NA

## **FVP MULTIACCION** Portafolio base

Ficha Técnica

La ficha técnica puede servir al participe para conocer los objetivos, 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	Febrero 22 de 2011		
Fecha de vencimiento	N/A		
Valor del portafolio (Millones	21,126.00		
COP) Número participes	513		
Custo dia da valoras	CANITANIDED CACEIC		

Número participes	513
Custodio de valores	SANTANDER CACEIS
Condiciones de inver	sión del portafolio
Aporte mínimo	200,000.00
Adición mínima	NA
Saldo mínimo	NA
Plazo de permanencia	NA
Sanción o comisión	NA
retiro anticipado	
Retiro mínimo	NA
Retiro máximo parcial	99% del aporte y al siguiente día el 1% adicional

#### Politica de inversión del portafolio

Alternativa de inversión dentro de los portafolios elegibles en el Fondo Voluntario de Pensiones MULTIACCION, diseñada para inversionistas con perfil de riesgo conservador, orientado a la preservación del capital a mediano plazo y a la generación de mejores rentabilidades, a través de la estructuración de un portafolio diversificado óptimamente en títulos de renta fija colombianos tanto de deuda pública o corporativa a tasa fija o tasa flotante como IBR o IPC con vencimiento promedio hasta 5 años.

#### Riesgos del portafolio

Riesgo de Mercado Se busca tener una diversificación en los activos que componen el portafolio con la finalidad de poder mitigar la volatilidad que se presente por la variación de los precios.Riesgo de Crédito y Contraparte Se busca que los activos que componen el portafolio tengan la más alta calificación crediticia, las mejores condiciones de liquidez con la finalidad que en momentos de condiciones de mercado desfavorable estos permitan convertirse en liquidez de forma rápida, con esto disminuir el riesgo de liquidez y poder atender el giro normal de los retiros y el cumplimiento de las obligaciones del portafolio.

Condiciones de inversión del portafolio			
Riesgo de administración y	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito	

NA

Fecha última calificación NA

Entidad calificadora NA

Costos de una inversión de \$1.000.000 en el portafolio hace un año			
Saldo inicial Re	endimientos brutos	Gastos y comisiones	Saldo final
1,000,000.00	95,198.28	19,892.14	1,075,306.14

Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradora reducen los rendimientos totales de la 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.

NA

Costos de una inversión de \$1.000.000 en el portafolio hace un año				
Rentabilidad Bruta	Comisión Fija/Capital	Comisión Variable/ Rendimientos	Base de la comisión	
Menor a 0%	1.5%	0%	Saldo Diario	
0% < r < 5%	1.5%	3%		
5% < r < 10%	1.5%	4%		
10% < r < 15%	1.5%	4.5%		
15% < r < 20%	1.5%	4.8%		
20% < r < 25%	1.5%	5%		
Mayor a 25%	1.5%	5.2%		

Las comisiones informadas coresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los participes 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.

# FVP MULTIACCION Portafolio base



Rentabilidad histórica del portafolio				
	Portafolio	Benchmark		
Mes	7.81%	8.75%		
Trimestre	8.31%	8.71%		
semestre	8.28%	8.76%		
1 años	7.53%	8.88%		
5 años	8.01%	7.63%		

Volatilidad histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark	
Mes	0.21%	0.08%	
Trimestre	0.26%	0.01%	
semestre	0.30%	0.01%	
1 años	0.39%	0.02%	
5 años	0.71%	0.16%	

5 0

Inversiones del Portatolio					
Clase de activ	Clase de activos			Sector econón	nico
FIJA	69.78%	BRC1+	52.44%	FINANCIERO	77.64%
IB1	12.03%	NACION	23.89%	PÚBLICO	22.36%
UVR	10.22%	F1+	21.03%		
SAL_BANCO	5.48%	AAA	2.50%		
IPC	2.38%	SIN CALIFICACIÓN	0.14%		
CART. EXT.	0.11%				

Fecha de corte

Inversiones del Portafolio

Emisor	Tipo de Inversiones	Sector económico	% del portafolio
BANCO POPULAR S.A.	CDT	FINANCIERO	12.64%
MINISTERIO DE HACIENDA & CRÉDITO PÚBLICO	TES UVR	PÚBLICO	11.93%
MINISTERIO DE HACIENDA & CRÉDITO PÚBLICO	TES TF	PÚBLICO	10.44%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	FINANCIERO	9.47%
BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDT	FINANCIERO	8.45%
BANCO DE BOGOTÁ S.A.	CDT	FINANCIERO	8.43%
BBVA COLOMBIA SA	CDT	FINANCIERO	6.98%
FINDETER SA	CDT	FINANCIERO	5.60%
BANCOLDEX S.A.	CDT	FINANCIERO	5.58%
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	CDT	FINANCIERO	5.57%

### Información adicional del portafolio y el FVP

Encuentre el reglamento del FVP, y el prospecto y la rendición de cuentas del portafolio en: www.accion.co

Compara los costos de la inversión en:

www.superfinanciera.gov,co/comparador\_fvp

Compara los costos costos de nuestros portafolios en:

www.accion.co

Comuníquese a través de la línea 6915090