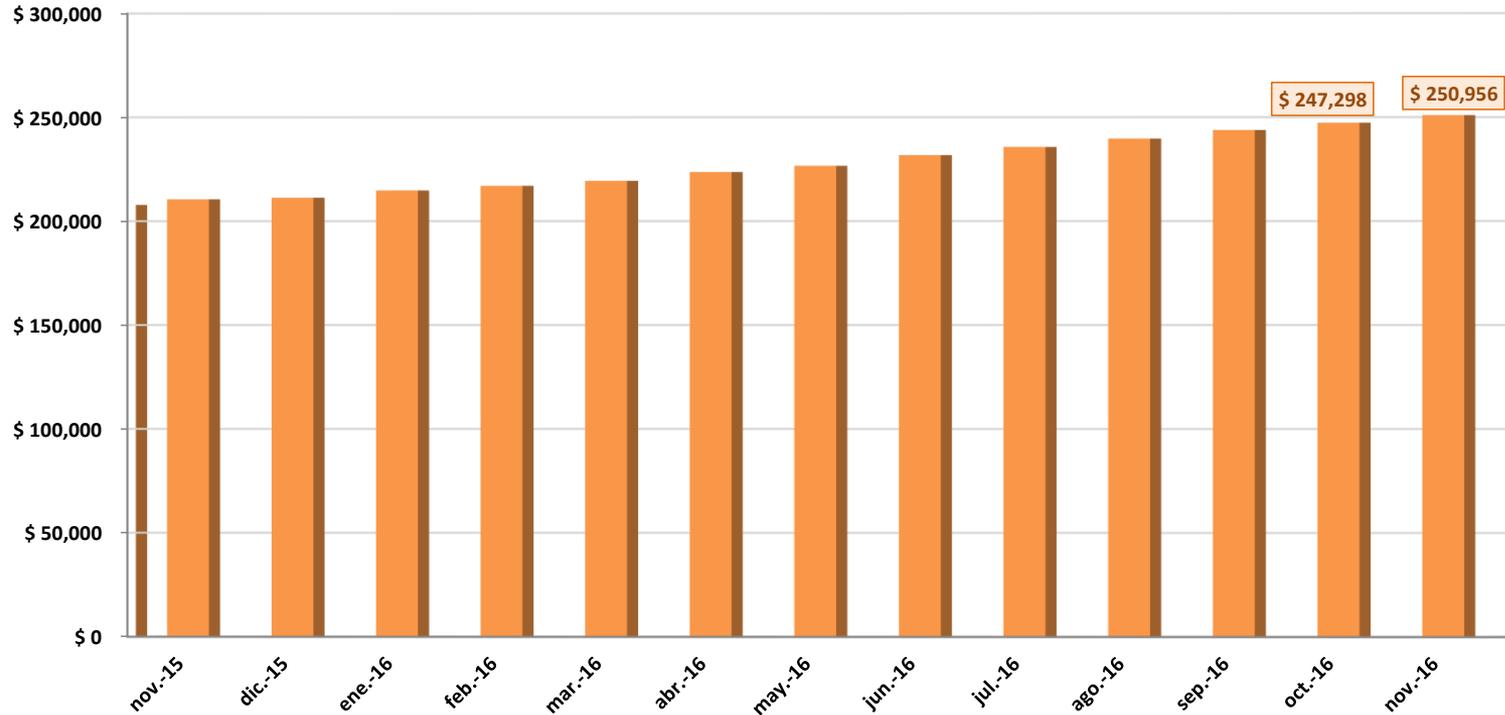
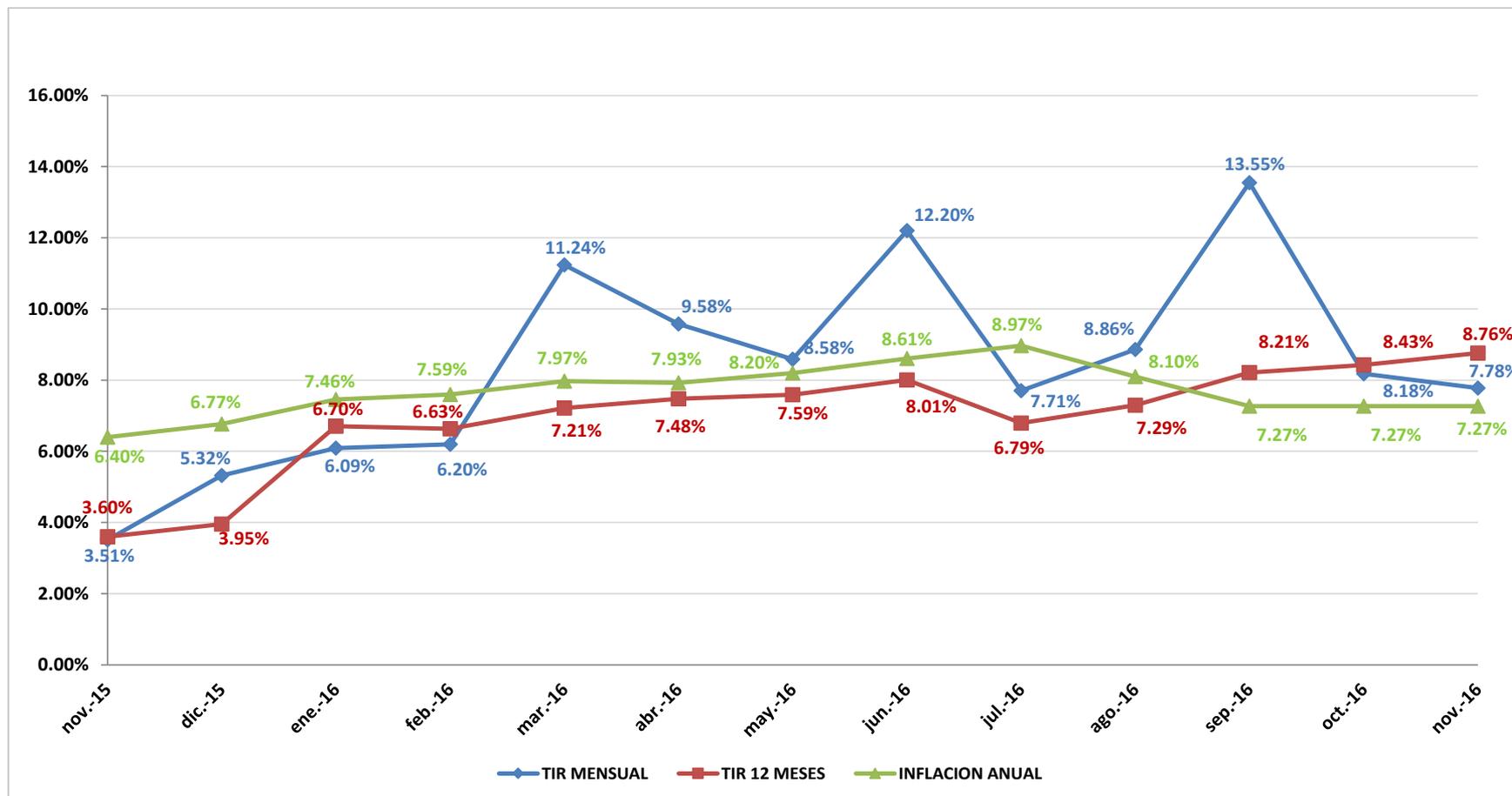


PRESENTACIÓN DE PORTAFOLIO

Fondo Riesgos Laborales



Al cierre de Noviembre de 2.016 los recursos administrados ascienden a **\$250.956 mm** presentando un incremento con respecto al cierre del mes de Octubre de \$3.658 millones.

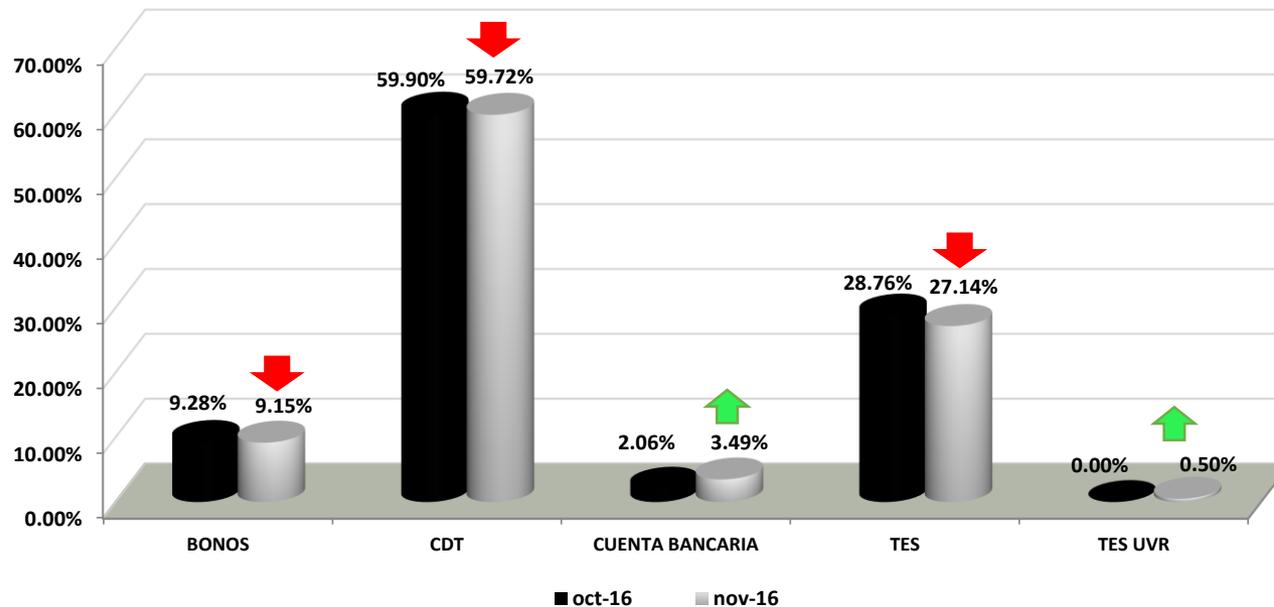


La rentabilidad mensual del portafolio se ubicó en 7.78% E.A., y durante el transcurso del contrato la rentabilidad acumulada se ubica en el 8.76% E.A.

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



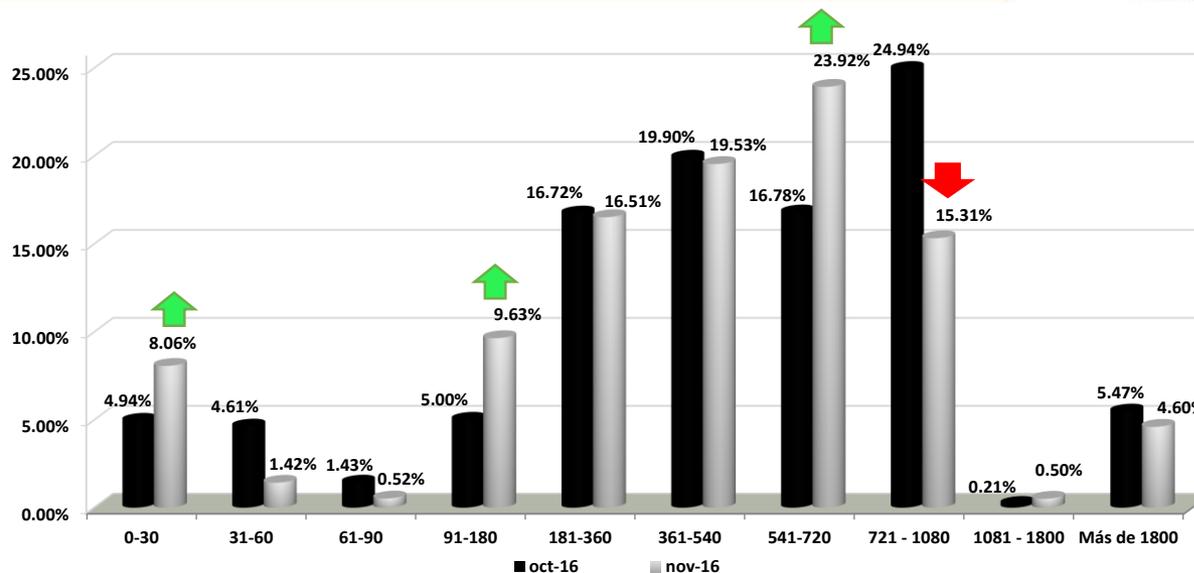
COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	oct-16	PART. %	nov-16	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 22,944.53	9.28%	\$ 22,974.63	9.15%	0.13%
CDT	\$ 148,129.05	59.90%	\$ 149,866.73	59.72%	1.17%
CUENTA BANCARIA	\$ 5,092.69	2.06%	\$ 8,747.79	3.49%	71.77%
TES	\$ 71,131.29	28.76%	\$ 68,099.44	27.14%	-4.26%
TES UVR	\$ 0.00	0.00%	\$ 1,267.11	0.50%	100.00%
TOTAL	\$ 247,297.56	100.00%	\$ 250,955.70	100.00%	

La mayor participación la tienen los CDT de entidades de sector financiero con el 59.72%, seguido de las inversiones en TES Tasa Fija con el 27.14% del portafolio.

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



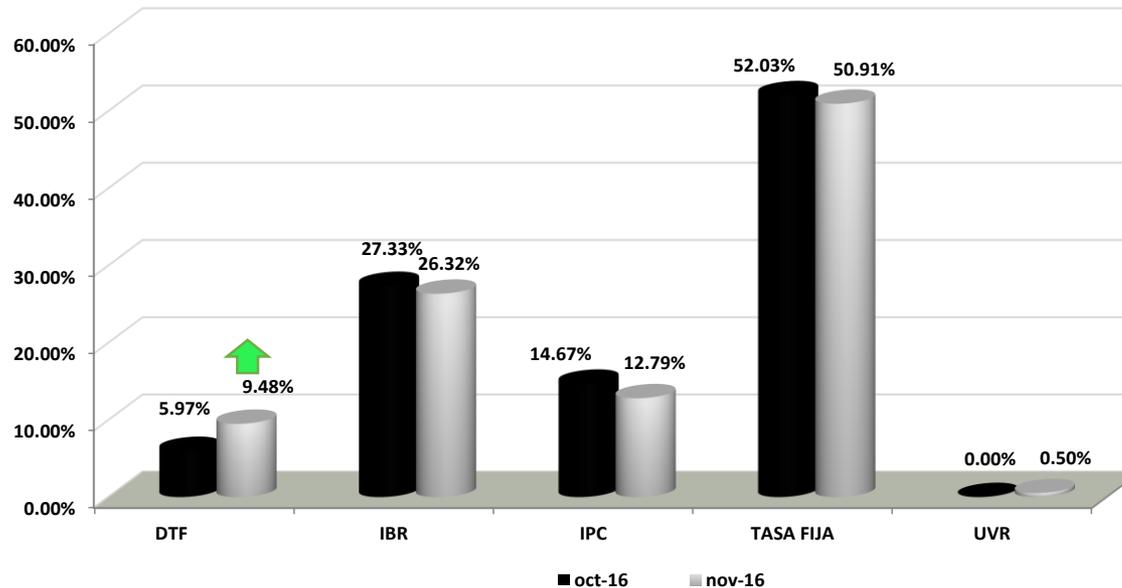
COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO						
DIAS	oct-16	PART. %	nov-16	PART. %	VARIACION	
0-30	\$ 12,216.69	4.94%	\$ 20,219.61	8.06%	65.51%	
31-60	\$ 11,406.62	4.61%	\$ 3,554.29	1.42%	-68.84%	
61-90	\$ 3,529.12	1.43%	\$ 1,302.28	0.52%	-63.10%	
91-180	\$ 12,363.38	5.00%	\$ 24,177.62	9.63%	95.56%	
181-360	\$ 41,354.52	16.72%	\$ 41,433.97	16.51%	0.19%	
361-540	\$ 49,203.56	19.90%	\$ 49,017.34	19.53%	-0.38%	
541-720	\$ 41,504.79	16.78%	\$ 60,024.62	23.92%	44.62%	
721 - 1080	\$ 61,671.98	24.94%	\$ 38,425.91	15.31%	-37.69%	
1081 - 1800	\$ 527.04	0.21%	\$ 1,267.11	0.50%	140.42%	
Más de 1800	\$ 13,519.87	5.47%	\$ 11,532.95	4.60%	-14.70%	
TOTAL	\$ 247,297.56	100.00%	\$ 250,955.70	100.00%		

La mayor participación por plazo al vencimiento se ubica en el rango entre 721-1080 días con una concentración del 23.92%, seguidas por las inversiones entre 361 a 540 días con el 19.53% sobre el total del Portafolio.

