

Ficha Técnica

2. Fecha de Corte : 31/08/2018

Nombre Fondo : Fondo de Pensiones Voluntarias Vision

Nombre Portafolio: PORTAFOLIO ESTABLE

| 1. Características del Fondo | |
|---|--------------------------|
| 1.1. Fecha de Inicio de operaciones: | 24/03/1992 |
| 1.2. Valor administrado (Millones de pesos) | 321,893 |
| 1.3. Valor Unidad al cierre (pesos) | 27,913.453275 |
| 1.4. Número de unidades | 11,531,809.95 |
| 1.5. Número de participes | 10,993 |
| 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 | 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 | 1.85% | |
| | Al cierre mes anterior | 1.85% | |

| 2. Calificación de Fondo | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Riesgo de Administración y Operacional | Riesgo de Mercado | Riesgo de Crédito |
| NO CALIFIC | S2 | AAAF |
| Fecha de la última calificación del portafolio: | 26/02/2018 | |
| Entidad calificadora | FITCH RATINGS | |

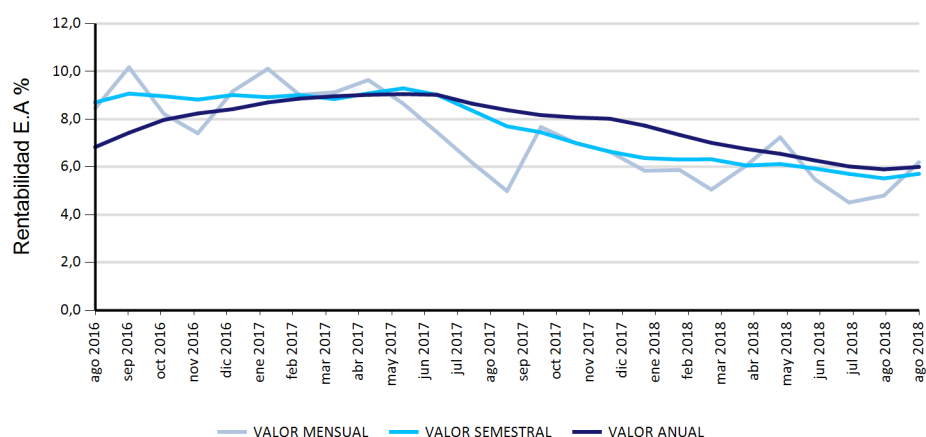
| 5. Información de Maduración y Duración | | |
|--|--|--|
| Detalle de Plazos | Maduración (% de Participación en el portafolio) | Duración (% de Participación en el portafolio) |
| 1 a 180 Días | 21.33 | 23.36 |
| 181 a 365 Días | 22.69 | 22.43 |
| Más de 1 a 3 Años | 51.06 | 50.09 |
| Más de 3 a 5 Años | 4.88 | 4.11 |
| Más de 5 Años | 0.04 | - |
| Maduración Promedio del portafolio (en días) | 440.87 | |
| Duración Promedio del portafolio (en días) | 410.90 | |

3. Estrategia de inversión:

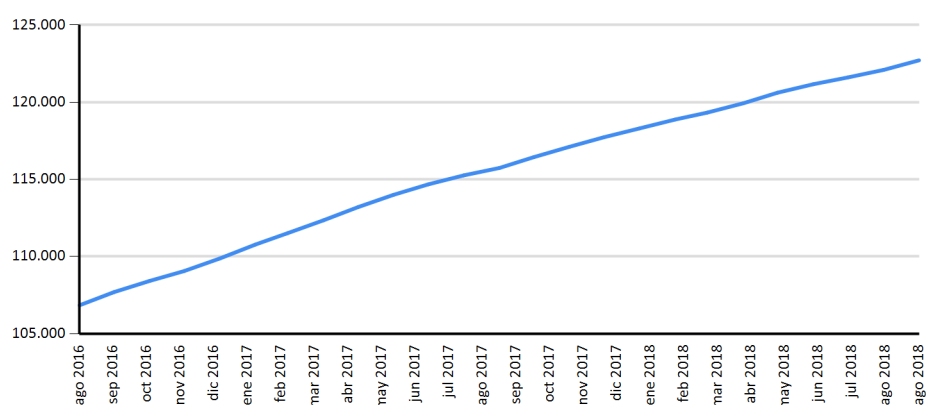
El Portafolio Estable es la Alternativa recaudadora abierta del FPV Visión. Los recursos de esta alternativa se invierten en títulos cuya calificación de solvencia no sea inferior a 2 para títulos de renta fija a corto plazo y A+ para mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo contará mínimo con la siguiente estructura: - No menos del 10% del valor del fondo deberá estar invertido en títulos emitidos por establecimientos inscritos la una 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 as patrocinadoras, su matriz o sus subordinadas.

4. Evolución

4.1 Evolución de la rentabilidad últimos dos años



4.2 Valor unidad últimos dos años

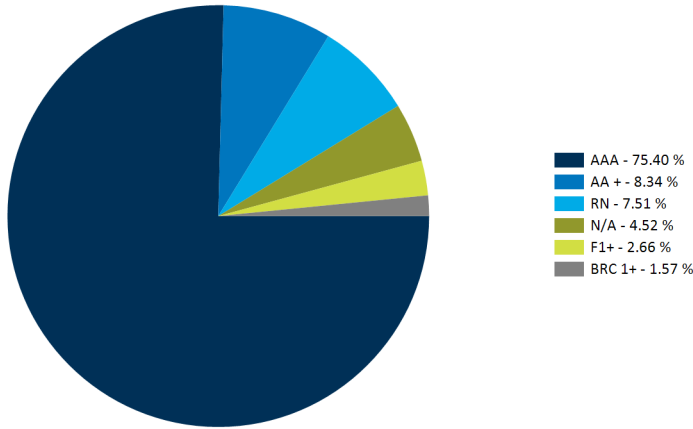


6. Rentabilidad efectiva anual del portafolio al cierre del periodo reportado

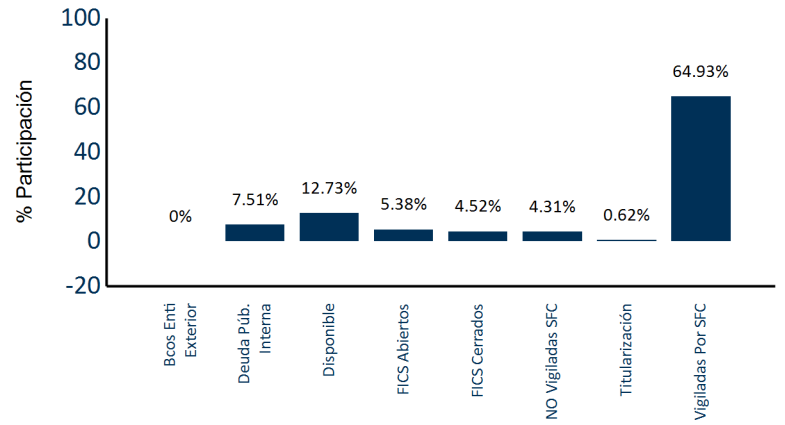
| | Último Mes | Últimos 6 Meses | Último Año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
|--|------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Rentabilidad | 6.20% | 5.71% | 6.00% | 7.18% | 7.06% |
| Rentabilidad Promedio Mensual | | | 6.03% | 7.17% | 7.05% |
| Volatilidad de la Rentabilidad Mensual | | | 0.26% | 0.46% | 0.55% |

Rentabilidades brutas, antes de comisiones de administración.

