

# Ficha Técnica

2. Fecha de Corte : 31/01/2019

Nombre Fondo : Fondo de Pensiones Voluntarias Visión

Nombre Portafolio : INMOBILIARIA GLOBAL VISIÓN

| 1. Características del Fondo                |                          |
|---|--------------------------|
| 1.1. Fecha de Inicio de operaciones:        | 12/12/2016               |
| 1.2. Valor administrado (Millones de pesos) | 575                      |
| 1.3. Valor Unidad al cierre (pesos)         | 10,221.510499            |
| 1.4. Número de unidades                     | 56,270.03                |
| 1.5. Número de partícipes                   | 19                       |
| 1.6. Aporte mínimo                          | 1.000.000,0              |
| 1.7. Adición mínima                         | NA                       |
| 1.8. Retiro mínimo                          | 0                        |
| 1.9. Retiro máximo parcial                  | 90% SOBRE EL SALDO TOTAL |
| 1.10. Saldo mínimo                          | 100.000,0                |

|   |   |                       |       |
|---|---|-----------------------|-------|
| 1.11. Sanción o comisión por retiro anticipado    | NA  |                       |       |
| 1.12. Porcentaje de comisión:                     | Rango Por Capital (cifras en millones de pesos) | Comisión Sobre Activo |       |
|   |   | Fond.                 | Port. |
|   | 0 a 10  | 3.00 % E.A            | NA    |
|   | > 10 y <= 50                                    | 2.90 % E.A            | NA    |
|   | > 50 y <= 100                                   | 2.60 % E.A            | NA    |
|   | > 100 y <= 250                                  | 2.30 % E.A            | NA    |
|   | > 250 y <= 500                                  | 2.00 % E.A            | NA    |
|   | > 500 y <= 1.000                                | 1.60 % E.A            | NA    |
| > 1.000 y <= 5.000                                | 1.30 % E.A                                      | NA                    |       |
| > 5.000   | 1.00 % E.A                                      | NA                    |       |
| 1.13. Base de comisión:                           | Saldo diario                                    |                       |       |
| 1.14. Porcentaje de gastos totales del portafolio | Al cierre del mes                               | 1.99%                 |       |
|   | Al cierre mes anterior                          | 2.02%                 |       |

| 2. Calificación de Fondo                        |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Riesgo de Administración y Operacional          | Riesgo de Mercado | Riesgo de Crédito |
| Sin Calificación                                | Sin Calificación  | Sin Calificación  |
| Fecha de la última calificación del portafolio: | Sin Calificación  |                   |
| Entidad calificadoradora                        | Sin Calificación  |                   |

La calificación de la sociedad administradora es "Excelente (COL)" con perspectiva negativa

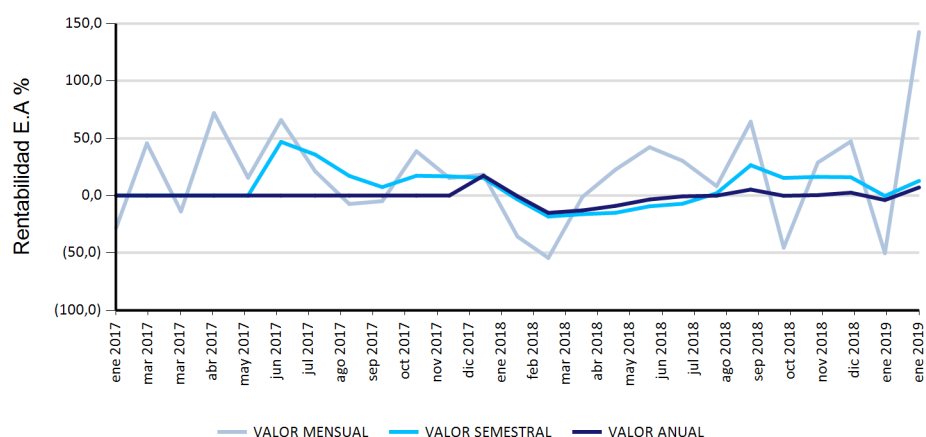
| 5. Información de Maduración y Duración      |  |  |
|--|--|--|
| Detalle de Plazos                            | Maduración (% de Participación en el portafolio) | Duración (% de Participación en el portafolio) |
| 1 a 180 Días                                 | -  | -  |
| 181 a 365 Días                               | -  | -  |
| Más de 1 a 3 Años                            | -  | -  |
| Más de 3 a 5 Años                            | -  | -  |
| Más de 5 Años                                | -  | -  |
| Maduración Promedio del portafolio (en días) | 0.00   |  |
| Duración Promedio del portafolio (en días)   | 0.00   |  |

### 3. Estrategia de inversión:

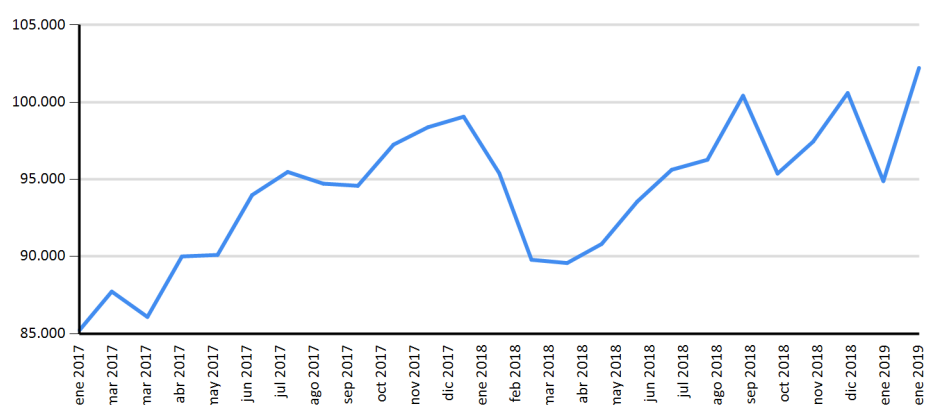
La Alternativa buscará invertir principalmente en ETFs, acciones y Fondos de activos inmobiliarios, tales como el REET (ETF que busca replicar los resultados del índice FTSE EPRA/NAREIT Global REITs), VNQ (ETF administrado por Vanguard que busca replicar, con una gestión pasiva, el comportamiento del índice MSCI US REIT, el cual está compuesto aproximadamente por dos terceras partes del mercado de REITs en Estados Unidos), VNQI (ETF administrado por Vanguard que replica, en forma pasiva, la estrategia del índice S&P Global ex-U.S. Property, el cual se compone de acciones emitidas por compañías del sector inmobiliario, de aproximadamente 35 países, que cotizan en bolsa de mercados desarrollados y emergentes, excluyendo a Estados Unidos), entre otros. Se podrán realizar inversiones en fondos representativos de índices de acciones y operaciones para cubrir el riesgo cambiario (forwards y derivados de tasa de cambio). Así mismo, se podrán realizar operaciones simultáneas sobre títulos de renta fija con calificación mínimo AA+, así como inversiones en cuentas de ahorros de bancos con calificación mínimo AA+.

### 4. Evolución

#### 4.1 Evolución de la rentabilidad últimos dos años



#### 4.2 Valor unidad últimos dos años

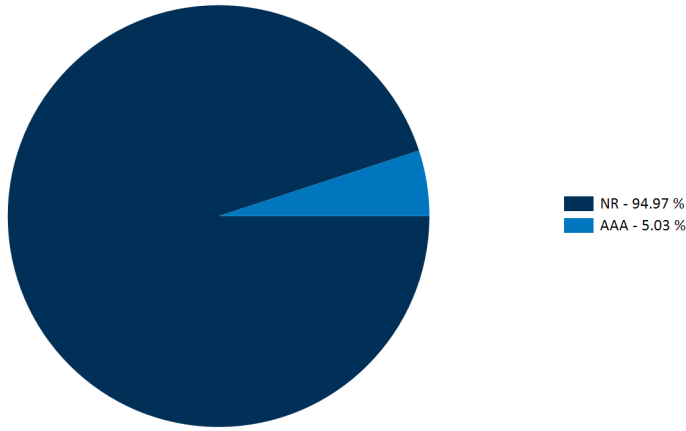


### 6. Rentabilidad efectiva anual del portafolio al cierre del periodo reportado

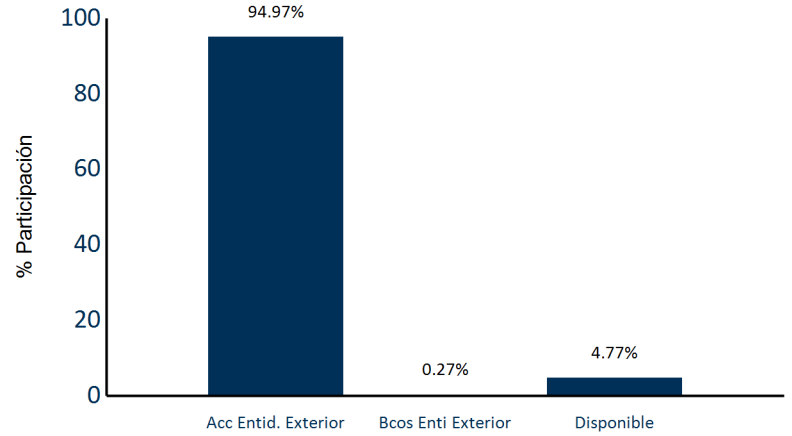
|  | Último Mes | Últimos 6 Meses | Último Año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
|--|------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Rentabilidad                           | 142.61%    | 12.81%          | 7.08%      | 5.06%          | ND             |
| Rentabilidad Promedio Mensual          |            |                 | 8.94%      | 11.93%         | ND             |
| Volatilidad de la Rentabilidad Mensual |            |                 | 14.04%     | 11.42%         | ND             |

Rentabilidades brutas, antes de comisiones de administración.

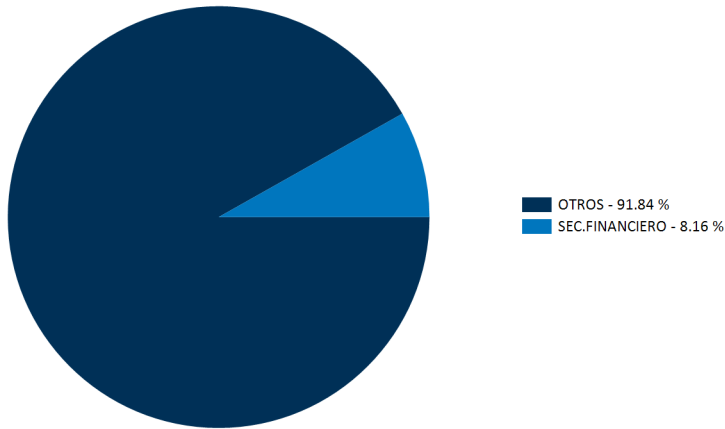
**Distribución del Portafolio por Calificación**



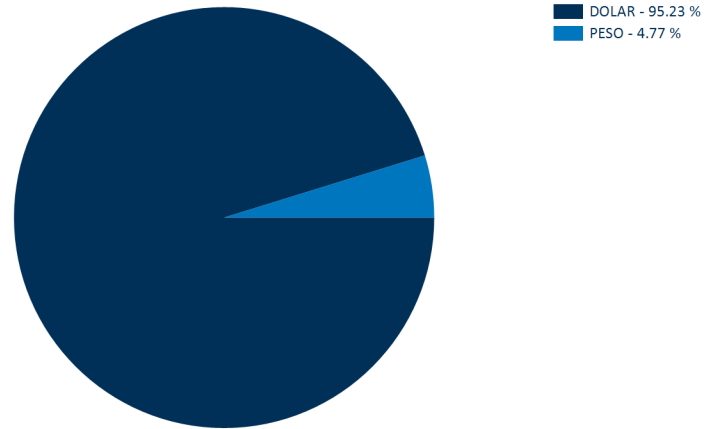
**Distribución del Portafolio por Tipo de Inversión**



