

Ficha Técnica



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

Fecha de Corte: 31/07/2018

1. Características del Fondo	
1.1. Fecha de Inicio de operaciones:	24/03/1992
1.2. Valor administrado (Millones de pesos)	320,018
1.3. Valor Unidad al cierre (pesos)	27,771.230760
1.4. Número de unidades	11,523,355.99
1.5. Número de partícipes	10,944
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
1.13. Base de comisión:	Saldo diario		
	Al cierre del mes	11.51%	
	Al cierre mes anterior	10.85%	
1.14. Porcentaje de gastos totales del portafolio			

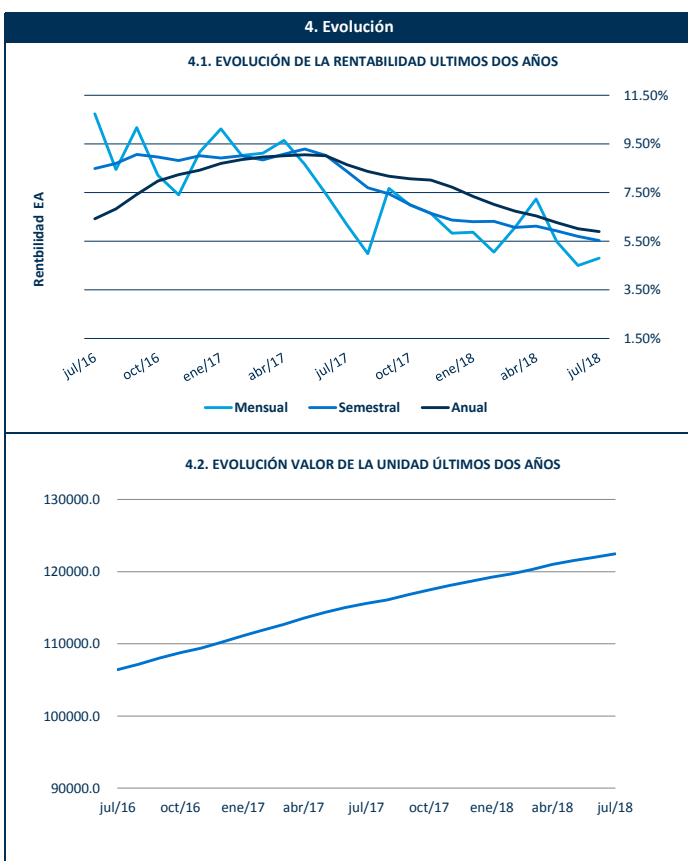
2. Calificación del Fondo		
Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de crédito
NO CALIFIC	S2	AAAF

Fecha de la última calificación del portafolio:	26/02/2018
Entidad calificadoradora	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	21.68	21.68
181 a 365 Días	20.45	20.45
Más de 1 a 3 Años	52.49	56.40
Más de 3 a 5 años	5.34	1.47
Más de 5 años	0.04	0.00
Maduración Promedio del portafolio (en días)	457.89	
Duración Promedio del portafolio (en días)	433.47	

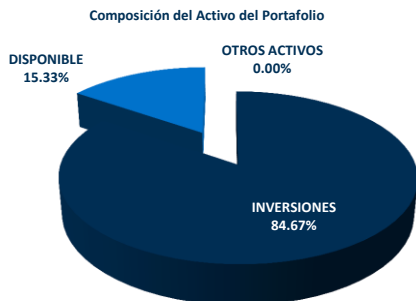
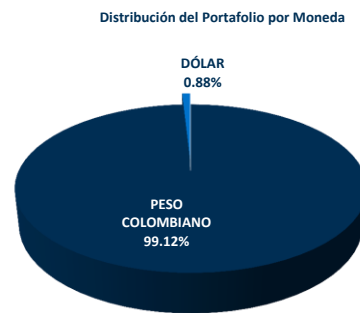
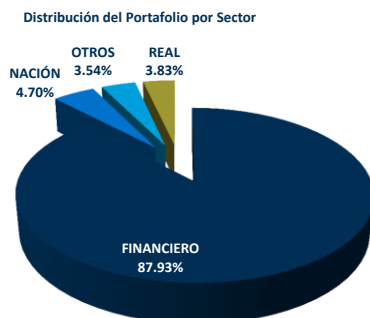
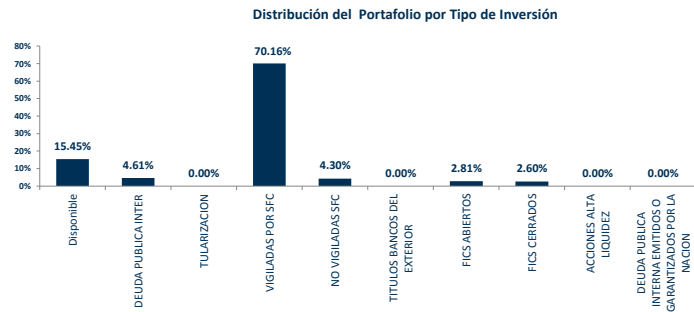
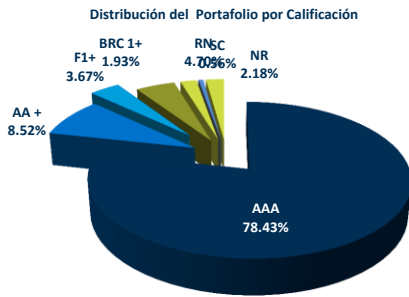
3. Estrategia de inversión:

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 las patrocinadoras, su matriz o sus subordinadas.



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	4.80%	5.52%	5.90%	7.28%	6.98%
Rentabilidad Promedio Mensual			5.92%	7.27%	6.98%
Volatilidad de la Rentabilidad Mensual			0.27%	0.47%	0.57%

Rentabilidades Brutas, antes de comisiones de administración.



13. Principales inversiones del Portafolio Estable

Posición	Emisor	Participación
1	BANCO DAVIVIENDA	13.33%
2	BANCO COLPATRIA	11.34%
3	BANCOLOMBIA	9.54%
4	BANCO BBVA	8.88%
5	BANCO DE OCCIDENTE	8.33%
6	BANCO POPULAR	6.29%
7	FINDETER	5.75%
8	BANCO AV VILLAS	5.29%
9	BANCO FINANADINA	4.84%
10	MINHACIENDA	4.70%
TOTAL		78.29%

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: 13 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

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

Revisor Fiscal: PricewaterhouseCoopers Ltda.
Nombre: Natalia Andrea Valderrama T
email: Natalia.valderrama@co.pwc.com **Teléfono:** 634 05 55
El revisor fiscal es el mismo de la administradora: Sí No

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

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