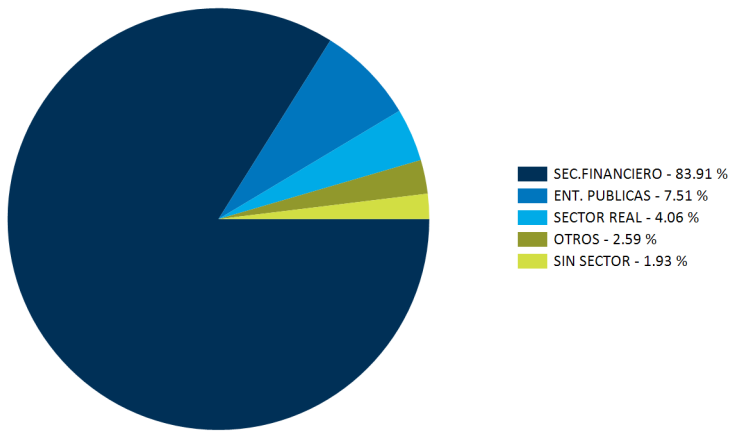
Distribución del Portafolio por Calificación



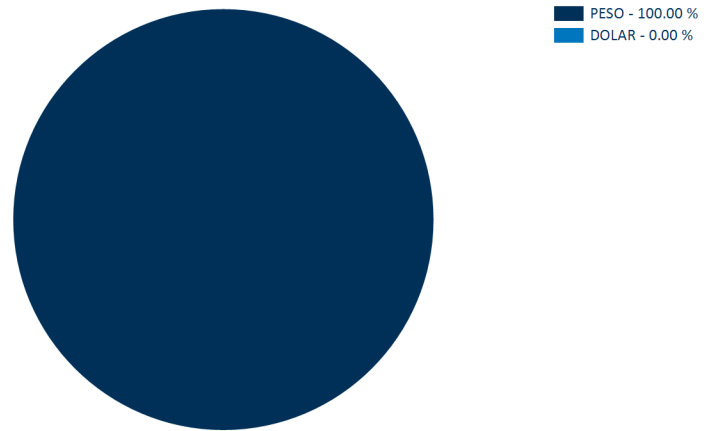
Distribución del Portafolio por Tipo de Inversión



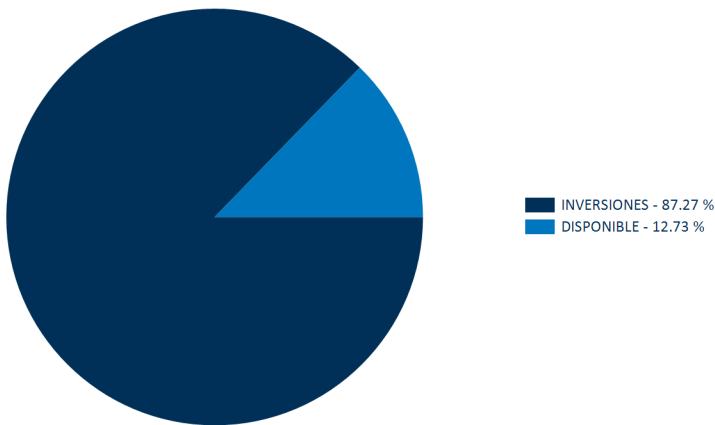
Distribución del Portafolio por Sector



Distribución del Portafolio por Moneda



Composición del Activo del Portafolio



PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO

| Posición | Emisor | Participación % |
|----------|--|-----------------|
| 1 | BANCO DAVIVIENDA S.A | 12.31 |
| 2 | SCOTIABANK COLPATRIA S.A | 12.09 |
| 3 | BANCOLOMBIA S.A | 8.80 |
| 4 | DIRECCIÓN DEL TESORO NACIONAL | 6.84 |
| 5 | BANCO DE OCCIDENTE | 6.80 |
| 6 | BANCO POPULAR S.A. | 6.10 |
| 7 | FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. - FINDETER | 5.61 |
| 8 | CARTERA COLECTIVA ABIERTA ALIANZA | 5.36 |
| 9 | BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. | 5.17 |
| 10 | BANCO FINANDINA | 4.73 |

Total : 73.81

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

Sandra Yanira Muñoz Galvis - Pricewaterhousecoopers Ltda
 yanira.munoz@co.pwc.com 634 05 55 Ext: 10352
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Si X No ___

10. Información de Contacto del Defensor 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

Teléfonos: 213 13 70-215 63 28, Fax: 213 04 95
 Dirección: Av 19 No 114 -09, Oficina: 502