



NOMBRE DEL FONDO

Dafuturo Multiportafolio Diversificado

FECHA DE CORTE :

31 10 2015
DD MM AAAA

1. CARACTERÍSTICAS DEL PORTAFOLIO		
1.1. FECHA DE INICIO DE OPERACIONES:	03 05 2012 DD MM AAAA	
1.2. VALOR ADMINISTRADO (MILLONES DE PESOS):	5,800.34	
1.3. VALOR UNIDAD AL CIERRE (EN PESOS):	11,055.94	
1.4. NÚMERO DE UNIDADES EN CIRCULACION:	524,636.08	
1.5. NÚMERO DE PARTICIPES:	448	
1.6. APORTE MÍNIMO (EN PESOS):	0.0	
1.7. ADICIÓN MÍNIMA (EN PESOS):	0.0	
1.8. RETIRO MÍNIMO (EN PESOS):	0.0	
1.9. RETIRO MÁXIMO PARCIAL:	98.5%	
1.10. SALDO MÍNIMO (EN PESOS):	0.0	
1.11. SANCIÓN O COMISIÓN POR RETIRO ANTICIPADO (EN %):	Período	Comisión o sanción
	Fondo	< 6 meses 2%
	Portafolio (por aporte)	N.A. N.A.
1.12. PORCENTAJE DE COMISIÓN:	3% E.A.	
1.13. BASE DE COMISIÓN:	Sobre el valor del portafolio	
1.14. PORCENTAJE DE GASTOS TOTALES DEL PORTAFOLIO:**	Al cierre del mes	Al cierre del mes anterior
	0.70%	0.65%

3. ESTRATEGIA DE INVERSIÓN	
<p>Instrumento de inversión de mediano y largo plazo mediante el cual sus inversionistas pueden invertir principalmente en activos emitidos en pesos, con una diversificación entre títulos de deuda y títulos participativos (acciones).</p> <p>Propenderá por mantener una participación en títulos de deuda mínimo del 50% y una en títulos participativos de máximo el 20%. Podrá ejecutar la estrategia invirtiendo directamente en los activos admisibles o en fondos de inversión con el mismo objetivo.</p>	



** Se calcula dividiendo el promedio mensual de los gastos totales del portafolio de los últimos 12 meses entre el promedio mensual del portafolio

RENTABILIDAD EFECTIVA ANUAL DEL PORTAFOLIO AL CIERRE DEL PERÍODO REPORTADO					
	Último mes	Últimos 6 meses	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
4.3. RENTABILIDAD:	1.35%	-0.50%	1.66%	2.30%	1.14%
4.4. RENTABILIDAD PROMEDIO MENSUAL:			1.83%	2.90%	2.65%
4.5. RENTABILIDAD VOLATILIDAD DE LA RENTABILIDAD MENSUAL:			2.58%	2.62%	3.19%

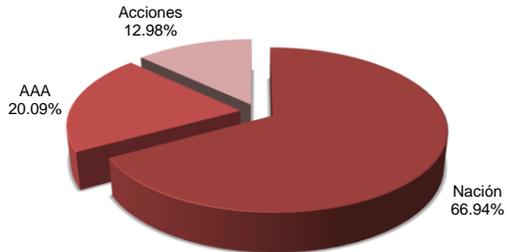
2. CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO		
2.1. RIESGO DE ADMINISTRACIÓN OPERACIONAL	2.2. RIESGO DE MERCADO	2.3. RIESGO DE CRÉDITO
2.4. FECHA DE LA ÚLTIMA CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO:	2.5. ENTIDAD CALIFICADORA	
DD MM AAAA		

