

Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión.

AltaRenta

Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia

Jescripción







Descripción de Portafolio

El objetivo de inversión del Fondo es la conformación de un portafolio que ofrezca a los Inversionistas una alternativa de inversión con un perfil de riesgo moderado-alto. El horizonte de inversión objetivo es de al menos 180 días, donde el inversionista espera encontrar un equilibrio entre preservación de capital y búsqueda de rentabilidad.

El FIC AltaRenta se encuentra calificado por BRC Standard & Poor's con F AA+/3 por su exposición a factores de riesgo de mercado y su capacidad para conservación del capital.

El Fondo tiene un pacto de permanencia de treinta (30) días calendario, prorrogable automáticamente.

Fuente: Inversiones Fidubogotá







Gestión Del Portafolio

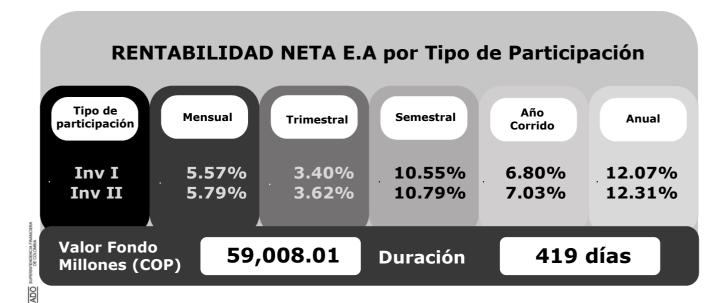
El Fondo invierte en títulos de renta fija buscando un crecimiento del capital. Dichas inversiones son en su mayoría en activos cuya calificación a nivel local es mínimo grado de inversión y para activos en el exterior no puede ser inferior a B- o sus equivalentes.

Se considera que el perfil general de riesgo del Fondo es moderado-alto, por cuanto la composición del portafolio está dirigida a perseguir altas rentabilidades admitiendo una exposición significativa al riesgo lo que genera mayor posibilidad de deterioro del capital en coyunturas negativas, compatible con el perfil de un inversionista conocedor del mercado, que pueda mantener un porcentaje de sus inversiones sujetas a fluctuaciones de rentabilidad y búsqueda de altas rentabilidades.

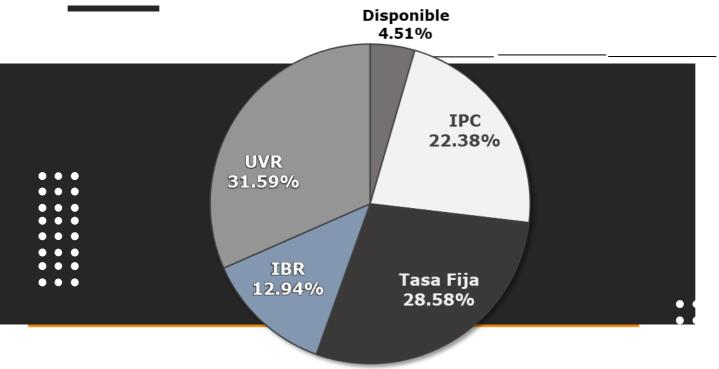
Fuente: Inversiones Fidubogotá







Composición por Factor de Riesgo

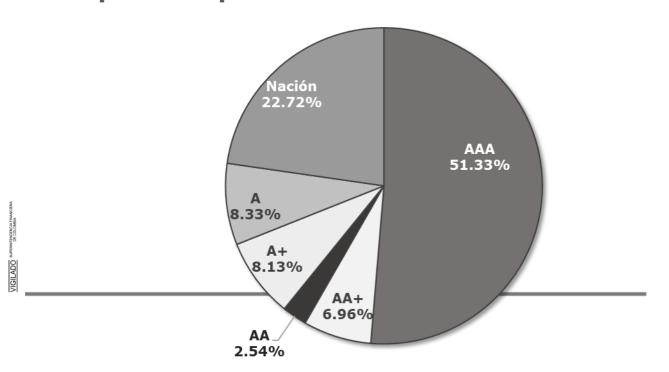


Fuente: Inversiones Fidubogotá

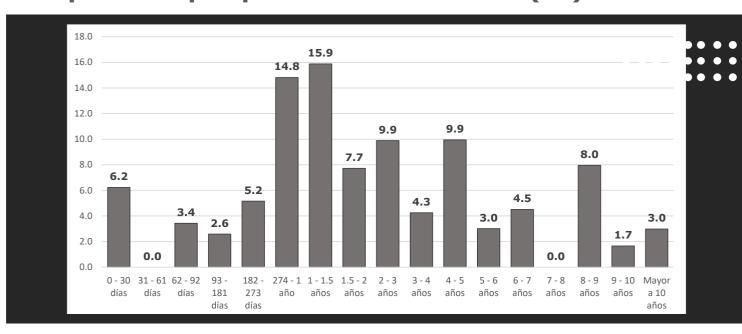




Composición por calificación



Composición por plazo al vencimiento (%)

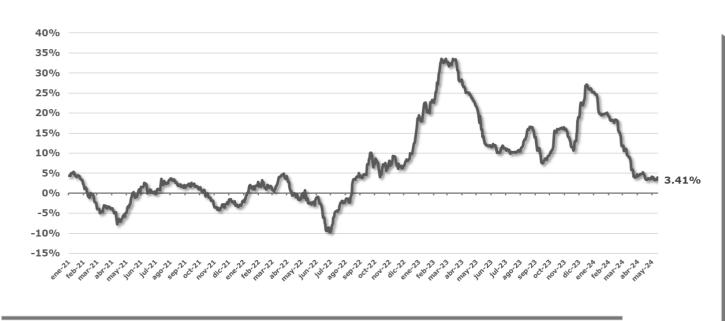


Fuente: Inversiones Fidubogotá

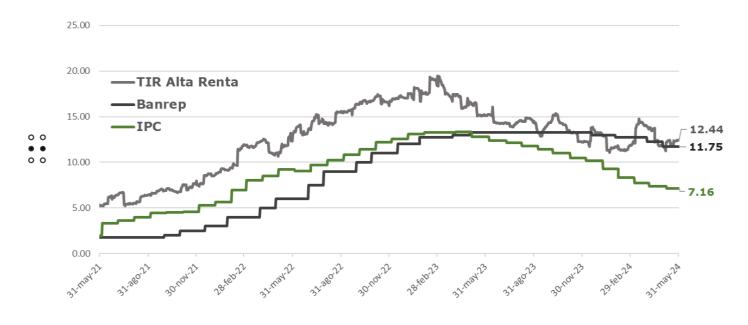




Evolución rentabilidad neta trimestral



Evolución TIR%



Fuente: Inversiones Fidubogotá





Conclusiones

En mayo, a nivel internacional los títulos del Tesoro de EE.UU. se valorizaron, con un desplazamiento promedio de la curva de rendimientos de -15 puntos básicos (pb). Sin embargo, el comportamiento durante el mes fue mixto, el cual genero volatilidad de acuerdo con la publicación de varios indicadores económicos que afectaron las expectativas de política monetaria de la Fed.

A nivel local, en mayo, los TES tasa fija se desvalorizaron, registrando un incremento de 26 puntos básicos (pb) en promedio. Lo anterior se dio en medio de la publicación del dato del PIB, que llevó a los analistas ajustar sus expectativas de tasa de intervención del Emisor al alza.



Al ser una alternativa de riesgo moderado, el Fondo es sensible a cambios en las tasas de interés y puede tener volatilidad en sus retornos de corto plazo en eventos de aversión al riesgo.

Durante el mes de mayo, la volatilidad a nivel local e internacional, impactaron en el desempeño de los activos de renta fija, pese a esto, el fondo generó rentabilidades positivas de acuerdo a su diversificación. Por otro lado, a cierre de mes, la TIR del portafolio se ubicó en un nivel del 12.44 %, por p.b. por encima del mes anterior. La TIR del portafolio se encuentra en niveles relativamente altos en la historia del Fondo, lo que contribuye de manera importante a la estabilización de sus rendimientos de largo plazo.













