

CARTA CIRCULAR 59 DEL 14 DE SEPTIEMBRE DE 2018
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Señores

REPRESENTANTES LEGALES DE LAS SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTIAS.

Referencia: Variación del portafolio de referencia el 3 de septiembre de 2018

Apreciados señores:

De acuerdo con lo dispuesto en el numeral 2.5, Capítulo II, Título III de la Parte II de la Circular Básica Jurídica, tratándose de los tipos de fondos de pensiones obligatorias, y el numeral 1.10, Capítulo III, Título III de la Parte II de la citada Circular, en el caso del portafolio de largo plazo de los fondos de cesantía, el 3 de septiembre de 2018 la composición de los portafolios de referencia de los tipos de fondos de pensiones obligatorias y del portafolio de largo plazo del fondo de cesantía, presentaron las siguientes modificaciones:

| |
|---|
| VENCIMIENTO DE CAPITAL E INTERESES |
|---|

| CLASE DE TITULO | VENCIMIENTO | FECHA DE COMPRA | VALOR NOMINAL \$ | TASA NOMINAL% | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS \$ | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA \$ |
|---|-------------|-----------------|------------------|----------------|------------------------------------|---|
| BONO | Intereses | 1/10/2012 | 4,555.00 | IPC + 4.84 T V | 90.43 | |
| BONO | Intereses | 1/11/2012 | 4,297.00 | IPC + 4.84 T V | 85.30 | |
| BONO | Intereses | 14/03/2016 | 2,174.00 | IPC + 4.84 T V | 43.16 | |
| BONO | Intereses | 10/12/2013 | 1,701.00 | IPC + 5.20 T V | 35.27 | |
| BONO | Intereses | 27/11/2012 | 1,565.00 | IPC + 4.84 T V | 31.07 | |
| VALOR A INVERTIR POR VENCIMIENTO DE CAPITAL E INTERESES (A) | | | | | 285.23 | |

| | | |
|--|----------|--------------|
| INCREMENTO (DISMINUCION) DE LOS PORTAFOLIOS POR VARIACION DE LOS APORTES NETOS (B) | 6,033.33 | 4,901,232.51 |
|--|----------|--------------|

| | | |
|---|--|--------|
| PAGO DE COMISION DE ADMINISTRACION DE AGOSTO Y CUATRO POR MIL DE SEPTIEMBRE DE 2018 (C) | | 32,056 |
|---|--|--------|

| | | |
|---|----------|--------------|
| VALOR A INVERTIR EL 3 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (A+B-C) | 6,318.56 | 4,869,176.51 |
|---|----------|--------------|

| INVERSIONES EFECTUADAS EL 3 DE SEPTIEMBRE DE 2018 | | | | | | | |
|---|----------------------|------------------|----------------------|---------------------------------|---------------|--|---------------|
| CLASE DE TITULO | FECHA DE VENCIMIENTO | TASA NOMINAL % | TIR DE COMPRA E.A. % | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA | |
| | | | | \$ | | \$ | |
| | | | | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL |
| BONO (1) | 18/10/2020 | IPC+ 4.29 T V | 5.50 | | | 280,000.00 | 267,150.00 |
| BONO (1) | 27/04/2024 | IPC+ 3.3 T V | 6.53 | | | 350,000.00 | 347,900.00 |
| BONO (1) | 9/08/2022 | 7.10 T V | 6.46 | | | 350,000.00 | 339,100.00 |
| BONO (1) | 2/08/2022 | 6.94 T V | 6.67 | | | 350,000.00 | 342,800.00 |
| CDT(2) | 3/12/2018 | 4.793 2 P V | 4.89 | | | 189,176.00 | 189,176.00 |
| CDT(2) | 3/12/2018 | 4.522 7 P V | 4.61 | | | 350,000.00 | 350,000.00 |

| INVERSIONES EFECTUADAS EL 3 DE SEPTIEMBRE DE 2018 | | | | | | | |
|---|----------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|---------------|--|---------------|
| CLASE DE TITULO | FECHA DE VENCIMIENTO | TASA NOMINAL % | TIR DE COMPRA E.A. % | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA | |
| | | | | \$ | | \$ | |
| | | | | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL |
| CDT(2) | 3/09/2019 | 5.15 P V | 5.15 | | | 350,000.00 | 350,000.00 |
| CDT(2) | 3/09/2019 | 5.15 P V | 5.15 | | | 250,000.00 | 250,000.00 |
| TES UVR (3) | 17/04/2019 | 3.50 A V | 1.46 | | | 350,000.17 | 342,926.18 |
| TES UVR (4) | 23/02/2023 | 4.75 A V | 2.79 | | | 350,000.17 | 316,447.40 |
| TES UVR (5) | 17/03/2027 | 3.30 A V | 3.23 | | | 350,000.17 | 341,212.85 |
| TES TF | 11/09/2019 | 7.00 A V | 4.65 | | | 350,000.00 | 320,700.00 |
| TES TF | 24/07/2020 | 11.00 A V | 5.13 | | | 300,000.00 | 269,000.00 |
| TES TF | 26/11/2025 | 6.25 A V | 6.54 | | | 350,000.00 | 339,400.00 |
| TES TF | 26/08/2026 | 7.50 A V | 6.66 | | | 350,000.00 | 332,600.00 |
| TES UVR (6) | 17/03/2027 | 3.30 A V | 3.23 | 6,318.56 | 6,191.36 | | |
| TOTAL INVERTIDO | | | | 6,318.56 | 6,191.36 | 4,869,176.51 | 4,698,412.43 |

(1) Calificados AAA; (2) Calificados 1+; (3) 1,348.25 uvr, 1,314.40 uvr; (4) 1,348.25 uvr, 1,219 uvr; (5) 1,348.25 uvr, 1,321 uvr; (6) 24.34 uvr, 23.85 uvr.

De otra parte, este Despacho se permite informar que, del 2 al 27 de agosto de 2018, se presentaron las siguientes modificaciones:

| CLASE DE TITULO | FECHA DE VENCIMIENTO | CONCEPTO | FECHA DE COMPRA | VALOR NOMINAL \$ | TASA NOMINAL % | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS \$ | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA \$ |
|-----------------|----------------------|---------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------------------------|---|
| CDT | 2/08/2018 | Capital Intereses e | 2/05/2018 | 1,279.00 | 4.812 PV IPC+4.4 | | 1,294.00 |
| BONO | 2/08/2018 | Intereses | 2/09/2013 | 223,140.00 | 5 TV IPC+3.4 | | 4,260.00 |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 1/09/2014 | 230,770.00 | 2 TV IPC+3.1 | | 3,774.00 |
| BONO | 23/08/2018 | Intereses | 1/09/2017 | 247,150.00 | 9 TV IPC+3.1 | | 3,907.00 |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 1/09/2016 | 199,400.00 | 4 TV | | 3,127.00 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 3/09/2012 | 110,000.00 | 7.50 AV | | 8,250.00 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 1/09/2016 | 199,700.00 | 7.50 AV | | 14,977.00 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 1/09/2017 | 142,600.00 | 7.50 AV IPC+4.1 | | 10,695.00 |
| BONO | 2/08/2018 | Intereses | 6/09/2016 | 995.30 | 0 TV IPC+4.6 | 18.14 | |
| BONO | 2/08/2018 | Intereses | 5/12/2016 | 3,933.00 | 2 TV IPC+4.6 | 76.73 | |
| BONO | 2/08/2018 | Intereses | 1/09/2014 | 6,223.00 | 2 TV IPC+4.3 | 121.41 | |
| BONO | 3/08/2018 | Intereses | 27/08/2015 | 2,329.15 | 5 TV IPC+4.3 | 2,373.05 | |
| BONO | 3/08/2018 | Intereses | 10/06/2016 | 3,454.00 | 5 TV IPC+4.3 | 3,519.09 | |
| BONO | 3/08/2018 | Intereses | 27/02/2015 | 1,866.68 | 5 TV IPC+3.0 | 1,901.86 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 23/07/2018 | 1,707.60 | 8 TV IPC+4.0 | 26.52 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 11/03/2016 | 1,315.00 | 0 TV IPC+4.0 | 23.42 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 10/12/2015 | 2,777.10 | 0 TV IPC+4.0 | 49.46 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 10/03/2017 | 4,700.00 | 0 TV IPC+3.7 | 83.71 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 21/02/2017 | 1,889.00 | 0 TV IPC+4.0 | 32.24 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 7/09/2015 | 2,146.00 | 0 TV IPC+3.8 | 38.22 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 20/01/2015 | 4,737.50 | 0 TV IPC+3.2 | 81.92 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 29/08/2016 | 3,327.00 | 4 TV IPC+3.2 | 52.92 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 14/03/2017 | 74,560.00 | 4 TV IPC+3.5 | 1,185.96 | |
| BONO | 8/08/2018 | Intereses | 2/01/2017 | 7,486.00 | 5 TV | 125.01 | |

| CLASE DE TITULO | FECHA DE VENCIMIENTO | CONCEPTO | FECHA DE COMPRA | VALOR NOMINAL \$ | TASA NOMINAL % | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS \$ | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA \$ |
|-----------------|----------------------|---------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------------------------|---|
| BONO | 9/08/2018 | Intereses | 14/03/2014 | 1,433.39 | IPC+4.27 TV | 26.48 | |
| BONO | 10/08/2018 | Intereses | 19/09/2017 | 1,478.00 | IPC+4.50 TV | 28.14 | |
| BONO | 13/08/2018 | Intereses | 7/11/2017 | 1,574.00 | IPC+3.23 TV | 25.03 | |
| BONO | 13/08/2018 | Intereses | 26/03/2018 | 1,133.50 | IPC+3.23 TV | 18.03 | |
| BONO | 13/08/2018 | Intereses | 11/09/2015 | 2,292.00 | IPC+3.25 TV | 36.57 | |
| BONO | 13/08/2018 | Intereses | 21/07/2016 | 2,842.00 | IPC+3.25 TV | 45.35 | |
| BONO | 13/08/2018 | Intereses | 10/03/2016 | 4,557.00 | IPC+3.49 TV | 75.31 | |
| BONO | 15/08/2018 | Intereses | 10/12/2014 | 1,924.00 | IPC+4.23 TV | 35.36 | |
| BONO | 15/08/2018 | Intereses | 21/10/2016 | 2,829.00 | IPC+3.89 TV | 49.62 | |
| BONO | 15/08/2018 | Intereses | 2/01/2018 | 7,768.00 | IPC+4.07 TV | 139.69 | |
| BONO | 15/08/2018 | Intereses | 10/06/2014 | 1,758.80 | IPC+4.23 TV | 32.32 | |
| BONO | 15/08/2018 | Intereses | 12/12/2016 | 5,186.00 | IPC+3.92 TV | 91.21 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 2/11/2015 | 5,854.00 | IPC+3.42 TV | 95.73 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 1/06/2016 | 3,574.00 | IPC+3.42 TV | 58.44 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 21/07/2015 | 2,022.90 | IPC+3.42 TV | 33.08 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 21/07/2014 | 1,588.87 | IPC+3.42 TV | 25.98 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 15/09/2014 | 1,495.15 | IPC+3.42 TV | 24.45 | |
| BONO | 16/08/2018 | Intereses | 12/09/2016 | 7,148.34 | IPC+3.42 TV | 116.89 | |
| BONO | 21/08/2018 | Capital e Intereses | 1/09/2011 | 61,120.00 | IPC+12.59 TV | 63,059.58 | |
| BONO | 21/08/2018 | Intereses | 27/07/2018 | 1,722.50 | IPC+4.35 TV | 32.16 | |
| BONO | 21/08/2018 | Intereses | 22/06/2018 | 1,045.00 | IPC+4.65 TV | 20.28 | |
| BONO | 21/08/2018 | Intereses | 23/05/2016 | 1,812.00 | IPC+4.65 TV | 35.17 | |
| BONO | 23/08/2018 | Intereses | 27/11/2017 | 2,568.00 | IPC+3.19 TV | 40.59 | |
| BONO | 23/08/2018 | Intereses | 7/05/2018 | 2,342.00 | IPC+3.19 TV | 37.02 | |
| BONO | 23/08/2018 | Intereses | 1/06/2018 | 7,474.00 | IPC+3.19 TV | 118.14 | |
| BONO | 24/08/2018 | Intereses | 12/06/2018 | 3,530.00 | IPC+2.85 TV | 52.81 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 21/08/2015 | 1,903.40 | IPC+3.14 TV | 29.85 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 21/04/2015 | 1,788.40 | IPC+3.14 TV | 28.05 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 22/09/2016 | 1,584.00 | IPC+5.69 TV | 34.73 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 1/07/2016 | 4,783.00 | IPC+5.69 TV | 104.88 | |

| | | | | | | | |
|------|------------|-----------|------------|----------|--------------|----|----------|
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 14/06/2016 | 2,291.00 | IPC+5.6 9 | TV | 50.24 |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 15/12/2014 | 1,419.20 | IPC+7 | TV | 1,454.85 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 3/10/2011 | 3,992.00 | 7.50 | AV | 299.40 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 1/12/2016 | 4,780.00 | 7.50 | AV | 358.50 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 27/10/2011 | 30.60 | 7.50 | AV | 2.30 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 1/11/2011 | 4,280.00 | 7.50 | AV | 321.00 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 27/02/2012 | 1,802.00 | 7.50 | AV | 135.15 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 25/02/2013 | 6,842.00 | 7.50 | AV | 513.15 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 14/12/2012 | 1,271.10 | 7.50 | AV | 95.33 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 10/12/2012 | 1,637.00 | 7.50 | AV | 122.78 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 24/10/2012 | 7,217.00 | 7.50 | AV | 541.28 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 3/09/2012 | 4,504.45 | 7.50 | AV | 337.83 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 27/08/2012 | 2,872.55 | 7.50 | AV | 215.44 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 2/04/2012 | 4,391.00 | 7.50 | AV | 329.33 |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 20/03/2012 | 105.83 | 7.50 | AV | 7.94 |

| CLASE DE TITULO | FECHA DE VENCIMIENTO | CONCEPTO | FECHA DE COMPRA | VALOR NOMINAL \$ | TASA NOMINAL % | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS \$ | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA \$ |
|------------------|----------------------|-----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------------------------|---|
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 14/03/2012 | 1,532.50 | 7.50 AV | 114.94 | |
| TES | 27/08/2018 | Intereses | 12/03/2012 | 1,619.00 | 7.50 AV | 121.43 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 21/08/2014 | 1,651.00 | IPC+5.9 0 TV | 37.09 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 2/01/2012 | 5,417.00 | IPC+5.9 9 TV | 122.88 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 1/09/2011 | 73,200.00 | IPC+5.4 0 TV | 1,555.27 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 3/03/2014 | 8,105.00 | 5.65 TV | 115.42 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 1/02/2017 | 7,003.00 | IPC+3.0 9 TV | 108.96 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 10/06/2015 | 2,525.00 | IPC+3.0 9 TV | 39.29 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 9/03/2015 | 8,360.00 | IPC+3.0 9 TV | 130.07 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 21/05/2014 | 1,953.40 | IPC+3.0 9 TV | 30.39 | |
| BONO | 27/08/2018 | Intereses | 1/04/2014 | 6,674.00 | IPC+3.0 9 TV | 103.84 | |
| VALOR A INVERTIR | | | | | | 81,524.70 | 50,284.00 |

| INVERSIONES EFECTUADAS | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------------|----------------------|----------------|---|---|----------------------|------------------------------------|---------------|---|---------------|
| CLASE DE TITULO | FECHA DE INVERSIÓN | FECHA DE VENCIMIENTO | TASA NOMINAL % | | | TIR DE COMPRA E.A %. | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS \$ | | PORTAFOLIO LARGO PLAZO FONDO DE CESANTIA \$ | |
| | | | | | | | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL | VALOR COMPRA | VALOR NOMINAL |
| CDT(1) | 2/08/2018 | 2/11/2018 | 4.571 | P | V | 4.6113 | | | 5,554 | 5,554 |
| CDT(1) | 16/08/2018 | 20/08/2019 | 6.102 | P | V | 6.1010 | | | 3,774 | 3,774 |
| CDT(1) | 23/08/2018 | 23/11/2018 | 4.765 | P | V | 4.8101 | | | 3,907 | 3,907 |
| CDT(1) | 27/08/2018 | 3/12/2018 | 5.681 | P | V | 5.7594 | | | 37,049 | 37,049 |
| TES | 2/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.3902 | 1,699.38 | 1,671.30 | | |
| BONO (2) | 3/08/2018 | 6/09/2022 | IPC+4.02 | T | V | 6.0758 | 26.48 | 25.58 | | |
| BONO (2) | 8/08/2018 | 2/08/2022 | 6.94 | T | V | 6.6502 | 28.14 | 27.13 | | |
| TES | 9/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 5.1141 | 200.29 | 193.05 | | |
| TES | 10/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.4323 | 348.20 | 335.52 | | |
| TES | 13/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.4671 | 354.57 | 341.56 | | |
| TES | 15/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.4519 | 63,147.19 | 61,202.00 | | |
| TES | 16/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.3861 | 195.75 | 188.41 | | |
| BONO (2) | 21/08/2018 | 9/08/2022 | 7.10 | T | V | 6.4038 | 52.81 | 50.83 | | |
| TES | 23/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.3809 | 7,461.61 | 7,326.00 | | |
| TES | 24/08/2018 | 21/11/2018 | 5.00 | A | V | 4.4329 | 216.28 | 208.69 | | |
| BONO (2) | 27/08/2018 | 2/08/2022 | 6.94 | T | V | 6.7017 | 7,794.00 | 7,387.00 | | |
| TOTAL INVERTIDO | | | | | | | 81,524.70 | 78,957.07 | 50,284 | 50,284 |

(1) Tasa de captación en Bancos con calificación 1+; (2) Calificado AAA.

Atentamente,

ANA CECILIA QUINTERO ACERO

Superintendente Delegado para Pensiones (e).