



Fiduciaria Bogotá 



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Fidugob[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto
Información, experiencia
y respaldo al servicio
de su inversión

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Descripción del Portafolio

- Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada por Fitch Ratings con S2/AAAf(Col) por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado.
- El portafolio está dirigido principalmente a inversionistas que administren recursos públicos e inversionistas privados con un perfil conservador. El portafolio sigue los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525.
- Las inversiones en el fondo Fidugob se realizan acorde con su perfil conservador, que busca preservación del capital y estabilidad a los rendimientos del portafolio, dirigido para los inversionistas con excedentes de liquidez de entidades oficiales y para los inversionistas privados que quieren percibir retornos con una baja volatilidad.
- Fidugob se consolida como en FIC 1525 de mayor tamaño del mercado.

Gestión del Portafolio

Durante el mes de agosto se evidenció una continuación en la valorización de la renta fija local, donde las inversiones en deuda privada, principalmente los activos indexados al IPC, fueron las más favorecidas, promoviendo la continuada recuperación de los retornos de corto y mediano plazo del portafolio.

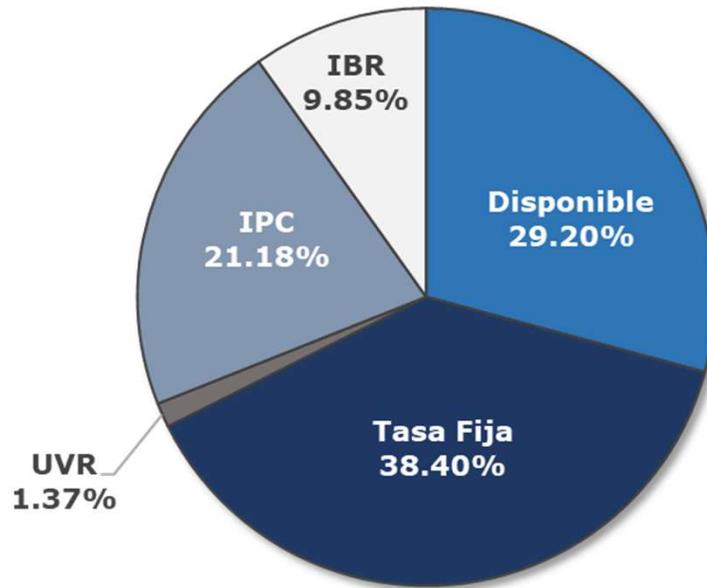
Las expectativas de inflación y las presiones externas, empiezan a hacer que el mercado descuenta el inicio de la senda alcista por parte del Banco de la República, efecto que es evidente en la TIR del portafolio que continúa aumentando, ubicándose muy por encima de su spread histórico contra tasas de referencia.

