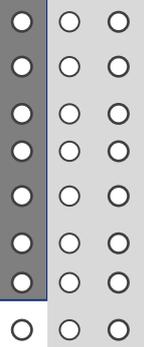




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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.

El fondo se encuentra calificado por BRC Standard & Poor's con AAA/5 por su alta calidad crediticia y su alta sensibilidad ante la volatilidad del mercado.

Pacto de permanencia de 15 días para la redención de los recursos.



# Gestión Del Portafolio

Es el único Fondo de Inversión Colectiva del mercado que invierte exclusivamente en títulos de deuda pública interna (TES TF – 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.

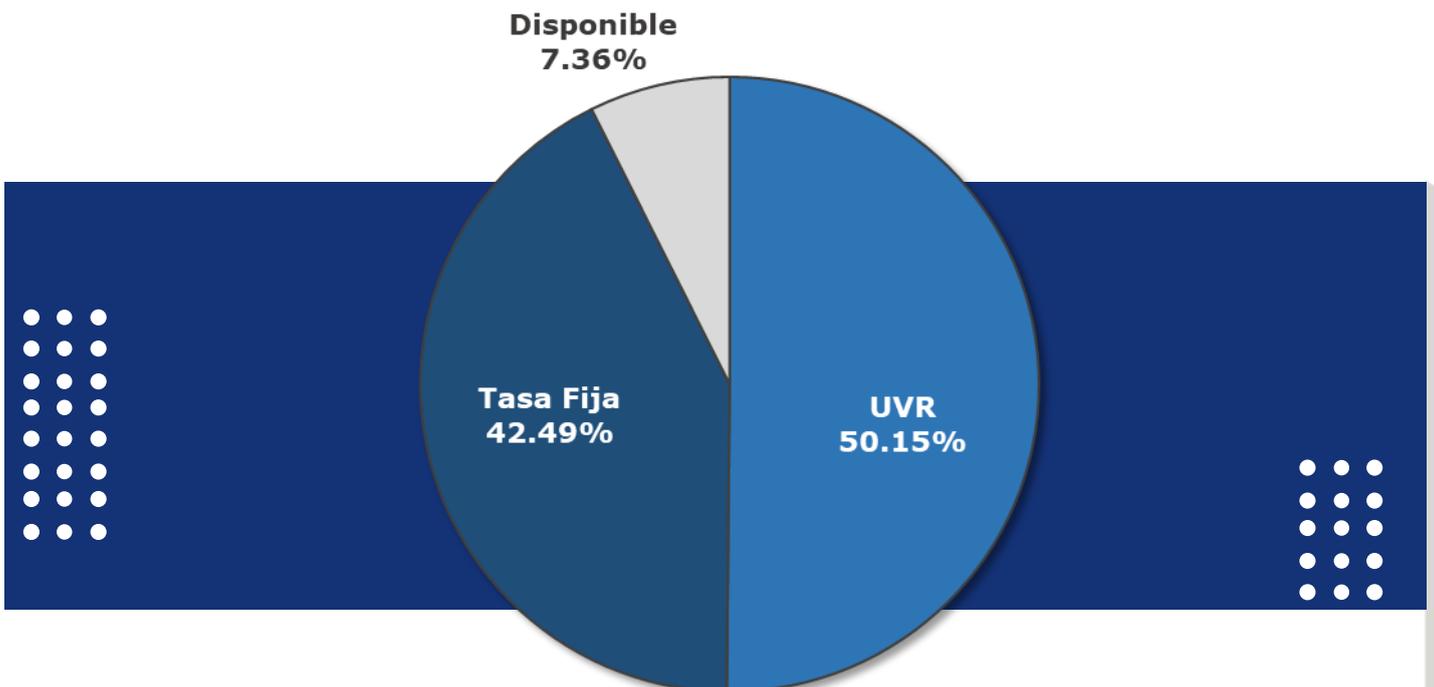
### RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
<b>Óptimo</b>	34.16%	-6.98%	-0.41%	34.16%	-0.64%
<b>Valor Fondo Millones (COP)</b>	<b>\$ 4,943.53</b>		<b>Duración</b>	<b>1,767 días</b>	

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

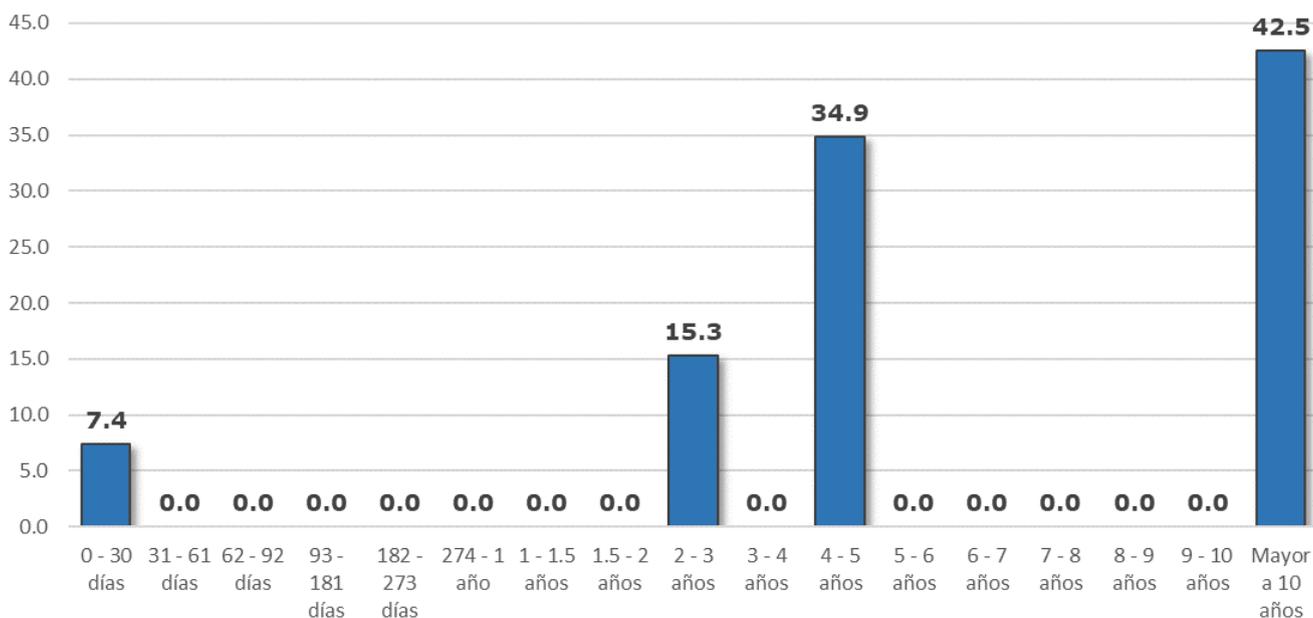
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

### Composición por Factor de Riesgo





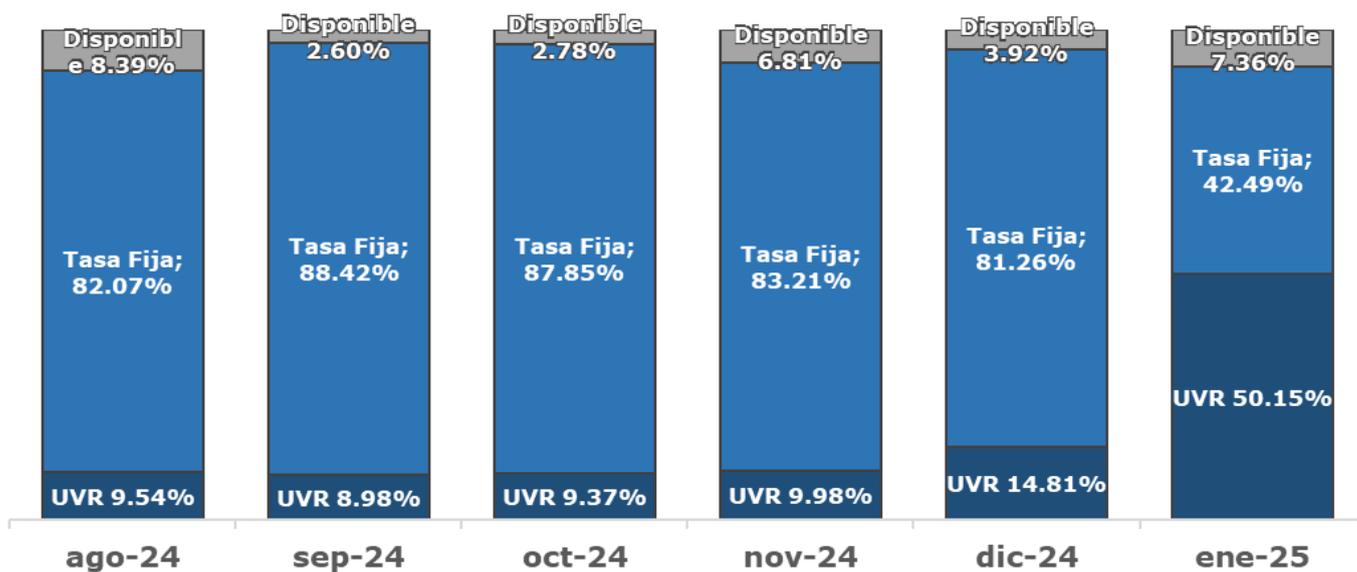
## Composición del portafolio por plazo al vencimiento



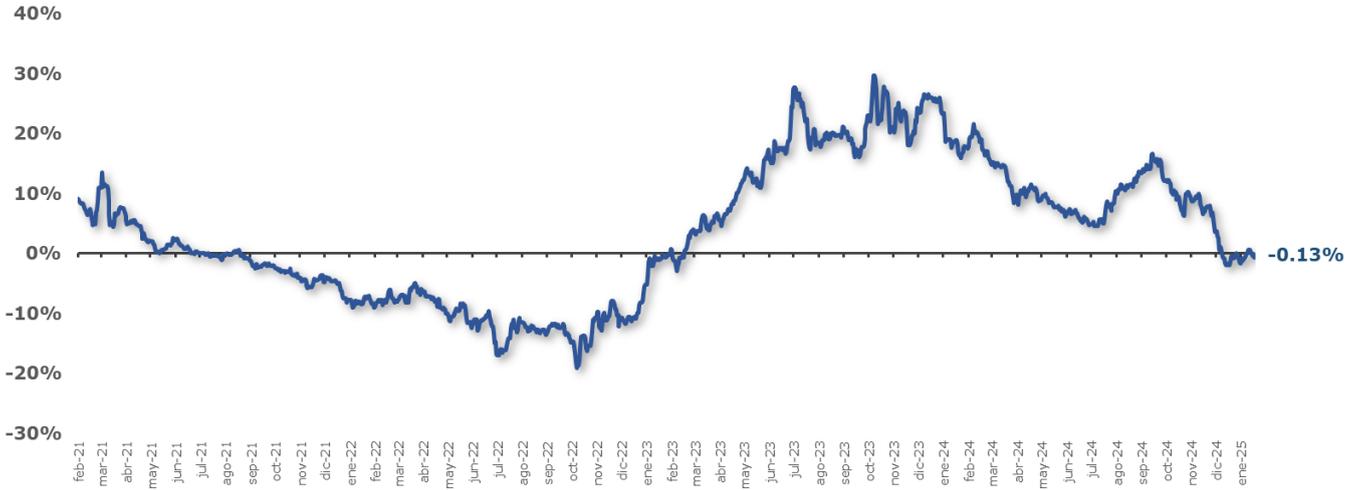
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

## Evolución composición por factor de riesgo



## Rentabilidad Neta Anual



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

## Evolución de la TIR (%) del portafolio



## Conclusiones

En un entorno más favorable para la renta fija soberana global, que estuvo acompañado de una caída de la percepción de riesgo país, pese a las noticias mixtas en el plano fiscal, la curva de TES tasa fija exhibió un desplazamiento en sus tasas de -36pb, soportado también en la caída de los CDS a 5 años de -13pb hasta 199pb.

Dado que la estrategia de inversión del portafolio ha estado enfocada en generar valor por medio de una participación dinámica en la curva de TES, a partir de este con una composición muy pareja entre TES UVR y TES Tasa Fija de largo plazo; el fondo tuvo un comportamiento positivo durante el mes, esto de acuerdo a la estrategia planteada, teniendo como fundamento las expectativas en las tasas de renta fija local y mundial, así como el nivel esperado de la inflación y las expectativas de tasas a fin de año del Banco de la Republica.



A cierre del mes, la TIR del portafolio se ubicó en un nivel de 11%, 58 p.b. por encima del mes anterior, esta aumentó en el mes de referencia, sin embargo, se encuentra en niveles altos, calculados por el equipo de inversiones de Fidubogotá, contribuyendo de manera importante a la estabilización de sus rendimientos de largo plazo.

\*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.



# Óptimo<sup>®</sup>

Fondo de Inversión Colectiva  
Abierto con Pacto de Permanencia

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:

