# Portafolio Renta Fija Mercados Emergentes

## Fondo Voluntario de Pensiones Visión

Alianza
UNA EMPRESA DE LA ORGANIZACIÓN DELIMA

| INFORMACIÓN GENERAL | |
|---|---|
| Nombre | Portafolio Renta Fija Mercados Emergentes |
| Tipo | Abierto |
| Sociedad Administradora | ALIANZA FIDUCIARIA S.A. NIT. 860.531.315. |
| Custodio | La Sociedad Administradora ha contratado, para que adelante los servicios de custodia de los valores del portafolio del Fondo, a la sociedad fiduciaria Cititrust Colombia S.A. de acuerdo con la normatividad vigente. |
| Vigencia del portafolio | Tendrá una duración igual a la de la Administradora, sin perjuicio de que previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia se produzca su disolución anticipada. |
| Planes que pueden acceder al portafolio | Plan abierto y planes institucionales |
| Alternativas de inversión a las que pertenece el respectivo portafolio | Alternativa autogestionada |
| Categorización estandarizada | No Aplica |
| **INFORMACIÓN ECONÓMICA** | |
| Comisiones fijas | 1,50% E.A. El cobro de comisión estará sujeto a las condiciones definidas en el Anexo No. 4 del reglamento del Fondo |
| Comisiones variables | No Aplica |
| Otros gastos | Se aplicarán al portafolio los gastos relacionados en el artículo 65 del Reglamento del fondo de acuerdo a los activos administrados en este Portafolio |
| **INFORMACIÓN OPERATIVA** | |
| Monto mínimo de ingreso y permanencia | El monto mínimo requerido para vinculación de un participe es de cinco millones de pesos ($5.000.000,oo) y el monto mínimo de permanencia y de aportes adicionales es de diez mil pesos ($10.000,oo). |
| Constitución de unidades de participación | Una vez el participe realice la entrega efectiva de recursos y la plena identificación de la propiedad de los mismos, dicho valor será convertido en Unidades de Participación, al valor de la Unidad de Participación vigente determinado de conformidad con el anexo 1 (Valor del Fondo y de los portafolios) del reglamento del fondo. |
| Redención parcial y anticipada | El portafolio cuenta con un pacto de permanencia de 30 días, cumplido el término, el partícipe podrá solicitar retiro parcial o total de sus aportes el día 9 de cada mes y Alianza Fiduciaria dispondrá de máximo 6 días (t+6) hábiles a partir de la fecha de solicitud para realizar traslados a otros Portafolios del FPV. Las redenciones se efectuarán 1 día (t+1) hábil después desde el Portafolio Recaudador. En todo caso, la disponibilidad de los recursos para traslado a otros portafolios estará sujeto a la liquidez de los activos que compongan el portafolio. |

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

## INFORMACIÓN OPERATIVA

| | |
|---|---|
| Condiciones de retiro | Los partícipes podrán realizar retiros parciales o totales del portafolio. La Sociedad Administradora se encuentra facultada para entregar hasta el 98% del valor requerido máximo seis días hábiles después de la fecha de solicitud, y el restante 2% (reserva de variación de unidad) se entregará a más tardar al día hábil siguiente, una vez se determine el valor de la unidad aplicable el día de la causación del retiro. |
| Contratos de uso de red de oficinas o de corresponsalía local | A través de www.alianza.com.co los participes podrán consultar los contratos de corresponsalía, uso de red de oficinas o equivalentes, así como su duración y las sucursales y agencias en las que se prestará atención al público. |

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

| | |
|---|---|
| Objetivo | El portafolio busca invertir principalmente en el FIC Alianza Renta Fija Mercados Emergentes, el cual cuenta con un portafolio de títulos de deuda denominados en divisas fuertes, emitidos por entidades soberanas y no soberanas en países emergentes. |
| Perfil de riesgo | Moderado |
| Activos aceptables | El portafolio podrá invertir en:<br>▪ Participaciones en fondos de inversión extranjeros o fondos que emulen índices nacionales o extranjeros.<br>▪ Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y de inversión. |
| Límites a las inversiones | (Sobre el valor total del Portafolio Renta Fija Mercados Emergentes) |

| Título | | Exposición (%) | | Plazo (años) | | Calificación | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Mín | Máx | Mín | Máx | Mín | Máx |
| Inscripción | RNVE | 0 | 0 | | | | |
| | No RNVE | 0 | 100 | | | NA | NA |
| Clase inversión | Renta fija | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Renta Variable | 0 | 0 | | | | |
| | Participaciones en FICs | 0 | 100 | | | NA | NA |
| Moneda | Pesos colombianos | 0 | 100 | | | | |
| | USD (con cobertura cambiaria) | 0 | 100 | | | | |
| | USD (sin cobertura cambiaria) | 0 | 20 | | | | |
| | Otras divisas | 0 | 0 | | | | |
| Emisor | Sector financiero | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Sector real | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Otros sectores | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Nación Colombia | 0 | 0 | | | | |
| | Otros gobiernos | 0 | 100 | | | NA | NA |
| Clase | Bonos | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Acciones | 0 | 0 | | | | |
| | CDT- Time Deposits | 0 | 0 | | | | |
| | ETF | 0 | 0 | | | | |
| | Participaciones en Fondos | 0 | 100 | | | NA | NA |
| | Titularizaciones | 0 | 0 | | | | |
| | Papeles comerciales | 0 | 0 | | | | |
| | Notas estructuradas | 0 | 0 | | | | |
| | Otros multilaterales en pesos | 0 | 0 | | | | |
| | Inmuebles y proyectos inmobiliarios. | 0 | 0 | | | | |


VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

| POLÍTICA DE INVERSIÓN | |
|---|---|
| Diversificación del portafolio | Por tratarse de un portafolio con exposición en el FIC Renta Fija Mercados Emergentes el portafolio podrá tener hasta el 100% del valor de sus activos en un mismo emisor. |
| Naturaleza y características de las inversiones | Exposición en FICs administrados por Alianza |
| Liquidez del Portafolio | El portafolio podrá tener hasta el 100% del valor de sus activos en depósitos en cuentas bancarias corrientes o de ahorro de entidades financieras que cuenten con mínimo con la segunda mejor calificación de acuerdo con la escala utilizada por sociedades calificadoras, depósitos en cuentas de bancos en el exterior que cuente como mínimo con la calificación de riesgo país de Colombia o fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia que cuenten con mínimo con la segunda mejor calificación de acuerdo con la escala utilizada por sociedades calificadoras. |
| Límite por Matriz, Filial y Subsidiaria | Las inversiones en valores cuyo emisor u originador, avalista, aceptante, garante sea la matriz, las subordinadas de ésta o las subordinadas de la sociedad administradora, si es del caso, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 3.1.1.10.2 del decreto 2555 de 2010, no podrán exceder el 10% del valor de los activos del Portafolio. |
| Reglas y límites para las operaciones apalancadas | El portafolio no realizará operaciones apalancadas. |
| Reglas y límites para operaciones de reporto, simultáneas y TTVs. | El portafolio podrá realizar operaciones de reporto, simultáneas y transferencia temporal de valores, tanto activas como pasivas. Estas operaciones deberán efectuarse a través de un sistema de negociación de valores autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia. En todo caso, la suma de las operaciones de liquidez (repos, simultáneas y transferencia temporal de valores) tanto activas como pasivas no podrán superar el 30% de los activos del portafolio. |
| Reglas y límites para derivados y productos estructurados | El portafolio podrá realizar operaciones de derivados sobre los activos aceptables para invertir del portafolio con el propósito de cubrirse de los riesgos que apliquen para este portafolio en un monto que no supere el valor total de la posición de riesgo que pretende ser cubierta. |
| Reglas y límites para operaciones de cobertura | El portafolio podrá realizar operaciones de cobertura en los límites establecidos en la política de inversión para cubrirse de los riesgos asociados al portafolio.<br>La valoración y la contabilización de las operaciones de derivados se efectuarán con base a lo establecido en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia. |
| Reglas y límites para operaciones en moneda extranjera | El portafolio podrá adquirir de activos en moneda extranjera siempre que estén denominados en dólares americanos.<br>El límite máximo de exposición cambiaria del portafolio será el 10% del portafolio. |


VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

| POLÍTICA DE INVERSIÓN | |
|---|---|
| Administración de límites | En caso de presentarse algún exceso pasivo por valorización o desvalorización de las inversiones o cambios en el valor del activo administrado, el administrador del portafolio deberá ajustarse dentro de los siguientes 30 días. Si la liquidez del activo en el que se materializó el incumplimiento o las condiciones de mercado impiden la normalización del límite en el plazo previsto, el plazo podrá extenderse hasta 180 días, previa notificación a los órganos de gobierno de la Sociedad Administradora. |
| Plazo promedio ponderado de las inversiones del portafolio | NA |
| Ajustes temporales | Conforme lo establecido en el artículo 3.1.1.4.3 del Decreto 2555 de 2010 , cuando las circunstancias imprevistas o imprevisibles en el mercado hagan imposible el cumplimiento de la política de inversión del Portafolio, la sociedad administradora podrá ajustarla de manera provisional, lo cual deberá ser informado a los participes, a la sociedad calificadora y a la Superintendencia Financiera. La calificación de imposibilidad deberá ser reconocida como un hecho generalizado en el mercado. |
| Índice de referencia | En este caso el Benchmark del portafolio será una combinación de Subíndices EMBI GD de Grado de Inversión de JP Morgan (50%) y CEMBI D Grado de Inversión de JP Morgan (50%), con exclusión de los emisores colombianos. |
| ASG | Alianza Fiduciaria tomó la decisión de formalizar su compromiso con la incorporación de principios ASG dentro de su proceso de inversión mediante la vinculación como signatario del PRI (Principles for Responsible Investment), en octubre de 2021.<br>Con lo anterior, Alianza Fiduciaria se encuentra desarrollando una política de inversión basada en la incorporación de criterios ASG en su proceso de inversión, con el objetivo de contribuir al desarrollo económico, social y medioambiental a través de la inversión en emisores y emisiones que en el corto y largo plazo generen un impacto positivo, para la sociedad en general.<br>Se realizará un seguimiento trimestral a la Política de Inversión. El Comité de Inversiones será el órgano de gobierno corporativo encargado de revisar y vigilar el cumplimiento de los criterios de inversión responsable. |
| Política de gestión de riesgos | Alianza Fiduciaria como Sociedad Administradora del Fondo Voluntario de Pensión Visión diseñó e implementó sistemas integrales de administración para la adecuada gestión de los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo en el desarrollo de sus operaciones.<br>Los factores de riesgo asociados al portafolio y su administración están relacionados en el reglamento. |

| ORGANOS DE CONTROL |
|---|
| La Sociedad Administradora cuenta con una adecuada estructura de administración y control que se encuentra regulada en el Reglamento del Fondo en el Capítulo 4. |

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

| INFORMACIÓN ADICIONAL | |
|---|---|
| Medios de reporte de información | Los partícipes podrán consultar el reglamento de funcionamiento del fondo el prospecto del portafolio, la ficha técnica del portafolio y el informe de rendición de cuentas a través de la página web www.alianza.com.co |
| Canales de atención disponibles | Cualquier duda o inquietud se puede comunicar de lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:30 p.m. con las líneas de atención al cliente Bogotá (601) 6447700, Barranquilla (605) 3852525, Bucaramanga (607) 6576458, Cali (602) 5240659, Cartagena (605) 6932606, Manizales (606) 8850438, Medellín (604) 5402000, Pereira (606) 3160320, al correo electrónico servicioalcliente@alianza.com.co o con su asesor comercial. |
| Situaciones generadoras de conflicto de interés y mecanismos para su manejo | Será obligación del Comité de Inversiones de la Sociedad Administradora del Fondo identificar, controlar y gestionar las situaciones generadoras de conflictos de interés en la actividad de administración del Fondo según las reglas establecidas en las normas aplicables y las directrices señaladas por la Junta Directiva de la sociedad administradora. |

**PROSPECTO DEL PORTAFOLIO RENTA FIJA MERCADOS EMERGENTES**
**Fondo Voluntario de Pensiones Visión**

El prospecto deberá darse a conocer previamente a la vinculación de los partícipes, dejando constancia del recibo de la copia del mismo y la aceptación y entendimiento de la información allí consignada; lo cual podrá realizarse también por medio electrónico, siempre y cuando se cumpla con los requisitos de recibo de la información, aceptación y entendimiento en los términos del reglamento del Fondo consignando la siguiente información:

| | |
|---|---|
| **FIRMA** | |
| **NOMBRE COMPLETO** | |
| **DOCUMENTO DE IDENTIFICACIÓN** | |
| **PLAN** | |
| **CIUDAD Y FECHA** | |
| **NÚMERO DE LA CUENTA INDIVIDUAL** | |

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA