

# Dafuturo

## Portafolio BALANCEADO

mayo 31 de 2023

Fiduciaria Davivienda S.A.



**DAVIVIENDA**  
Fiduciaria

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	
Inicio de Operaciones	septiembre 27 de 2019
Fecha de vencimiento	N/A
Valor del portafolio	\$ 9,557.48 millones
Número de participantes	326
Custodio de valores	Cititrust Colombia S.A.

Condiciones de inversión del portafolio	
Aporte mínimo	\$ 50,000,000
Adición mínima	\$ 0
Saldo mínimo	\$ 50,000,000
Plazo permanencia	N/A
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A
Retiro mínimo	N/A
Retiro máximo parcial	N/A

Calificación del portafolio	
<b>Tipo de calificación</b>	
Riesgo de administración operacional	N/A
Riesgo de mercado	N/A
Riesgo de Crédito	N/A
<b>Fecha última calificación</b>	N/A
<b>Entidad calificadora</b>	N/A

Política de inversión del portafolio
[Objetivo del portafolio] Portafolio cerrado con horizonte de inversión de mediano plazo, que invierte en el mercado de renta fija y renta variable tanto local como internacional y en activos con subyacente inmobiliario, procurando mantener una volatilidad acorde al perfil de riesgo conservador y propendiendo por el crecimiento del capital invertido a través de la diversificación de sus activos.
[Estrategia de inversión] Portafolio de perfil conservador, con horizonte de inversión de mediano plazo, el cual busca diversificación con mayor participación en títulos de deuda local y una menor proporción en títulos de deuda internacional, acciones locales e internacionales y en activos financieros con subyacente inmobiliario. Podrá ejecutar la estrategia invirtiendo directamente en los activos admisibles o en fondos o ETF's, que permitan alcanzar el objetivo de inversión.
[Índice de referencia o benchmark] N/A
[Horizonte de inversión recomendado] Mediano 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	+	\$ 98,623	-	\$ 16,309	=	\$ 1,082,313

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

Concepto	Porcentaje aplicable (máximo)	Base de la comisión
Comisión de administración	1,50% E.A (máxima)	Activos administrados

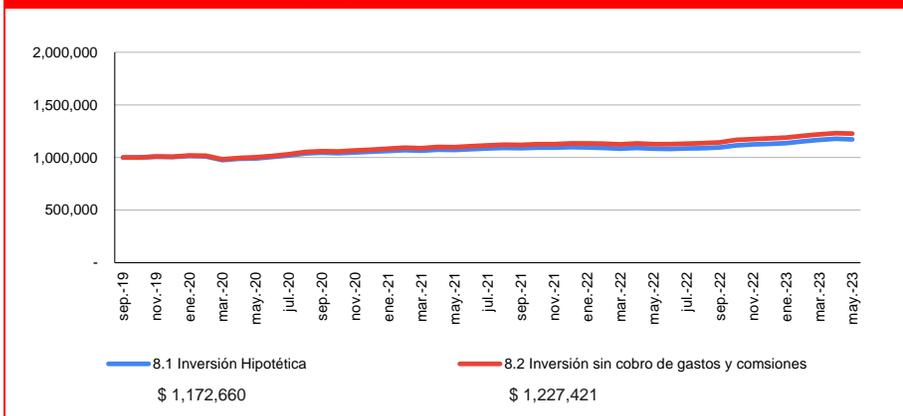
#### Gastos y comisiones históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.13%
Gastos del portafolio	0.012%
Costos totales	0.14%

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los participantes 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.



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



Rentabilidad histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
Mes	-5.23%	N/A
Trimestre	6.55%	N/A
1 año	8.20%	N/A
2 años	4.58%	N/A
5 años	N/A	N/A

Volatilidad histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
Mes	2.11%	N/A
Trimestre	1.95%	N/A
1 año	3.21%	N/A
2 años	3.11%	N/A
5 años	N.D.	N/A

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

Inversiones del portafolio

Clases de activos		Calificación		Sector económico		Otros factores	
Renta Fija Local	66.77%	AAA	58.27%	Financiero	86.66%	Pesos	86.66%
Liquidez	18.86%	BRC 1+	15.63%	Emisores extranjeros	13.34%	Dólar	13.34%
Renta Fija Internacional	10.97%	F1+	14.80%				
Renta Variable Internacional	2.37%	VrR1+	7.91%				
Inmobiliario	1.03%	Acciones	3.40%				

Principales inversiones del portafolio

Emisor	Tipo inversiones	Sector económico	% del portafolio
Banco de Occidente	Renta Fija Local	Financiero	19.22%
*Banco Davivienda	Liquidez	Financiero	14.79%
Banco de Bogotá	Renta Fija Local	Financiero	11.58%
Banco de Bogotá	Liquidez	Financiero	
Bancolombia	Renta Fija Local	Financiero	10.92%
Banco BBVA	Renta Fija Local	Financiero	10.87%
Grupo de inversiones Suramericana	Renta Fija Local	Real	10.54%
Cititrust S.A.	Renta Fija Internacional	Emisores extranjeros	7.91%
Itaú	Renta Fija Local	Financiero	6.66%
Gobierno de Estados Unidos	Renta Fija Internacional	Emisores extranjeros	3.05%
Blackrock Fund Advisors MSCI All Coutry	Renta Variable Internacional	Emisores extranjeros	2.37%

\* 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](http://www.fidudavivienda.com)

\* Compara los costos de nuestros portafolios en [www.fidudavivienda.com](http://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 [www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)

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 guía 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 de la celebración 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.