Rentabilidad Neta E.A por Tipo de Participación

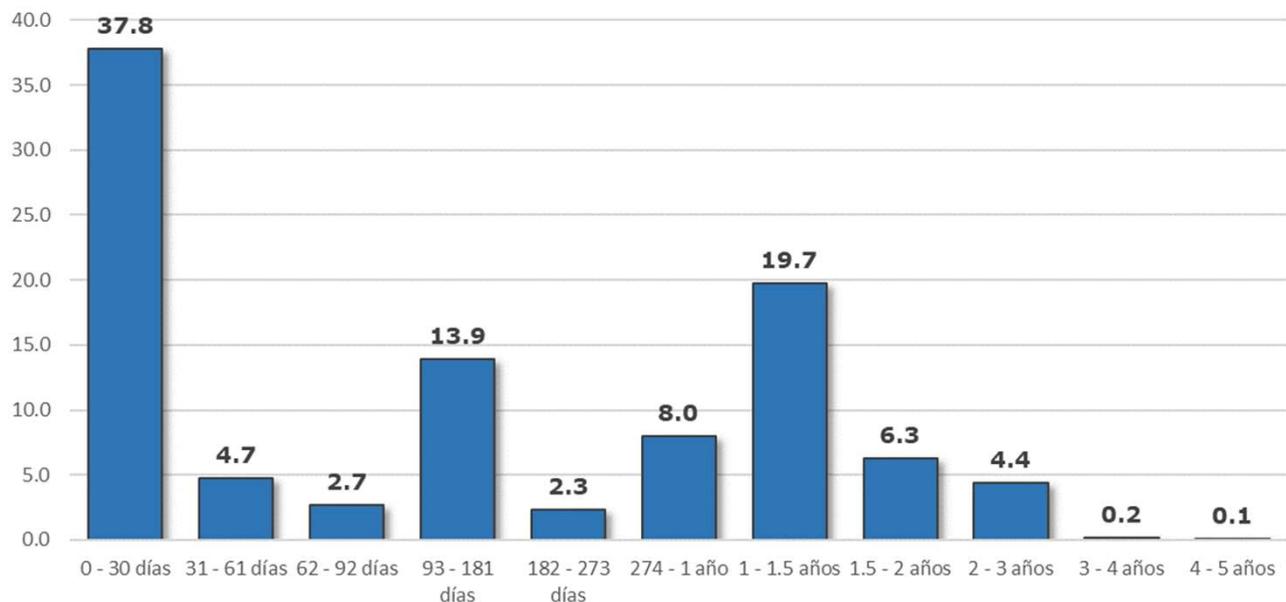
Tipo de Participación	Mes	Trimestre	Semestre	Año Corrido	Anual
Inv I	2.57%	1.77%	0.64%	0.71%	1.22%
Inv II	2.67%	1.87%	0.74%	0.83%	1.37%
Inv III	2.77%	1.97%	0.84%	N/A	N/A
Inv IV	3.18%	2.38%	1.24%	1.28%	1.74%
Admon I	1.97%	1.17%	0.05%	-0.05%	0.16%
Admon II	2.12%	1.32%	0.20%	0.26%	0.76%
Admon III	2.57%	1.77%	0.64%	0.71%	1.22%
Inv Prof	3.08%	2.27%	1.14%	1.18%	1.64%
Anticipos	1.77%	0.97%	-0.15%	-0.21%	0.05%

Valor Fondo (millones COP)	3,360,172.66	Duración	237 días
----------------------------	---------------------	----------	-----------------

