


**NOMBRE DEL FONDO**

# Dafuturo Multiportafolio Estable

**FECHA DE CORTE :**
**31 10 2015**  
DD MM AAAA

1. CARACTERÍSTICAS DEL PORTAFOLIO		
1.1. FECHA DE INICIO DE OPERACIONES:	<u>10 04 1994</u> <small>DD MM AAAA</small>	
1.2. VALOR ADMINISTRADO (MILLONES DE PESOS):	815,068.72	
1.3. VALOR UNIDAD AL CIERRE (EN PESOS):	12,286.43	
1.4. NÚMERO DE UNIDADES EN CIRCULACION:	66,338,913.54	
1.5. NÚMERO DE PARTÍCIPES:	143,419	
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
	0.35%	0.32%

3. ESTRATEGIA DE INVERSIÓN
Instrumento de inversión de corto plazo, a través del cual sus inversiones buscan protección del capital en pesos colombianos.



\*\* Se calcula dividiendo el promedio mensual de los gastos totales del portafolio de los últimos 12 meses entre el promedio mensual del patrimonio para el mismo período.

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:	-0.16%	1.03%	1.91%	2.12%	2.23%
4.4. RENTABILIDAD PROMEDIO MENSUAL:			1.90%	2.13%	2.25%
4.5. VOLATILIDAD DE LA RENTABILIDAD MENSUAL:			0.36%	0.32%	0.58%

2. CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO		
2.1. RIESGO DE ADMINISTRACIÓN OPERACIONAL	2.2. RIESGO DE MERCADO	2.3. RIESGO DE CRÉDITO
BRC 1 +	2	F AAA
2.4. FECHA DE LA ÚLTIMA CALIFICACIÓN DEL PORTAFOLIO:	2.5. ENTIDAD CALIFICADORA	
<u>22 05 2015</u> <small>DD MM AAAA</small>	BRC Investor Services S.A.	

4.6. INFORMACIÓN DE MADURACIÓN Y DURACIÓN		
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	23.53%	31.19%
180 a 360 días	39.38%	37.22%
1 a 3 años	36.73%	31.60%
3 a 5 años	0.35%	0.00%
Más de 5 años	0.00%	0.00%
Maduración promedio del portafolio	332.62 Días	
Duración promedio del portafolio		298.99 Días



# FICHA TÉCNICA

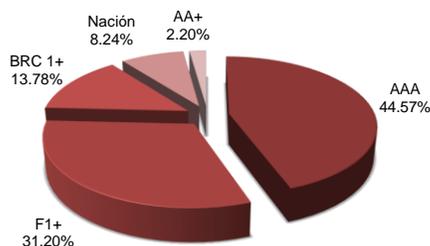


**DAVIVIENDA**  
Fiduciaria

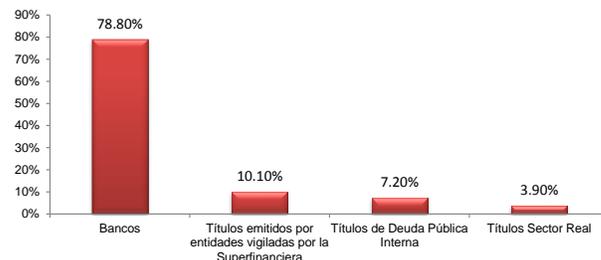
1. SOCIEDAD ADMINISTRADORA

## 5. DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO

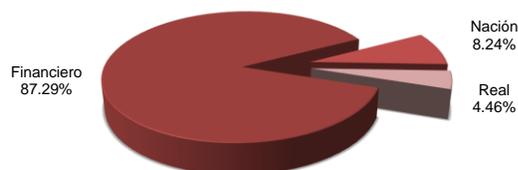
### 5.1. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



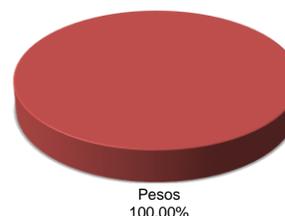
### 5.2. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN



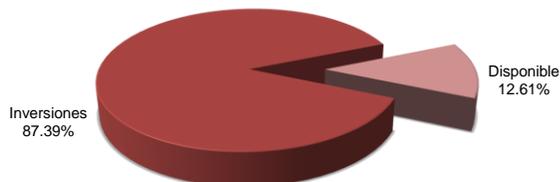
### 5.3. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR



### 5.4. DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE MONEDA



### 5.5. DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO DEL PORTAFOLIO



### 5.6. PRINCIPALES INVERSIONES DEL PORTAFOLIO

	Emisor	Participación
1	BANCOLOMBIA	10.08%
2	BANCO DE BOGOTÁ	9.40%
3	LEASING COLOMBIA	9.31%
4	BBVA GANADERO	9.01%
5	MIN HACIENDA	8.24%
6	FINDETER	8.20%
7	BANCO DE OCCIDENTE	8.18%
8	BANCO CORPBANCA	7.49%
9	BANCO COLPATRIA	6.39%
10	BANCOLDEX	6.04%
	<b>TOTAL</b>	<b>82.35%</b>

### 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  
 Calí 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.