

**Enero 2026**

# Ficha técnica

## Eficiente 002



La ficha técnica puede servir al participante para conocer los objetivos, riesgos, costos y otras condiciones relevantes para evaluar una potencial inversión en el portafolio.

Este documento no debe ser la única fuente de información para la toma de decisiones de inversión.

La información incluida refleja el comportamiento histórico del portafolio, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Información General del Portafolio		Condiciones de <b>inversión</b> del portafolio		Calificación	
Inicio de Operaciones	ENERO 05 2026	Aporte Mínimo	\$ 1,000,000,000	Tipo de calificación	N/A
Fecha de Vencimiento	N/A	Adición Mínima	N/A	Calificación	N/A
Valor del portafolio (Millones de Pesos)	\$ 17,084.00	Saldo mínimo	\$ 5,000,000,000	Fecha de Última Calificación	N/A
Número de Participes (Ctas Activas)	1	Plazo permanencia	2 meses	Entidad Calificadora	N/A
Custodio de valores	Santander Caseis	Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A	Documento de Calificación	N/A
		Retiro mínimo	N/A		
		Retiro máximo parcial	N/A		

### Política de inversión del portafolio

**Objetivo del portafolio:** El Objetivo de inversión es la preservación y crecimiento de capital en pesos en el mediano/largo plazo. Los recursos son depositados en cuentas de ahorro, corrientes, fondos de inversión colectiva, títulos de renta fija de emisores nacionales e internacionales, fondos estructurados, operaciones del mercado monetario de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas, valores de contenido crediticio de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas, valores de contenido participativo de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas.

**Estrategia de inversión:** El Portafolio podrá estar invertido en Valores de contenido crediticio de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas. Valores de contenido participativo de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas. Participaciones en Fondos de inversión colectiva del mercado monetario y otros instrumentos fiduciarios de entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas. Depósitos a la vista en entidades locales e internacionales en pesos u otras monedas.

**Índice de referencia:** N/A

**Horizonte de inversión recomendado:** Mediano plazo.

### Gastos y comisiones del portafolio

Costos de una inversión de \$ 1,000,000 en el portafolio hace 1 año \* se toma como referencia comisión 2,00% de administración para saldos  $\leq 8.000$ .

Saldo inicial	Rendimientos brutos	Gastos y comisiones	Saldo final
\$ 1,000,000.00	\$ -	\$ -	\$ 923,963.51

Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradora reducen los rendimientos totales de las inversiones. Este ejemplo muestra los costos de invertir \$ 1,000,000 en este portafolio durante un año, asumiendo que no hay aportes ni retiros en este periodo.

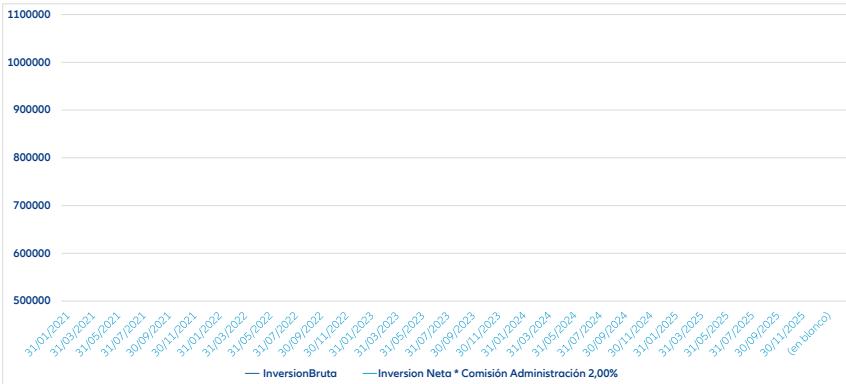
Detalle de las comisiones del portafolio		Gastos y comisiones históricas		
Concepto	Porcentaje aplicable	Base de la comisión	Remuneración efectivamente cobrada	
Comisión de administración	0.08%	En función del saldo promedio mensual de la cuenta del participante: Saldo (millones) / Comisión ≤ 8.000 3,00% > 8.000 y ≤ 30.000 2,00% > 30.000 1,50%	Cálculo diario, sobre el valor del fondo	Gastos del portafolio

Comisión por aporte	N/A	Costos totales	N/A
Comisión variable	N/A	N/A	

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los participes pueden ser diferentes de acuerdo con el portafolio escogido. Para conocer más de las comisiones, consulta el prospecto del portafolio.

## Evolución de una inversión de \$ 1,000,000 en 5 años

## Rentabilidad histórica del portafolio



La rentabilidad histórica del portafolio no implica que su comportamiento futuro sea igual o semejante.