Composición por factor de riesgo

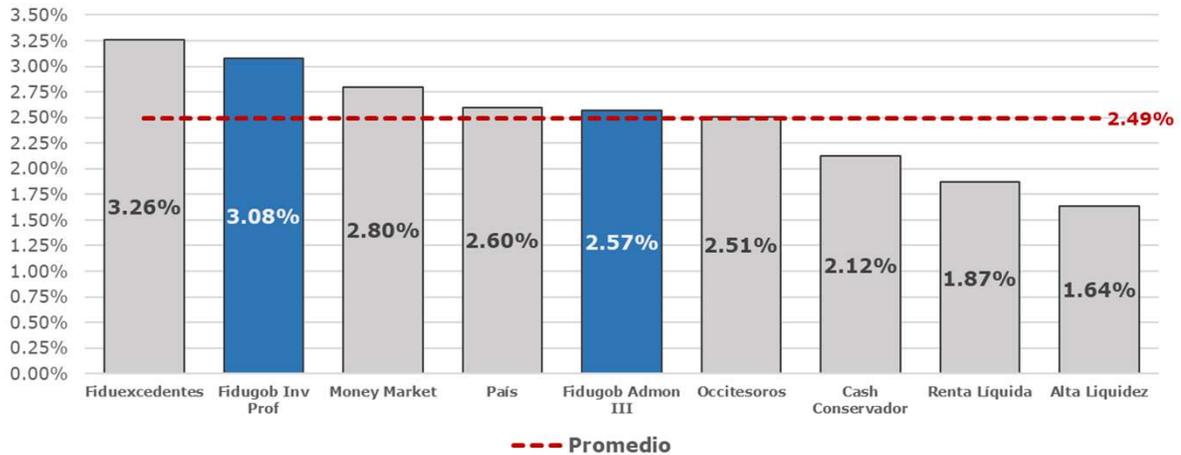


Composición (%) por plazo al vencimiento

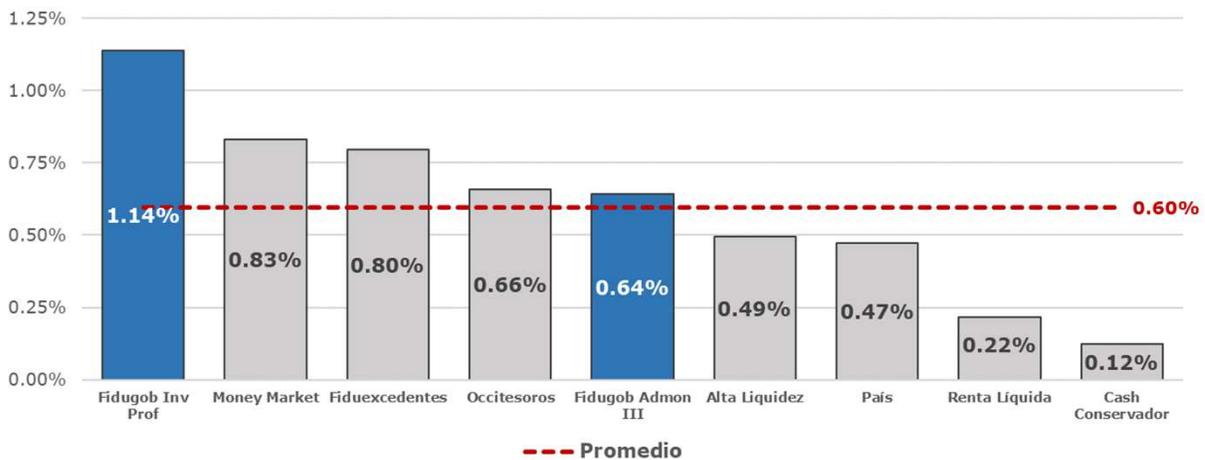


Benchmark Rentabilidad neta

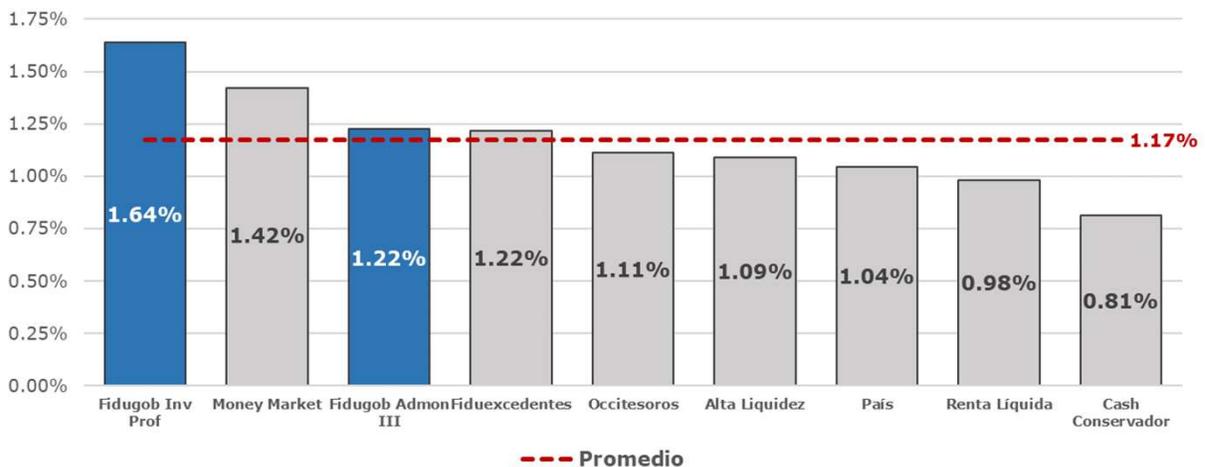
Rentabilidad mes



Rentabilidad 6 meses

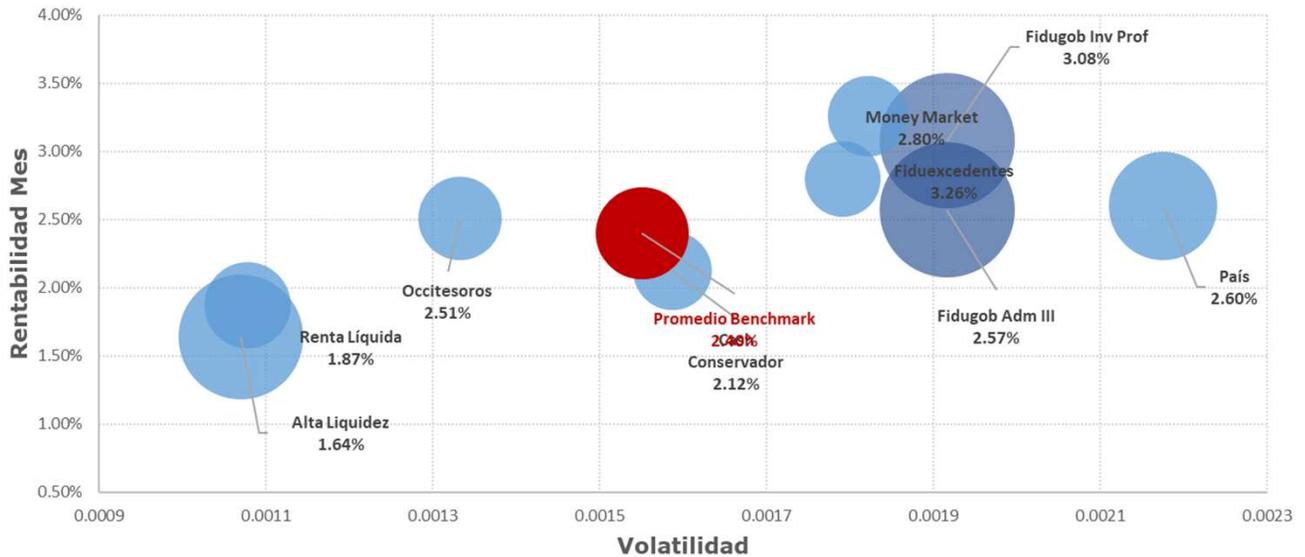


Rentabilidad 12 meses

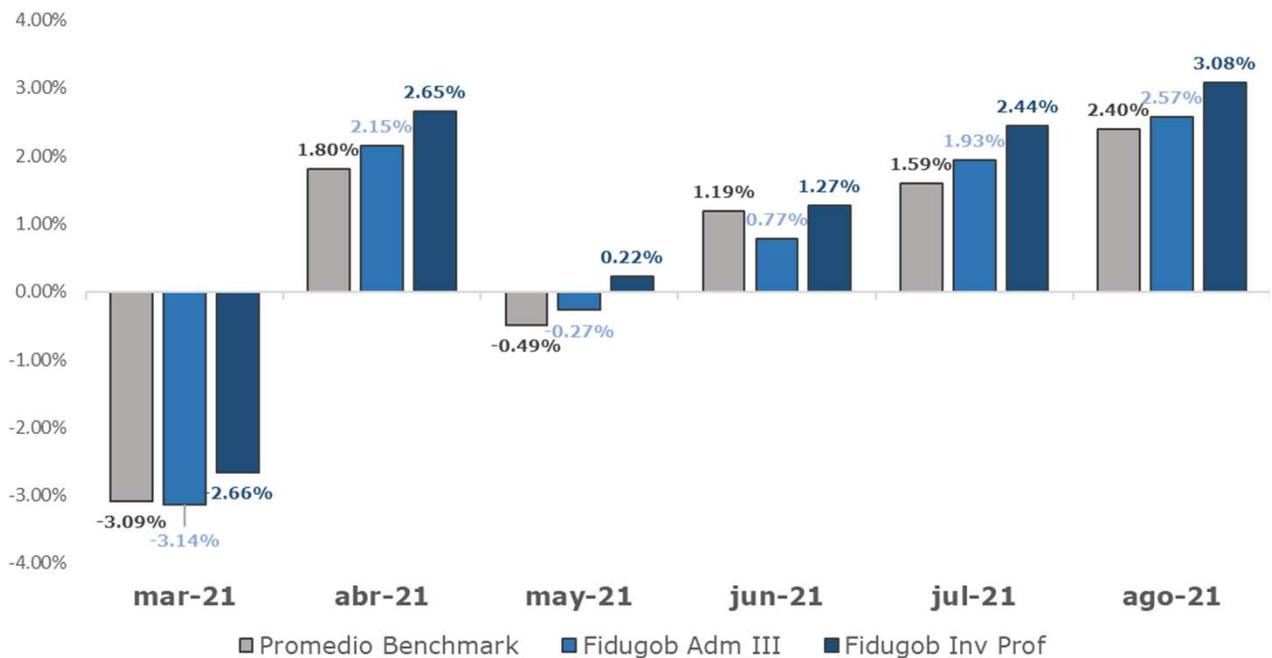


Benchmark Rentabilidad neta

