

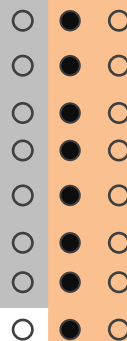


**Contigo llegarán más lejos.
Invierte hoy en su futuro educativo.**

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

est+[®]
Fondo de Inversión Colectiva
destinado a Educación

Fiduciaria Bogotá



Las fotografías son de Shutterstock

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



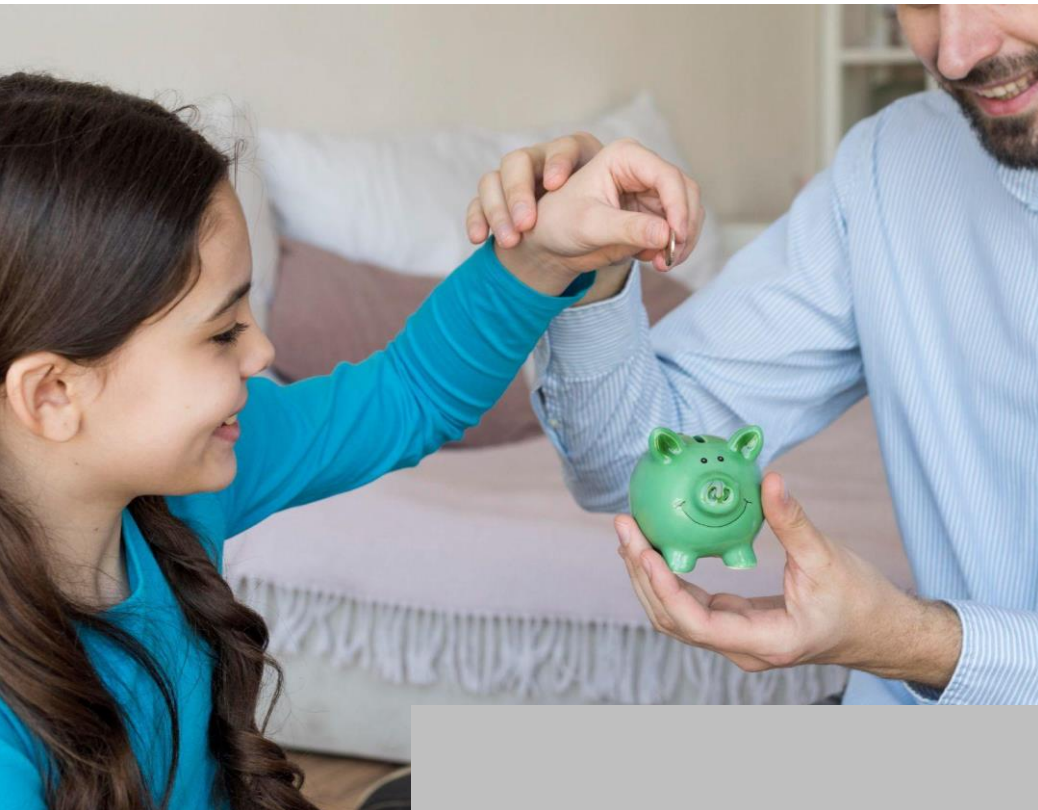
Descripción

Descripción de Portafolio

Alternativa de inversión de largo plazo con perfil de riesgo moderado destinado a la educación de los inversionistas, o a la educación de los hijos de los inversionistas o beneficiarios.

El FIC Es+ es un Fondo abierto con pacto de permanencia de 5 años.

Las inversiones del fondo son acordes a las de un portafolio de largo plazo en el cual se pueden presentar fluctuaciones en el corto y mediano plazo.



Gestión Del Portafolio

El portafolio del Fondo se encuentra diversificado en inversiones en renta fija de largo plazo, renta variable, títulos y fondos en moneda extranjera, Operaciones de cobertura con NDF y futuros.

Por su perfil de riesgo moderado y su expectativa de inversión de largo plazo, el desempeño del fondo debe seguirse para periodos mayores a tres años.

En febrero, la renta fija internacional se vio afectada por los cambios en las perspectivas de política monetaria y el fenómeno inflacionario global.

Lo anterior, en conjunto con movimientos de aversión al riesgo, impactó positivamente el desempeño de los activos de renta fija y renta variable del portafolio.

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

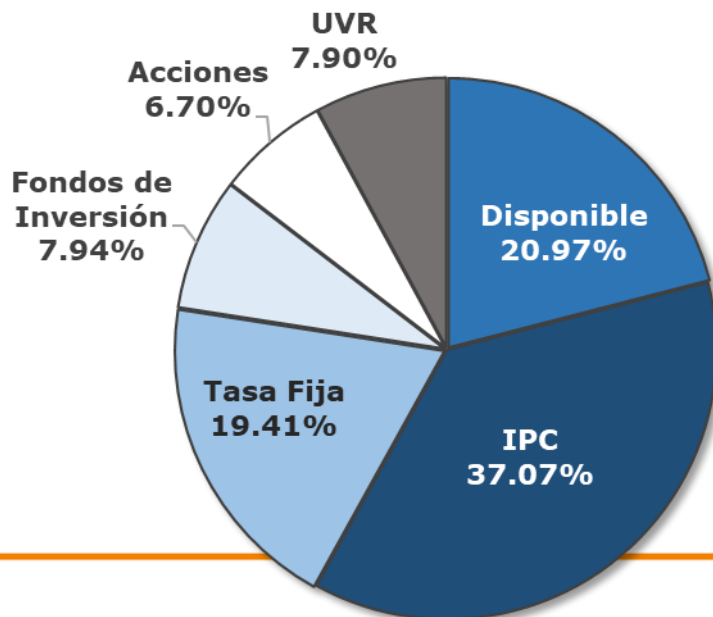
Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Principal	11.39%	12.94%	19.14%	12.94%	13.06%
Segundo Beneficiario	11.67%	13.22%	19.44%	13.22%	13.34%
Patrocinadores	11.89%	13.44%	19.67%	13.44%	13.56%