	Portafolio	Benchmark
Mes	0.00%	N/A
Trimestral	0.00%	N/A
1 año	0.00%	N/A
5 años	0.00%	N/A
Desde el inicio	-7.60%	N/A

## Volatilidad histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
Mes	1.99%	N/A
Trimestral	0.36%	N/A
1 año	0.36%	N/A
5 años	0.36%	N/A
Horizonte de inversión de 5 años.	N/A	N/A

## Inversiones del portafolio

Clases de activos	Calificación	Sector económico	Tipo de Inversión	Indicador
Inversiones	93.9%	Nacion	56.8% Nación	56.8% Títulos de deuda pública interna 56.8% Tasa Fija 48.6%
Disponible	6.1%	AAA	33.3% Financiero	23.9% Títulos de deuda emitidos por entidades vigiladas sfc UVR 32.2%
Cuentas por cobrar	0.0%	Acciones	9.9% Otros	9.9% Acciones alta liquidez bursatil N/A
		Excelente	0.0% Exterior	6.1% Bancos Locales Caja 6.1%
		AA+	0.0% Real	3.3% Títulos Participativos Deriv. De Procesos de Titularización Titulos Participativos I 3.3%
		No def.	0.0%	0.0% Participación en Fondos de Inversión Colectiva IBR 0.0%
				0.0% Participaciones en Fondos internacionales Inflation 0.0%
				0.0% Participación en carteras colectivas con pacto de permanencia ETF Internacionales 0.0%
				0.0% Bancos exterior FIC's Vista 0.0%

## Principales inversiones del portafolio

Emisor	Tipo inversiones	Sector económico	% del portafolio
MINISTERIO DE H	RENTA FIJA	NACION	56.81%
BANCO DAVIVIEND	RENTA FIJA	FINANCIERO	23.92%
SANT. NEGOCIOS	BANCOS	FINANCIERO	6.13%
CIBEST	ACCIONES	FINANCIERO	4.65%
P.A. ESTRATEGIA	INMOBILIARIOS	OTROS	3.27%
INTERCONEXION	ACCIONES	OTROS	1.66%
ECOPETROL	ACCIONES	OTROS	1.19%
GRUPO ENERGIA B	ACCIONES	OTROS	0.91%
CIA SURAMEINV	ACCIONES	FINANCIERO	0.66%
GRUPO ARGOS	ACCIONES	OTROS	0.42%
Otros			0.38%

## Principales inversiones del portafolio



- BCO OCCIDENTE
- MINISTERIO DE H
- BCO BOGOTA
- AV VILLAS
- FINDETER
- CFC GMAC
- CFC FINANDINA
- SANT. NEGOCIOS

## Información adicional del portafolio y el FVP

Encuentra el reglamento del FVP, y el prospecto y la rendición de cuentas del portafolio en <https://www.allianz.co/ahorro-e-inversion.html>

Compara los costos de nuestros portafolios en <https://www.allianz.co/ahorro-e-inversion.html>

Comunícate con nosotros a nivel nacional a la línea de atención al cliente Allianz al 01 8000 51 44 00, en Bogotá al 601 594 11 30

## Riesgos del portafolio

**Riesgo Emisor:** probabilidad de incurrir en pérdidas originadas por el incumplimiento en el pago de un cupón, del principal y/o de los rendimientos de un título de deuda por parte de su emisor. Evaluación y calificación de los diferentes emisores de valores y demás activas con el objeto de establecer cupos máximos de inversión.

**Riesgo de Mercado:** cambios en el precio de las inversiones como resultado de variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y otras variables de mercado que afectan dichos activos. Para esto se ha adoptado un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SAR, incluye políticas, procedimientos, metodologías de medición y mecanismos de control del riesgo de mercado que permiten identificar, medir, controlar, gestionar y mitigar en forma oportuna y adecuada la exposición a este tipo de riesgo.

**Riesgo de Liquidez:** posibilidad de incurrir en pérdidas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de recursos. Para la medición del riesgo de liquidez se utilizan metodologías internas que asociadas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez SARL.

**Riesgo de concentración:** probabilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de la concentración del portafolio en un mismo emisor. La gestión comprende controlar la exposición a cada emisor de manera que no supere límites establecidos según el activo total del Fondo Voluntario de Pensiones.

**Riesgo Jurídico:** probabilidad de incurrir en pérdidas por efecto de cambios en la normatividad externa e interna que afecten directamente el valor del portafolio.

**Riesgo Operativo:** probabilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Mitigados a través del sistema de administración del riesgo operacional SARL.