

El poder de la diversificación a través de una

Mezcla eficiente de FICs

Asignar recursos a diferentes clases de activos, industrias y geografías puede ayudar a reducir la correlación entre inversiones y proteger contra las caídas del mercado, mitigando **riesgos** y **optimizando retornos**.

Objetivos de la diversificación



Mitigar Riesgos



Ayudar a mejorar los retornos



Ayudar a alcanzar las metas de Inv.

Es importante destacar que aquellas estrategias de diversificación deben ir acompañadas de un objetivo de inversión definido por el perfil de riesgo del inversionista.

Perfil de Riesgo

Conservador



Defensivo

Conservación del patrimonio,
en el corto plazo.



Conservador

Conservación de Capital en el
mediano plazo

Moderado



Moderado

Crecimiento Capital en el
mediano plazo.



Balanceado

Crecimiento Capital Largo plazo
– Aceptando una media
exposición a activos de riesgo

Dinámico



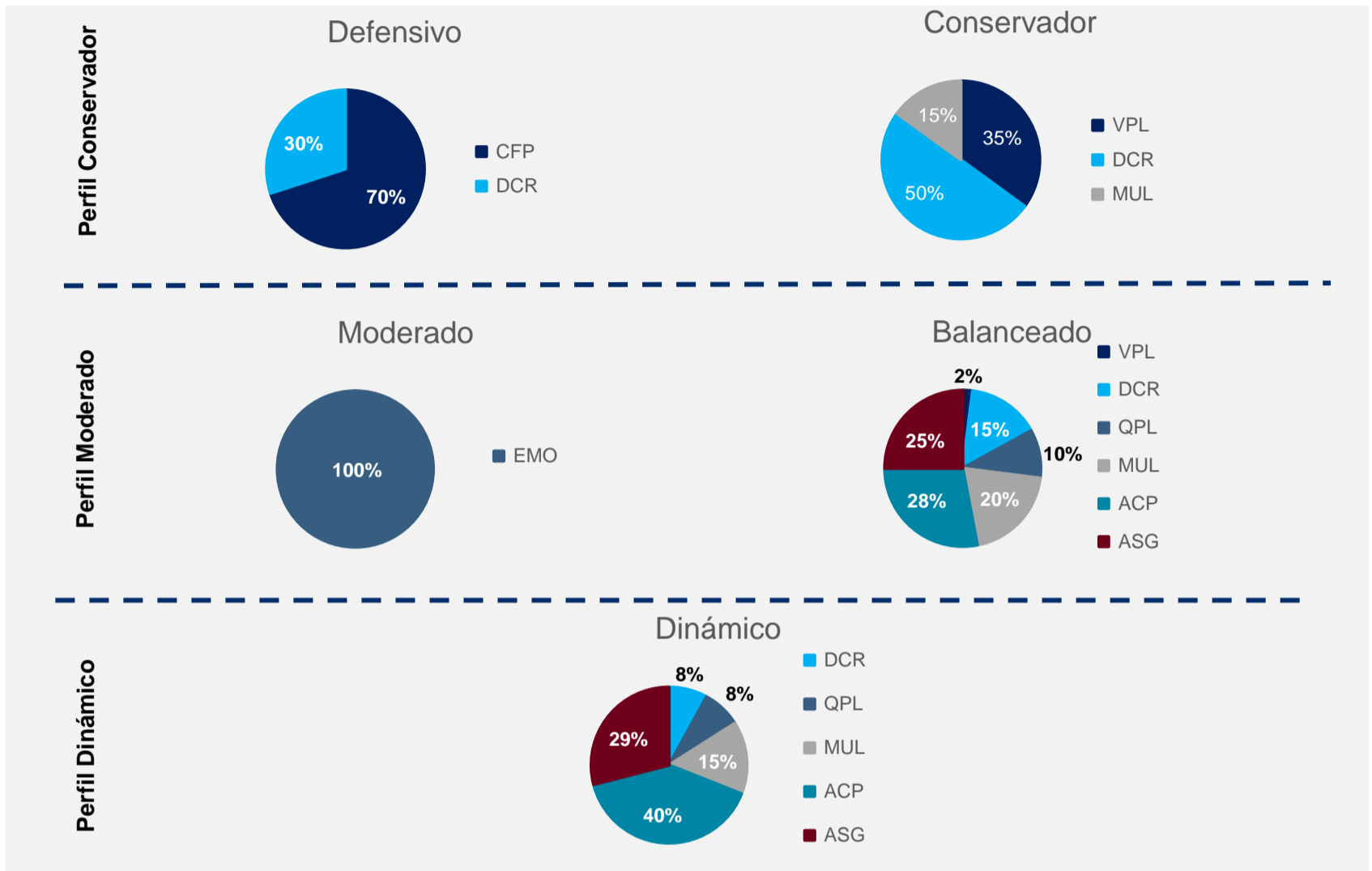
Dinámico

Crecimiento Capital Largo plazo
– Aceptando una alta
exposición a activos de riesgo

Mezcla eficiente de FICs por Perfil de Riesgo

A través de la inversión en una mezcla de Fondos de Inversión Colectiva se pueden alcanzar los objetivos de la diversificación, pues con estos vehículos se puede llegar a tener acceso a un amplio universo de activos.

Composición Mezcla eficiente de FICs por perfiles de riesgo



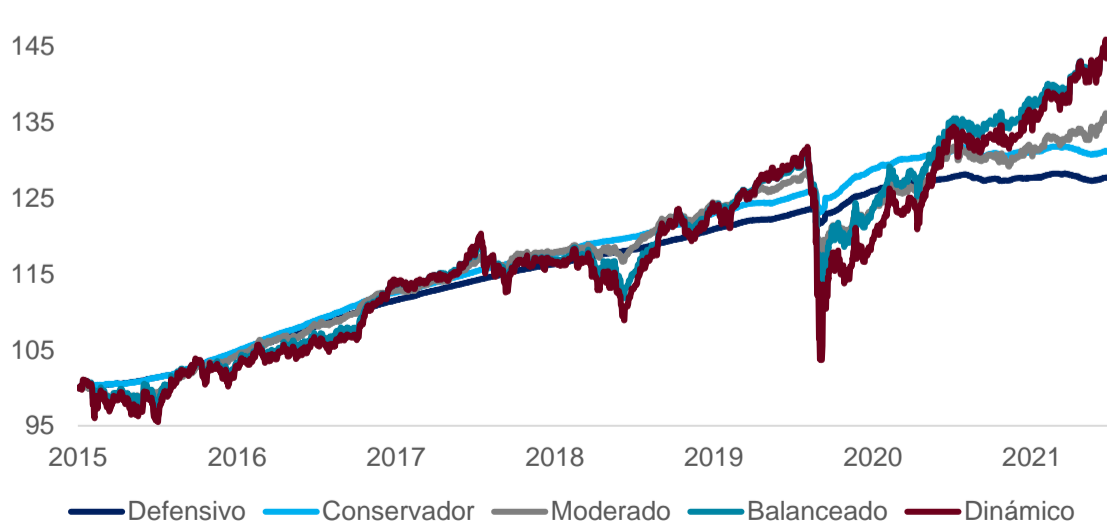
Rentabilidad histórica E.A. Mezcla de FICs*

Mezcla FICs	30D	180D	365D	2Y	3Y
Defensivo	4.77%	0.42%	0.08%	1.97%	2.67%
Conservador	4.81%	0.44%	0.07%	2.41%	3.10%
Moderado	12.84%	7.41%	3.66%	3.31%	4.57%
Balanceado	3.04%	9.30%	6.46%	5.32%	7.39%
Agresivo	8.14%	13.23%	8.05%	5.36%	8.04%

Volatilidad histórica E.A. Mezcla de FICs*

Mezcla FICs	30D	180D	365D	2Y	3Y
Defensivo	0.27%	0.46%	0.44%	0.88%	0.73%
Conservador	0.40%	0.56%	0.56%	1.21%	1.00%
Moderado	5.40%	3.75%	3.60%	5.72%	4.84%
Balanceado	8.34%	5.96%	5.59%	9.08%	7.82%
Agresivo	11.12%	7.79%	7.31%	12.03%	10.36%

Comportamiento histórico Mezcla de FICs Recomendado



DISCLAIMER

Mezcla eficiente de FICs es un suministro de asesoría regulado en el artículo 2.40.3.1.1 del Decreto 2555 de 2010 bajo la modalidad no independiente, Fiduciaria Corficolombiana ofrece un análisis relevante de sus productos disponibles para invertir y una recomendación de un portafolio que pueda satisfacer las necesidades del cliente en atención a su perfil.

La asesoría presenta información histórica del comportamiento de una Mezcla de Fondos de Inversión Colectiva según el perfil de riesgo (Conservador, Moderado y Agresivo). La participación recomendada de cada uno de los FICs dentro de la Mezcla (portafolio) se determinó a través del uso de diferentes herramientas y análisis estadísticos, dichos portafolios según sus características de volatilidad y rentabilidad histórica se clasificaron con un perfil de riesgo determinado (Conservador, Moderado y Agresivo), por lo cual, cualquier cambio realizado a la participación recomendada podría desclasificar al portafolio del perfil sugerido. Para la Mezcla de FICs con perfil de Riesgo Conservador y Moderado se presentan dos opciones de portafolio que clasifican dentro del respectivo perfil.

La clasificación de los FICs que se realiza en la Mezcla considera las características agregadas del portafolio, esto de acuerdo con lo señalado por el numeral 4 del Capítulo IV, del Título II de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la SFC cuando señala que "Para el caso de productos diseñados por parte de la entidad vigilada que estén compuestos por varios tipos de activos u operaciones, el análisis para su clasificación de complejidad deberá considerar las características agregadas del producto".

La toma de decisiones de inversión mediante y el uso de la información en este informe es de exclusiva responsabilidad del inversionista. Fiduciaria Corficolombiana no garantiza los resultados que puedan ser obtenidos mediante el uso de la información o de los análisis suministrados.