Valor Fondo Millones (COP)	8,276.02	Duración	481 días
----------------------------	-----------------	----------	-----------------

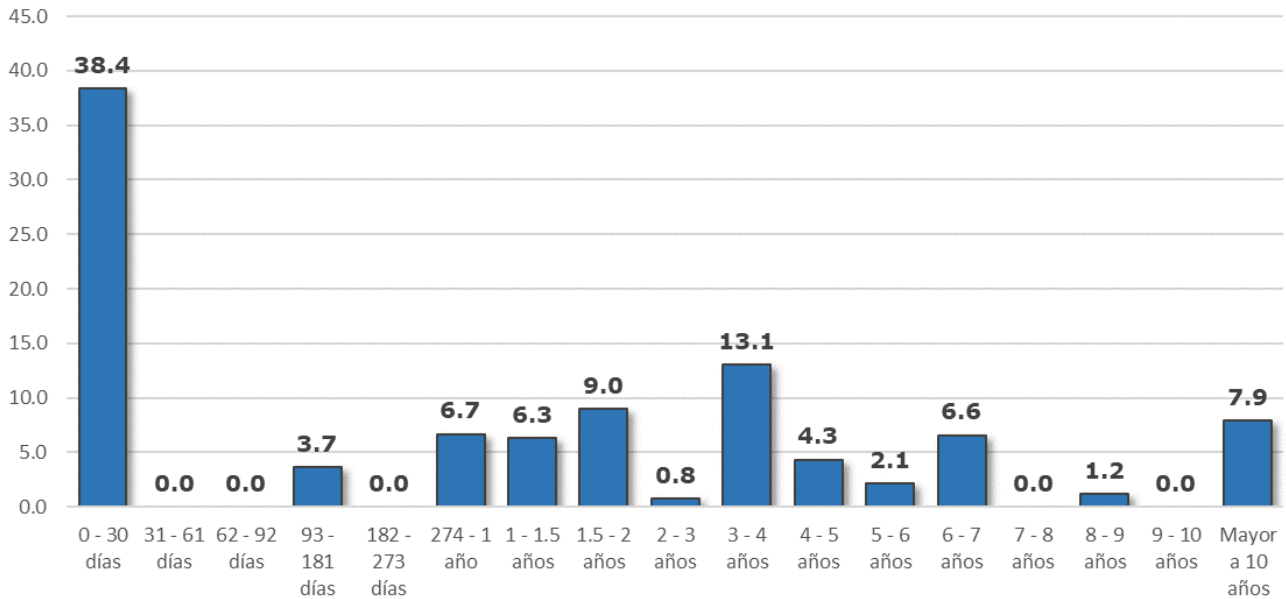
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Composición del portafolio por Factor de Riesgo



Composición (%) del portafolio por plazo al vencimiento



Evolución Rentabilidad E.A 12 meses



Conclusiones

La estructura del portafolio corresponde a un Fondo de largo plazo, con mayor participación en activos en tasa fija de largo plazo, IPC, Acciones y TES, e inversiones enfocadas a generar rendimientos en el largo plazo.

El Fondo Es+ es un portafolio balanceado, lo que sugiere que administra activos de renta fija y renta variable, con exposición a mercados locales e internacionales. Esto le permite tener una composición diversificada en búsqueda de mayores retornos en un horizonte de inversión de largo plazo.

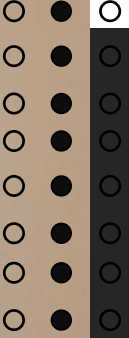
Por su perfil de riesgo, la volatilidad en el corto plazo puede ser alta, lo cual se acentúa en escenarios de aversión al riesgo. Sin embargo, en el mediano y largo plazo, el desempeño del Fondo tiende a estabilizarse. Para este fondo en particular, el largo plazo se entiende como el perfil del fondo: 5 años.



Durante marzo de 2024 la inflación total en los países avanzados ha continuado con una tendencia negativa en medio de la estabilización en el precio de los alimentos y energía. Por un lado, en Estados Unidos, la inflación total para febrero de 2024 se ubicó en 3,2% anual (vs. 3,1% mes anterior), lo cual fue superior a lo esperado por el mercado.

A nivel local, la actividad económica en el país continúa en terreno de desaceleración como respuesta a las altas tasas de interés y el deterioro en los indicadores de confianza sectorial del país.


*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.




es+[®]
Fondo de Inversión Colectiva
destinado a Educación


Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:

 Fiduciaria Bogota

 @fdubogota

 Fiduciaria Bogotá

 @fdubogota