



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





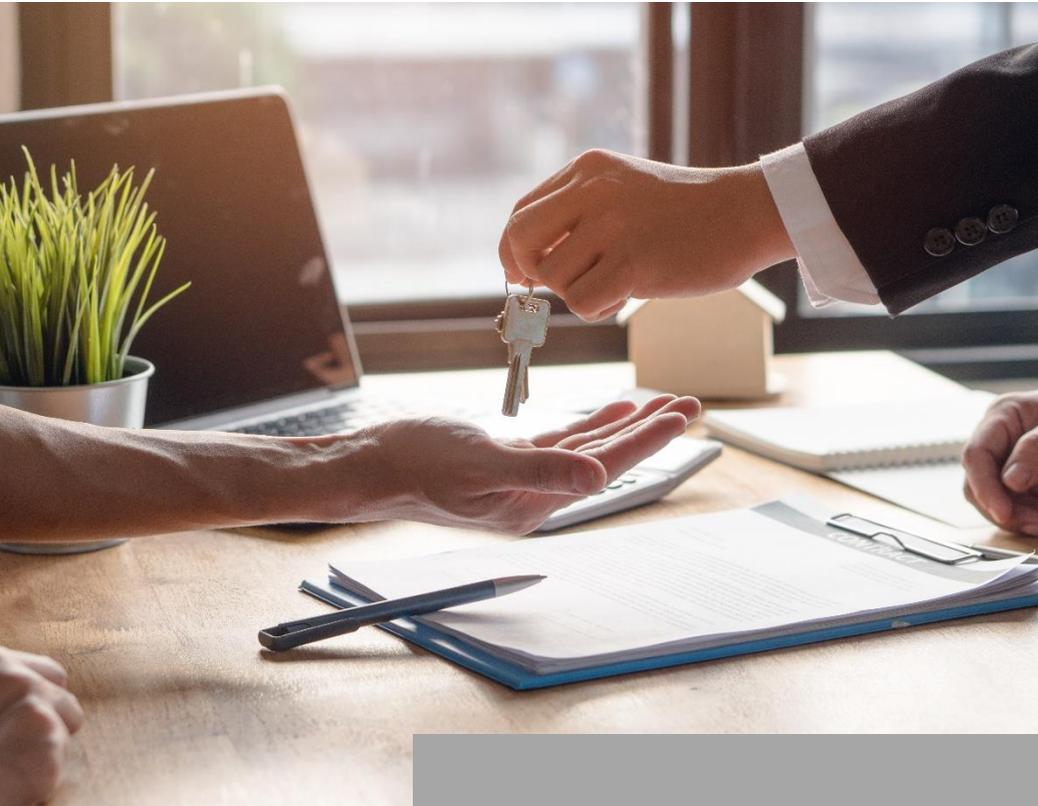
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

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 los 240 días.

Durante el mes de agosto en EE.UU., la inflación total para julio se ubicó en 3.2% anual (vs. 3.0% mes anterior), lo cual representó una sorpresa a la baja para el mercado y confirma la desaceleración en el ritmo inflacionario en medio de la estabilización en el precio de la energía y los alimentos en el mundo.

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	18.34%	12.55%	13.48%	15.51%	13.75%
Inv II	18.44%	12.66%	13.61%	15.63%	13.87%
Inv III	18.57%	12.77%	13.71%	15.74%	13.98%
Inv IV	18.67%	12.89%	13.83%	15.86%	14.09%
Inv V	19.73%	13.89%	14.83%	16.88%	15.10%
Inmob	17.41%	11.71%	12.63%	14.79%	13.26%
Admon I	18.32%	12.55%	13.48%	15.51%	13.75%
Admon II	18.49%	12.71%	13.65%	15.68%	13.92%
Admon III	19.02%	13.21%	14.15%	16.19%	14.42%
Inv Prof	19.61%	13.78%	14.72%	16.77%	14.99%
Educ	20.08%	14.23%	15.17%	17.23%	15.44%