4.6. INFORMACIÓN DE MADURACIÓN Y DURACIÓN		
Cálculo aplicable al portafolio de renta fija		
DETALLE DE PLAZOS	4.6.1. MADURACIÓN % DE PARTICIPACIÓN EN EL PORTAFOLIO	4.6.2. DURACIÓN % DE PARTICIPACIÓN EN EL PORTAFOLIO
1 A 180 días	12.98%	12.98%
180 a 360 días	31.14%	31.14%
1 a 3 años	20.09%	34.14%
3 a 5 años	24.17%	10.12%
Más de 5 años	11.63%	11.63%
Maduración promedio del portafolio	847.58 Días	
Duración promedio del portafolio		662.43 Días

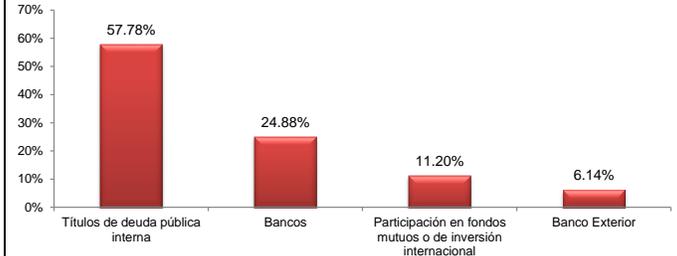


5. DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO

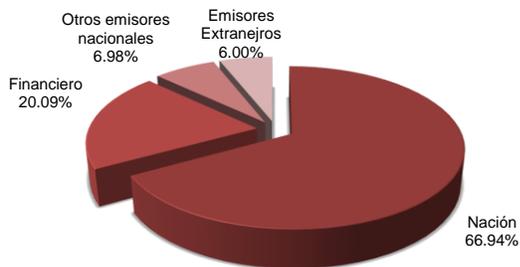
5.1. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



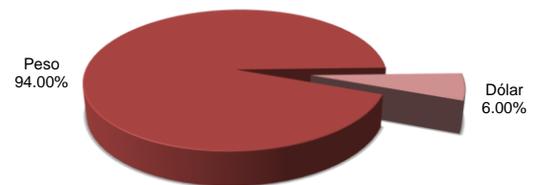
5.2. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



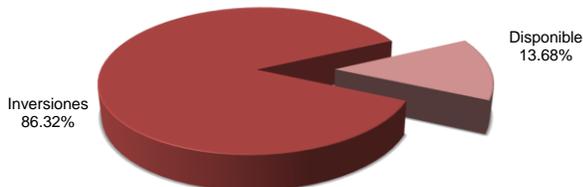
5.3. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR



5.4. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE MONEDA



5.5. DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO DEL PORTAFOLIO



5.6. PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO

	Emisor	Participación
1	MIN HACIENDA SI	66.94%
2	CORPBANCA	10.06%
3	BBVA GANADERO	10.03%
4	ISHARES ICOLCAP	6.12%
5	ISHARES MSCI AC	5.22%
6	F. BURSATIL HOR	0.87%
7	SPDR S&P 500 ET	0.40%
8	ISHARES (HEZU)	0.31%
9	ISHARES (HEWJ)	0.07%
10		
	TOTAL	100.00%

6. HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL PORTAFOLIO

Nombre : Alejandra Cárdenas Riaño
 Profesión : Economista
 Experiencia : 9 años de administración de portafolios

7. EMPRESAS VINCULADAS Y RELACIONADAS CON LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Matriz : Banco Davivienda S.A.
 Filiales de la Matriz : Sociedades Bolívar
 Davivienda Corredores

8. REVISOR FISCAL DEL FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES

Firma o entidad : KPMG Ltda.
 Teléfonos : Bogotá 618 80 00
 Medellín 314 04 04
 Cali 668 14 80
 Dirección electrónica : colombia@kpmg.com
 El revisor fiscal es el mismo de la administradora: SI NO

9. DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO

Nombre : Carlos Mario Serna Jaramillo
 Teléfonos : Bogotá 609 2013
 Dirección : Calle 64 No. 3B - 90 Oficina 202
 Dirección electrónica : defensoria@skol-serna.net

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.