

Ficha Técnica



Nombre del Fondo: Fondo de Pensiones de Jubilación e Invalidez Visión
Nombre del Portafolio: PORTAFOLIO ESTABLE

Fecha de Corte: 31/08/2017

1. Características del Fondo

1.1. Fecha de Inicio de operaciones:	24/03/1992
1.2. Valor administrado (Millones de pesos)	270,196
1.3. Valor Unidad al cierre (pesos)	26,325.869500
1.4. Número de unidades	10,263,523.60
1.5. Número de partícipes	10,007
1.6. Aporte mínimo	200,000
1.7. Adición mínima	N/A
1.8. Retiro mínimo	0
1.9. Retiro máximo parcial	90% SOBRE EL SALDO TOTAL
1.10. Saldo mínimo	200,000

1.11. Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A		
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	N/A
	> 10 y ≤ 50	2.90 % E.A	N/A
	> 50 y ≤ 100	2.60 % E.A	N/A
	> 100 y ≤ 250	2.30 % E.A	N/A
	> 250 y ≤ 500	2.00 % E.A	N/A
> 500 y ≤ 1.000	1.60 % E.A	N/A	
> 1.000 y ≤ 5.000	1.30 % E.A	N/A	
> 5.000	1.00 % E.A	N/A	
1.13. Base de comisión:	Saldo diario		
1.14. Porcentaje de gastos totales del portafolio	Al cierre del mes	6.58%	
	Al cierre mes anterior	6.68%	

2. Calificación del Fondo

Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de crédito
NO CALIFIC	S2	AAAF

Fecha de la última calificación del portafolio:	02/03/2017
Entidad calificadora	FITCH RATINGS

5. Información de Maduración y Duración

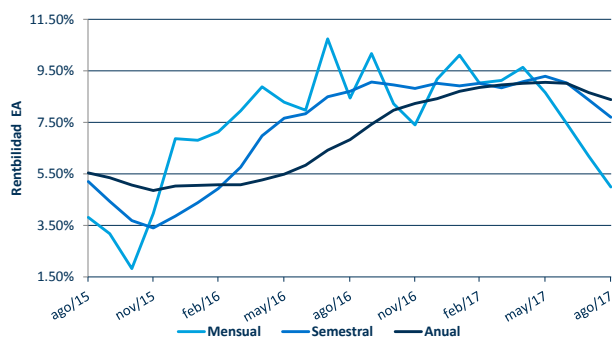
Detalle de Plazos	Maduración (% de Participación en el portafolio)	Duración (% de Participación en el portafolio)
1 a 180 Días	20.84	21.12
181 a 365 Días	21.91	21.91
Más de 1 a 3 Años	56.67	55.11
Más de 3 a 5 años	0.46	0.54
Más de 5 años	0.12	1.31
Maduración Promedio del portafolio (en días)	472.98	
Duración Promedio del portafolio (en días)	445.22	

3. Estrategia de inversión:

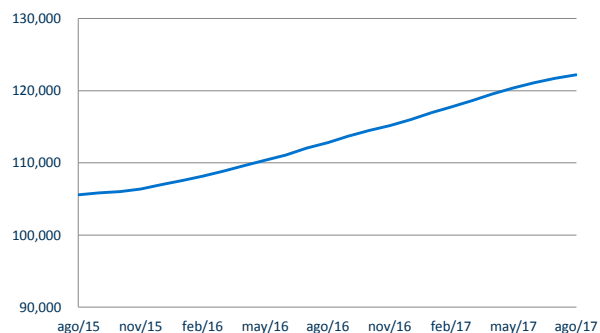
El Portafolio Estable es la Alternativa recaudadora abierta del FPV Visión. Los recursos de esta alternativa se invierten en títulos cuya calificación de solvencia no sea inferior a 2 para títulos de renta fija a corto plazo y A+ para mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo contará mínimo con la siguiente estructura: - No menos del 10% del valor del fondo deberá estar invertido en títulos emitidos por establecimientos inscritos en la Bolsa de Valores de colombiana. - No se podrá invertir más del 10% del activo del Fondo en acciones de una sola sociedad. - No se podrá invertir más del 10% del valor del fondo en valores diferentes a acciones emitidas por una sola sociedad. - No se podrá invertir en acciones o bonos obligatoriamente convertibles en acciones de una sociedad que excedan del 10% del número de acciones o bonos obligatoriamente convertibles en acciones en circulación. - No se podrá invertir en valores emitidos por sociedades que sean matrices y subordinadas unas de otras o subordinadas de la misma matriz, más del 20% del activo total de fondo. - Las inversiones en acciones y bonos solo podrán realizarse cuando éstos se encuentren inscritos en una Bolsa de Valores y por conducto de la respectiva Bolsa. - El Fondo no podrá invertir en títulos emitidos por pas patrocinadoras, su matriz o sus subordinadas.

4. Evolución

4.1. EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD ULTIMOS DOS AÑOS

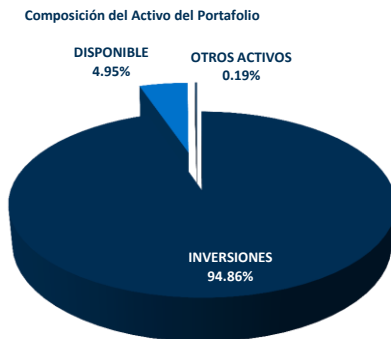
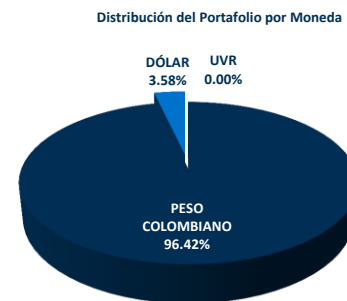
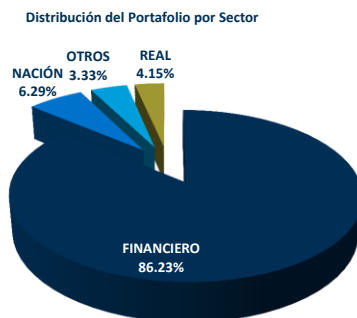
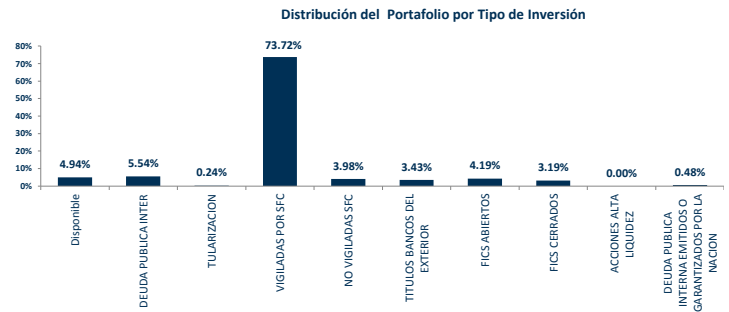
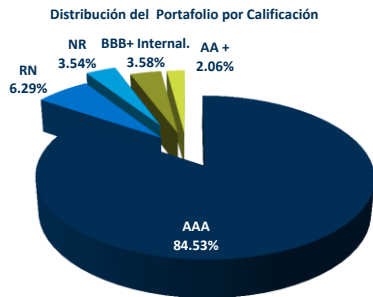


4.2. EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD ÚLTIMOS DOS AÑOS



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	4.99%	7.70%	8.38%	7.59%	6.91%
Rentabilidad Promedio Mensual			8.33%	7.57%	6.91%
Volatilidad de la Rentabilidad Mensual			0.41%	0.60%	0.59%



13. Principales inversiones del fondo de inversión colectiva

Posición	Emisor	Participación
1	BANCOLOMBIA	12.96%
2	BANCO DAVIVIENDA	11.38%
3	BANCO BBVA	10.37%
4	BANCO POPULAR	7.82%
5	BANCO DE OCCIDENTE	7.24%
6	BANCO BOGOTA	6.64%
7	MINHACIENDA	6.29%
8	BANCO CORPBANCA	6.24%
9	BANCO COLPATRIA	6.02%
10	BANCOLOMBIA PANAMA	3.64%
TOTAL		78.61%

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: 10 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: Ninguno.

8. Empresas vinculadas y relacionadas con la Sociedad Administradora

Alianza Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa

9. Información de Contacto del Revisor Fiscal

Revisor Fiscal: PricewaterhouseCoopers Ltda.
Nombre: Sandra Yanira Muñoz Galvis
email: yanira.munoz@co.pwc.com **Teléfono:** 634 05 55 Ext: 10352
El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si No

10. Información de Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Peña González & Asociados Abogado S.A.S
 Dr José Guillermo Peña, Defensor del Consumidor Financiero
 Dr Andrés Augusto Garavito Colmenares, Defensor del Consumidor Financiero Suplente
Dirección: Av 19 No 114 -09, **Oficina:** 502
Teléfonos: 213 13 70-215 63 28, **Fax:** 213 04 95