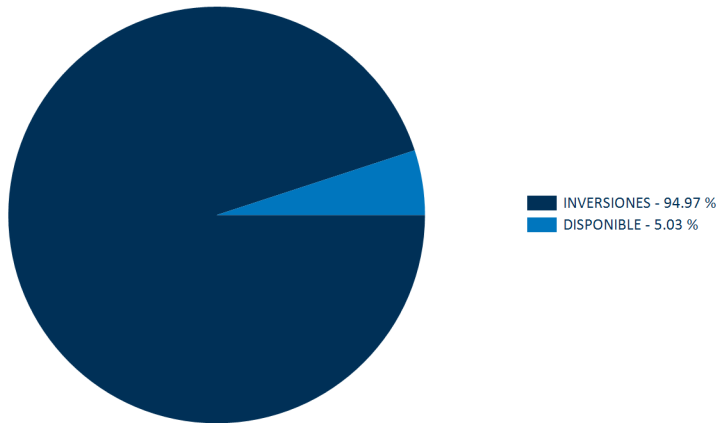
**Distribución del Portafolio por Sector**



**Distribución del Portafolio por Moneda**



**Composición del Activo del Portafolio**



**PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO**

| Posición | Emisor                  | Participación % |
|----------|-------------------------|-----------------|
| 1        | ISHARES GLOBAL REIT ETF | 56.66           |
| 2        | VANGUARD REIT ETF (VNQ) | 38.31           |
| 3        | ALIANZA VALORES S.A.    | 2.32            |
| 4        | BANCOLOMBIA S.A         | 1.33            |
| 5        | BANCOLOMBIA PANAMA      | 1.12            |
| 6        | CITIBANK NEW YORK       | 0.27            |

Total : 100

**7. Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva**

Nombre: Felipe Rojas Amaya  
 Profesión: Finanzas y Relaciones Internacionales  
 Estudios especializados: Master of Science in Economics (MSc), mayor in Banking and Finance de la Universidad de Lugano, Suiza; Diplomado Operación Bursátil CESA-INCOLDA; Curso de Trading "Pristine" TPM1.  
 e-mail: cfrojas@alianza.com.co  
 Experiencia: 11 años de experiencia en el sector financiero colombiano, principalmente en la administración de portafolios de inversión de corto, mediano y largo plazo.  
 Otros fondos a su cargo: Fondo Alianza Gobierno, Fondo Alianza Liquidez, Fondo Alianza Internacional, Fondo Alianza Acciones, Alianza Renta Fija 90, Fondo Abierto Alianza y Fondo Cerrado Mas Colombia Opportunity.

**8. Empresas vinculadas y relacionadas con la Sociedad Administradora**

Accionistas con más del 10% del capital social:  
 -Advent Inversiones Andinas S.L. -Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.  
 -Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. Vocera Patrimonio Autónomo Amsterdam I  
 -Organización Delima S.A.  
 -Alianza Valores S.A. Comisionista de Bolsa S.A.  
 (entidad con control conjunto)

**9. Información de Contacto del Revisor Fiscal y Contralor Normativo**

Natalia Andrea Valderrama T - Pricewaterhousecoopers Ltda  
 Dirección: Calle 100 No. 11A- 35 Piso 5  
 natalia.valderrama@co.pwc.com 634 05 55 Ext: 10352  
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si  No

**10. Información de Contacto del Defensor del Defensor del Consumidor Financiero**

Ustariz & Abogados Estudio Jurídico  
 Dr Pablo Valencia Agudo - Suplente  
 Defensor del Consumidor Financiero Suplente  
 Teléfonos: +57 (1) 6108161 - +57 (1) 6108164  
 Dirección: Cra 11A # 96 - 51 Oficina 203 Edificio Oficity, Bogotá