Rentabilidad Vs Volatilidad

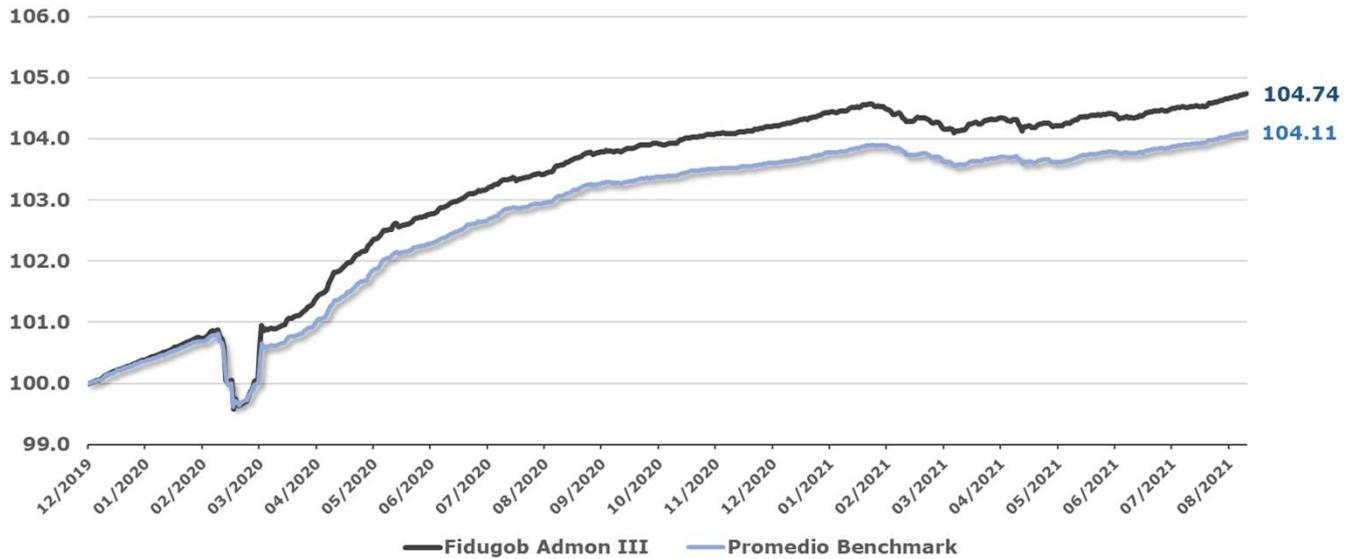


Desempeño Histórico mensual

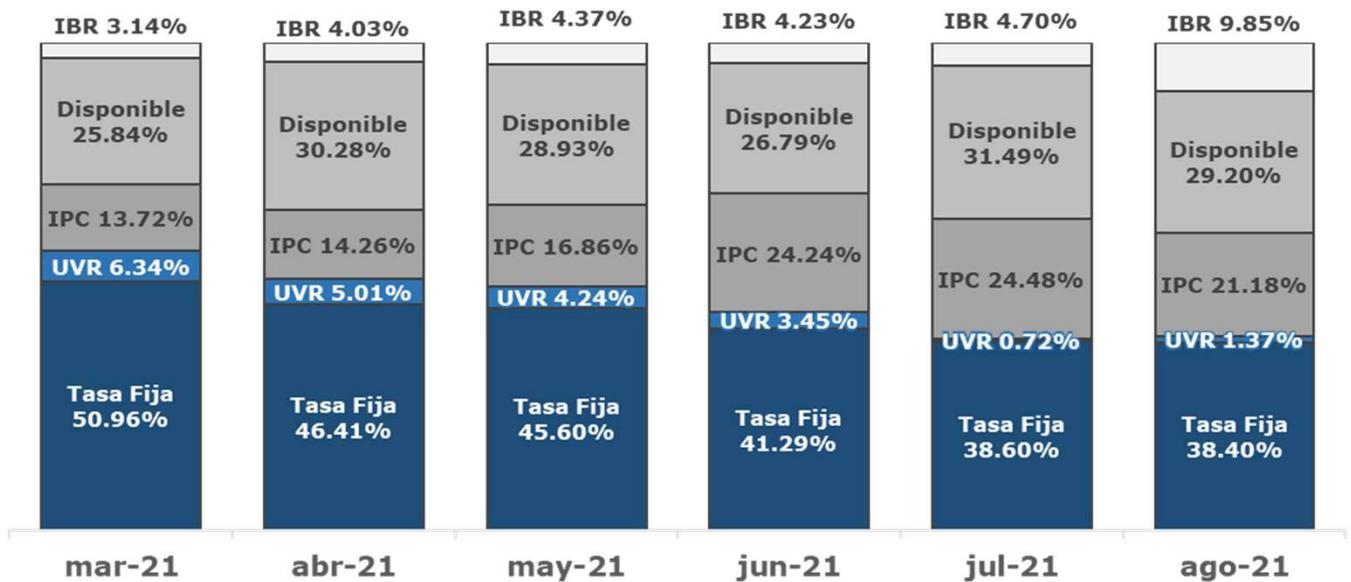


Benchmark Rentabilidad neta

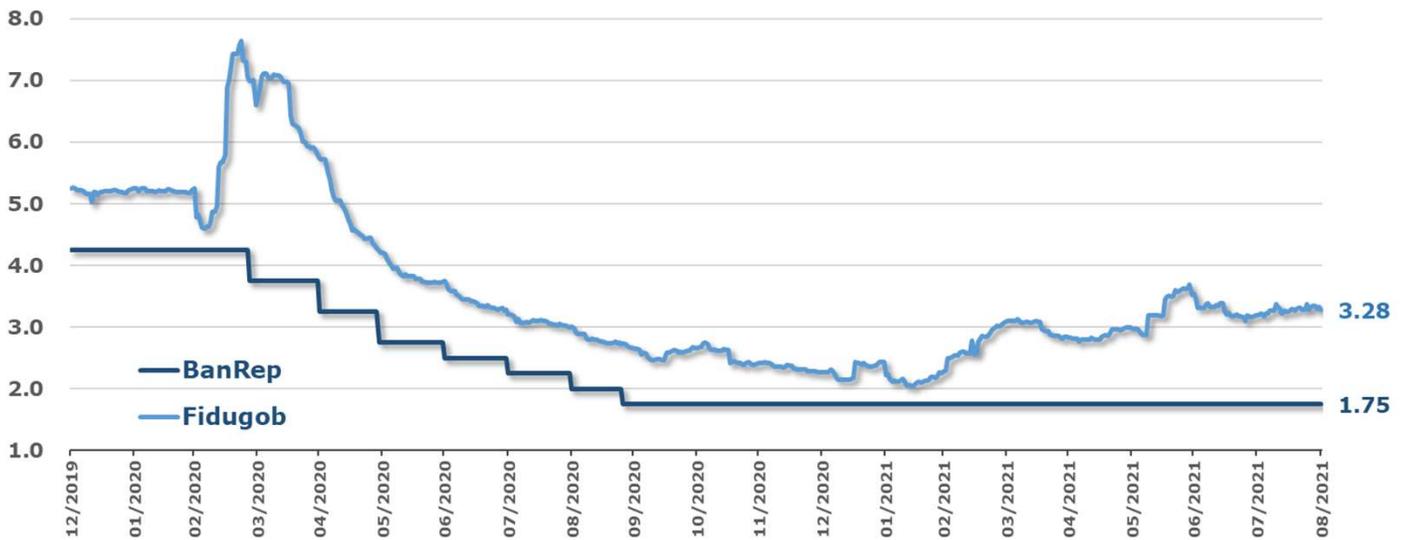
Comportamiento histórico- Base 100



Evolución composición por factor de riesgo



Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

- La tasa de referencia del Banco de la República se mantiene en su mínimo histórico al 1.75%. Con la sorpresa en el dato de inflación del mes de julio y la continua recuperación de los indicadores macro locales, se espera que la senda alcista inicie en los últimos meses de 2021.
- La TIR del Fondo Fidugob, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio se ajustó al alza en agosto. Para el cierre del mes se ubicó en 3.44% EA, 9 puntos básicos por encima del cierre del mes anterior.
- La rentabilidad neta mensual del Fondo Fidugob para el cierre del mes de agosto se ubicó entre 1.77% E.A. y 3.18% E.A. según cada tipo de participación.

Fidugob®

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

VIGILADO
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

Fiduciaria Bogotá



Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.