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



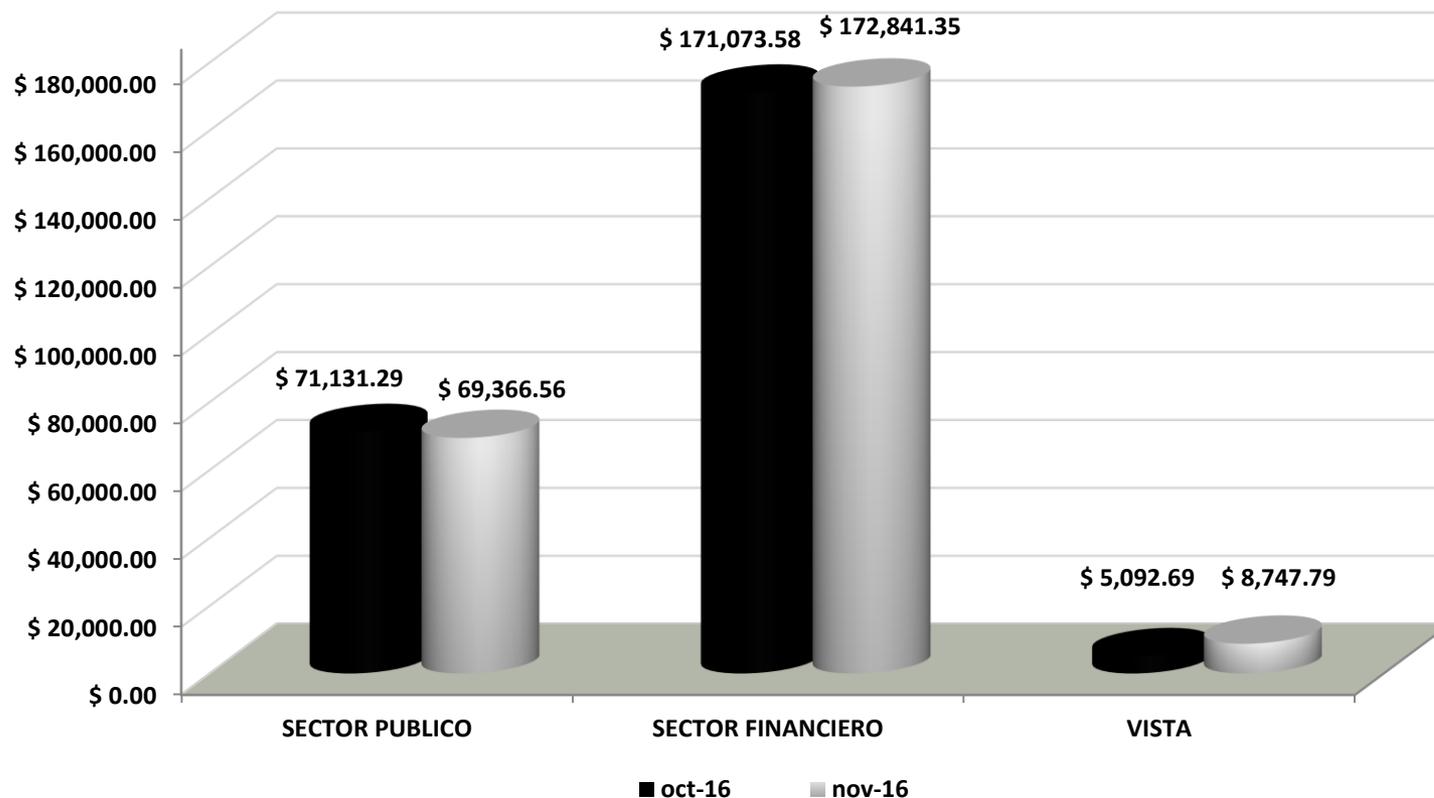
COMPOSICION TASA						
TASA	oct-16	PART. %	nov-16	PART. %	VARIACION	
DTF	\$ 14,760.10	5.97%	\$ 23,782.62	9.48%	61.13%	
IBR	\$ 67,597.55	27.33%	\$ 66,049.31	26.32%	-2.29%	
IPC	\$ 36,278.54	14.67%	\$ 32,087.29	12.79%	-11.55%	
TASA FIJA	\$ 128,661.36	52.03%	\$ 127,769.36	50.91%	-0.69%	
UVR	\$ 0.00	0.00%	\$ 1,267.11	0.50%	100.00%	
TOTAL	\$ 247,297.56	100.00%	\$ 250,955.70	100.00%		

La mayor participación del portafolio se mantiene en las inversiones en Tasa Fija con el 50.91% del total del portafolio, esto teniendo en cuenta las inversiones en CDT y los TES Tasa Fija, seguidas por las inversiones indexadas a la IBR con una participación del 26.32%. Cabe resaltar que de acuerdo a la estrategia del mes, se incrementaron las posiciones en títulos TES UVR e indexados a la DTF, por la baja concentración de las inversiones en estos indicadores.

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

{fiduprevisora)

Por hoy, por mañana y por siempre.



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE EMISOR

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.

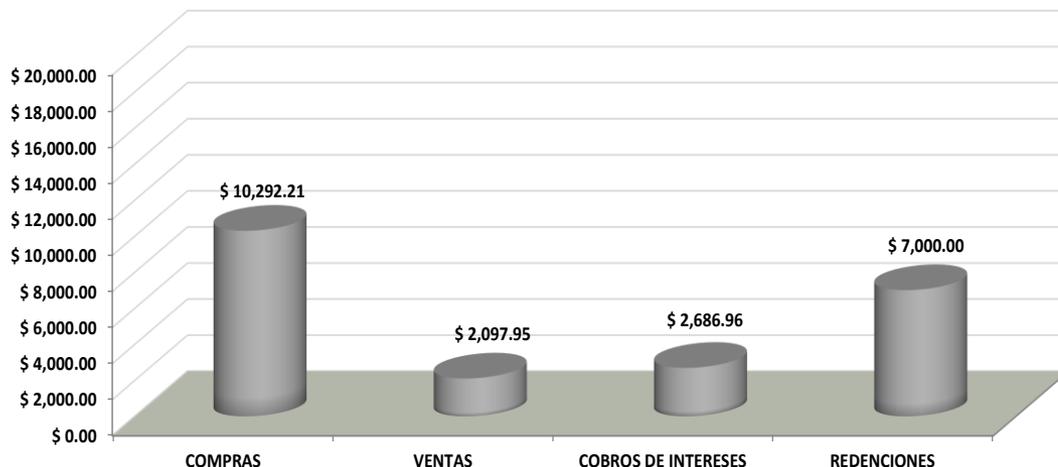
		COMPOSICION SECTOR				
EMISOR		oct-16	PART. %	nov-16	PART. %	VARIACION
SECTOR PUBLICO	TESORERIA GENER	\$ 71,131.29	28.76%	\$ 69,366.56	27.64%	-2.48%
	TOTAL PUBLICO	\$ 71,131.29	28.76%	\$ 69,366.56	27.64%	
SECTOR FINANCIERO	BANCO SUDAMERIS	\$ 7,094.38	2.87%	\$ 7,057.58	2.81%	-0.52%
	CORP FINANCIERA	\$ 9,102.25	3.68%	\$ 9,125.43	3.64%	0.25%
	FIN. DESA TERRI	\$ 9,087.44	3.67%	\$ 9,095.36	3.62%	0.09%
	BANCO AGRARIO	\$ 4,024.51	1.63%	\$ 4,049.58	1.61%	0.62%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 16,642.74	6.73%	\$ 16,654.91	6.64%	0.07%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 24,442.76	9.88%	\$ 24,409.32	9.73%	-0.14%
	BANCO OCCIDENTE	\$ 4,295.61	1.74%	\$ 4,281.84	1.71%	-0.32%
	BANCO POPULAR	\$ 15,319.30	6.19%	\$ 15,402.03	6.14%	0.54%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 24,390.95	9.86%	\$ 24,185.87	9.64%	-0.84%
	BBVA	\$ 15,751.52	6.37%	\$ 15,241.16	6.07%	-3.24%
	BANCOLDEX	\$ 4,650.11	1.88%	\$ 4,642.29	1.85%	-0.17%
	RED MULTIBANCA	\$ 9,952.27	4.02%	\$ 11,977.87	4.77%	20.35%
	BANCO CORPBANCA	\$ 23,787.42	9.62%	\$ 24,177.62	9.63%	1.64%
	BANCO AV VILLAS	\$ 2,532.35	1.02%	\$ 2,540.52	1.01%	0.32%
	TOTAL FINANCIERO	\$ 171,073.58	69.18%	\$ 172,841.35	68.87%	
VISTA	CUENTAS BANCARIAS	\$ 5,092.69	2.06%	\$ 8,747.79	3.49%	71.77%
	TOTAL VISTA	\$ 5,092.69	2.06%	\$ 8,747.79	3.49%	
TOTAL PORTAFOLIO		\$ 247,297.56	100.00%	\$ 250,955.70	100.00%	

Las proporciones del portafolio por tipo de emisor refleja una mayor participación en títulos emitidos por entidades vigiladas por la SFC con el 68.87% del total del portafolio, seguida de las inversiones en títulos emitidos por la Nación (Sector Público) con el 27.64% de participación. Durante el mes se mantuvo sin mayor variación la posición en títulos de Deuda Publica, se disminuyó la participación en CDTs emitidos por BBVA y se incrementaron las participaciones en Colpatria y Corpbanca.

OPERACIONES REALIZADAS NOVIEMBRE 2016

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 10,292.21
VENTAS	\$ 2,097.95
COBROS DE INTERESES	\$ 2,686.96
REDENCIONES	\$ 7,000.00

