

# MULTIPORTAFOLIOS DIVERSIFICADOS

Una Oferta **diseñada** para  
diferentes perfiles de riesgo



**DAVIVIENDA**  
Fiduciaria



# ¿Quiénes somos?

- > **Fiduciaria Davivienda S.A.** es filial del **Banco Davivienda S.A.**
- > Cuenta con 24 años de experiencia en administración de portafolios.
- > Administra el Fondo Voluntario de Pensiones de Dafuturo\* con 15 alternativas de inversión;, 6 Fondos de Inversión Colectiva; y 14 portafolios individuales, principalmente pensionales.
- > Tiene \$12.6 billones bajo administración en portafolios de inversión.
- > Recibió la más alta calificación en calidad de administración de portafolios por BRC Standard & Poor's (AAA).
- > Hace parte del **Grupo Bolívar**, uno de los grupos empresariales más importantes del país, con **más de 70 años de experiencia** y con **presencia en 8 países de la región.**

\*Fondo Voluntario de Pensiones de Jubilación y/o Invalidez Dafuturo, administrado por Fiduciaria Davivienda S.A. Fidudavivienda S.A., Sociedad Fiduciaria.

# Los Multiportafolios Diversificados

- > Amplían la oferta de valor del Fondo Voluntario de Pensiones Dafuturo\*.
- > Están diseñados para los perfiles conservadores, moderados y mayor riesgo.
- > Permiten acceder a una oferta importante de activos financieros y seleccionarlos de acuerdo a los diferentes perfiles de inversionistas.
- > Las políticas de inversión están enmarcadas dentro de las políticas de riesgo definidas por el grupo Bolívar.



# Objetivos

- > Los multiportafolios diversificados buscan cubrir las necesidades de los inversionistas, de tal manera que les permita alcanzar los objetivos de inversión de Corto, Mediano, o Largo Plazo.

# Diversificado Conservador

## Principales Características

**Perfil de Riesgo:** Conservador

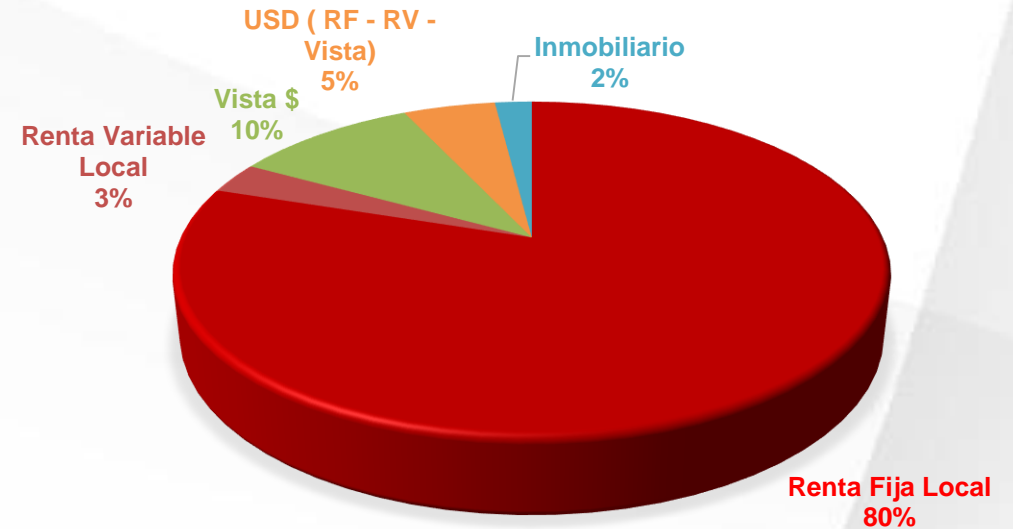
**Horizonte de Inversión Sugerido:** mayor a 12 meses

**Comisión de administración:** 2,5% efectivo anual.

**Objetivo:** inversión del capital a través de títulos de renta fija, renta variable, moneda local o extranjera y títulos inmobiliarios, que en su combinación conserven una baja exposición al riesgo acorde con su perfil y con un horizonte de tiempo mediano y largo plazo.

**Características de las Inversiones:** Multiportafolio diseñado de baja Volatilidad o Riesgo, duraciones cortas, con activos de bajo riesgo crediticio, Multiportafolio con mayor exposición a activos de renta fija, el Multiportafolio permite inversiones en bajas ponderaciones en activos de renta variable local, e inversiones en activos inmobiliarios. Las inversiones en moneda extranjera permiten mitigar los riesgos de los activos locales.

## Composición del Multiportafolio



### Diversificado Conservador

### Estable

	Estimado del comportamiento histórico	Retornos históricos
2008 - 2017	6,19%	4,25%
5 años	4,17%	3,55%
3 años	4,99%	4,21%
1 año	5,84%	5,22%
Año corrido	6,17%	5,63%
Volatilidad	1,90%	0,50%

Rentabilidades netas en términos efectivos anuales, descontada la comisión de administración. Fecha de corte: 30 de septiembre de 2017



# Diversificado Moderado

## Principales Características

**Perfil de Riesgo:** Moderado

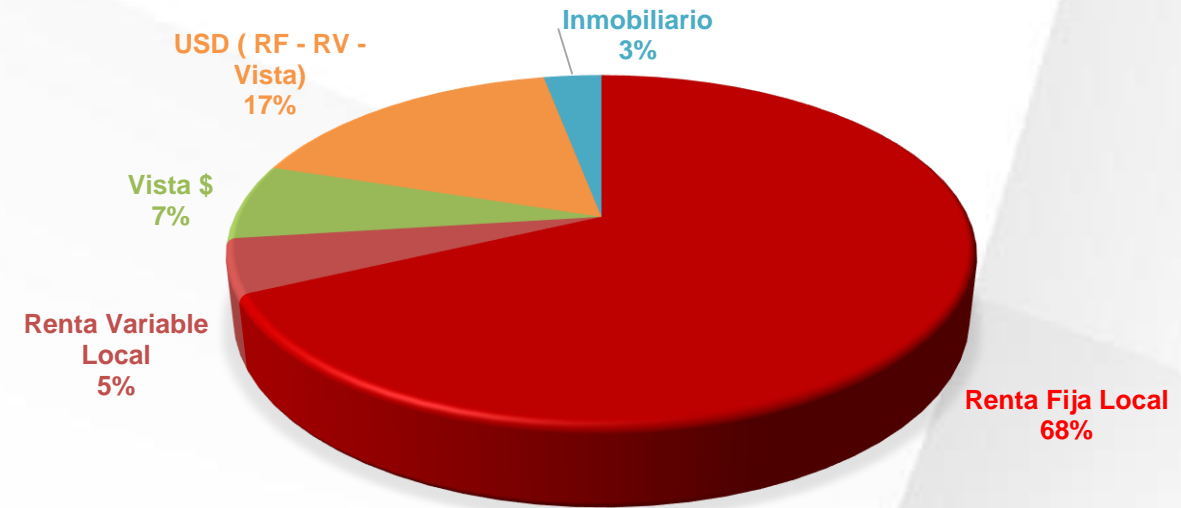
**Horizonte de inversión sugerido:** mayor a 24 meses

**Comisión de administración:** 3% efectivo anual.

**Objetivo:** Busca una rentabilidad más alta frente al conservador y esta orientado a una duración de mediano y largo plazo.

**Características de las Inversiones:** Multiportafolio diseñado de perfil moderado, con inversiones locales en títulos de renta fija, baja ponderación en recursos vista, e inversiones en renta variable local, activos inmobiliarios. Este multiportafolio tiene una posición mas activa en moneda extranjera con respecto al multiportafolio.

## Composición del Multiportafolio



### Retornos históricos

2008 - 2017	7,65%
5 años	5,58%
3 años	6,46%
1 año	6,60%
Año corrido	7,49%
Volatilidad	4,00%

Rentabilidades netas en términos efectivos anuales, descontada la comisión de administración. Fecha de corte: 30 de septiembre de 2017

# Diversificado Dinámico

## Principales Características

**Perfil de Riesgo:** Agresivo

**Horizonte de inversión sugerido:** mayor a 36 meses

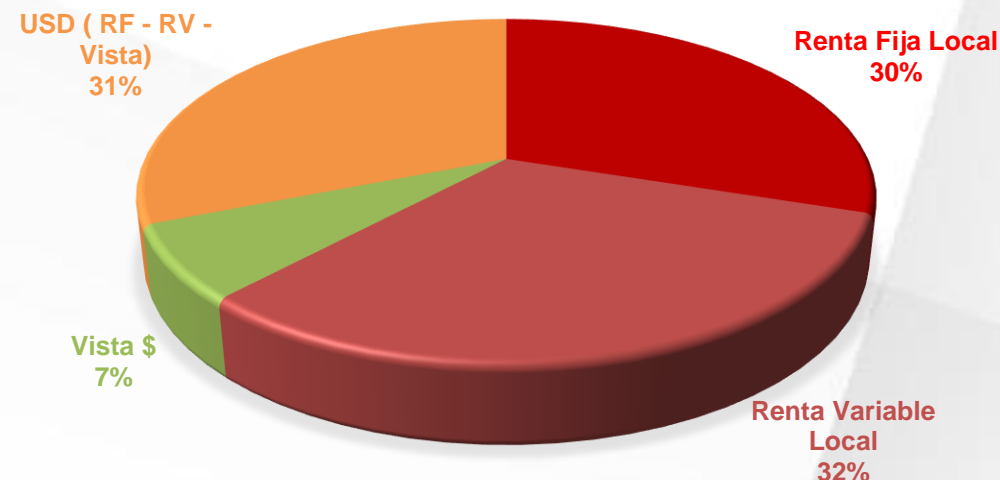
**Comisión de administración:** 3% efectivo anual.

**Objetivo:** Optimizar los retornos frente a la exposición al riesgo de los activos que lo componen, con un objetivo de inversión de largo plazo.

**Características de las Inversiones:** Multiportafolio diseñado de perfil agresivo con horizonte de inversión de largo plazo, este multiportafolio tiene mayor participación en renta variable local, y a activos en moneda extranjera.

La participación de los activos en renta fija local, es menor con respecto a los multiportafolios de perfil conservador y moderado.

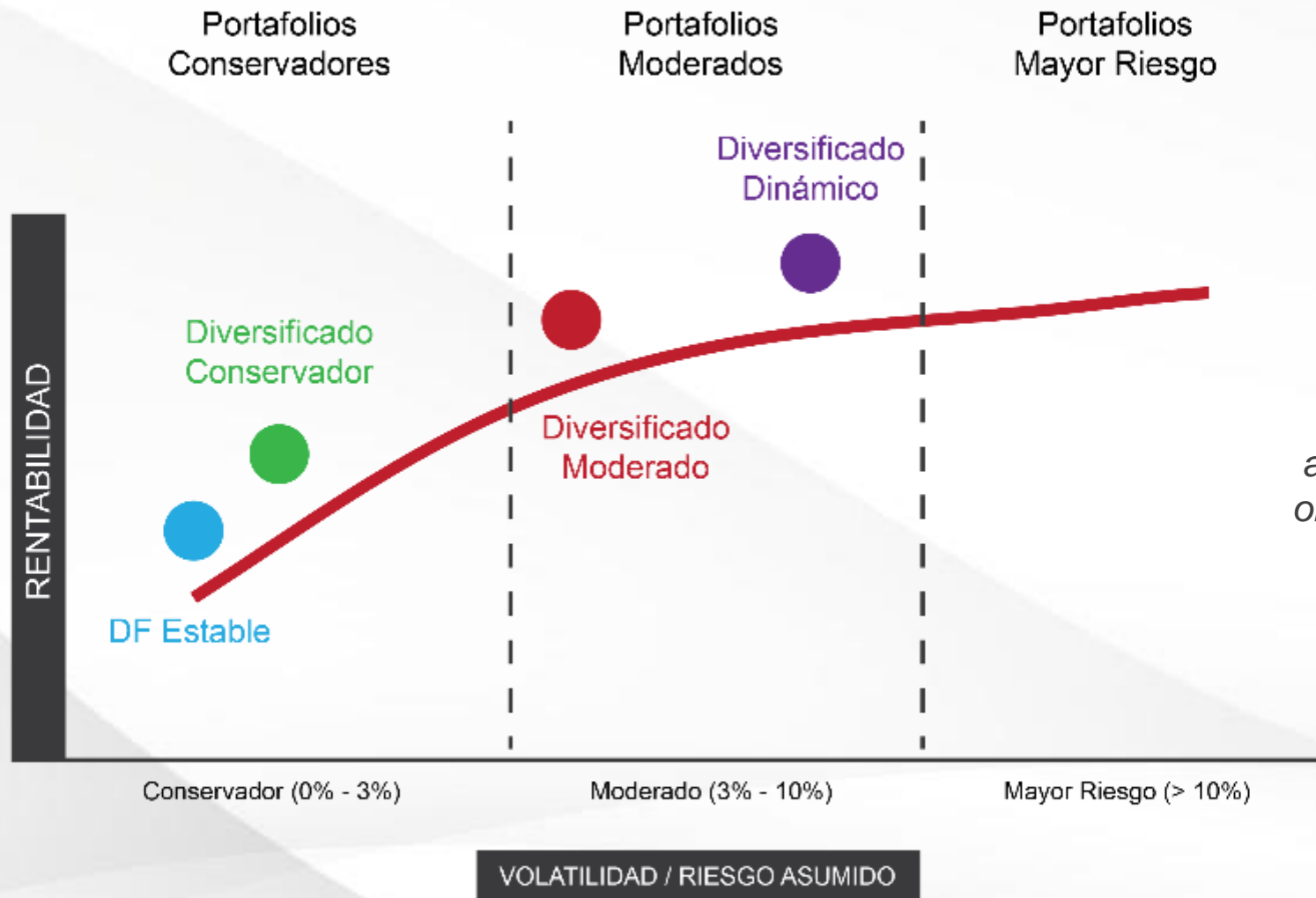
## Composición del Multiportafolio



Retornos históricos	
2008 - 2017	4,71%
5 años	4,04%
3 años	4,37%
1 año	6,33%
Año corrido	8,59%
Volatilidad	7,71%

Rentabilidades netas en términos efectivos anuales, descontada la comisión de administración. Fecha de corte: 30 de septiembre de 2017

# Oferta de Valor



*“Un multiportafolio diversificado es el resultado de un proceso de acompañamiento al inversionista en su objetivo de inversión alineado a un perfil de riesgo determinado”.*





- > Las cifras anteriormente presentadas son históricas y no son garantía de un resultado futuro. Las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado.
- > Las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado. En virtud del contrato de uso de red de oficinas celebrado entre Fiduciaria Davivienda S.A. Fidudavivienda S.A. y Banco Davivienda S.A., la información y promoción del Fondo se puede realizar a través de la red del Banco pero la responsabilidad por el desarrollo de las operaciones le corresponde a la Fiduciaria. La inversión envuelve el riesgo de pérdida, inclusive de la totalidad de la misma. El Fondo Voluntario de Pensiones es distinto de los fondos obligatorios de la Ley 100 de 1993.

**GRACIAS**  
por su atención



**DAVIVIENDA**  
Fiduciaria ■