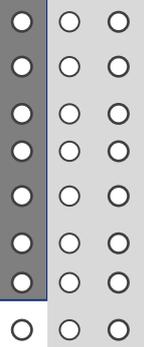




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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



# Óptimo®

Fondo de Inversión Colectiva  
Abierto con Pacto de Permanencia

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

# Descripción



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

## Descripción de Portafolio

De acuerdo con los activos aceptables para invertir, se considera que el perfil general de riesgo del Fondo es moderado, por cuanto la composición de su portafolio busca generar rendimientos a mediano plazo con inversiones que presentan variaciones moderadas según las condiciones del mercado de renta fija procurando otorgar a sus inversionistas una rentabilidad superior a la de una inversión a la vista. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los activos que componen el portafolio de la misma.

El fondo se encuentra calificado por BRC Standard & Poor's con AAA/4 por su alta calidad crediticia y su alta sensibilidad ante la volatilidad del mercado.

Pacto de permanencia de 90 días para la redención de los recursos.



# Gestión Del Portafolio

Es el único Portafolio del mercado que invierte solamente en títulos de deuda pública interna (TES – TES UVR).

El Fondo mantiene una estrategia de inversión dinámica, enfocada a la alta rotación de las posiciones en TES aprovechando los movimientos en la curva de rendimientos.

El perfil de riesgo del Fondo está enfocado en inversionistas con objetivos de rentabilidad de mediano y largo plazo, que tengan un perfil de riesgo que soporte variaciones de corto plazo para obtener resultados en plazos más largos.

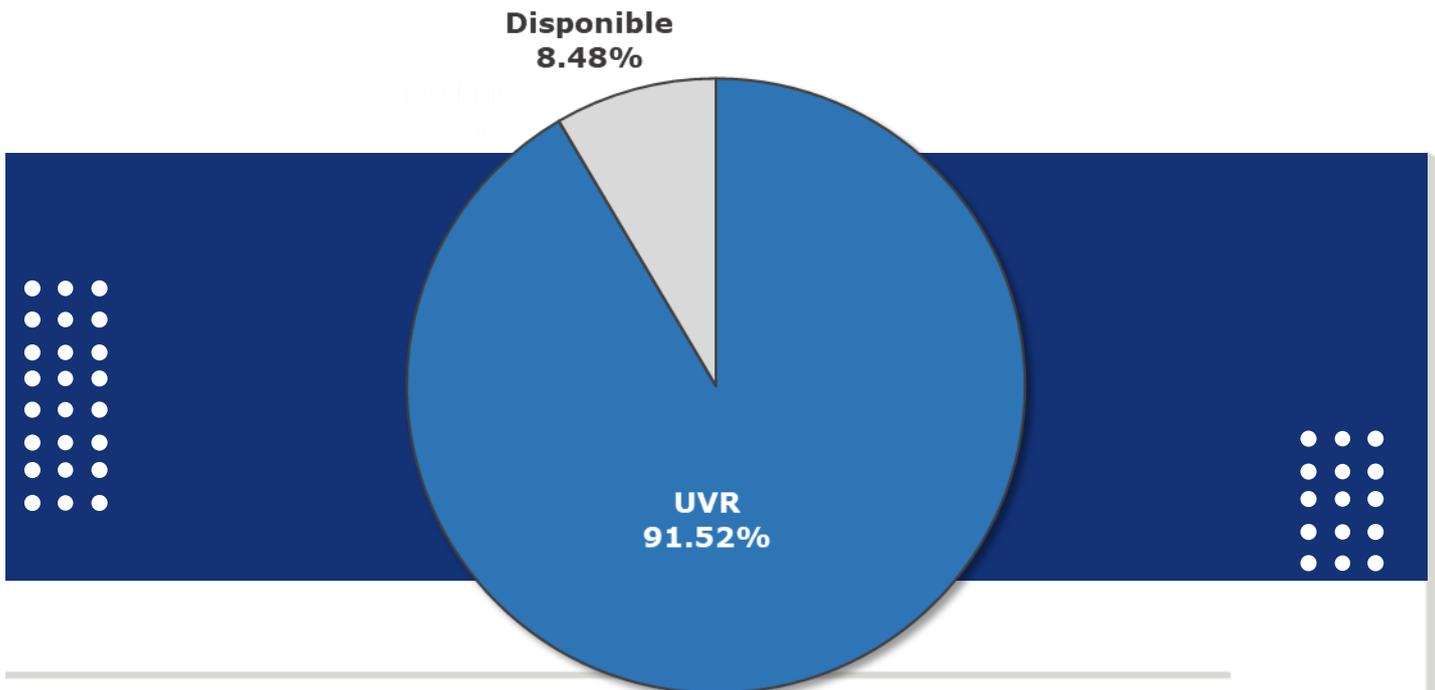
### RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
<b>Óptimo</b>	25.19%	24.23%	39.43%	45.44%	8.29%
<b>Valor Fondo Millones (COP)</b>	<b>4,647.55</b>		<b>Duración</b>	<b>1518 días</b>	

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

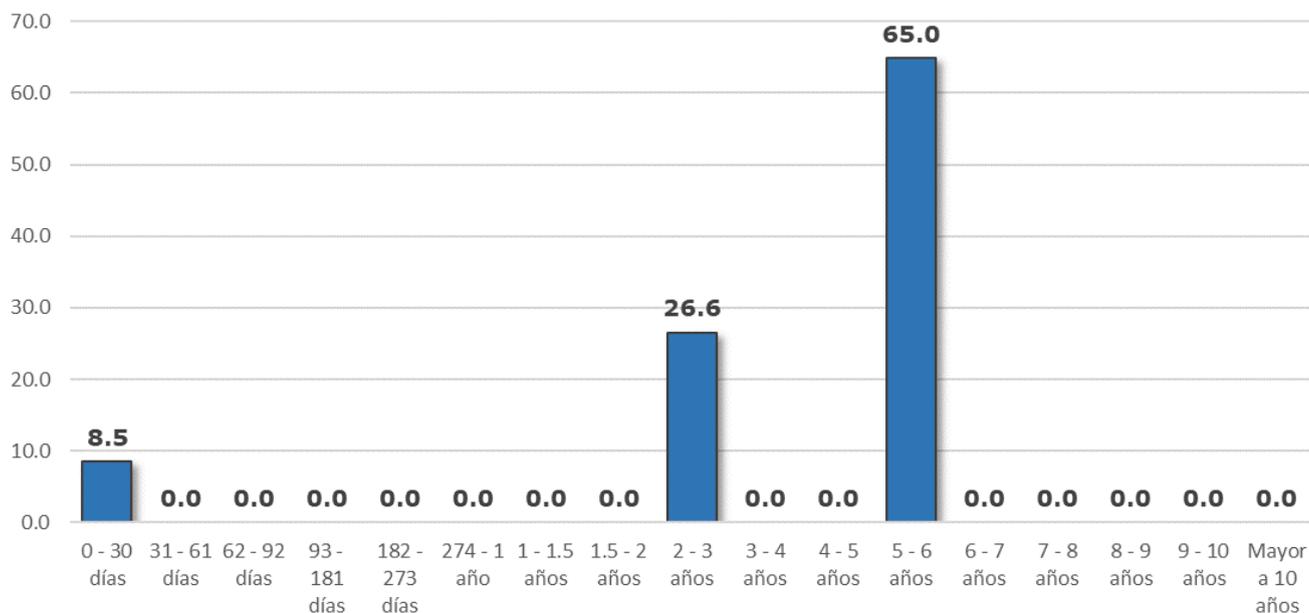
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

### Composición por Factor de Riesgo

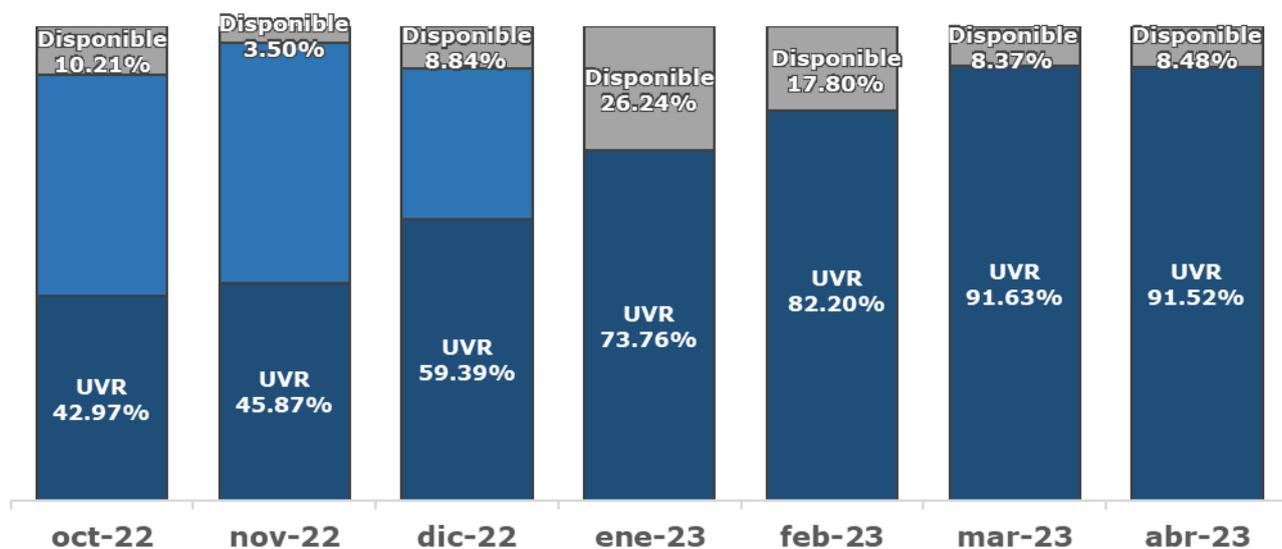




## Composición del portafolio por plazo al vencimiento



## Evolución composición del portafolio





## Conclusiones

Durante el mes de abril, los TES UVR presentaron movimientos mixtos, que generaron algunas valorizaciones en el FIC. Lo anterior explicado por la continuación de los movimientos contractivos de política de la FED, que se transmiten a la valoración de los activos locales.

La estrategia de inversión del portafolio ha estado enfocada en generar valor por medio de una participación dinámica en la curva de TES, especialmente en los títulos indexados a UVR, teniendo como fundamento las expectativas en las tasas de renta fija local y mundial, así como el nivel esperado de la inflación.



A cierre de abril, la TIR del portafolio se ubicó en un nivel de 19.58%, 655 p.b. por debajo del mes anterior. La TIR del portafolio disminuyó en el mes de referencia, sin embargo, se encuentra en niveles históricamente altos, contribuyendo de manera importante a la estabilización de sus rendimientos de largo plazo.



# Óptimo<sup>®</sup>

Fondo de Inversión Colectiva  
Abierto con Pacto de Permanencia

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:

