

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Fecha de Corte : 31-ago-2026
TRM 3.202,79
UVR 417,6948

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	557.899.244	242.734.741	800.633.985
Valor de Mercado	517.864.449	217.970.291	735.834.741
Cupón Promedio ***	9,721	10,824	10,079
Descuento Promedio	12,619	12,737	12,655
Vida Media	8,398	13,885	10,062
Duración	4,476	8,395	5,665
Duración Modificada	3,970	7,892	5,159
Participación	69,68%	30,32%	100,00%

*** El cálculo del cupón promedio de TES PESOS no incluye el saldo de TES de Corto Plazo.

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	ago-25	ago-26	Variación Anual	dic-25	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	668.324.138	800.633.985	19,80%	722.642.019	77.991.965	10,79%
Valor de Mercado	598.858.972	735.834.741	22,87%	649.850.333	85.984.408	13,23%
Cupón Promedio	8,216	10,079	22,67%	8,647	143 pb	16,55%
Descuento Promedio	11,199	12,655	13,00%	12,377	28 pb	2,24%
Vida Media	10,132	10,062	-0,69%	10,213	-	0,151
Duración	5,994	5,665	-5,50%	5,730	-	0,065
Duración Modificada	5,485	5,159	-5,94%	5,209	-	0,049

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	ago-25	ago-26	Variación Anual	TES UVR	ago-25	ago-26	Variación Anual
Valor Nominal	460.279.204	557.899.244	21,21%	Valor Nominal	208.044.934	242.734.741	16,67%
Valor de Mercado	421.866.194	517.864.449	22,76%	Valor de Mercado	176.992.779	217.970.291	23,15%
Cupón Promedio	7,906	9,721	22,95%	Cupón Promedio	8,902	10,824	21,59%
Descuento Promedio	11,081	12,619	13,88%	Descuento Promedio	11,459	12,737	11,15%
Vida Media	9,276	8,398	-9,47%	Vida Media	12,024	13,885	15,48%
Duración	5,011	4,476	-10,67%	Duración	8,170	8,395	2,76%
Duración Modificada	4,492	3,970	-11,61%	Duración Modificada	7,683	7,892	2,72%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

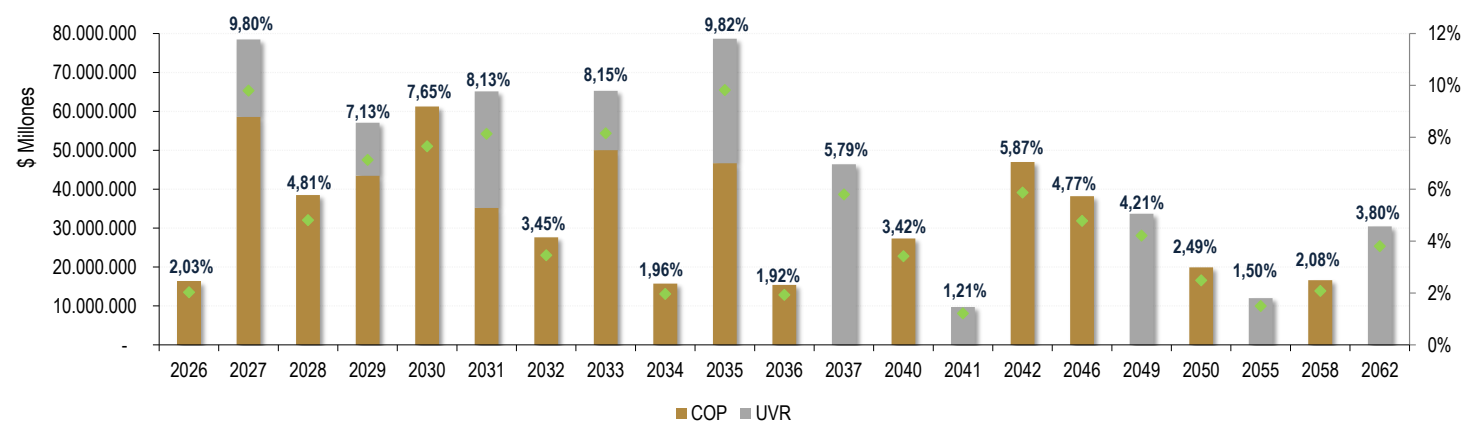
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento**	Fija	Total COP		
Valor Nominal	52.625.225	505.274.019	557.899.244	242.734.741	800.633.985
Valor de Mercado	49.720.027	468.144.422	517.864.449	217.970.291	735.834.741
Cupón Promedio	-	9,721	8,804	10,824	9,416
Descuento Promedio	12,074	12,675	12,619	12,737	12,655
Vida Media	0,498	9,221	8,398	13,885	10,062
Duración	0,498	4,891	4,476	8,395	5,665
Duración Modificada	0,444	4,338	3,970	7,892	5,159

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	52.625.225	505.274.019	557.899.244	581.129
Valor de Mercado	49.720.027	468.144.422	517.864.449	521.841
Cupón Promedio	-	9,721	8,804	4,522
Descuento Promedio	12,074	12,675	12,619	6,326
Vida Media	0,498	9,221	8,398	13,885
Duración	0,498	4,891	4,476	8,395
Duración Modificada	0,444	4,338	3,970	7,892

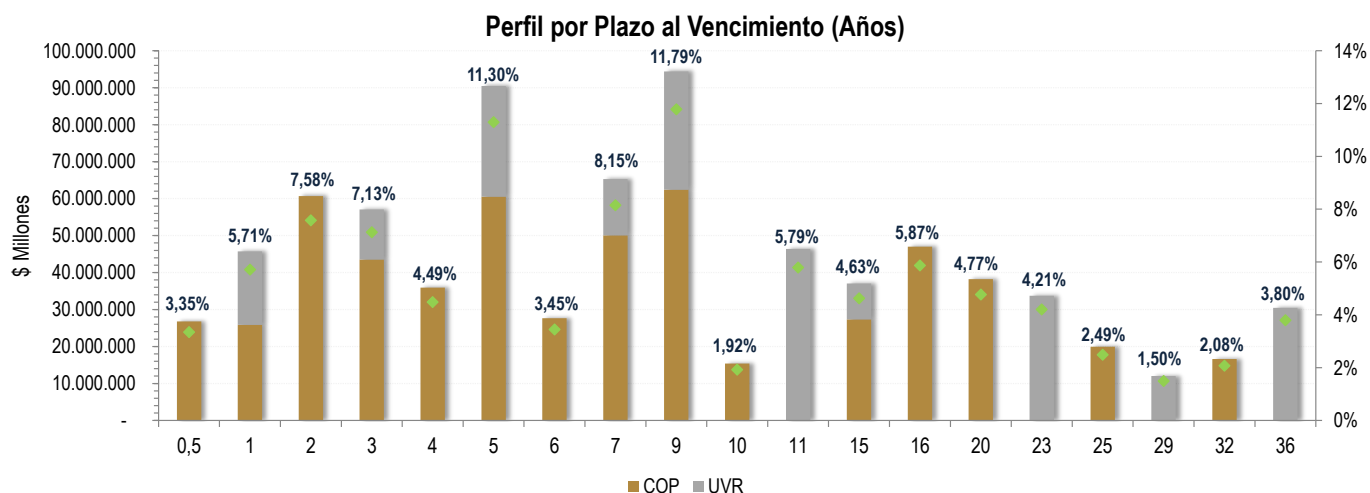
Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento**	Fija	Total COP			
2026	16.245.966	-	16.245.966	-	16.245.966	2,03%
2027	36.379.259	22.186.857	58.566.116	19.896.453	78.462.569	9,80%
2028	-	38.498.600	38.498.600	-	38.498.600	4,81%
2029	-	43.510.813	43.510.813	13.563.783	57.074.596	7,13%
2030	-	61.255.369	61.255.369	-	61.255.369	7,65%
2031	-	35.209.515	35.209.515	29.897.691	65.107.206	8,13%
2032	-	27.621.627	27.621.627	-	27.621.627	3,45%
2033	-	50.059.829	50.059.829	15.198.424	65.258.254	8,15%
2034	-	15.721.623	15.721.623	-	15.721.623	1,96%
2035	-	46.682.219	46.682.219	31.965.209	78.647.428	9,82%
2036	-	15.396.255	15.396.255	-	15.396.255	1,92%
2037	-	-	-	46.379.162	46.379.162	5,79%
2040	-	27.354.644	27.354.644	-	27.354.644	3,42%
2041	-	-	-	9.709.299	9.709.299	1,21%
2042	-	46.998.055	46.998.055	-	46.998.055	5,87%
2046	-	38.226.554	38.226.554	-	38.226.554	4,77%
2049	-	-	-	33.699.225	33.699.225	4,21%
2050	-	19.913.239	19.913.239	-	19.913.239	2,49%
2055	-	-	-	11.995.114	11.995.114	1,50%
2058	-	16.638.819	16.638.819	-	16.638.819	2,08%
2062	-	-	-	30.430.379	30.430.379	3,80%
TOTAL	52.625.225	505.274.019	557.899.244	242.734.741	800.633.985	100%

Perfil de Vencimientos



Portafolio por Plazo al Vencimiento

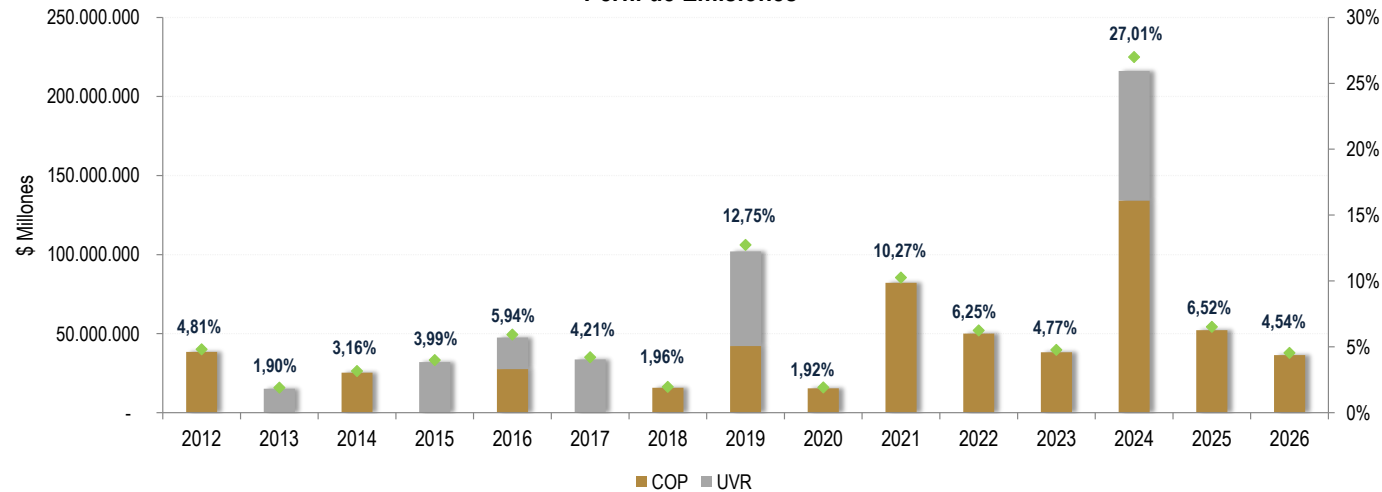
Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)						
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento**	Fija	Total COP			
0,5	26.789.942	-	26.789.942	-	26.789.942	3,35%
1	25.835.283	-	25.835.283	19.896.453	45.731.737	5,71%
2	-	60.685.457	60.685.457	-	60.685.457	7,58%
3	-	43.510.813	43.510.813	13.563.783	57.074.596	7,13%
4	-	35.922.084	35.922.084	-	35.922.084	4,49%
5	-	60.542.799	60.542.799	29.897.691	90.440.490	11,30%
6	-	27.621.627	27.621.627	-	27.621.627	3,45%
7	-	50.059.829	50.059.829	15.198.424	65.258.254	8,15%
9	-	62.403.842	62.403.842	31.965.209	94.369.051	11,79%
10	-	15.396.255	15.396.255	-	15.396.255	1,92%
11	-	-	-	46.379.162	46.379.162	5,79%
15	-	27.354.644	27.354.644	9.709.299	37.063.943	4,63%
16	-	46.998.055	46.998.055	-	46.998.055	5,87%
20	-	38.226.554	38.226.554	-	38.226.554	4,77%
23	-	-	-	33.699.225	33.699.225	4,21%
25	-	19.913.239	19.913.239	-	19.913.239	2,49%
29	-	-	-	11.995.114	11.995.114	1,50%
32	-	16.638.819	16.638.819	-	16.638.819	2,08%
36	-	-	-	30.430.379	30.430.379	3,80%
TOTAL	52.625.225	505.274.019	557.899.244	242.734.741	800.633.985	100%



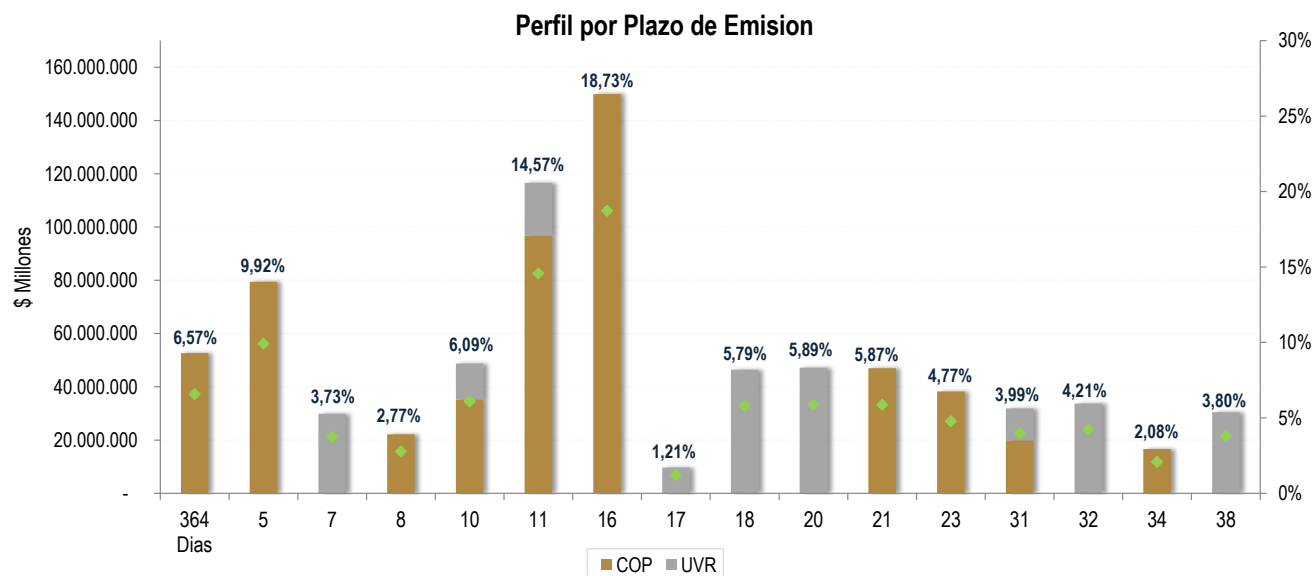
Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento**	TES PESOS	Total COP			
		Fija				
2012	-	38.498.600	38.498.600	-	38.498.600	4,81%
2013	-	-	-	15.198.424	15.198.424	1,90%
2014	-	25.333.284	25.333.284	-	25.333.284	3,16%
2015	-	-	-	31.965.209	31.965.209	3,99%
2016	-	27.621.627	27.621.627	19.896.453	47.518.080	5,94%
2017	-	-	-	33.699.225	33.699.225	4,21%
2018	-	15.721.623	15.721.623	-	15.721.623	1,96%
2019	-	42.100.096	42.100.096	59.942.946	102.043.042	12,75%
2020	-	15.396.255	15.396.255	-	15.396.255	1,92%
2021	-	82.207.570	82.207.570	-	82.207.570	10,27%
2022	-	50.059.829	50.059.829	-	50.059.829	6,25%
2023	-	38.226.554	38.226.554	-	38.226.554	4,77%
2024	-	134.186.495	134.186.495	82.032.484	216.218.979	27,01%
2025	16.245.966	35.922.084	52.168.051	-	52.168.051	6,52%
2026	36.379.259	-	36.379.259	-	36.379.259	4,54%
TOTAL	52.625.225	505.274.019	557.899.244	242.734.741	800.633.985	100%

Perfil de Emisiones



Plazo de Emisión (Años)	Portafolio por Plazo de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento**	Fija	Total COP			
364 Dias	52.625.225	-	52.625.225	-	52.625.225	6,57%
5	-	79.432.897	79.432.897	-	79.432.897	9,92%
7	-	-	-	29.897.691	29.897.691	3,73%
8	-	22.186.857	22.186.857	-	22.186.857	2,77%
10	-	35.209.515	35.209.515	13.563.783	48.773.298	6,09%
11	-	96.742.048	96.742.048	19.896.453	116.638.502	14,57%
16	-	149.926.034	149.926.034	-	149.926.034	18,73%
17	-	-	-	9.709.299	9.709.299	1,21%
18	-	-	-	46.379.162	46.379.162	5,79%
20	-	-	-	47.163.633	47.163.633	5,89%
21	-	46.998.055	46.998.055	-	46.998.055	5,87%
23	-	38.226.554	38.226.554	-	38.226.554	4,77%
31	-	19.913.239	19.913.239	11.995.114	31.908.353	3,99%
32	-	-	-	33.699.225	33.699.225	4,21%
34	-	16.638.819	16.638.819	-	16.638.819	2,08%
38	-	-	-	30.430.379	30.430.379	3,80%
TOTAL	52.625.225	505.274.019	557.899.244	242.734.741	800.633.985	100%

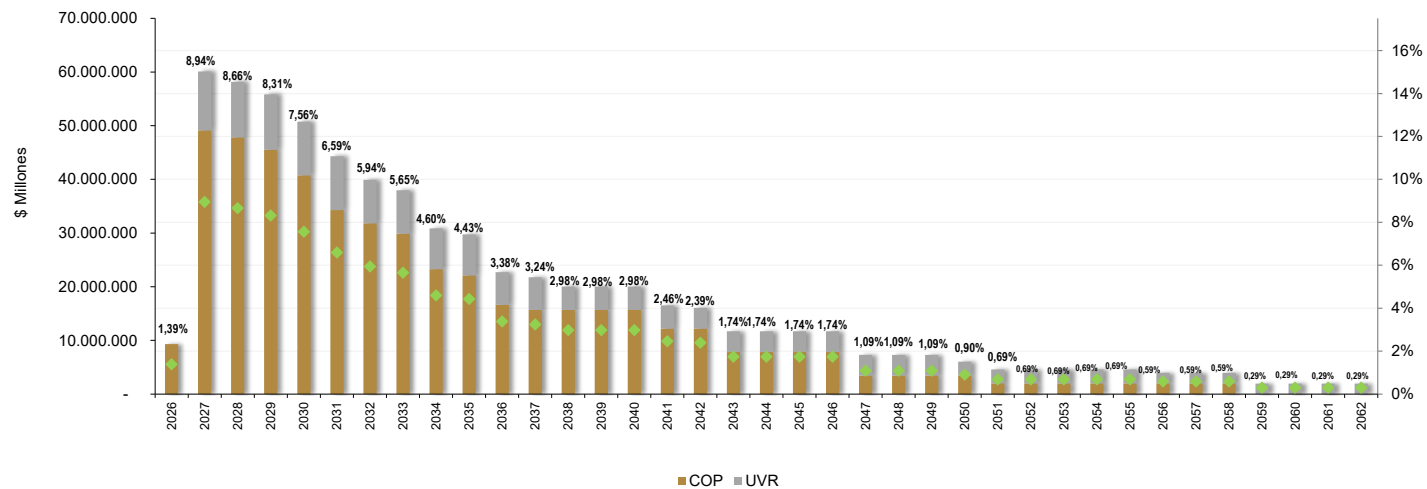


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2026	-	9.310.318	9.310.318	-	9.310.318	1,39%
2027	-	49.115.251	49.115.251	10.975.541	60.090.791	8,94%
2028	-	47.839.506	47.839.506	10.318.958	58.158.464	8,66%
2029	-	45.529.590	45.529.590	10.318.958	55.848.548	8,31%
2030	-	40.743.401	40.743.401	10.013.773	50.757.174	7,56%
2031	-	34.289.811	34.289.811	10.013.773	44.303.583	6,59%
2032	-	31.825.145	31.825.145	8.070.423	39.895.567	5,94%
2033	-	29.891.631	29.891.631	8.070.423	37.962.054	5,65%
2034	-	23.258.703	23.258.703	7.614.470	30.873.173	4,60%
2035	-	22.118.886	22.118.886	7.614.470	29.733.356	4,43%
2036	-	16.633.725	16.633.725	6.096.123	22.729.848	3,38%
2037	-	15.671.459	15.671.459	6.096.123	21.767.582	3,24%
2038	-	15.671.459	15.671.459	4.356.904	20.028.363	2,98%
2039	-	15.671.459	15.671.459	4.356.904	20.028.363	2,98%
2040	-	15.671.459	15.671.459	4.356.904	20.028.363	2,98%
2041	-	12.183.742	12.183.742	4.356.904	16.540.646	2,46%
2042	-	12.183.742	12.183.742	3.871.439	16.055.181	2,39%
2043	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	1,74%
2044	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	1,74%
2045	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	1,74%
2046	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	1,74%
2047	-	3.440.368	3.440.368	3.871.439	7.311.807	1,09%
2048	-	3.440.368	3.440.368	3.871.439	7.311.807	1,09%
2049	-	3.440.368	3.440.368	3.871.439	7.311.807	1,09%
2050	-	3.440.368	3.440.368	2.607.718	6.048.086	0,90%
2051	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,69%
2052	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,69%
2053	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,69%
2054	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,69%
2055	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,69%
2056	-	1.996.658	1.996.658	1.977.975	3.974.633	0,59%
2057	-	1.996.658	1.996.658	1.977.975	3.974.633	0,59%
2058	-	1.996.658	1.996.658	1.977.975	3.974.633	0,59%
2059	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,29%
2060	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,29%
2061	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,29%
2062	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,29%
TOTAL	-	498.689.713	498.689.713	173.094.293	671.784.006	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Perfil de Intereses

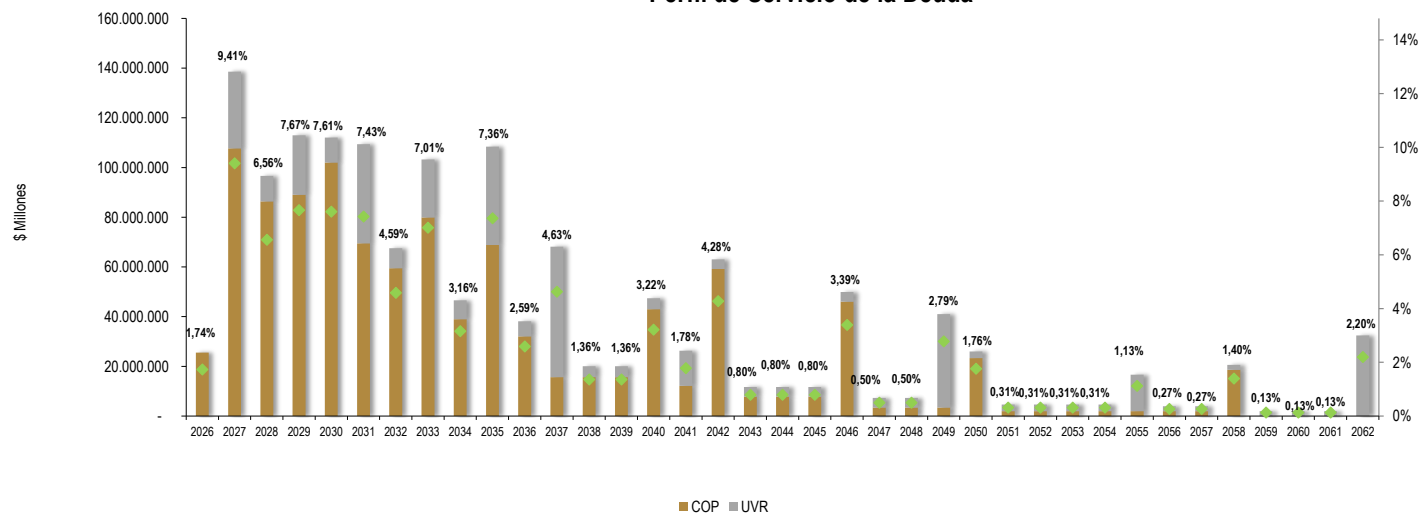


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento**	TES PESOS Fija	Total COP			
2026	16.245.966	9.310.318	25.556.285	-	25.556.285	1,74%
2027	36.379.259	71.302.108	107.681.367	30.871.994	138.553.361	9,41%
2028	-	86.338.106	86.338.106	10.318.958	96.657.064	6,56%
2029	-	89.040.403	89.040.403	23.882.741	112.923.144	7,67%
2030	-	101.998.770	101.998.770	10.013.773	112.012.542	7,61%
2031	-	69.499.326	69.499.326	39.911.464	109.410.789	7,43%
2032	-	59.446.772	59.446.772	8.070.423	67.517.194	4,59%
2033	-	79.951.460	79.951.460	23.268.847	103.220.307	7,01%
2034	-	38.980.327	38.980.327	7.614.470	46.594.797	3,16%
2035	-	68.801.105	68.801.105	39.579.679	108.380.783	7,36%
2036	-	32.029.980	32.029.980	6.096.123	38.126.102	2,59%
2037	-	15.671.459	15.671.459	52.475.285	68.146.744	4,63%
2038	-	15.671.459	15.671.459	4.356.904	20.028.363	1,36%
2039	-	15.671.459	15.671.459	4.356.904	20.028.363	1,36%
2040	-	43.026.103	43.026.103	4.356.904	47.383.007	3,22%
2041	-	12.183.742	12.183.742	14.066.203	26.249.945	1,78%
2042	-	59.181.797	59.181.797	3.871.439	63.053.236	4,28%
2043	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	0,80%
2044	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	0,80%
2045	-	7.836.422	7.836.422	3.871.439	11.707.861	0,80%
2046	-	46.062.976	46.062.976	3.871.439	49.934.415	3,39%
2047	-	3.440.368	3.440.368	3.871.439	7.311.807	0,50%
2048	-	3.440.368	3.440.368	3.871.439	7.311.807	0,50%
2049	-	3.440.368	3.440.368	37.570.664	41.011.032	2,79%
2050	-	23.353.608	23.353.608	2.607.718	25.961.326	1,76%
2051	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,31%
2052	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,31%
2053	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,31%
2054	-	1.996.658	1.996.658	2.607.718	4.604.376	0,31%
2055	-	1.996.658	1.996.658	14.602.832	16.599.490	1,13%
2056	-	1.996.658	1.996.658	1.977.975	3.974.633	0,27%
2057	-	1.996.658	1.996.658	1.977.975	3.974.633	0,27%
2058	-	18.635.477	18.635.477	1.977.975	20.613.452	1,40%
2059	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,13%
2060	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,13%
2061	-	-	-	1.977.975	1.977.975	0,13%
2062	-	-	-	32.408.354	32.408.354	2,20%
TOTAL	52.625.225	1.003.963.732	1.056.588.957	415.829.034	1.472.417.991	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Perfil de Servicio de la Deuda



Tenedores

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	155.464.120	93.559.603	249.023.723	31,10%
Fondos de Capital Extranjero ¹	144.014.810	6.557.160	150.571.970	18,81%
Bancos Comerciales	98.716.983	19.822.370	118.539.352	14,81%
Compañías de Seguros y Capitalización	18.343.026	78.605.571	96.948.597	12,11%
Banco de la República	39.018.399	9.446.200	48.464.599	6,05%
Fiducia Pública	21.431.101	15.699.797	37.130.898	4,64%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ²	28.738.040	3.988.001	32.726.042	4,09%
Instituciones Oficiales Especiales ³	22.101.072	6.805.305	28.906.377	3,61%
Compañías de Financiamiento Comercial	7.323.952	76.793	7.400.745	0,92%
Ministerio de Hacienda y CP	4.889.845	2.088.800	6.978.645	0,87%
Corporaciones Financieras	4.207.126	1.594.577	5.801.703	0,72%
Personas Jurídicas	3.652.287	872.884	4.525.171	0,57%
Fondos de Prima Media	2.110.469	1.842.952	3.953.421	0,49%
Comisionistas de Bolsa	2.071.431	617.655	2.689.086	0,34%
Proveedores de Infraestructura ⁴	2.115.265	302.411	2.417.676	0,30%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	1.709.992	372.535	2.082.527	0,26%
Entidades Públicas	1.163.155	309.010	1.472.165	0,18%
Personas Naturales	485.842	36.466	522.309	0,07%
Entidades sin Animo de Lucro	201.928	123.101	325.028	0,04%
Otros Fondos ⁶	140.400	13.550	153.950	0,02%
	557.899.244	242.734.741	800.633.985	100%

¹ Incluye las Inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

² Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

³ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

⁴ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

⁵ Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

⁶ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.