



Fiduciaria Bogotá



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





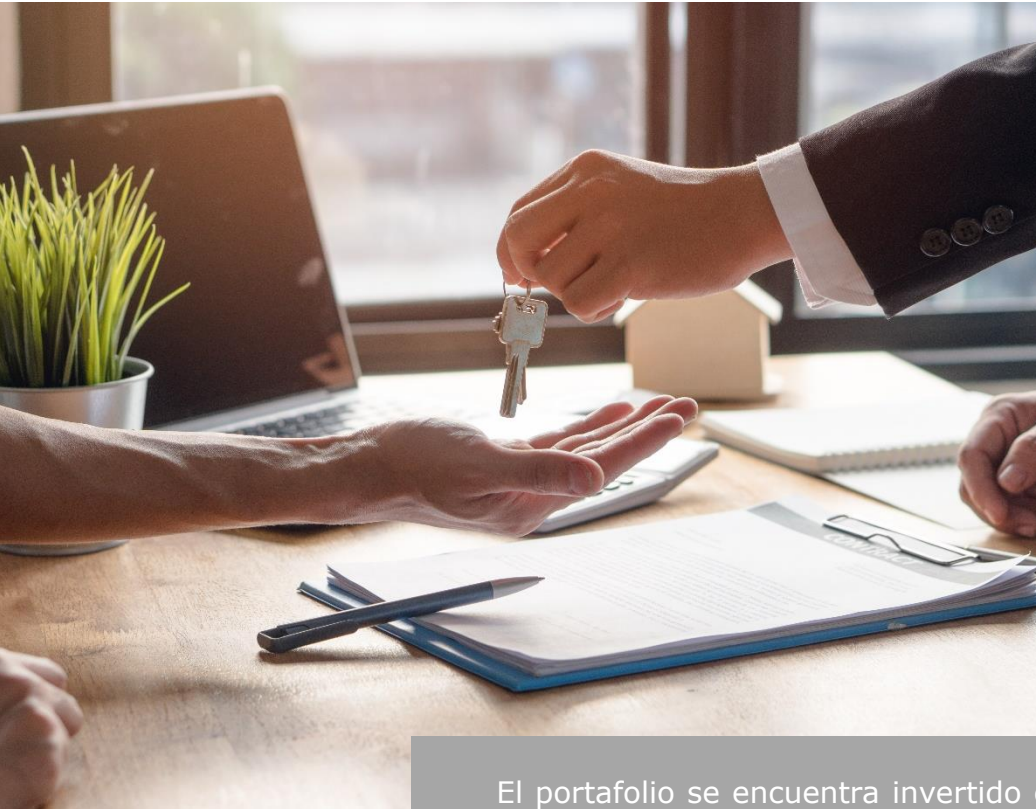
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

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 260 días.

A nivel internacional, se conoció el deflactor de consumo privado (PCE), medida principal de la Reserva Federal para monitorear la inflación en Estados Unidos que se mantuvo en 2,5% en febrero de 2024 mientras que el indicador subyacente se mantuvo en el 2,8% anual en línea con lo esperado por el mercado. Por un lado, los precios de la gasolina han contribuido a la aceleración del indicador durante el periodo, aun así, la lectura más baja en el indicador subyacente podría significar un buen mensaje para la Reserva Federal.

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

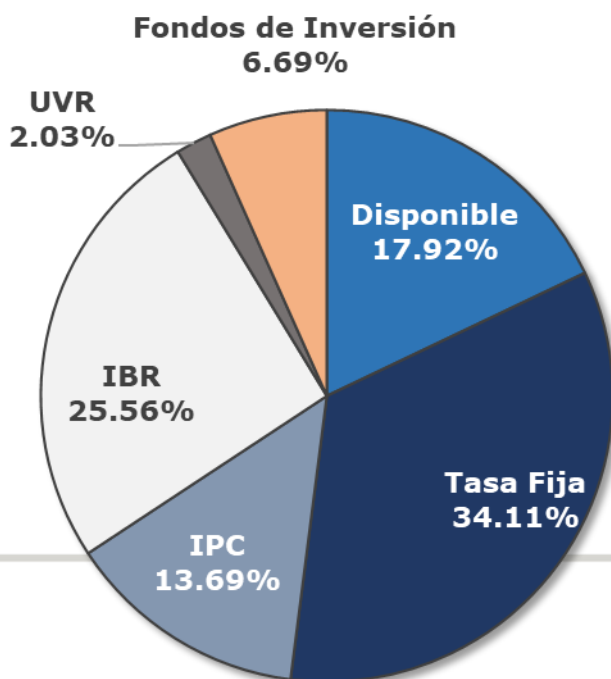
Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv I	10.45%	10.76%	13.02%	10.76%	11.95%
Inv II	10.56%	10.87%	13.13%	10.87%	12.06%
Inv III	10.66%	10.98%	13.25%	10.98%	12.18%
Inv IV	10.79%	11.09%	13.34%	11.09%	12.28%
Inmob	9.62%	9.92%	12.16%	9.92%	11.11%
Admon I	10.45%	10.75%	13.01%	10.75%	11.95%
Admon II	10.61%	10.92%	13.18%	10.92%	12.11%
Admon III	11.10%	11.41%	13.68%	11.41%	12.61%
Inv Prof	11.65%	11.96%	14.25%	11.96%	13.17%
Educ	12.09%	12.41%	14.70%	12.41%	13.62%

Valor Fondo Millones (COP)	4,193,183.25	Duración	163 días
----------------------------	--------------	----------	----------

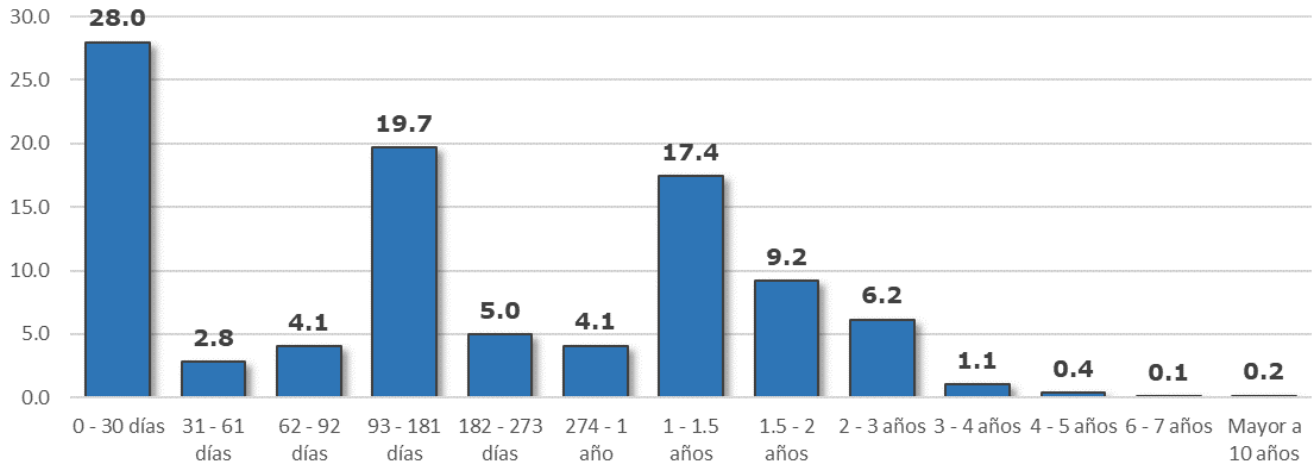
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Composición del portafolio por Factor de Riesgo



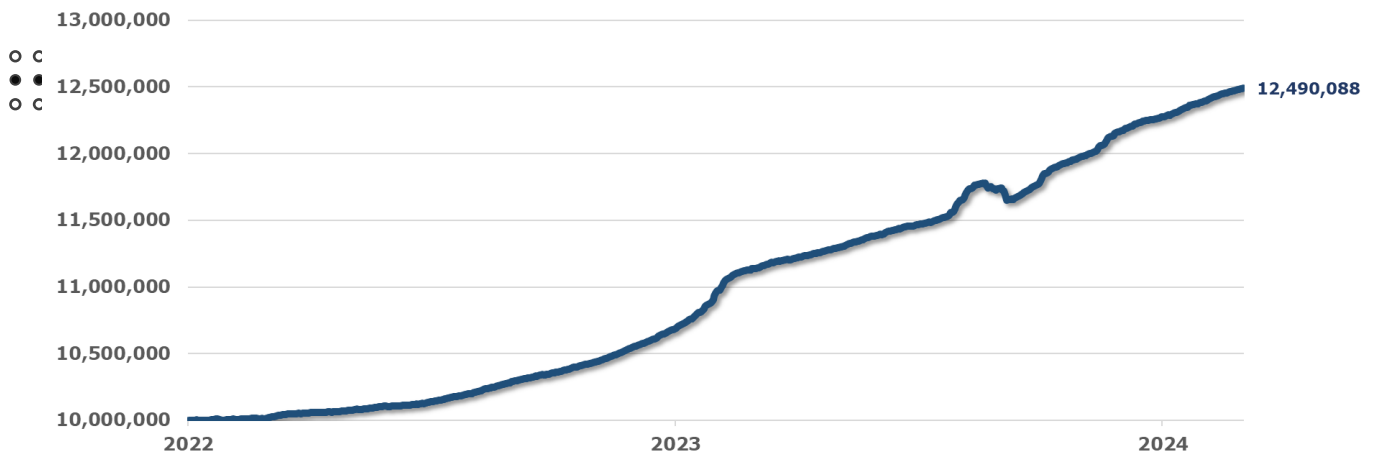
Composición por plazo al vencimiento



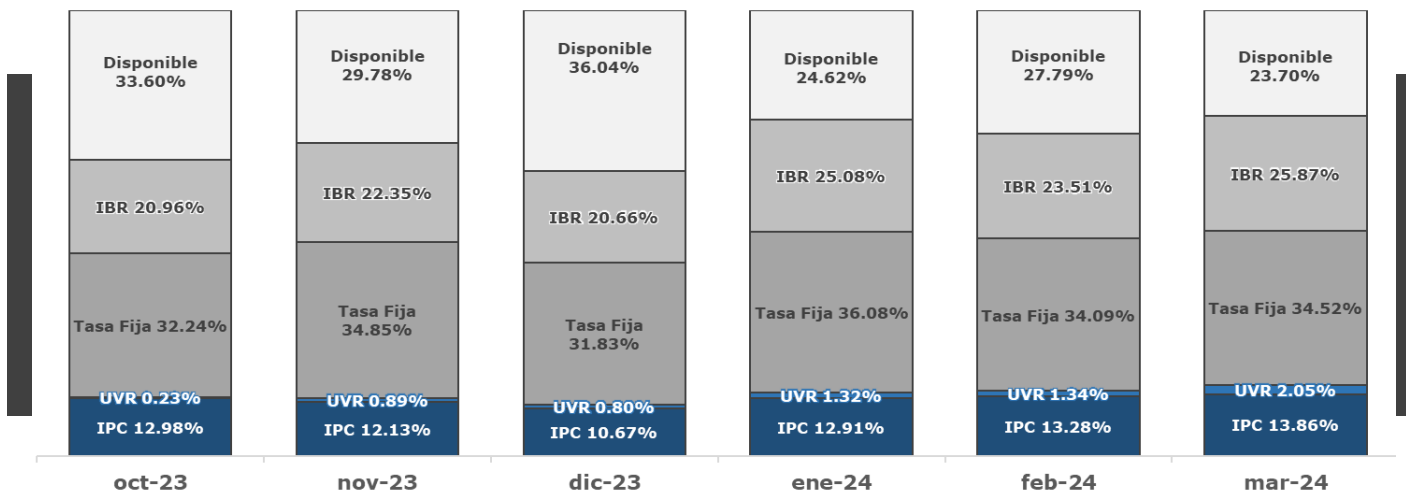
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años

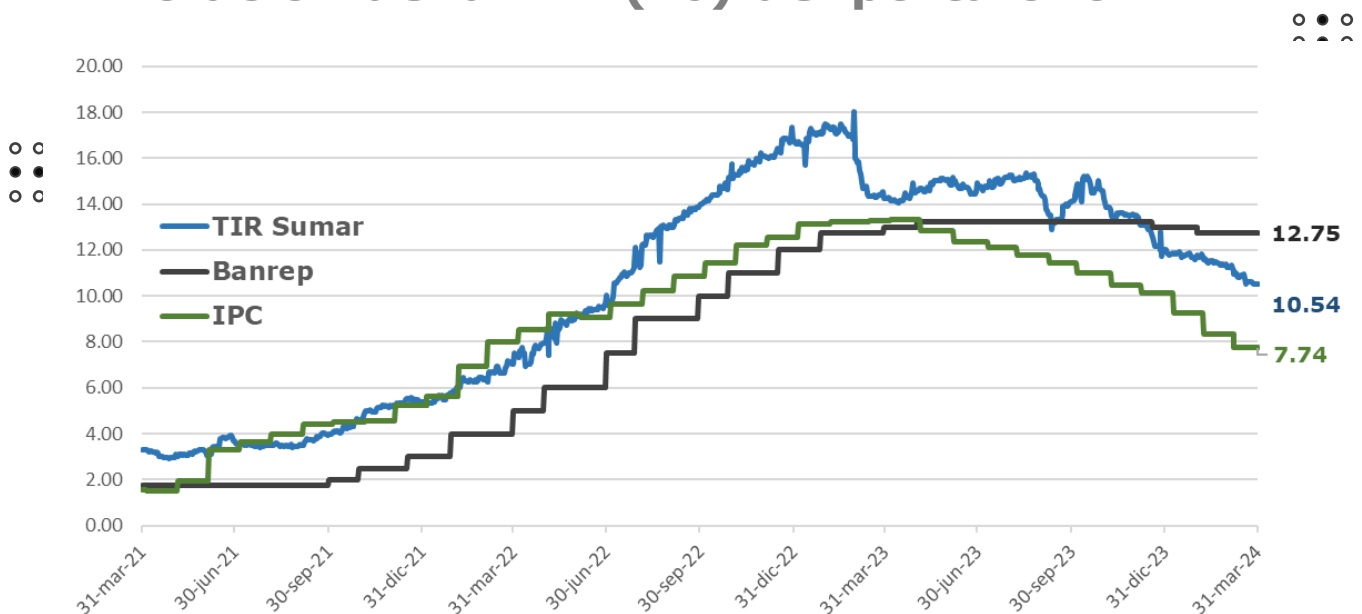


Evolución composición por factor de riesgo



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

Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

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.

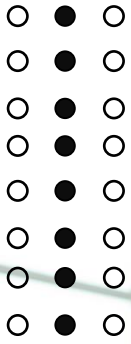


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 10.54 para el cierre de marzo, 87 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 marzo se ubicó entre 9.62% E.A. y 12.09% 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:

