FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA
SIFIC
SISTEMA DE CATEGORIZACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA
CATEGORIZADO

Fiduciaria Bogotá

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

# AltaRenta®

Fondo de Inversión Colectiva
Abierto con Pacto de Permanencia

Información, experiencia
y respaldo al servicio
de su inversión

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

AltaRenta®

Fondo de Inversión Colectiva
Abierto con Pacto de Permanencia

# Descripción del 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.

# 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.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

## Rentabilidad Neta E.A por Tipo de Participación

| Tipo de participación | Mensual | Trimestral | Semestral | Año Corrido | Anual |
|---|---|---|---|---|---|
| Inv I | -2.80% | 7.21% | 0.42% | 0.72% | 0.40% |
| Inv II | -2.59% | 7.44% | 0.64% | 0.94% | 0.62% |

| Valor Fondo (millones COP) | 29,524.04 | Duración | 589 días |
|---|---|---|---|

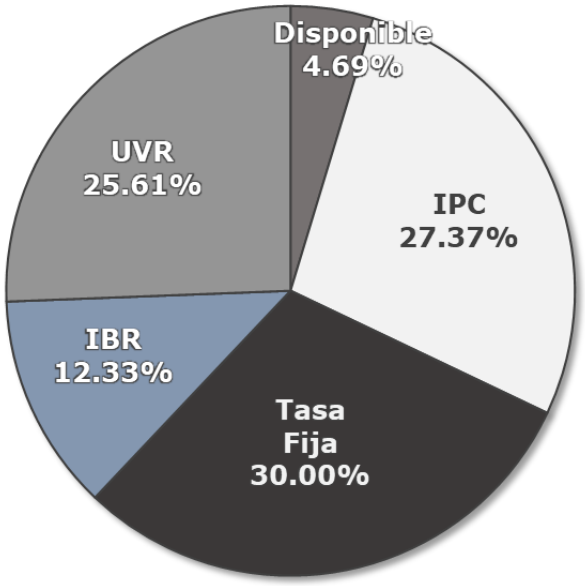
**Fuente: Inversiones Fidubogotá**
**Datos: Octubre de 2022**

Fiduciaria Bogotá

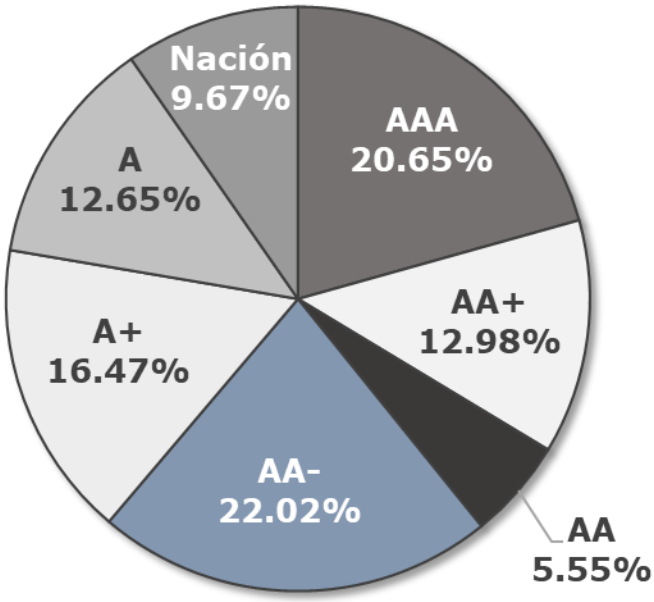
# AltaRenta®

Fondo de Inversión Colectiva
Abierto con Pacto de Permanencia

## Composición por Factor de Riesgo



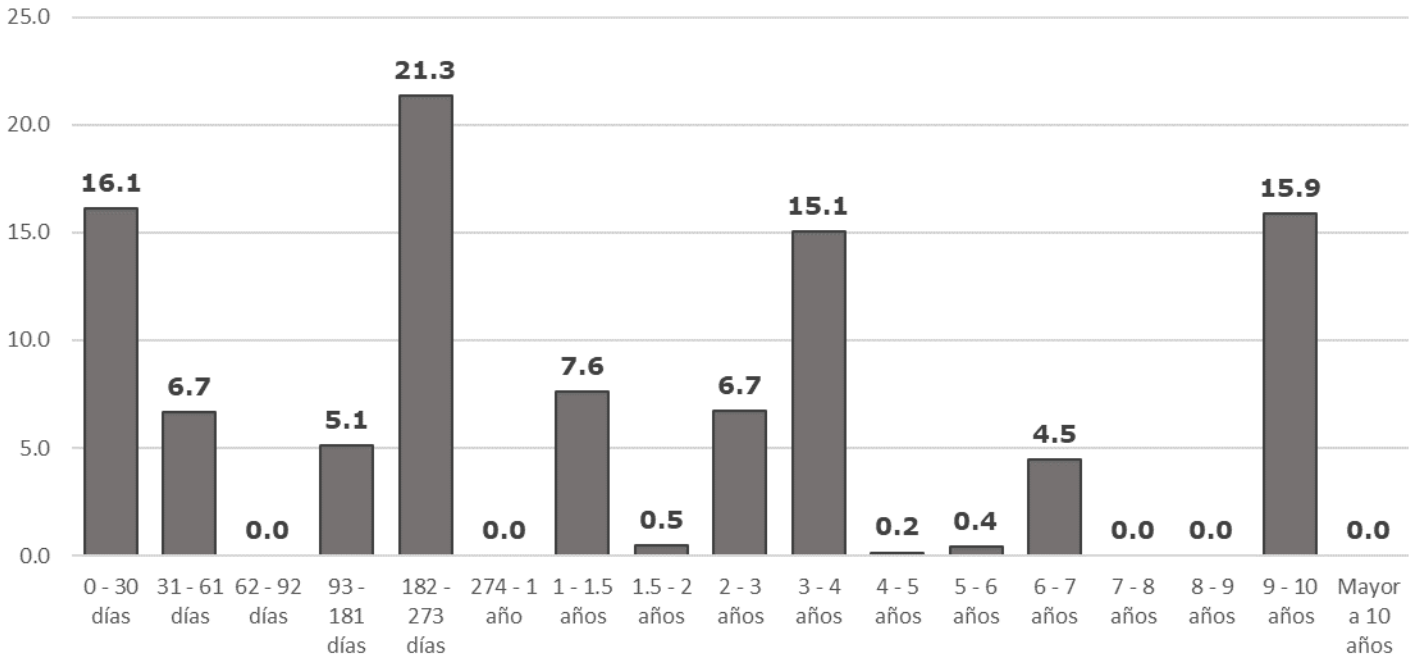

## Composición por Calificación




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

## Composición por Plazo al Vencimiento (%)




**Fuente: Inversiones Fidubogotá**
**Datos: Octubre de 2022**

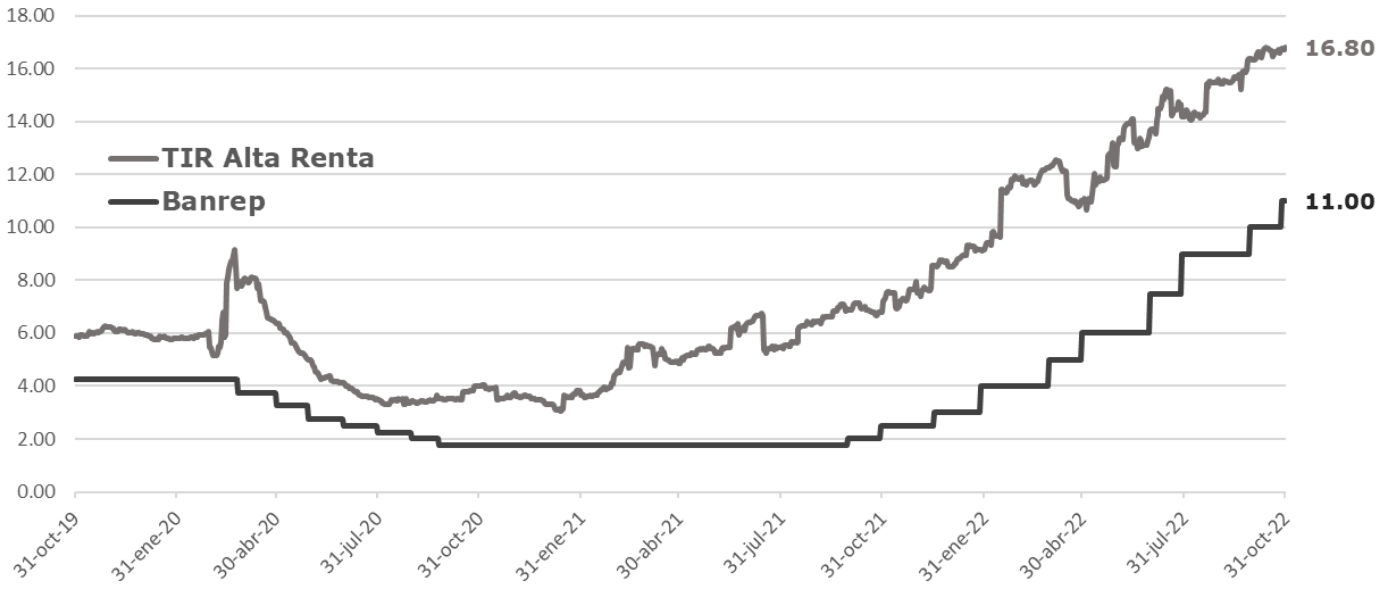
Fiduciaria Bogotá

# AltaRenta®

Fondo de Inversión Colectiva
Abierto con Pacto de Permanencia

## Evolución rentabilidad neta trimestral

## Evolución TIR (%)




VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

**Fuente: Inversiones Fidubogotá**
**Datos: Octubre de 2022**

Fiduciaria Bogotá

# Conclusiones

- El mercado local estuvo altamente impactado tanto por las continuas sorpresas inflacionarias, que han resultado en ajustes progresivos de las expectativas de los agentes. Así mismo, la senda alcista en política monetaria por parte de la FED también impacta la valoración de los activos locales.

- El Banco de la República, en su reunión de política monetaria, tomó la decisión unánime de elevar su tasa de referencia en 100 p.b. al 11%, debido a que según la junta: "se agudizaron las condiciones financieras adversas que enfrenta la economía, causadas por factores globales y factores idiosincráticos". Las fuertes presiones inflacionarias y el desempeño de la economía han impactado en las expectativas de los mercados.

- Durante el mes de octubre, la volatilidad a nivel local e internacional, así como las necesidades de liquidez en entidades financieras, impactaron en el desempeño de los activos de renta fija.

- 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.

- A cierre de octubre, la TIR del portafolio se ubicó en un nivel del 16.80%, 44 p.b. por encima del mes anterior. La TIR del portafolio se encuentra en un máximo de la historia del Fondo, contribuyendo de manera importante a la estabilización de sus rendimientos de largo plazo.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

# AltaRenta®

Fondo de Inversión Colectiva
Abierto con Pacto de Permanencia

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Fiduciaria Bogotá

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