Banco Davivienda S.A.

Fiduciaria Davivienda S.A.

La ficha técnica puede servir al partícipe 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

Inicio de Operaciones	abril 11 de 2019
Fecha de vencimiento	N/A
Valor del portafolio	\$ 582,824.12 millones
Número de partícipes	11,423
Custodio de valores	Cititrust Colombia S.A.

Condiciones de inversión del por	tafolio
Aporte mínimo	\$ 0
Adición mínima	\$ 0
Saldo mínimo	\$ 0
Plazo permanencia	N/A
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A
Retiro mínimo	\$ 0
Retiro máximo parcial	98 50%

Tipo de calificación Riesgo de administración operacional N/A Riesgo de mercado N/A Riesgo de Crédito N/A Fecha última calificación N/A

Calificación del portafolio

Entidad calificadora

Política de inversión del portafolio

[Objetivo del portafolio] Portafolio con horizonte de inversión de corto plazo, que invierte principalmente en el mercado de renta fija local, procurando mantener una volatilidad acorde al perfil de riesgo conservador y propendiendo por la preservación del capital invertido.

[Estrategia de inversión] Portafolio de perfil conservador, con horizonte de inversión de corto plazo, el cual busca preservar el capital invirtiendo en activos de renta fija denominados principalmente en pesos colombianos, con una participación mayoritaria en títulos menores a un año y recursos a la vista.

[Índice de referencia o benchmark] La rentabilidad del Portafolio se comparará con el desempeño del 100% Índice COLIBR.

El índice COLIBR es una herramienta que permite seguir la evolución del mercado monetario colombiano, ya que replica una inversión que renta a la tasa IBR Overnight calculada y publicada diariamente por el Banco de la República Teniendo en cuenta la operatividad del cálculo de la tasa overnight y la forma de replicación del índice, éste solo se calcula los días hábiles.

[Horizonte de inversión recomendado] Corto plazo

Riesgos del portafolio

Los principales riesgos materiales a los que está expuesto el portafolio son:

* Riesgo de Mercado, el portafolio está expuesto a las variaciones que se presentan en los precios de los activos, o por el movimiento de factores como las tasas de interés y el tipo de cambio, entre otros, Este riesgo se gestiona mediante un esquema de alertas tempranas y una estructura robusta de límites internos que permiten establecer los niveles de tolerancia a las variaciones mencionadas.

* Riesgo de Liquidez, este riesgo se materializa cuando dadas las condiciones del mercado no es posible realizar la venta de los activos del portafolio a la velocidad requerida o no se logran realizar operaciones de fondeo para obtener la liquidez necesaria. El portafolio mantendrá de manera permanente niveles definidos de liquidez según su estructura de composición, perfil de riesgo y plazo máximo de redención de participaciones a los adherentes.

* Riesgo de Contraparte, se presenta con el incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de un emisor o una contraparte. Se gestiona por medio de las políticas internas como, realizar operaciones solamente con contrapartes autorizadas por las instancias de gobierno establecidas para tal fin y en los montos definidos por éstas, definiciones que se basan en criterios de solvencia, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad de los activos, entre otros, a partir de un análisis de cada contraparte.

Un mayor detalle de los demás riesgos asociados a la gestión del portafolio se encuentran consagrados en la política de Inversión.

Gastos y comisiones del portafolio

Costos de una inversión de \$ 1,000,000 en el portafolio hace 1 año

Saldo inicial		Rendimientos brutos		Gastos y Comisiones		Saldo final
\$ 1,000,000	+	\$ 154,984	-	\$ 18,859	=	\$ 1,136,126

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

N/A

Concepto	Porcentaje aplicable (máximo)	Base de la comisión
comision de administración	1,75% E.A (máxima)	Activos administrados

Gastos y comisiones históricas

Remuneración efectivamente	0.15%
cobrada	0.1370
Gastos del portafolio	0.00%
Costos totales	0.15%

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los partícipes pueden ser diferentes de acuerdo con la alternativa escogida. Para conocer más de las comisiones, consulta el prospecto del portafolio y la información de la alternativa.

Portafolio CAPITAL



Volatilidad hi	stórica del portafo	olio	
	Portafolio	Benchmark	
Mes	0.36%	0.80%	
Trimestre	0.42%	0.75%	
1 año	0.54%	0.70%	
2 años	0.45%	0.60%	
5 años	N/A	N/A	

2,000,000																												
1,500,000																												_
1,000,000	-																											
500,000																												
-	abr19	jun19	ago19	oct19	feb20	abr20	jun20	ago20	oct20	dic20	feb21	abr21	jun21	ago21	oct21	dic21	feb22	abr22	jun22	ago22	oct22	dic22	feb23	abr23	jun23	ago23	oct23	dic23
_	8.1	nvers	ión Hip	otética					_	 8	.2 Inv	ersiór	n sin d	cobro	de ga	stos	y com	nisione	es —		8.3	Bench	mark					

Inversiones del portafolio

Clases de activos		Ca	lifi
Renta Fija Local	64.79%	F1+	
Renta Fija Internacional	19.72%	BRC 1+	
Liquidez	15.49%	No requier	
		VrR1+	
		AAA	
		F1	

Califica	ación	
1+	43.43%	Fina
RC 1+	21.42%	Emis
o requier	16.71%	
rR1+	11.13%	
AA	4.30%	
1	3.01%	

Sector eco	onómico
Financiero	80.28%
Emisores extranjeros	19.72%

	Otros factores	
Pesos		80.28%
Dólar		19.72%

Emisor	Tipo inversiones	Sector económico	% del portafolio
Banco de Occidente	Renta Fija Local	Financiero	12.87%
Banco de Occidente	Liquidez	Financiero	
Banco BBVA	Renta Fija Local	Financiero	12.75%
Banco de Bogotá	Renta Fija Local	Financiero	10.64%
Banco de Bogotá	Liquidez	Financiero	
Banco AV Villas	Renta Fija Local	Financiero	7.51%
Findeter	Renta Fija Local	Financiero	7.34%
Banco GNB Sudameris	Liquidez	Financiero	6.75%
taú	Renta Fija Local	Financiero	6.70%
taú	Liquidez	Financiero	
Scotiabank Colpatria	Renta Fija Local	Financiero	6.48%
Gobierno de Estados Unidos	Renta Fija Internacional	Emisores extranjeros	6.34%
Bancolombia Panamá	Renta Fija Internacional	Emisores extranjeros	4.41%

* Fiduciaria Davivienda S.A. es filial de Banco Davivienda S.A.

Información adicional del portafolio y el Fondo Voluntario de Pensión

* Encuentra el reglamento del FVP, y el prospecto y la rendición de cuentas del portafolio en www.fidudavivienda.com

- Compara los costos de nuestros portafolios en www.fidudavivienda.com
- Comuníquese con nosotros al Teléfono Rojo: (601) 338 3838, Mesa de Asesoría (601) 330 0000 Ext. 2078555 o a través de las Oficinas Davivienda
- Compara los costos de la inversión en <u>www.superfinanciera.gov.co</u>

Observaciones

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una quía general y no debe ser usada como base

Este material es para información de los inversionistas y no esta concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es solo una guia general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo existen un reglamento de inversión y un contrato de suscripción de derechos que contienen información relevante que puede ser consultada en las oficinas del Banco Davivienda, en virtud del contrato de red de oficinas celebrado entre la Fiduciaria Davivienda y el Banco Davivienda. Las obligaciones asumidas por la Fiduciaria Davivienda, con ocasión del acelebración del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas al fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Fiduciaria Davivienda S.A.