



Fiduciaria Bogotá



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

**Información, experiencia
y respaldo al servicio
de su inversión**

Sumar[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto





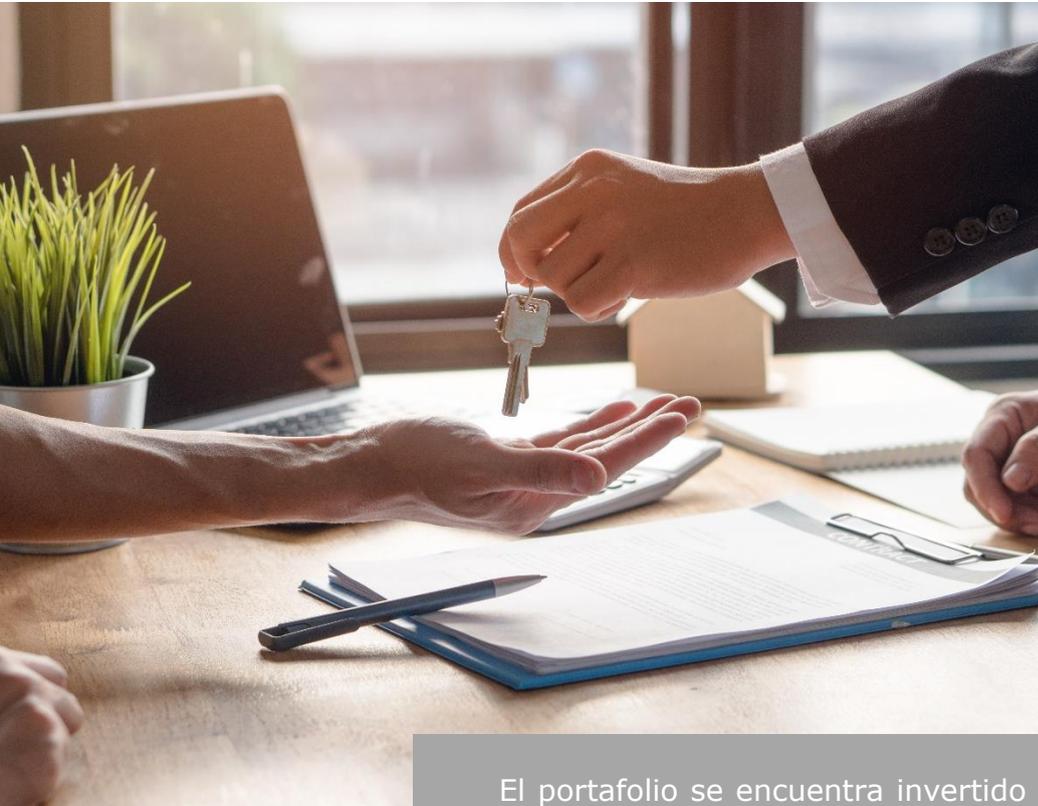
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Descripción

Descripción de Portafolio

Sumar es una alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada por BRC Standard & Poor's con AAA/2 por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado.

El objetivo de inversión del Fondo es la conformación de un Fondo de Inversión Colectiva con recursos a la vista ofreciendo a los inversionistas una alternativa de inversión con perfil de riesgo bajo y conservador, tendiente a la conservación de capital y a la obtención de rentabilidad de acuerdo con las condiciones del mercado.



Gestión Del Portafolio

El portafolio se encuentra invertido en títulos de renta fija local, tasa fija o indexada IPC e IBR, con vencimientos de corto plazo que actualmente promedian una duración de 280 días.

Durante el mes la actividad económica de las principales economías en el mundo continuó en terreno de desaceleración como respuesta a las altas tasas de interés que aún mantienen los Bancos Centrales en el mundo. En particular, los PMI para Estados Unidos y la Eurozona se ubicaron en 50,0 y 45,7 durante abril de 2024 mostrando una leve caída respecto a los meses anteriores en medio de una caída en las perspectivas de producción y ventas, más significativamente en los países de la Eurozona.

La TIR del portafolio se ubica en niveles relativamente altos, desde marzo de 2017, lo que contribuye positivamente a la estabilización de la rentabilidad del FIC y promueve una recuperación más rápida de los retornos en períodos de menor volatilidad del mercado.

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

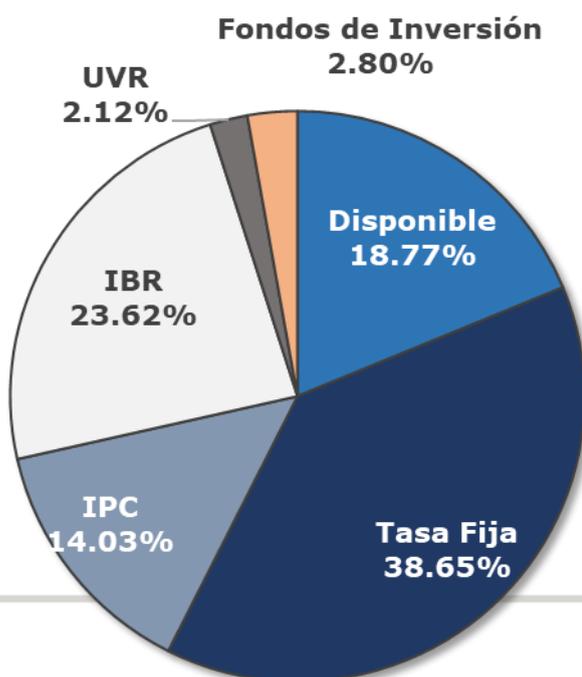
Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv I	3.84%	8.52%	12.87%	9.00%	11.53%
Inv II	3.94%	8.63%	12.98%	9.11%	11.64%
Inv III	4.05%	8.73%	13.10%	9.22%	11.75%
Inv IV	4.15%	8.84%	13.21%	9.32%	11.86%
Inv V	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Inmob	3.06%	7.69%	12.02%	8.18%	10.69%
Admon I	3.84%	8.52%	12.87%	9.00%	11.52%
Admon II	3.99%	8.68%	13.03%	9.16%	11.69%
Admon III	4.46%	9.16%	13.53%	9.64%	12.18%
Inv Prof	4.97%	9.70%	14.10%	10.19%	12.74%
Educ	5.39%	10.14%	14.55%	10.63%	13.19%

Valor Fondo Millones (COP)	3,966,611.69	Duración	182 días
-----------------------------------	---------------------	-----------------	-----------------

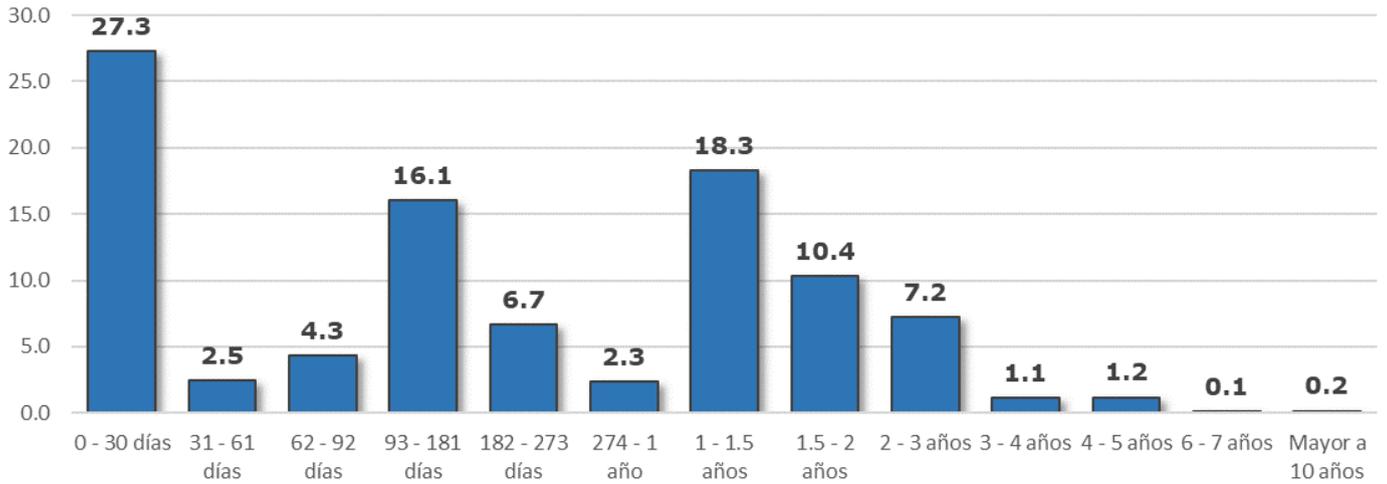
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

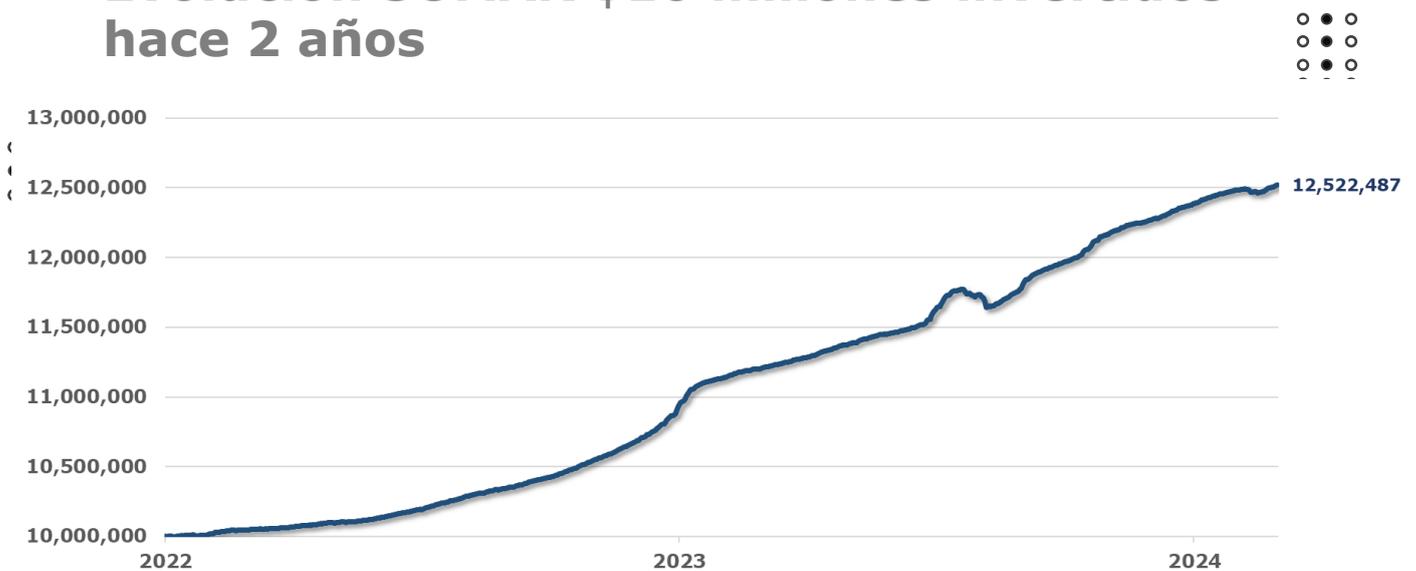
Composición del portafolio por Factor de Riesgo



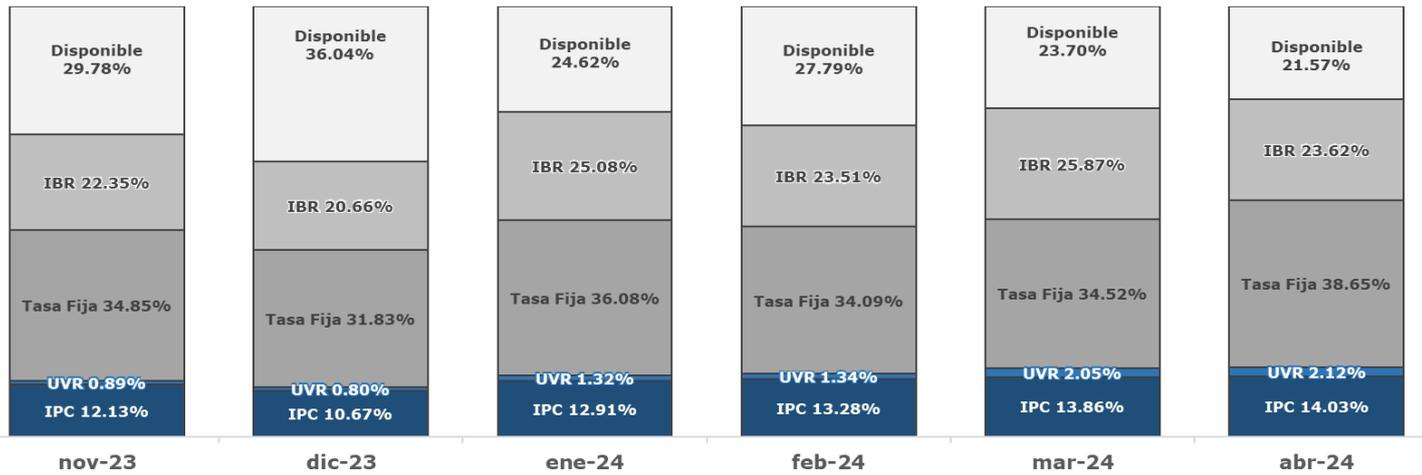
Composición por plazo al vencimiento



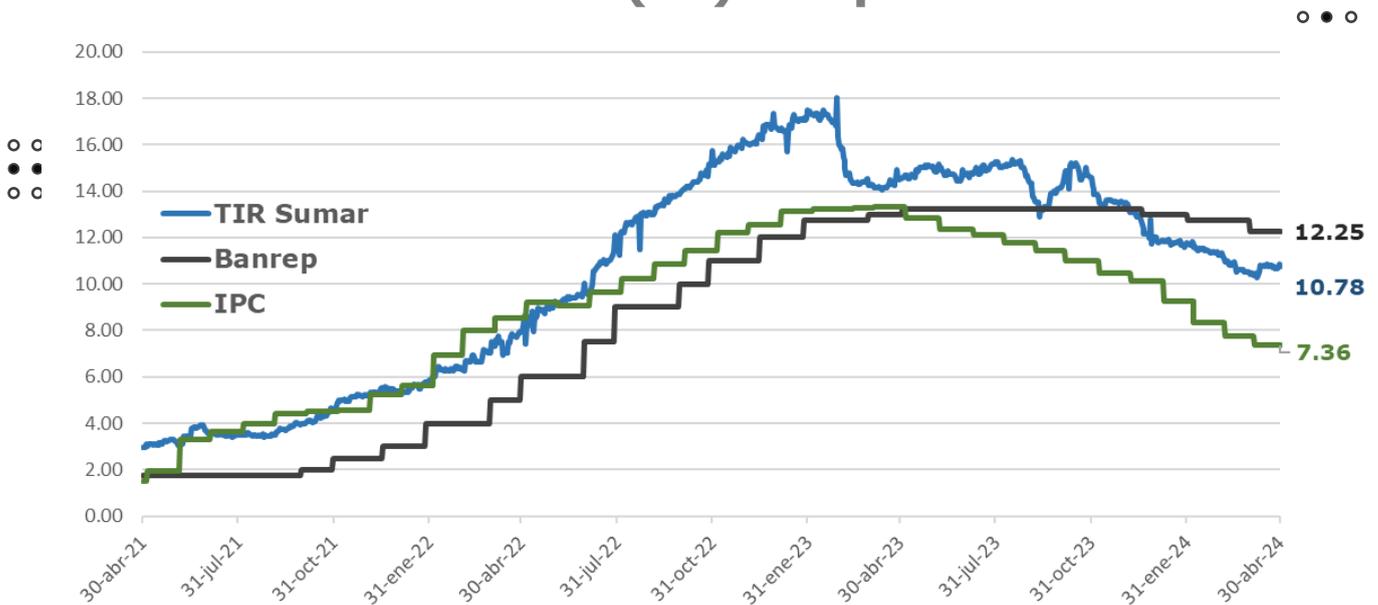
Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años



Evolución composición por factor de riesgo



Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

La renta fija local e internacional mantiene su volatilidad, ajustando las expectativas de tasas en el corto plazo de la Reserva Federal. A pesar de que las expectativas de tasas de largo plazo se mantienen, la deuda pública tuvo un comportamiento negativo, lo cual tuvo consecuencias sobre las inversiones de crédito en Colombia que estaban comprimidas contra el riesgo de bonos soberanos. La rentabilidad del mes fue negativa explicado principalmente por las desvalorizaciones en los TES Tasa Fija y en los TES UVR, lo que presiono desvalorizaciones en la deuda privada. Sin embargo, la deuda pública llegó a niveles atractivos para distintos inversionistas finales.

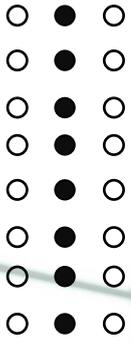


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 10.78 para el cierre de marzo, 25 p.b. por encima del mes anterior, lo cual indica un mejor dinamismo del fondo en el mercado.

La rentabilidad neta mensual del Fondo Sumar para el cierre del mes de abril se ubicó entre 3.06% E.A. y 5.39% E.A. según cada tipo de participación.

*El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.



VIGILADO por la Superintendencia Financiera

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

Sumar[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:

