

# Ficha Técnica

2. Fecha de Corte : 30/11/2018

Nombre Fondo : Fondo de Pensiones Voluntarias Visión

Nombre Portafolio : ALTERNATIVA RENTA FIJA COLOMBIA

1. Características del Fondo	
1.1. Fecha de Inicio de operaciones:	16/09/2016
1.2. Valor administrado (Millones de pesos)	10,903
1.3. Valor Unidad al cierre (pesos)	11,825.877380
1.4. Número de unidades	921,959.89
1.5. Número de participes	132
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

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	1.72%	
	Al cierre mes anterior	1.85%	

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

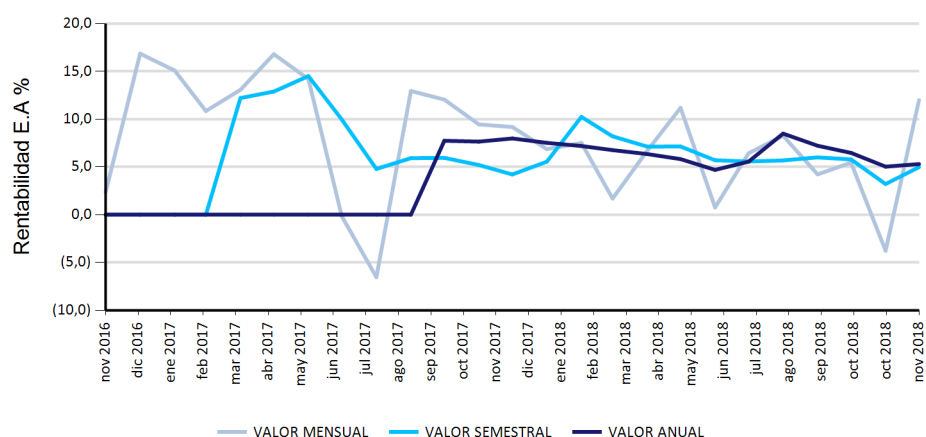
5. Información de Maduración y Duración		
Detalle de Plazos	Maduración (% de Participación en el portafolio)	Duración (% de Participación en el portafolio)
1 a 180 Días	-	-
181 a 365 Días	-	-
Más de 1 a 3 Años	20.89	20.89
Más de 3 a 5 Años	39.92	54.80
Más de 5 Años	39.19	24.31
Maduración Promedio del portafolio (en días)	1,955.58	
Duración Promedio del portafolio (en días)	1,520.57	

### 3. Estrategia de inversión:

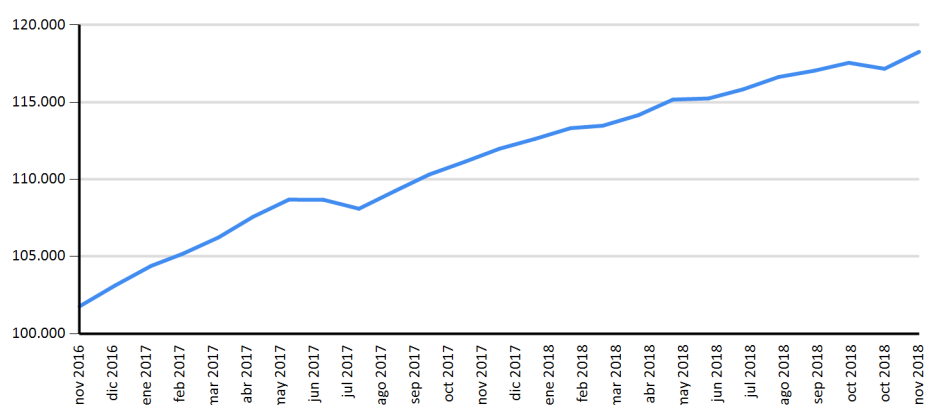
Inversión en títulos de renta fija denominados en pesos o en UVRs, correspondiente a TES (títulos emitidos por el Gobierno Nacional), CDTs con calificación mínimo AA+, bonos emitidos por entidades financieras o entidades del sector real con calificación mínimo AA+, bonos pensionales y titularizaciones con calificación mínimo AA+. Se podrán realizar operaciones simultáneas, TTVs y/o operaciones repo activas sobre títulos de renta fija con calificación mínimo AA+. Depósitos en cuentas bancarias con calificación mínimo AA+ o su equivalente.

### 4. Evolución

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



#### 4.2 Valor unidad últimos dos años

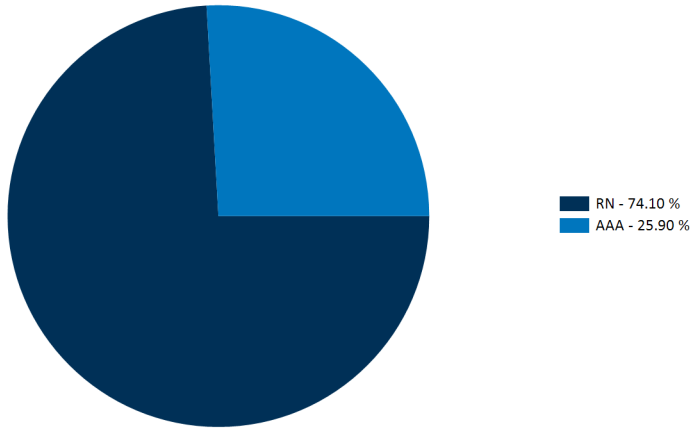


### 6. Rentabilidad efectiva anual del portafolio al cierre del periodo reportado

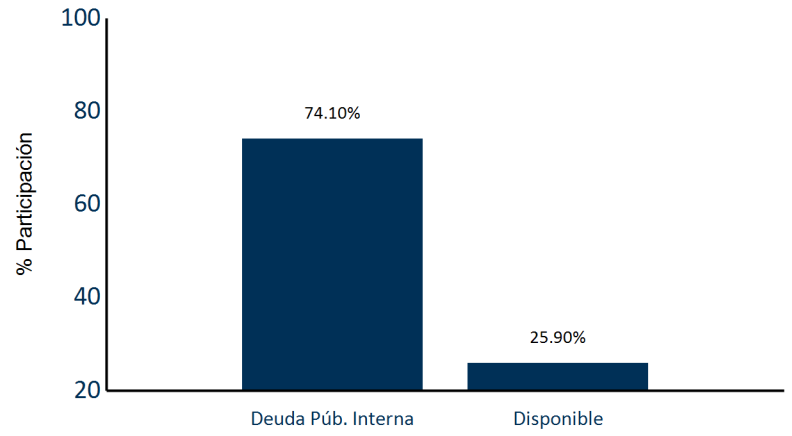
	Último Mes	Últimos 6 Meses	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad	11.99%	4.98%	5.30%	6.89%	ND
Rentabilidad Promedio Mensual			5.53%	7.80%	ND
Volatilidad de la Rentabilidad Mensual			1.18%	1.68%	ND

Rentabilidades brutas, antes de comisiones de administración.

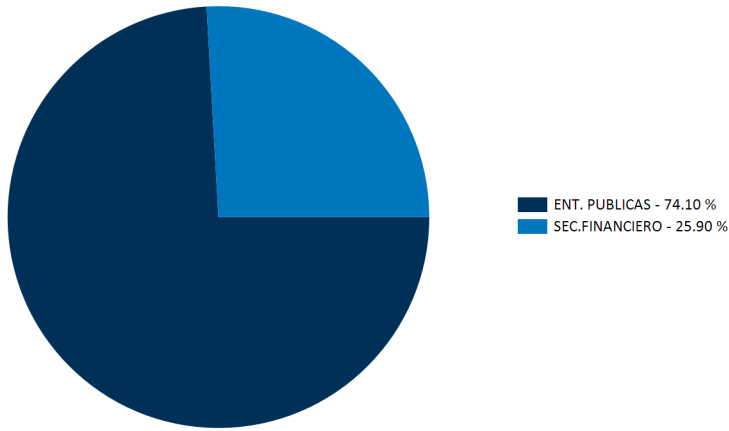
**Distribución del Portafolio por Calificación**



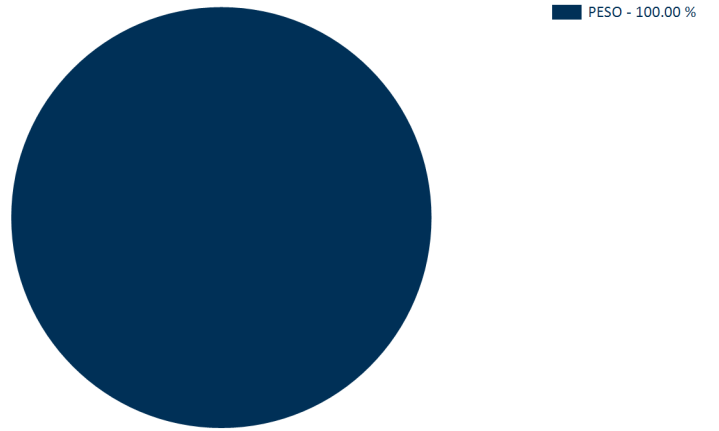
**Distribución del Portafolio por Tipo de Inversión**



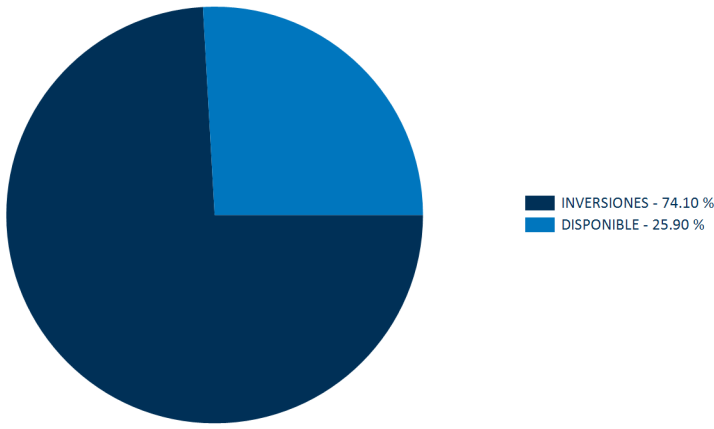
**Distribución del Portafolio por Sector**



**Distribución del Portafolio por Moneda**



**Composición del Activo del Portafolio**



**PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO**

Posición	Emisor	Participación %
1	DIRECCIÓN DEL TESORO NACIONAL	70.42
2	BANCOLOMBIA S.A	29.52
3	BANCO DE OCCIDENTE	0.06

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**

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