

Ficha Informativa

Multifondos Pensiones Obligatorias - Moderado

Abril 2024



Objetivo del Portafolio

Crecimiento moderado del capital invirtiendo en activos expuestos a volatilidades medidas.

¿Para quién es?

Para personas con perfil del riesgo financiero medio o que se encuentre en la parte intermedia de su vida laboral. Son personas que buscan la estabilidad antes que fuertes variaciones en las rentabilidades del fondo.

Políticas de Inversión

Inversiones en activos con moderada exposición al riesgo en mercados locales y globales, procurando el menor retorno posible.

Calificación

El Fondo de Pensiones Obligatorias Porvenir Moderado, gestionado por Porvenir S.A., recibió las siguientes calificaciones a 1 de septiembre de 2022 por parte de la Sociedad Calificadora de Valores, BRC Investor Services S.A. SCV; ratificando el respaldo y seguridad del manejo de Pensiones Obligatorias:

Calificación de riesgo de crédito: F AAA

Calificación de riesgo de mercado: 4+

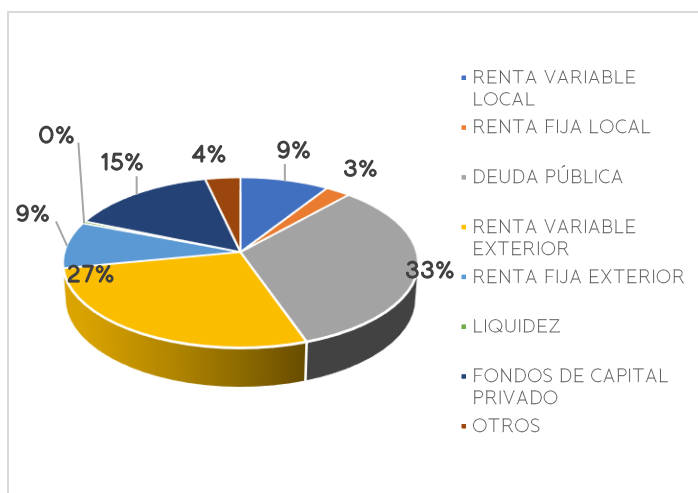
Calificación de riesgo administrativo operacional: BRC1+

Comisión de Administración

Comisión del 0,53% mensual del ingreso base de cotización.

Composición del Portafolio (Tipos de activos)

La discriminación por tipo de activo correspondiente a una clasificación interna de Porvenir.



Valor del portafolio

\$ 114.007.928,67 MM* Fuente Porvenir

Principales Inversionistas

Ministerio De Hacienda Colombia	34,05%
Gobierno De Estados Unidos	3,71%
Ishares Core Em Imi Ucit Etf	3,38%
Ishares Core Msci Em Etf	2,69%
Bancolombia	2,64%
Vanguard Ucits S&P 500	1,99%
Vanguard S&P 500 Etf	1,91%
Vanguard Institu Index F Vinix	1,80%
Rvl Ishares Colcap	1,59%
Grupo Energia De Bogota	1,54%

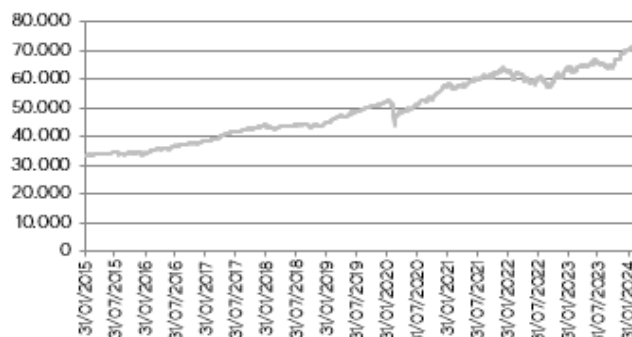
Rentabilidad

Periodo inicio – final	Rentabilidad acumulada
30 de abril de 2020 al 30 de abril de 2024	9,74%
31 de marzo de 2020 al 31 de marzo de 2024	10,61%
29 de febrero de 2020 al 29 de febrero de 2024	8,52%
31 de enero de 2020 al 31 de enero de 2024	7,85%
31 de diciembre de 2019 al 31 de diciembre de 2023	7,60%
30 de noviembre de 2019 al 30 de noviembre de 2023	7,14%
31 de octubre de 2019 al 31 de octubre de 2023	6,05%
30 de septiembre de 2019 al 30 de septiembre de 2023	6,34%

Rentabilidades históricas no son indicativas de futuros resultados. Si bien la rentabilidad puede ser una herramienta útil para la elección de un portafolio, también deben tenerse en cuenta otros factores tales como la política de inversión y el horizonte de permanencia de los recursos en el Fondo de Pensiones Obligatorias. Fuente: Las rentabilidades están actualizadas en la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 abril 2024.

Comportamiento del Valor de la Unidad del Fondo

Este comportamiento no es indicativo de futuros resultados.



Comentarios del Administrador

La rentabilidad del fondo de Pensiones Obligatorias Moderado para abril de 2024 se vio explicada por la desvalorización de la renta fija y la renta variable internacional, activos que representan el 50,51% y 43,16% del portafolio.

Los elementos que explicaron este comportamiento fueron:

1. La sorpresa alcista en la inflación de Estados Unidos. La inflación anual de marzo se ubicó una vez más por encima de la estimación del mercado, al llegar a 3,5%, influenciada por el incremento de los precios de los energéticos. Con este resultado se completan dos meses consecutivos de aceleración de la inflación, y provocó que se postergaran las expectativas del inicio del ciclo de flexibilización monetaria por parte de la Fed.
2. La continuidad en la senda de descenso de la inflación anual de Colombia, que completó 12 consecutivos de reducción con el resultado de marzo, cuando llegó a 7,36%. El resultado se vio favorecido por la reducción de la inflación de energéticos, gracias a que no ha habido nuevos incrementos en el precio de los combustibles y menores presiones sobre el rubro de los alimentos.
3. El fuerte resultado de empleo de Estados Unidos para marzo. De acuerdo con el reporte, en el tercer mes del año se crearon 315 mil nuevos puestos de trabajo, y la tasa de desempleo descendió desde 3,9% hasta 3,8%, lo que siguió reflejando la resiliencia del mercado laboral aun en un entorno de altas tasas de interés.