Valor Fondo
Millones (COP)

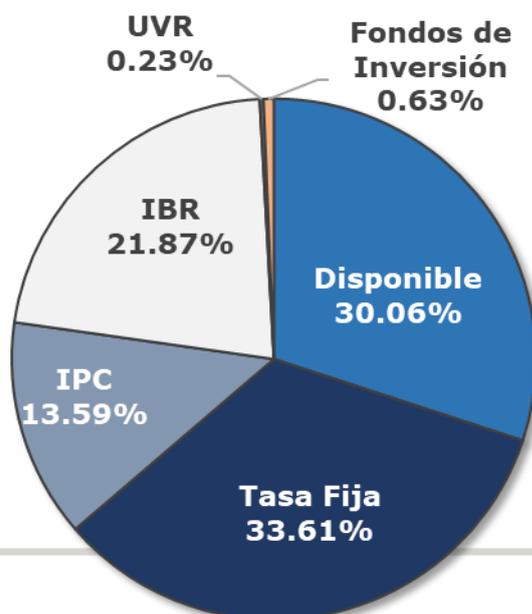
4,490,374.81

Duración

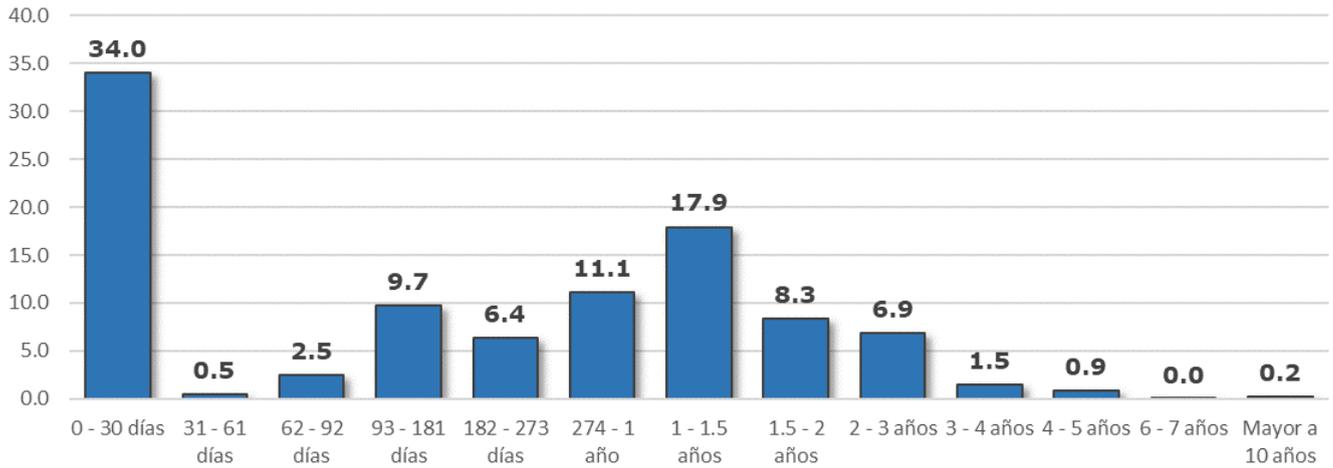
273 días

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

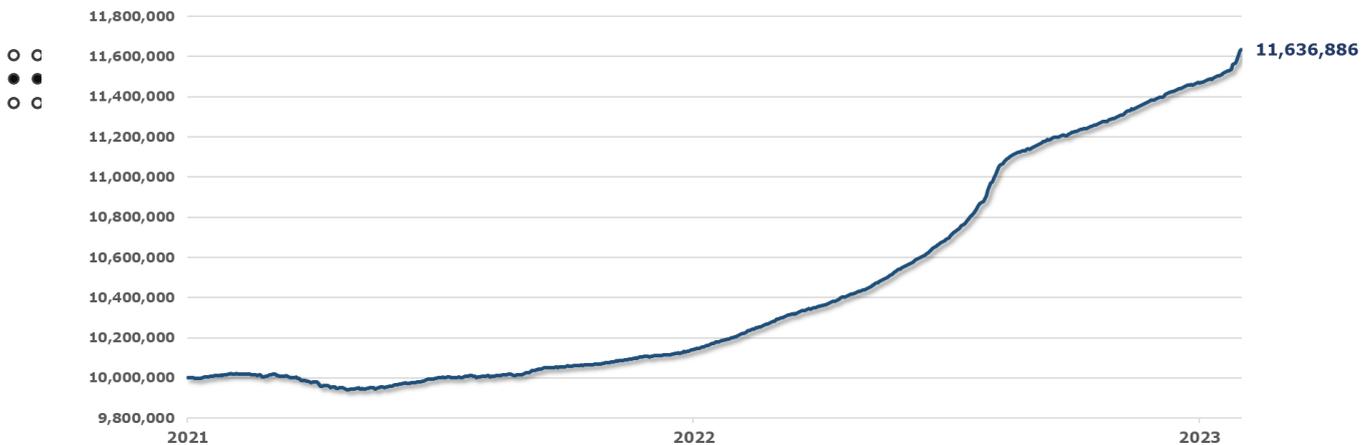
Composición del portafolio por Factor de Riesgo



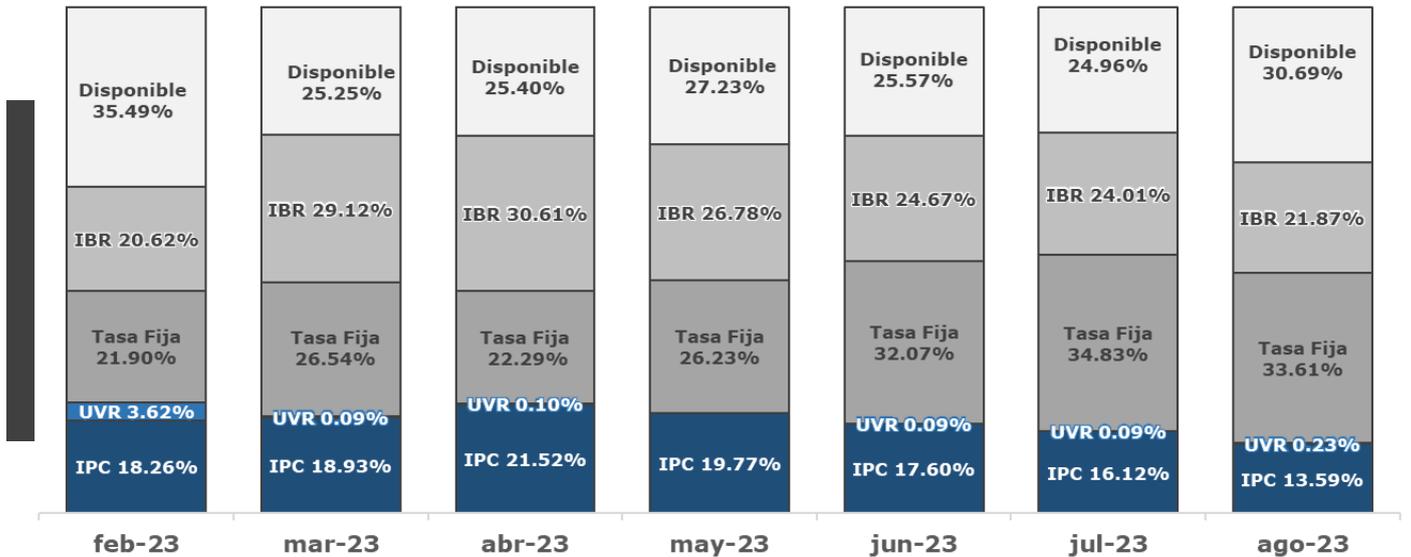
Composición por plazo al vencimiento



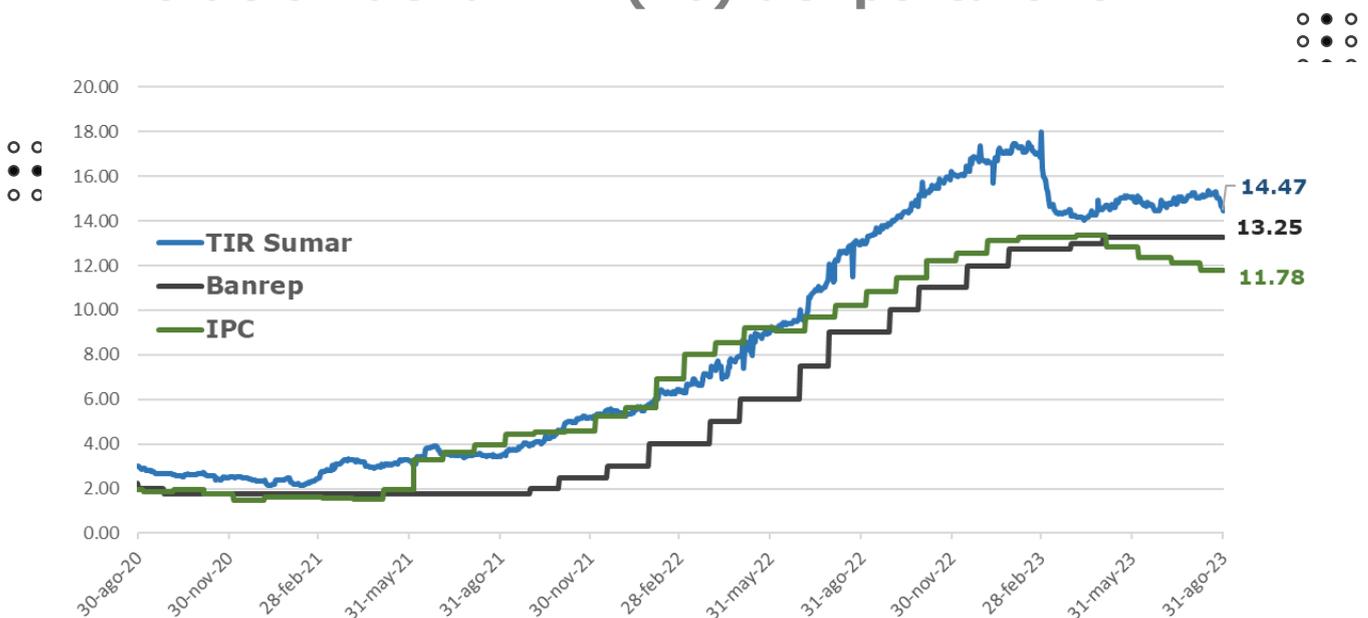
Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años



Evolución composición por factor de riesgo



Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

La inflación mensual en agosto de 2023 fue del 0,70% (vs 1,01% de agosto de 2022) lo cual sorprendió al alza en las expectativas de los analistas, Se espera que para cierre de 2023 la inflación total se ubique en 9.41% (vs. 8.57% informe anterior), mientras que para el cierre de 2024 se ubicaría en 5.04% (vs. 5.43% informe anterior).

Esperamos que la JDBR mantenga inalterada su tasa de intervención en 13.25% en su reunión de septiembre de 2023 antes de comenzar su ciclo de recortes en octubre (-25pbs) y diciembre (-25pbs) para culminar 2023 en 12.75%.

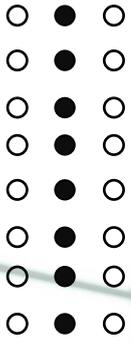


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 14.47 para el cierre de agosto, 79 p.b. por debajo 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 agosto se ubicó entre 17.41% E.A. y 20.08% 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:

