**CARTA CIRCULAR 68 DE 2018**

**( Octubre 16 )**

**Señores**

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

**Referencia: Variación del portafolio de referencia el 1 de octubre 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 1 de octubre 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****$** |
| CDT | Capital e Intereses | 1/03/2018 |  231,907 |  5.243 | P | V |  |  239,000 |
| VALOR A INVERTIR POR VENCIMIENTO DE CAPITAL E INTERESES (A) |  |  |   |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| INCREMENTO (DISMINUCION) DE LOS PORTAFOLIOS POR VARIACION DE LOS APORTES NETOS (B) | 5,265.32 | (326,563) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| PAGO DE COMISION DE ADMINISTRACION DE SEPTIEMBRE Y CUATRO POR MIL DE OCTUBRE DE 2018 (C) |  | 43,056 |

|  |
| --- |
| **TITULOS EXCLUIDOS** |
| **CLASE DE TITULO** | **FECHA DE COMPRA** | **FECHA DE VENCIMIENTO** | **VALOR NOMINAL $**  | **TASA NOMINAL%** | **FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS****$** | **PORTAFOLIO LARGO PLAZO** **FONDO DE CESANTIA****$** |
| TES | 3/07/2018 | 21/11/2018 |  4,212  | 5.000 | A | V |  |  4,398  |
| TES | 1/06/2018 | 21/11/2018 |  2,886  | 5.000 | A | V |  |  3,014  |
| TES | 1/08/2018 | 21/11/2018 |  1,360  | 5.000 | A | V |  |  1,420  |
| CDT | 25/06/2018 | 25/10/2018 |  4,066  | 4.8221 | P | V |  |  4,119  |
| CDT | 21/09/2018 | 27/03/2019 |  19,381  | 4.941 | P | V |  |  19,441  |
| TES | 2/02/2015 | 4/05/2022 |  93,100  | 7.000 | A | V |  |  99,507  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TÍTULOS A EXCLUIR (D) |  |  | 131,899 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| VALOR A INVERTIR EL 1 DE OCTUBRE DE 2018 (A+B-C+D)  | 5,265.32 | 1,280 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | **INVERSIONES EFECTUADAS EL 1 DE OCTUBRE DE 2018** |
| **CLASE DE TITULO** | **FECHA DE****VENCIMIENTO** | **TASA****NOMINAL %** | **TIR DE****COMPRA****E.A.****%** | **FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS****$**  | **PORTAFOLIO LARGO PLAZO** **FONDO DE CESANTIA****$** |
|  |  | VALORCOMPRA | VALORNOMINAL | VALORCOMPRA | VALORNOMINAL |
| TESTF | 21/11/2018 |  5.00  | A  | V |  4.15  |  |  |  1,280 | 1,226 |
| TES UVR (2) | 07/05/2025 |  3.30  |  A  | V |  3.23  |  5,265.32 |  5,021.27 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL INVERTIDO | 5,265.32 | 5,021.27 |  1,280 | 1,226 |

 (1) 20.28 uvr, 19.34 uvr.

Carta Circular 68 de 2018 Página 2

De otra parte, este Despacho se permite informar que, del 5 al 27 de septiembre 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 | 5/09/2018 | Capital e Intereses | 5/06/2018 |  24,037.00  |  4.52  | PV |  |  24,309.00  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 12/03/2018 |  450,000.00  |  IPC+3.87  | TV |  |  7,859.00  |
| BONO | 6/09/2018 | Int|ereses | 22/08/2017 |  60,548.00  |  IPC+4.02  | TV |  |  1,080.00  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 1/09/2016 |  190,600.00  |  IPC+3.87  | TV |  |  3,329.00  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 1/09/2014 |  285,700.00  |  IPC+4.19  | TV |  |  5,243.00  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 3/09/2018 |  320,700.00  |  7.00  | AV |  |  22,499.00  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 1/09/2015 |  233,640.00  |  IPC+4.25  | TV |  |  4,288.00  |
| CDT | 12/09/2018 | Capital e Intereses | 12/06/2018 |  14,515.00  |  4.52  | PV |  |  14,679.00  |
| CDT | 13/09/2018 | Capital e Intereses | 13/03/2018 |  9,125.00  |  6.20  | PV |  |  9,408.00  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 25/07/2016 |  145,300.00  |  7.75  | AV |  |  11,261.00  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 1/09/2017 |  122,300.00  |  7.75  | AV |  |  9,478.00  |
| CDT | 20/09/2018 | Capital e Intereses | 20/06/2018 |  6,639.00  |  4.52  | PV |  |  6,714.00  |
| CDT | 21/09/2018 | Capital e Intereses | 22/09/2017 |  18,287.00  |  6.00  | PV |  |  19,381.00  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 1/09/2017 |  280,200.00  |  IPC+3.39  | TV |  |  4,589.00  |
| BONO | 25/09/2018 | Intereses | 1/09/2015 |  243,100.00  |  IPC+3.53  | TV |  |  4,029.00  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 3/08/2018 |  7,387.00  | IPC+4.02 | TV |  131.74  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 21/10/2015 |  1,981.85  | IPC+3.87 | TV |  34.61  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 23/04/2018 |  1,827.50  | IPC+4.02 | TV |  32.59  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 11/12/2017 |  3,714.50  | IPC+4.02 | TV |  66.24  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 22/08/2017 |  1,889.10  | IPC+4.02 | TV |  33.69  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 27/05/2016 |  2,903.00  | IPC+3.87 | TV |  50.70  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 21/01/2016 |  2,180.00  | IPC+3.87 | TV |  38.07  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 22/02/2016 |  1,908.20  | IPC+4.02 | TV |  34.03  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 24/02/2016 |  8,840.00  | IPC+4.02 | TV |  157.65  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 21/05/2015 |  1,760.20  | IPC+3.87 | TV |  30.74  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 1/09/2016 |  5,453.00  | IPC+3.87 | TV |  95.23  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 3/10/2016 |  5,742.00  | IPC+3.87 | TV |  100.28  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 14/09/2016 |  2,382.00  | IPC+4.02 | TV |  42.48  |  |
| BONO | 6/09/2018 | Intereses | 2/03/2015 |  5,025.00  | IPC+4.02 | TV |  89.62  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 1/09/2011 |  78,360.00  | IPC+4.23 | TV |  1,445.83  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 21/11/2013 |  1,939.00  | IPC+4.19 | TV |  35.59  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 17/05/2013 |  2,946.70  | IPC+4.19 | TV |  54.08  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 24/07/2012 |  20,920.00  | IPC+4.19 | TV |  383.94  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 1/03/2012 |  4,977.00  | IPC+4.23 | TV |  91.83  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 30/12/2011 |  0.87  | IPC+4.19 | TV |  0.02  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 14/12/2016 |  1,982.50  | IPC+4.19 | TV |  36.38  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 21/05/2018 |  1,852.00  | IPC+3.29 | TV |  29.87  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 19/02/2018 |  2,570.60  | IPC+3.29 | TV |  41.46  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 23/10/2017 |  1,886.40  | IPC+3.74 | TV |  32.53  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 30/05/2017 |  2,701.00  | IPC+3.74 | TV |  46.57  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 23/11/2015 |  1,924.50  | IPC+3.1 | TV |  29.85  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 27/11/2015 |  2,436.00  | IPC+4.24 | TV |  44.65  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 1/08/2016 |  5,086.00  | IPC+4.24 | TV |  93.21  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Carta Circular 68 de 2018 Página 3

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | 10/09/2018 | Intereses | 2/02/2015 |  4,470.00  | IPC+3.1 | TV |  69.33  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 16/03/2015 |  1,638.00  | IPC+3.95 | TV |  28.85  |  |
| BONO | 10/09/2018 | Intereses | 5/05/2015 |  3,868.00  | IPC+3.1 | TV |  59.99  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 23/02/2015 |  9,740.90  |  7.00  | AV |  681.86  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 21/11/2014 |  1,799.00  |  7.00  | AV |  125.93  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 27/11/2014 |  1,736.80  |  7.00  | AV |  121.58  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 7/06/2016 |  749.89  |  7.00  | AV |  52.49  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 3/06/2016 |  540.10  |  7.00  | AV |  37.81  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 24/10/2014 |  7,739.00  |  7.00  | AV |  541.73  |  |
| TES | 11/09/2018 | Intereses | 20/06/2016 |  206.28  |  7.00  | AV |  14.44  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 16/12/2013 |  1,410.00  | IPC+4.13 | TV |  25.67  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 5/02/2016 |  1,629.00  | IPC+3.75 | TV |  28.13  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 16/06/2014 |  1,510.00  | IPC+3.75 | TV |  26.08  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 22/04/2013 |  1,417.78  | IPC+3.75 | TV |  24.48  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 17/04/2013 |  17,050.00  | IPC+3.75 | TV |  294.42  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 2/05/2016 |  4,270.00  | IPC+3.19 | TV |  67.18  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 27/06/2016 |  5,934.00  | IPC+3.19 | TV |  93.36  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 21/01/2015 |  1,673.14  | IPC+3.19 | TV |  26.32  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 10/03/2015 |  2,827.00  | IPC+3.19 | TV |  44.48  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 27/08/2014 |  1,807.00  | IPC+4.35 | TV |  33.61  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 1/12/2014 |  4,726.00  | IPC+3.19 | TV |  74.35  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 29/02/2016 |  2,967.00  | IPC+3.59 | TV |  49.62  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 1/03/2016 |  5,463.00  | IPC+3.59 | TV |  91.36  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 22/08/2016 |  1,888.00  | IPC+3.19 | TV |  29.70  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 22/09/2017 |  1,068.98  | IPC+3.59 | TV |  17.88  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 27/02/2018 |  2,389.25  | IPC+3.19 | TV |  37.59  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 27/05/2014 |  1,556.50  | IPC+4.25 | TV |  28.57  |  |
| BONO | 11/09/2018 | Intereses | 4/11/2014 |  5,945.00  | IPC+4.25 | TV |  109.10  |  |
| BONO | 13/09/2018 | Intereses | 2/04/2018 |  6,164.00  | IPC+3.34 | TV |  100.18  |  |
| BONO | 13/09/2018 | Intereses | 8/08/2017 |  1,881.00  | IPC+3.34 | TV |  30.57  |  |
| BONO | 13/09/2018 | Intereses | 21/04/2017 |  8,870.00  | IPC+3.78 | TV |  153.83  |  |
| BONO | 17/09/2018 | Intereses | 14/09/2015 |  1,721.30  | IPC+3.89 | TV |  30.06  |  |
| BONO | 17/09/2018 | Intereses | 13/06/2016 |  1,474.20  | IPC+3.89 | TV |  25.74  |  |
| BONO | 18/09/2018 | Intereses | 6/03/2017 |  2,525.00  | IPC+4 | TV |  45.16  |  |
| BONO | 18/09/2018 | Intereses | 27/02/2017 |  3,431.00  | IPC+2.99 | TV |  52.78  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 4/01/2016 |  11,238.20  | 7.75 | TV |  870.96  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 26/08/2015 |  3,247.00  | 7.75 | TV |  251.64  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 24/07/2015 |  23,260.00  | 7.75 | TV |  1,802.65  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 1/06/2015 |  3,470.00  | 7.75 | TV |  268.93  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 19/05/2015 |  3,315.00  | 7.75 | TV |  256.91  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 17/05/2016 |  3,758.00  | 7.75 | TV |  291.25  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 25/07/2016 |  25,494.00  | 7.75 | TV |  1,975.79  |  |
| TES | 18/09/2018 | Intereses | 15/06/2016 |  49,550.00  | 7.75 | TV |  3,840.13  |  |
| BONO | 19/09/2018 | Intereses | 12/12/2011 |  1,417.00  | IPC+4.7 | TV |  27.57  |  |
| BONO | 19/09/2018 | Intereses | 1/12/2011 |  4,096.00  | IPC+4.7 | TV |  79.70  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Carta Circular 68 de 2018 Página 4

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 | 24/09/2018 | Intereses | 1/09/2017 |  5,857.00  | IPC+4.5 | TV |  232.28  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 21/11/2016 |  2,041.00  | IPC+3.39 | TV |  33.43  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 28/11/2016 |  3,748.80  | IPC+3.9 | TV |  66.12  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 25/01/2017 |  3,500.00  | IPC+3.39 | TV |  57.32  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 28/05/2018 |  2,366.00  | IPC+3.9 | TV |  41.73  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 2/05/2017 |  7,666.00  | IPC+3.9 | TV |  135.22  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 3/04/2017 |  2,911.00  | IPC+3.9 | TV |  51.35  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 21/02/2018 |  1,828.00  | IPC+3.9 | TV |  32.24  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 1/06/2017 |  6,085.00  | IPC+3.9 | TV |  107.33  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 4/07/2017 |  5,988.00  | IPC+3.9 | TV |  105.62  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 1/11/2016 |  7,702.00  | IPC+3.39 | TV |  126.14  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 2/10/2017 |  6,488.00  | IPC+3.9 | TV |  114.44  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 30/04/2018 |  6,250.00  | IPC+3.9 | TV |  110.24  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 1/12/2017 |  4,816.00  | IPC+3.9 | TV |  84.95  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 7/02/2018 |  1,528.00  | IPC+3.39 | TV |  25.02  |  |
| BONO | 24/09/2018 | Intereses | 22/01/2018 |  1,774.00  | IPC+3.39 | TV |  29.05  |  |
| BONO | 25/09/2018 | Intereses | 28/08/2017 |  4,737.00  | IPC+3.53 | TV |  78.52  |  |
| BONO | 25/09/2018 | Intereses | 22/03/2018 |  1,280.18  | IPC+3.53 | TV |  21.22  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| VALOR A INVERTIR |  17,695.45  | 148,146  |

|  |
| --- |
| **INVERSIONES EFECTUADAS**  |
| **CLASE DE TITULO** | **FECHA DE INVERSION** | **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) | 5/09/2018 | 5/12/2018 |  4.523  | P | V | 4.613 |   |   |  24,309  |  24,309  |
| CDT(1) | 6/09/2018 | 6/12/2018 |  4.957  | P | V | 5.064 |  |  |  12,268  |  12,268  |
| CDT(1) | 10/09/2018 | 11/03/2019 |  4.549  | P | V | 4.639 |  |  |  5,243  |  5,243  |
| CDT(1) | 11/09/2018 | 11/01/2019 |  4.531  | P | V | 4.587 |  |  |  26,787  |  26,787  |
| CDT(1) | 12/09/2018 | 12/12/2018 |  4.549  | P | V | 4.64 |  |  |  14,679  |  14,679  |
| CDT(1) | 13/09/2018 | 13/12/2018 |  4.571  | P | V | 4.663 |  |  |  9,408  |  9,408  |
| CDT(1) | 18/09/2018 | 15/03/2019 |  5.620  | P | V | 5.748 |  |  |  20,739  |  20,739  |
| CDT(1) | 20/09/2018 | 20/09/2019 |  4.750  | P | V | 4.75 |  |  |  6,714  |  6,714  |
| CDT(1) | 21/09/2018 | 27/03/2019 |  4.941  | P | V | 5.043 |  |  |  19,381  |  19,381  |
| CDT(1) | 24/09/2018 | 20/12/2018 |  4.802  | P | V | 4.901 |  |  |  4,589  |  4,589  |
| CDT(1) | 25/09/2018 | 25/09/2019 |  6.630  | P | V | 6.63 |  |  |  4,029  |  4,029  |
| TESTF | 6/09/2018 | 21/11/2018 |  5.00  | A | V | 4.432 |  937.67  |  901.12  |  |  |
| BONO (2) | 10/09/2018 | 9/08/2027 |  IPC+4.27  | T | V | 6.71 |  2,523.98  |  2,388.00  |  |  |
| BONO | 11/09/2018 | 8/05/2023 |  IPC+3.08  | T | V | 5.956 |  2,677.74  |  2,630.00  |  |  |
| TESTF | 13/09/2018 | 21/11/2018 |  5.00  | A | V | 4.352 |  284.58  |  273.22  |  |  |
| TESTF | 17/09/2018 | 21/11/2018 |  5.00  | A | V | 4.379 |  55.80  |  53.55  |  |  |
| TESUVR (3) | 18/09/2018 | 7/05/2025 |  3.50  | A | V | 2.953 |  9,656.19 |   9,655.86  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |   |  |  |

Carta Circular 68 de 2018 Página 5

|  |
| --- |
| **INVERSIONES EFECTUADAS**  |
| **CLASE DE TITULO** | **FECHA DE INVERSION** | **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** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TESTF | 19/09/2018 | 21/11/2018 |  5.00  | A | V | 4.376 |  107.27  |  102.92  |  |  |
| BONO (2) | 24/09/2018 | 7/06/2024 |  IPC+3.13  | T | V | 6.111 |  1,352.48  |  1,335.40  |  |  |
| TESTF | 25/09/2018 | 21/11/2018 |  5.00  | A | V | 4.181 |  99.74  |  95.60  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL INVERTIDO |  17,695.45  |  17,435.67  |  148,146 | 148,146 |

(1) Tasa de captación en Bancos con calificación 1+; (2) Calificado AAA; (3) 37.21 UVR, 35.60 UVR.

Atentamente,

**LUIS FELIPE JIMENEZ SALAZAR**

Superintendente Delegado para Pensiones.

411000