



Fiduciaria Bogotá



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

**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 los 240 días.

Durante el mes de abril, la junta directiva del Banco de la República dejó su tasa repo en 13.25%. esto de acuerdo con las expectativas de la Fiduciaria Bogotá. Ante esto, el portafolio se mantuvo acorde a su perfil de riesgo conservador, registró retornos positivos, preservando así el capital de los inversionistas.

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	8.75%	21.29%	17.05%	19.94%	11.20%
Inv II	8.85%	21.43%	17.18%	20.08%	11.31%
Inv III	8.97%	21.53%	17.29%	20.18%	11.42%
Inv IV	9.07%	21.67%	17.41%	20.31%	11.53%
Inv V	10.04%	22.73%	18.44%	21.37%	N/A
Inmob	7.92%	20.48%	16.65%	19.34%	10.99%
Admon I	8.75%	21.29%	17.05%	19.94%	11.20%
Admon II	8.91%	21.46%	17.22%	20.12%	11.36%
Admon III	9.39%	22.00%	17.74%	20.65%	11.85%
Inv Prof	9.93%	22.61%	18.32%	21.25%	12.41%
Educ	10.37%	23.09%	18.79%	21.73%	12.86%

Valor Fondo
Millones (COP)

3,915,403.90

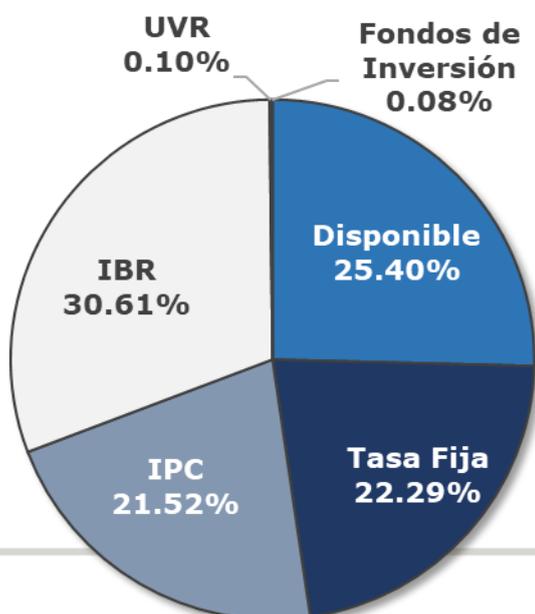
Duración

240 días

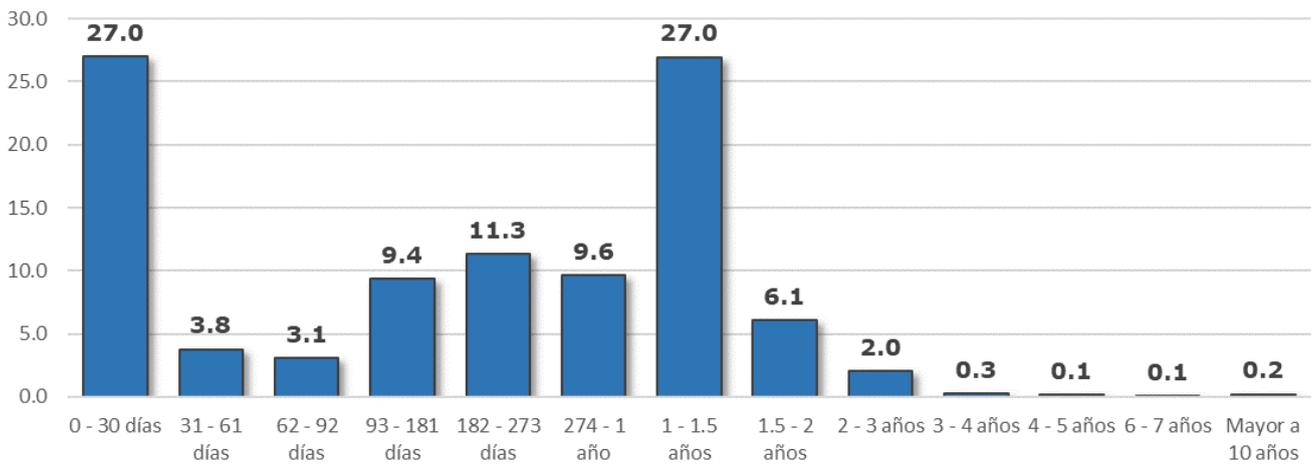
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

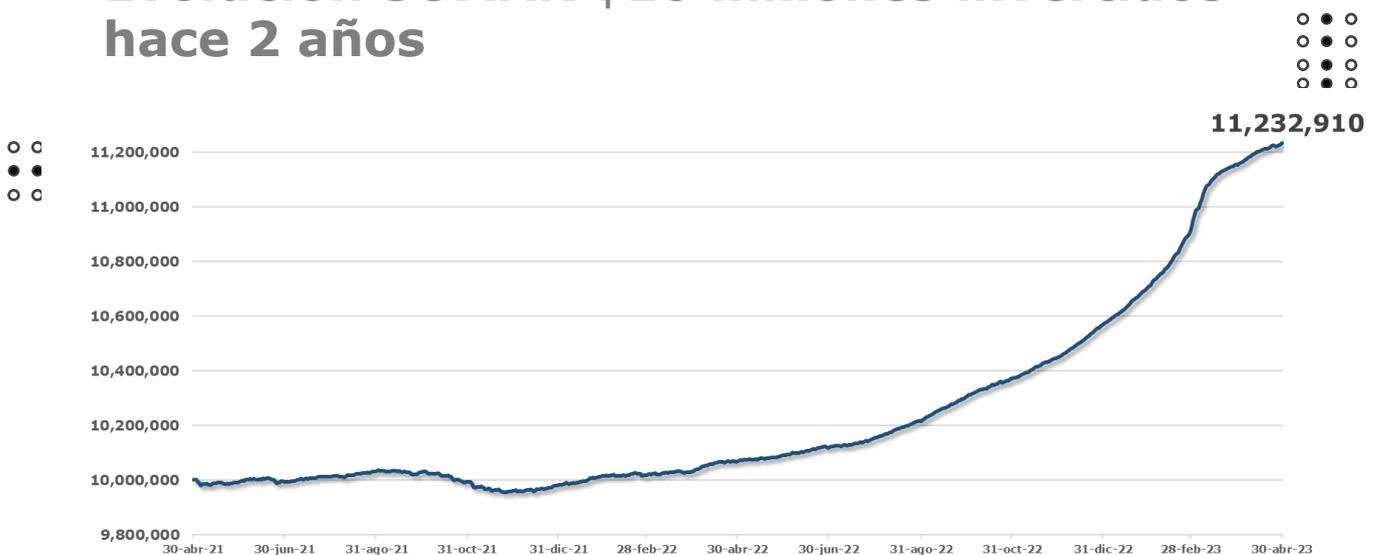
Composición del portafolio por Factor de Riesgo



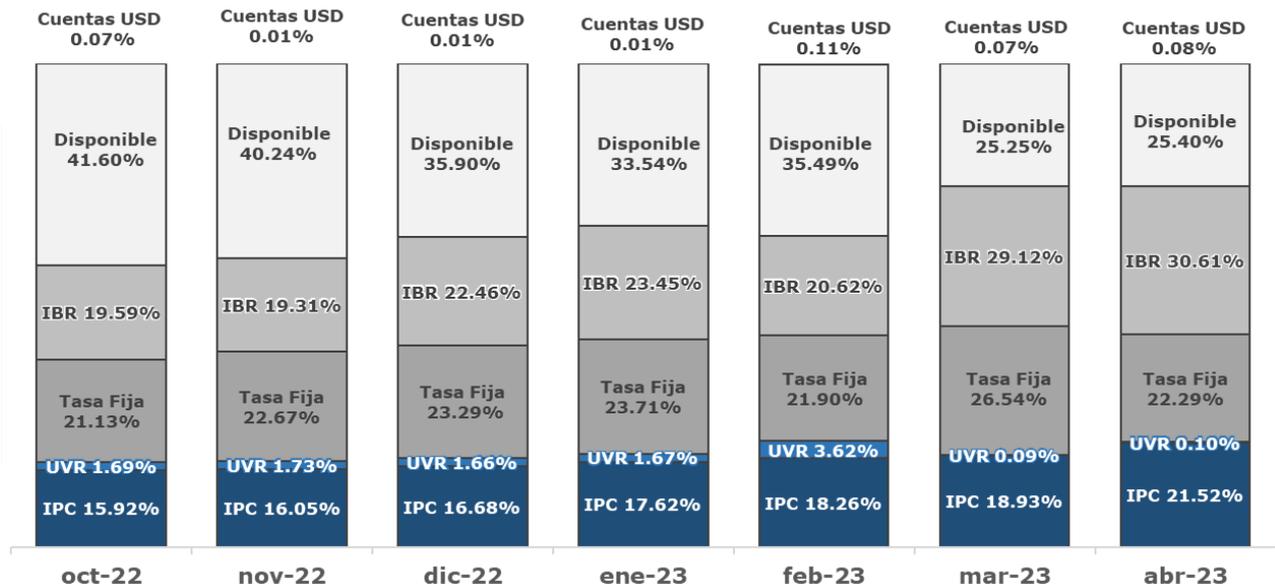
Composición por plazo al vencimiento



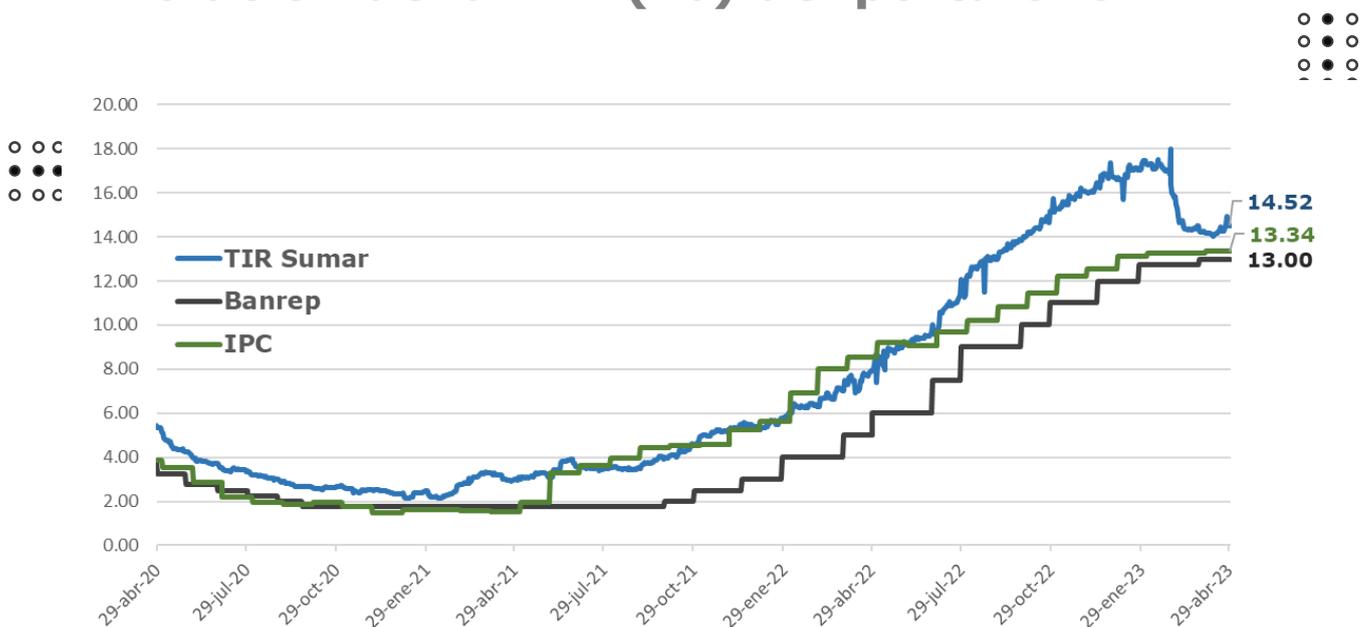
Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años



Evolución composición por factor de riesgo



Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

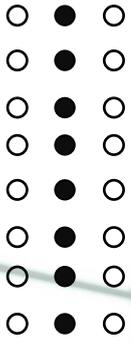
A nivel internacional, en EE.UU., la inflación total para marzo se ubicó en 5.0% anual (vs. 6.0% mes anterior), confirmando la desaceleración en el ritmo inflacionario en medio de la estabilización en el precio de la energía y los alimentos en el mundo.

La Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) decidió por mayoría incrementar en 25 puntos básicos la tasa de interés de política monetaria llevándola a 13.25% (vs. 13.0% anterior). Nuestros pronósticos sugieren que el pico inflacionario habría llegado en marzo de 2023 con el 13.34% reportado, con lo cual el Banco de la República habría llegado al fin de su ciclo de incrementos y se mantendría en dicho nivel (13.25%) hasta el tercer trimestre de 2023.



La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 14.52 para el cierre de abril, 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 7.92% E.A. y 10.37% E.A. según cada tipo de participación.



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:

