

# Ficha Técnica

**Nombre Fondo :** Fondo de Pensiones Voluntarias Visión  
**Nombre Portafolio:** PORTAFOLIO ESTABLE

**2. Fecha de Corte :** 30/06/2019

1. Características del Fondo	
1.1. Fecha de Inicio de operaciones:	24/03/1992
1.2. Valor administrado (Millones de pesos)	358,345
1.3. Valor Unidad al cierre (pesos)	29,290.687121
1.4. Número de unidades	12,234,088.26
1.5. Número de partícipes	11,622
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	1.84%	

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:	18/02/2019	
Entidad calificadora	FITCH RATINGS	

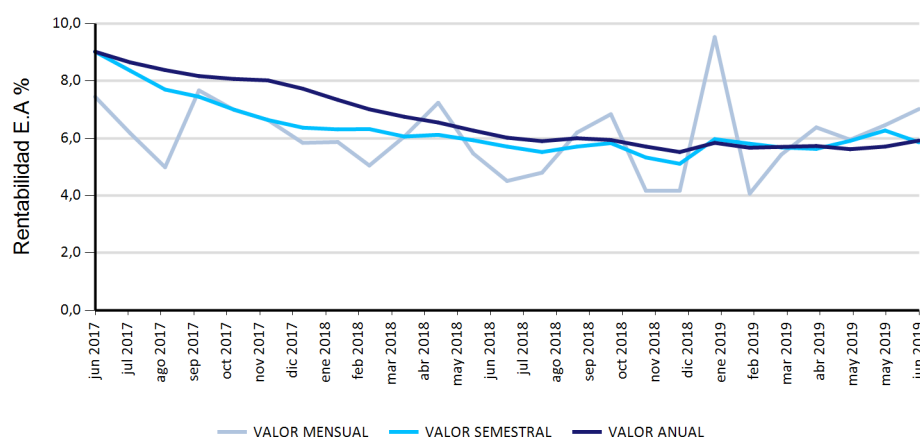
5. Información de Maduración y Duración		
Detalle de Plazos	Maduración (% de Participación en el portafolio)	Duración (% de Participación en el portafolio)
1 a 180 Días	25.96	27.66
181 a 365 Días	35.67	33.97
Más de 1 a 3 Años	36.41	37.03
Más de 3 a 5 Años	0.68	0.98
Más de 5 Años	1.28	0.36
Maduración Promedio del portafolio (en días)	384.61	
Duración Promedio del portafolio (en días)	359.34	

## 3. Estrategia de inversión:

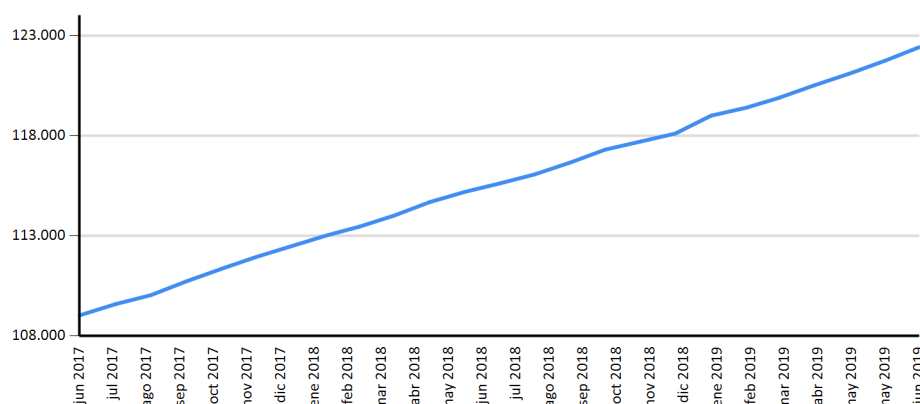
El Portafolio Estable es la Alternativa recaudadora abierta del FPV Visión. Los recursos de esta alternativa se invierten en títulos cuya calificación de solvencia no sea inferior a 2 para títulos de renta fija a corto plazo y A+ para mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo contará mínimo con 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 las patrocinadoras, su matriz o sus subordinadas.

## 4. Evolución

### 4.1 Evolución de la rentabilidad últimos dos años



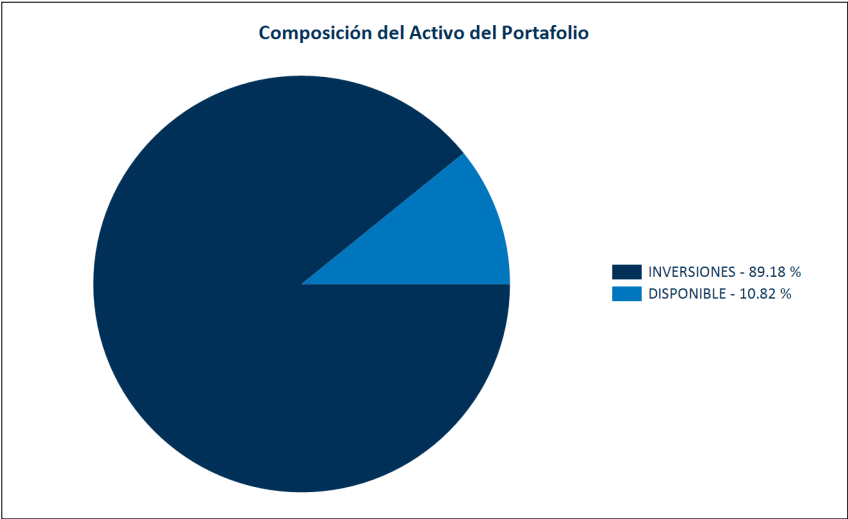
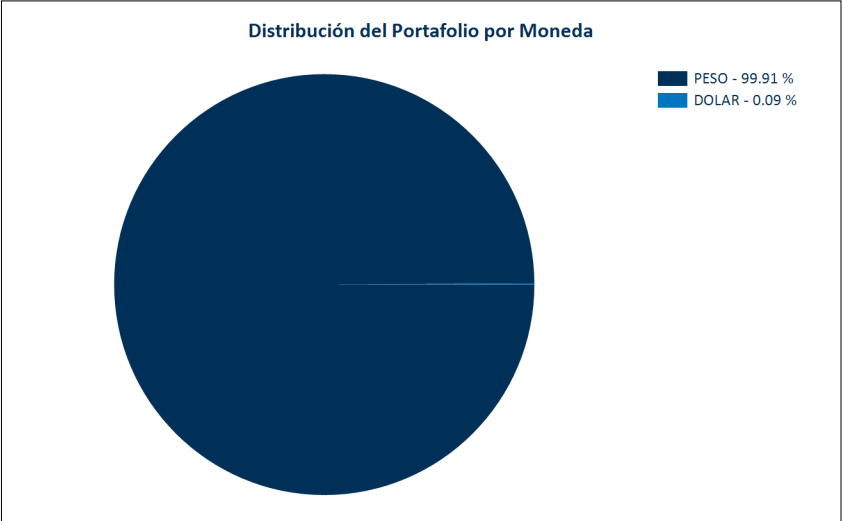
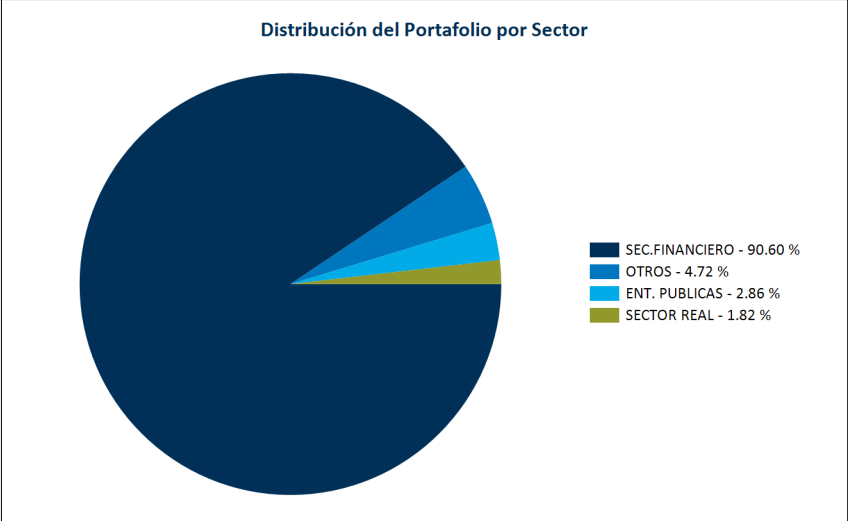
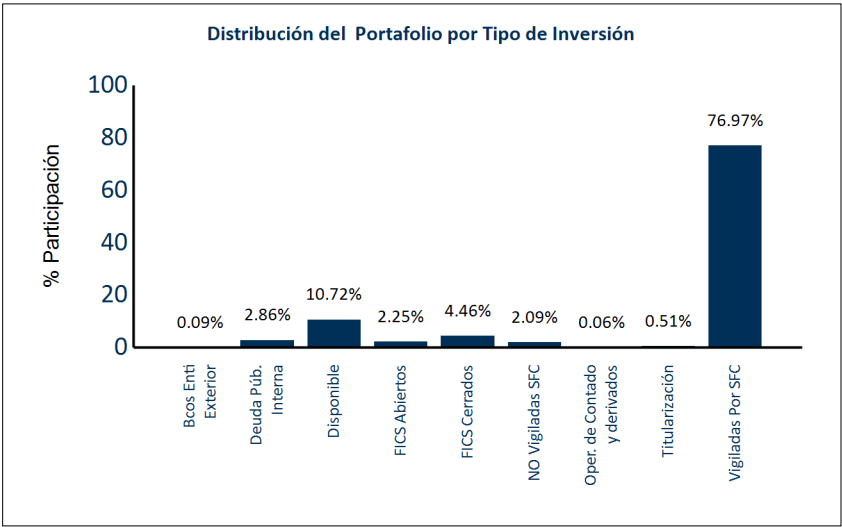
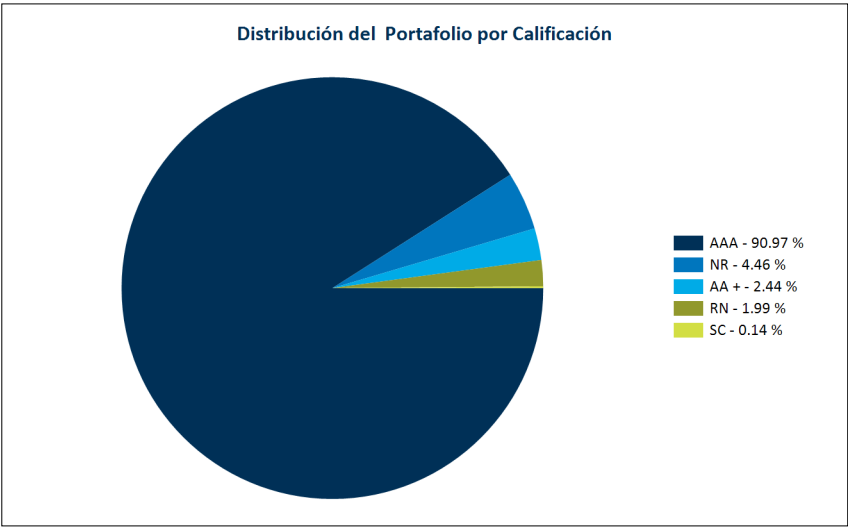
### 4.2 Valor unidad últimos dos años



## 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	7.02%	5.86%	5.92%	5.97%	6.97%
Rentabilidad Promedio Mensual			5.91%	5.98%	6.98%
Volatilidad de la Rentabilidad Mensual			0.42%	0.35%	0.51%

Rentabilidades brutas, antes de comisiones de administración.



PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO		
Posición	Emisor	Participación %
1	BANCOLOMBIA S.A	16.85
2	BANCO DAVIVIENDA S.A	15.94
3	BANCO DE BOGOTA	9
4	BANCO DE OCCIDENTE	8.35
5	BANCO POPULAR S.A.	7.43
6	BANCO COLPATRIA	6.06
7	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A - BANCOLDEX	5.04
8	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A. - FINDETER	4.07
9	BANCO COMERCIAL AV VILLAS SA	3.93
10	FIC APP ALIANZA RENTA FIJA MERCADOS EMERGENTES	2.93
Total :		79.59

7. Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva
Nombre: Manuel Alejandro Camargo Galarza Profesión: Contador Publico Estudios especializados: Maestría en Administración Financiera, Universidad EAFIT; Diplomado Operación Bursátil, CESA e-mail: macamargo@alianza.com.co Experiencia: 8 años de experiencia en el sector financiero colombiano, principalmente en la administración de portafolios de inversión de corto, mediano y largo plazo.

8. Empresas vinculadas y relacionadas con la Sociedad Administradora
Accionistas con más del 10% del capital social:-Australis Inversiones del Pacifico S.L. -Organización Delima. -Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. Vocera Patrimonio Autónomo Amsterdam I

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 <input checked="" type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

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