



Objetivo del Portafolio

Crecimiento del capital en horizonte de mediano y largo plazo, a través de activos financieros que permitan obtener una rentabilidad superior a los instrumentos tradicionales conservadores.

¿Para quién es?

Afiliados que no tienen la expectativa de retirar sus cesantías en corto plazo, es decir, personas que están en la capacidad de dejar quietos sus recursos, para cumplir metas a mediano o largo plazo; como financiar la adquisición de vivienda, educación superior o enfrentar de una forma apropiada una situación de desempleo.

Políticas de Inversión

Inversiones en mercados locales y globales en diferentes tipos de activos de renta fija y renta variable. Busca retornos coherentes con un horizonte de inversión de largo plazo que incrementen el capital ahorrado.

Calificación

El Fondo de Cesantías Portafolio Largo Plazo, gestionado por Porvenir S.A., recibió las siguientes calificaciones a 31 de agosto de 2022 por parte de la Sociedad Calificadora de Valores, BRC Investor Services S.A. SCV; ratificando el respaldo y seguridad del manejo de Cesantías:

Calificación de riesgo de crédito: F AAA

Calificación de riesgo de mercado: 4+

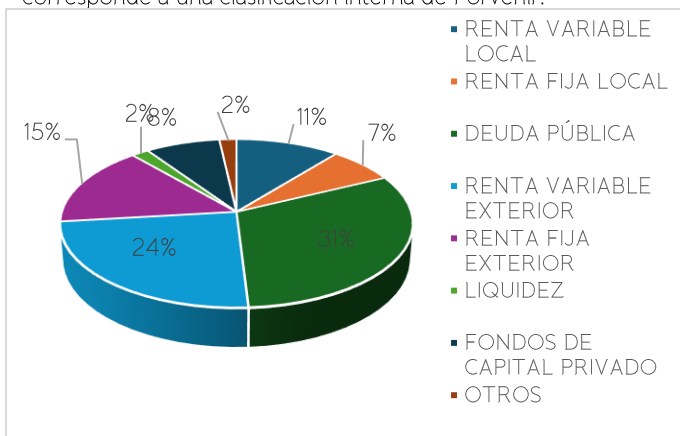
Calificación de riesgo administrativo y operacional: BRC1+

Comisión de Administración

Comisión del 3% efectivo anual del valor del portafolio, liquidado diariamente.

Composición del Portafolio (Tipos de activos)

La discriminación por tipo de activo del Portafolio de Largo Plazo corresponde a una clasificación interna de Porvenir.



Valor del portafolio

\$ 8.570.881,99 MM* Fuente Porvenir

Principales Inversionistas

Ministerio De Hacienda Colombia	34,92%
Ishares Core S&P	7,63%
Gobierno De Estados Unidos	6,58%
Ishares 500 Ucits	4,47%
Vanguard S&P 500 Etf	4,07%
Bancolombia	3,04%
Bnp Paribas Francia	2,93%
Rvi Ishares Colcap	2,35%
Gobierno De México	1,98%

Rentabilidad

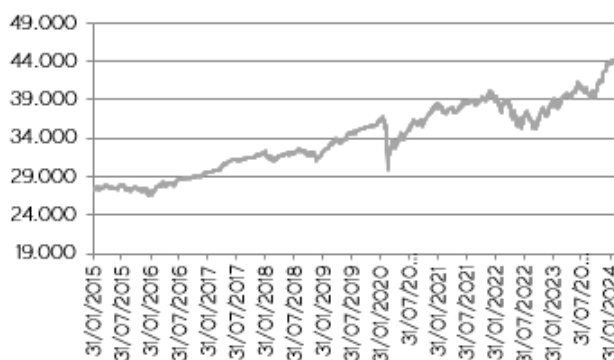
Periodo inicio – final	Rentabilidad acumulada
31 de marzo de 2022 al 31 de marzo de 2024	6,97%
28 de febrero de 2022 al 29 de febrero de 2024	7,10%
31 de enero de 2022 al 31 de enero de 2024	5,64%
31 de diciembre de 2021 al 31 de diciembre de 2023	3,48%
30 de noviembre de 2021 al 30 de noviembre de 2023	3,03%
31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2023	0,56%
30 de septiembre de 2021 al 30 de septiembre de 2023	1,39%
31 de agosto de 2021 al 31 de agosto de 2023	2,02%

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 31 de marzo de 2024.

Comportamiento del Valor de la Unidad del Fondo

Este comportamiento no es indicativo de futuros resultados.



Comentarios del Administrador

La rentabilidad positiva del fondo de Cesantías Largo Plazo para marzo de 2024 se vio explicada por una valorización de la renta variable internacional, activo que representa el 32,62% portafolio.

Los elementos que explicaron este comportamiento fueron:

1. El repunte de la inflación de Estados Unidos para febrero. De acuerdo con el reporte, la inflación se aceleró levemente desde el 3,1% anual registrado en enero hasta 3,2%, impulsado por un incremento en los precios de los combustibles, particularmente el precio de la gasolina. A su vez, el dato superó la expectativa de los analistas, que esperaban que el dato se mantuviera inalterado.
2. La decisión de la Reserva Federal de mantener una vez más inalterados sus tipos de interés en el rango de 5,25% a 5,50%, por considerar que aún no se ha consolidado una senda de suficiente confianza sobre la convergencia de la inflación hacia la meta del 2,0%. Además, la actualización trimestral de proyecciones mostró que la estimación del FOMC de tres recortes sobre la tasa de intervención durante el 2024, se mantiene.
3. La decisión del Banco de la República de disminuir por tercera vez consecutiva la tasa de intervención. Esta vez la decisión fue realizar un recorte mayor a los 25 pbs de las dos reuniones previas, al reducir la tasa en 50 pbs con lo que quedó ubicada en 12,25%. Esto en consideración de la evolución favorable de la inflación que durante febrero continuó descendiendo, y un balance de riesgos inflacionarios más neutral; sin embargo, la junta enfatizó en la necesidad de guardar cautela.