

## Octubre 2022

### 1. Objetivo del fondo

Fondo de inversión colectiva Inmobiliario cerrado ("el Fondo") cuyo objetivo dual es el de generar rentas periódicas y ganancias de capital a través de la valorización de inversiones a largo plazo en activos inmobiliarios comerciales con vocación de renta. El Fondo tiene a VISUM CAPITAL como gestor externo, quien a su vez cuenta con un equipo local con amplia experiencia en el manejo de inversiones inmobiliarias.

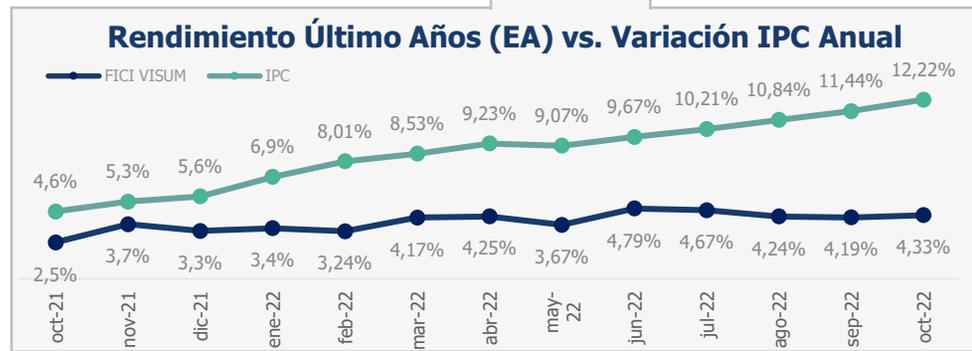
**AUM<sup>1</sup>: COP \$1,51 Billones**

**Patrimonio: COP \$1,15 Billones**

1. AUM: *Assets under management* (Activos bajo administración)
2. Rentabilidades EA calculadas con base en el valor de unidad. Rentabilidades anteriores a la fusión calculadas como promedio ponderado de fondos predecesores.

### Rentabilidades (E.A.)<sup>2</sup>

**9.92%** Últimos 10 años  
**5.80%** Últimos 5 años  
**5%** Últimos 3 años  
**4.33%** Último año  
**5.41%** Año corrido  
**0.83%** Último mes



### 2. Portafolio de Inversión

Industrial	
Numero de Activos	12
AuM (COP Millones)	704,378
Área Arrendable (GLA)	213,930 m <sup>2</sup>
Vacancia Económica	1,8%

Comercial	
Numero de Activos	4
AuM (COP Millones)	348,758
Área Arrendable (GLA)	21,943 m <sup>2</sup>
Vacancia Económica	0,8%

Oficinas	
Numero de Activos	12
AuM (COP Millones)	362,799
Área Arrendable (GLA)	44,204 m <sup>2</sup>
Vacancia Económica	4,1%

Especializados	
Numero de Activos	2
AuM (COP Millones)	99,941
Área Arrendable (GLA)	900 Camas
Vacancia Económica	1.9%

<b>Vacancia Económica</b>	<b>Vencimiento Promedio Contratos</b>
<b>8,6%</b>	<b>4,3 años</b>

### Ingreso por tipo de Activo



<b>Estabilizado</b>	<b>97%</b>
<b>En Estabilización</b>	<b>0%</b>
<b>En Desarrollo</b>	<b>3%</b>

### 3. Distribuciones

2021		2022	
Marzo	1.18%	Mayo	0.85%
Mayo	0.93%	Septiembre	0.54%
Agosto	1.12%		
Diciembre	1.29%		
<b>Total</b>	<b>4,53%</b>	<b>YTD</b>	<b>1,39%</b>

Distribuciones relativas al patrimonio al cierre del año anterior

### 4. Endeudamiento

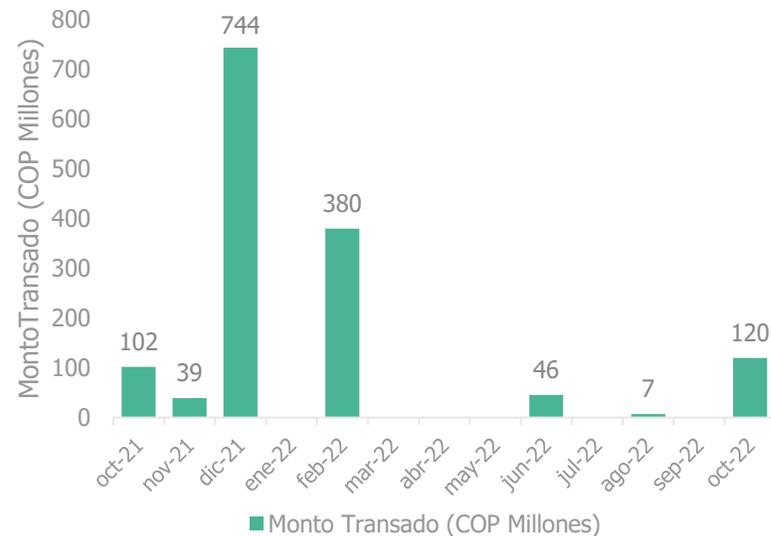
Deuda Financiera:  
COP \$398 Mil Millones

**26,0%**  
Loan to Value

**14.5%**  
Costo Promedio

**5,2** Años  
Vencimiento Promedio

### 5. Mercado Secundario



A partir del 1 de junio de 2021 entró en vigencia la nueva reglamentación sobre la valoración de títulos participativos en diferentes vehículos de inversión inmobiliaria. Para más información consulte el comunicado sobre la circular 006 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 6. Evolución de la vacancia



### 7. Highlights:

#### Octubre 2022

- Diminución de la vacancia económica en -46 pbs principalmente por ocupación histórica en los activos del segmento especializado.
- En el mes de Octubre se ejecutó la venta de 2 activos del segmento industrial (Lotes Zona Franca Candelaria I – II), producto de los esfuerzos del Fondo en la venta de activos no estratégicos para reciclaje de capital y generación de liquidez. Esto disminuye el área arrendable de este segmento en 6.040 m2 para un total de 213.930 m2.
- Adicionalmente, se realizó la venta del Lote Hermes, un activo del segmento comercial el cual representa una disminución de 955 m2. Esta venta se verá materializada en los resultados del mes de noviembre.

### 8. Comisiones

Valor de Unidades de Participación (SMLMV)	Comisión de Gestión	Comisión de Administración*	Comisión de Estructuración**
0 - 64.000	1,7 % E.A.	<b>0,09 %</b> E.A.	<b>0,075%</b>
64.001 - 128.000	1,6 % E.A.		
128.001 - 256.000	1,5 % E.A.		
256.001 - 512.000	1,4 % E.A.		
512.001 - 768.000	1,3 % E.A.		
Más de 768.000 SMLMV	1,2 % E.A.		

\*Calculada sobre el Valor de los Activos del Fondo.

\*\*Se calcula sobre el valor de cada aporte diferido a 20 años