



febrero 29 de 2024

La ficha técnica puede servir al partícipe para conocer los objetivos, riesgos, costos y otras condiciones relevantes para evaluar una potencial inversión en el portafolio. Este documento no debe ser la única fuente de información para la toma de decisiones de inversión. La información incluida refleja el comportamiento histórico del portafolio, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Información general del portafolio

Inicio de Operaciones	21 de noviembre 2023
Fecha de vencimiento	N/A
Valor del portafolio	\$ 150,174.47 millones
Número de partícipes	633
Custodio de valores	Cititrust Colombia S.A.

Condiciones de inversión del portafolio

Aporte mínimo	\$ 20,000,000
Adición mínima	\$ 0
Saldo mínimo	\$ 20,000,000
Plazo permanencia	80 a 100 días renovables automáticamente
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A
Retiro mínimo	\$ 0
Retiro máximo parcial	0.00%

Calificación del portafolio

Tipo de calificación	
Riesgo de administración operacional	N/A
Riesgo de mercado	N/A
Riesgo de Crédito	N/A
Fecha última calificación	N/A
Entidad calificadora	N/A

Política de inversión del portafolio

[Objetivo del portafolio] Portafolio cerrado con horizonte de inversión de corto plazo, que invierte en diferentes vehículos de inversión como depósitos vista, operaciones de mercado monetario, títulos de deuda, depósitos a término o estructuras que permitan emular una inversión de renta fija en dólares o pesos, procurando mantener una volatilidad acorde al perfil de riesgo Conservador y propendiendo por la preservación del capital invertido.

[Estrategia de inversión] Portafolio que propende por preservar el capital en pesos en cada periodo de inversión que siempre estará entre los 80 y 100 días, a través de diferentes vehículos de inversión como depósitos vista, operaciones de mercado monetario, títulos de deuda, depósitos a término o estructuras que permitan emular una inversión de renta fija en dólares o pesos. Si la inversión se realiza en dólares, se contratará una cobertura completa de la moneda, con el fin de no generar exposición cambiaria, procurando mantener una volatilidad acorde al perfil de riesgo conservador y propendiendo por la preservación del capital invertido al vencimiento de cada periodo de inversión.

[Índice de referencia o benchmark] N/A

[Horizonte de inversión recomendado] Mediano plazo

Riesgos del portafolio

[Principales riesgos del portafolio] Los principales riesgos materiales a los que está expuesto el portafolio son:

- * Riesgo de Concentración, corresponde a la pérdida en que puede incurrir el portafolio por una alta concentración en un mismo emisor. Para mitigar este riesgo se establecen límites de concentración por emisor y por tipo de activo considerando el objetivo de inversión, el perfil de riesgo del portafolio y la naturaleza de los emisores o las inversiones.
- * Riesgo de Mercado, el portafolio está expuesto a las variaciones que se presentan en los precios de los activos, o por el movimiento de factores como las tasas de interés y el tipo de cambio, entre otros. Este riesgo se gestiona mediante un esquema de alertas tempranas y una estructura robusta de límites internos que permiten establecer los niveles de tolerancia a las variaciones mencionadas.
- * Riesgo de Contraparte, se presenta con el incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de un emisor o una contraparte. Se gestiona por medio de las políticas internas como, realizar operaciones solamente con contrapartes autorizadas por las instancias de gobierno establecidas para tal fin y en los montos definidos por éstas, definiciones que se basan en criterios de solvencia, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad de los activos, entre otros, a partir de un análisis de cada contraparte.

Un mayor detalle de los demás riesgos asociados a la gestión del portafolio se encuentran consagrados en la política de Inversión.

Gastos y comisiones del portafolio**Costos de una inversión de \$ 1,000,000 en el portafolio hace 1 año**

Saldo inicial	Rendimientos brutos	Gastos y Comisiones	Saldo final
\$ 1,000,000	+ \$ 35,503	- \$ 3,500	= \$ 1,032,003

Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradora reducen los rendimientos totales de las inversiones. Este ejemplo muestra los costos de invertir \$ 1,000,000 en este portafolio durante un año, asumiendo que no hay aportes ni retiros en este periodo.

Detalle de las comisiones del portafolio

Concepto	Porcentaje aplicable (máximo)	Base de la comisión
Comisión de administración	1.25% EA (Máx)	Activos administrados

Gastos y comisiones históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.10%
Gastos del portafolio	0.00%
Costos totales	0.10%

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los partícipes pueden ser diferentes de acuerdo con la alternativa escogida. Para conocer más de las comisiones, consulta el prospecto del portafolio y la información de la alternativa.