	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	207263	11/11/2016	RED MULTIBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 1,000,000,000.00	11/11/2016	11/05/2018	\$ 1,000,000,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPATRIA	8.74%			
	207390	17/11/2016	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.4I	\$ 1,000,000,000.00	10/03/2016	10/09/2017	\$ 1,025,170,000.00	FIDUPOPULAR	8.70%			
	207452	21/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.6I	\$ 500,000,000.00	21/11/2016	21/05/2018	\$ 500,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	8.82%			
	207588	24/11/2016	RED MULTIBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.65I	\$ 1,000,000,000.00	24/11/2016	24/05/2018	\$ 1,000,000,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPATRIA	8.86%			
	207727	28/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.5I	\$ 2,000,000,000.00	28/11/2016	28/11/2017	\$ 2,000,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	8.65%			
	207695	28/11/2016	CORP FINANCIERA	CDT	DTF	TV	DTF+1.7I	\$ 1,500,000,000.00	28/11/2016	28/05/2018	\$ 1,500,000,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	8.87%			
	207742	29/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	DTF	TV	DTF+1.5I	\$ 2,000,000,000.00	29/11/2016	29/11/2017	\$ 2,000,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	8.65%			
	207802	30/11/2016	TESORERIA GENER	TES UVR	UVR	AV	3.500000-Nom	\$ 5,000,000.00	10/03/2011	10/03/2021	\$ 1,267,040,805.01	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	2.99%			
TOTAL COMPRAS											\$ 10,292,210,805.01					
VENTAS	206411	30/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 2,097,948,000.00	JP MORGAN CORPORACION FINANCIERA SA	6.88%	6.79%	31/10/2016	\$ 42,880.00
TOTAL VENTAS											\$ 2,097,948,000.00					
REDENCION	188672	14/11/2016	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	6.108600-Nom	\$ 1,500,000,000.00	14/08/2014	14/11/2016	\$ 1,500,000,000.00	BBVA	5.75%			
	188744	27/11/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.16I	\$ 1,500,000,000.00	27/05/2015	27/11/2016	\$ 1,500,000,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.78%			
	188712	28/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IPC	TV	IPC+4.05I	\$ 2,000,000,000.00	28/11/2011	28/11/2016	\$ 2,000,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	6.28%			
	188714	29/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IPC	TV	IPC+4.05I	\$ 2,000,000,000.00	29/11/2011	29/11/2016	\$ 2,000,000,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	6.28%			
TOTAL REDENCIONES											\$ 7,000,000,000.00					

OPERACIONES REALIZADAS NOVIEMBRE 2016

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.

	197929	01/11/2016	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 4,000,000,000.00	01/06/2016	01/12/2017	\$ 31,952,000.00	BBVA	9.57%
	201773	01/11/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.11	\$ 1,500,000,000.00	01/09/2016	01/05/2018	\$ 11,862,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	9.44%
	199464	01/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.951	\$ 500,000,000.00	01/08/2016	01/02/2018	\$ 3,891,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.65%
	188694	02/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	BONOS	IPC	TV	IPC+4.1F	\$ 500,000,000.00	02/11/2011	02/11/2019	\$ 14,102,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.57%
	194217	03/11/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+2.31	\$ 1,500,000,000.00	03/02/2016	03/08/2017	\$ 12,106,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	8.48%
	199592	04/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	DTF	TV	DTF+1.951	\$ 2,000,000,000.00	04/08/2016	04/02/2018	\$ 45,650,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.45%
	199605	05/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	DTF	TV	DTF+21	\$ 1,000,000,000.00	05/08/2016	05/02/2018	\$ 22,966,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.51%
	193028	07/11/2016	BANCOLDX	CDT	IBR	MV	IBR2+21	\$ 1,500,000,000.00	07/01/2016	07/07/2017	\$ 11,737,500.00	BANCOLDX	7.86%
	188726	09/11/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.251	\$ 2,000,000,000.00	09/10/2014	09/10/2017	\$ 14,400,000.00	BANCO DAVIENDA S.A.	5.72%
	190643	09/11/2016	BBVA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.81	\$ 3,000,000,000.00	09/10/2015	09/04/2017	\$ 22,974,000.00	BBVA	6.66%
	201652	09/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 500,000,000.00	09/08/2016	09/08/2018	\$ 3,912,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.40%
	191597	10/11/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+2.051	\$ 2,000,000,000.00	10/11/2015	10/11/2017	\$ 15,734,000.00	BANCO DAVIENDA S.A.	7.47%
	202195	10/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 2,000,000,000.00	10/08/2016	10/02/2018	\$ 15,484,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.30%
	188735	11/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+4.251	\$ 4,500,000,000.00	11/11/2011	11/11/2018	\$ 145,777,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	7.15%
	199746	11/11/2016	BANCO SUDAMERIS	CDT	TASA FIJA	TV	8.383500-Nom	\$ 5,000,000,000.00	11/08/2016	11/02/2018	\$ 105,655,000.00	BANCO SUDAMERIS	8.65%
	197422	11/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.242000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	11/05/2016	11/11/2017	\$ 103,025,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	8.50%
	188725	12/11/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	TASA FIJA	TV	5.9400-Effect	\$ 1,500,000,000.00	12/02/2015	12/02/2018	\$ 21,975,000.00	BANCO DAVIENDA S.A.	6.06%
	191734	12/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 3,000,000,000.00	12/11/2015	12/05/2017	\$ 23,226,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	7.32%
	198971	12/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.951	\$ 1,500,000,000.00	12/07/2016	12/01/2018	\$ 11,674,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.59%
	200728	13/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 4,000,000,000.00	13/09/2016	13/09/2018	\$ 30,968,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.69%
	200778	14/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.71	\$ 5,000,000,000.00	14/09/2016	14/03/2018	\$ 37,835,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.49%
	188672	14/11/2016	BBVA	CDT	TASA FIJA	TV	6.108600-Nom	\$ 1,500,000,000.00	14/08/2014	14/11/2016	\$ 23,161,500.00	BBVA	5.75%
	188729	15/11/2016	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.291	\$ 2,000,000,000.00	15/05/2014	15/05/2017	\$ 14,450,000.00	BANCO DAVIENDA S.A.	5.84%
	199119	15/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 3,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 23,958,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.89%
	201574	15/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 1,000,000,000.00	15/07/2016	15/07/2018	\$ 7,986,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	9.40%
	188732	17/11/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IPC	TV	IPC+3.91	\$ 1,000,000,000.00	17/08/2012	17/08/2017	\$ 31,527,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	6.67%
	199891	18/11/2016	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.31	\$ 1,500,000,000.00	18/08/2016	18/08/2018	\$ 35,037,000.00	BBVA	9.68%
	192035	20/11/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 4,000,000,000.00	20/11/2015	20/05/2017	\$ 30,932,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	7.37%
	191171	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 100,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.56%
	189668	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 5,500,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 275,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.46%
	192332	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 100,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.96%
	188640	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 14,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 700,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	5.67%
	192456	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 100,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	7.06%
	189002	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 500,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 25,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	5.81%
	192063	21/11/2016	TESORERIA GENER	TES	TASA FIJA	AV	5.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	21/11/2012	21/11/2018	\$ 50,000,000.00	TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	6.95%
	199995	24/11/2016	BBVA	CDT	DTF	TV	DTF+2.31	\$ 1,000,000,000.00	24/08/2016	24/08/2018	\$ 23,594,000.00	BBVA	9.78%
	197766	24/11/2016	BANCO AV VILLAS	CDT	IBR	MV	IBR2+2.21	\$ 1,000,000,000.00	24/05/2016	24/11/2017	\$ 7,983,000.00	BANCO AV VILLAS S.A.	9.50%
	197750	24/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.91	\$ 2,500,000,000.00	24/05/2016	24/05/2017	\$ 19,335,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.18%
	188667	24/11/2016	RED MULTIBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	5.821700-Nom	\$ 1,500,000,000.00	24/02/2015	24/02/2018	\$ 21,831,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPATRIA	6.08%
	199289	25/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.951	\$ 6,000,000,000.00	25/07/2016	25/01/2018	\$ 46,668,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.65%
	192158	25/11/2016	BANCO POPULAR	CDT	IBR	MV	IBR2+2.051	\$ 1,000,000,000.00	25/11/2015	25/11/2017	\$ 7,858,000.00	BANCO POPULAR	7.61%
	200055	26/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.951	\$ 1,500,000,000.00	26/08/2016	26/02/2018	\$ 11,668,500.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.86%
	197833	26/11/2016	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.851	\$ 2,000,000,000.00	26/05/2016	26/03/2017	\$ 15,392,000.00	BANCO DAVIENDA S.A.	9.14%
	201226	27/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.351	\$ 1,000,000,000.00	27/06/2016	27/06/2018	\$ 8,107,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	9.37%
	188744	27/11/2016	CORP FINANCIERA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.161	\$ 1,500,000,000.00	27/05/2015	27/11/2016	\$ 11,031,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA	5.78%
	201181	27/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.71	\$ 3,000,000,000.00	27/09/2016	27/09/2018	\$ 22,701,000.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.47%
	189396	28/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.451	\$ 300,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 2,206,500.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%
	201578	28/11/2016	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IBR	MV	IBR2+1.451	\$ 1,000,000,000.00	28/08/2015	28/02/2017	\$ 7,355,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	6.00%
	188712	28/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IPC	TV	IPC+4.051	\$ 2,000,000,000.00	28/11/2011	28/11/2016	\$ 64,330,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	6.28%
	200106	29/11/2016	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.951	\$ 700,000,000.00	29/08/2016	01/03/2018	\$ 5,442,500.00	BANCO DE BOGOTA S.A.	9.83%
	188714	29/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	IPC	TV	IPC+4.051	\$ 2,000,000,000.00	29/11/2011	29/11/2016	\$ 64,330,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	6.28%
	200210	30/11/2016	BANCO CORPBANCA	CDT	TASA FIJA	TV	8.335800-Nom	\$ 2,000,000,000.00	31/08/2016	31/08/2018	\$ 41,680,000.00	BANCO CORPBANCA COLOMBIA SA	8.60%
	198715	30/11/2016	RED MULTIBANCA	CDT	IBR	MV	IBR2+2.351	\$ 2,000,000,000.00	30/06/2016	30/06/2018	\$ 16,210,000.00	RED MULTIBCA BCO COLPATRIA	9.94%
	192160	30/11/2016	FIN. DESA TERRI	CDT	IBR	MV	IBR2+1.81	\$ 1,500,000,000.00	30/10/2015	30/04/2017	\$ 11,470,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	7.38%
	188760	30/11/2016	BANCO OCCIDENTE	CDT	IPC	TV	IPC+3.951	\$ 1,700,000,000.00	30/08/2012	30/08/2019	\$ 53,806,700.00	BANCO DE OCCIDENTE	7.35%

TOTAL COBRO DE INTERES

\$ 2,686,959,700.00

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

DEUDA PÚBLICA

TES TASA FIJA

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

TES UVR

Monitorear referencias de Mediano Plazo para buscar niveles de entrada, ante la expectativa inflacionaria en el primer trimestre del 2017.

DEUDA PRIVADA

IPC

Mantener posiciones actuales.

DTF

Realizar inversiones en este indicador hasta 1.5 años.

TASA FIJA

Realizar inversiones entre 1.5 a 5 años para asegurar tasas y evitar el riesgo de reinversión, ante la expectativa de bajada de tasas del Banrep.

IBR

Mantener participación en este indicador.

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:

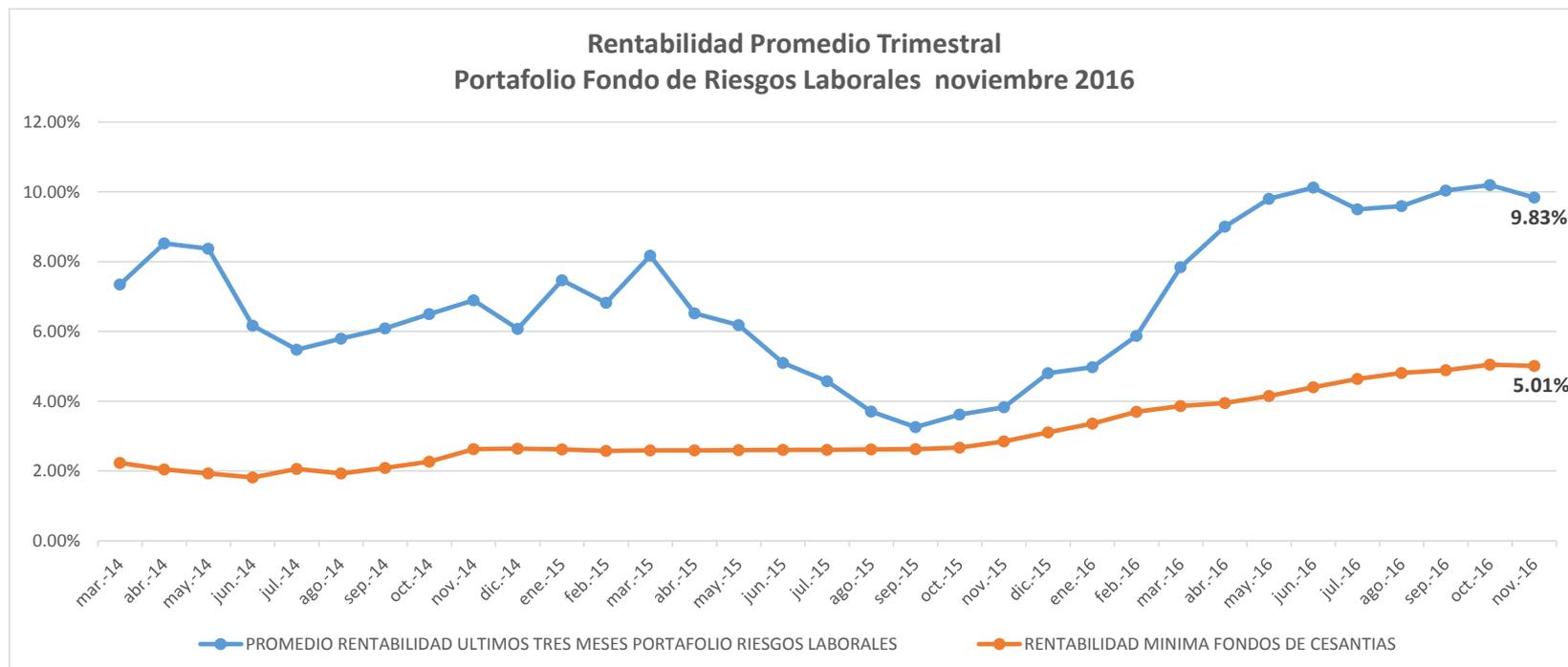
- Inversión en títulos de emisores calificados AAA.
- Duración del portafolio no superior a 2.5 años.
- No se invierte en activos que generen exposición a riesgo cambiario.
- No se invierte en activos denominados exóticos (notas estructuradas, instrumentos financieros derivados y fondos de capital privado, 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 NOVIEMBRE 2.016 se administró el portafolio con base en lineamientos conservadores

SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO

{fiduprevisora}

Por hoy, por mañana y por siempre.



	30-09-2015 AL 31-12-2015	31-10-2015 AL 31-01-2016	30-11-2015 AL 29-02-2016	31-12-2015 AL 31-03-2016	31-01-2016 AL 30-04-2016	31-02-2016 AL 31-05-2016	31-03-2016 AL 30-06-2016	31-03-2016 AL 31-07-2016	31-03-2016 AL 31-08-2016	31-03-2016 AL 30-09-2016	31-07-2016 AL 31-10-2016	31-08-2016 AL 30-11-2016
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%

Indicador de Ejecución de Presupuesto			
Mes	Proyecciones	Ejecutados Reales	Indicador
	Ingresos	Ingresos	
Enero	\$ 2.470.845.936,40	\$ 2.681.086.250,59	109%
Febrero	\$ 2.589.760.694,95	\$ 2.303.552.547,28	89%
Marzo	\$ 2.492.252.631,87	\$ 2.339.259.260,84	94%
Abril	\$ 1.959.824.672,38	\$ 2.502.125.665,92	128%
Mayo	\$ 2.212.988.947,24	\$ 2.563.883.426,05	116%
Junio	\$ 2.669.728.618,37	\$ 2.663.550.242,06	100%
Julio	\$ 2.387.854.992,75	\$ 2.655.164.188,95	111%
Agosto	\$ 2.155.570.245,72	\$ 2.584.387.615,58	120%
Septiembre	\$ 2.069.442.193,45	\$ 2.661.457.001,31	129%
Octubre	\$ 2.353.925.760,04	\$ 2.558.034.733,53	109%
Noviembre	\$ 2.795.005.785,31	\$ 2.685.116.663,46	96%
Diciembre	\$ 2.369.585.405,91		0%