



Fiduciaria Bogotá 



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Cubrir Internacional[®]

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.

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 perfil de riesgo alto para un inversionista agresivo conocedor del mercado, cuyo propósito es el crecimiento del capital en el largo plazo.
- De acuerdo con los activos aceptables para invertir, se considera que el perfil general de riesgo del Fondo es alto, por cuanto la composición de su portafolio busca generar rendimientos en el mediano y largo plazo que reaccionan rápidamente a las condiciones del mercado procurando otorgar a sus Inversionistas una rentabilidad superior a la de una inversión en acciones, renta fija internacional o moneda por aparte. 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 de la misma.
- La estrategia planteada es mantener altos rendimientos con gran dinamismo en las inversiones con el objetivo de generar rentabilidades competitivas frente a otros activos financieros. Inversión mínima **\$4,000,000 (4 SMMLV)**
- El Fondo tiene un pacto de permanencia de 30 días.

Gestión del Portafolio

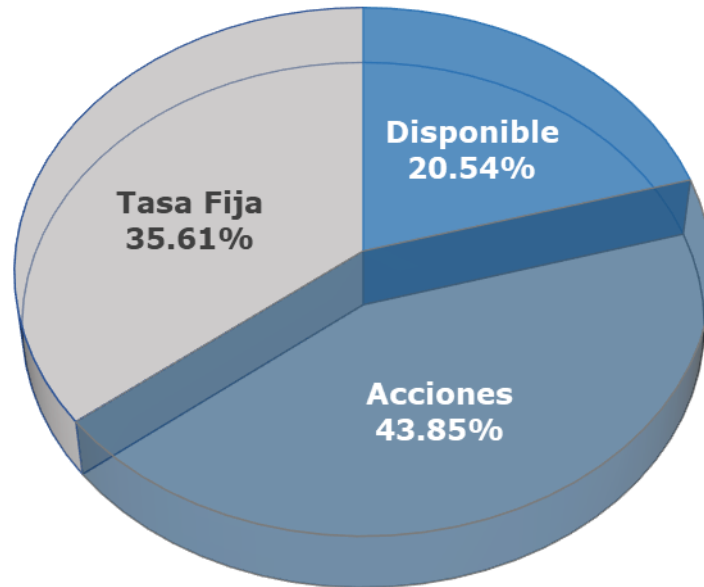
- El Fondo podrá integrar el portafolio con títulos de renta fija y renta variable denominados en moneda nacional o en moneda extranjera inscritos en el RNVE o listados en una bolsa de valores autorizada por la SFC o en un sistema de cotización de valores del extranjero o títulos participativos locales o del exterior. Igualmente podrá tener participación en fondos de inversión nacionales y extranjeros de acuerdo con el principio de mejor ejecución de la inversión para el Fondo de Inversión Colectiva, y dentro del marco establecido por la política de inversión y riesgo del Fondo de Inversión Colectiva.

Rentabilidad Neta E.A por Tipo de Participación

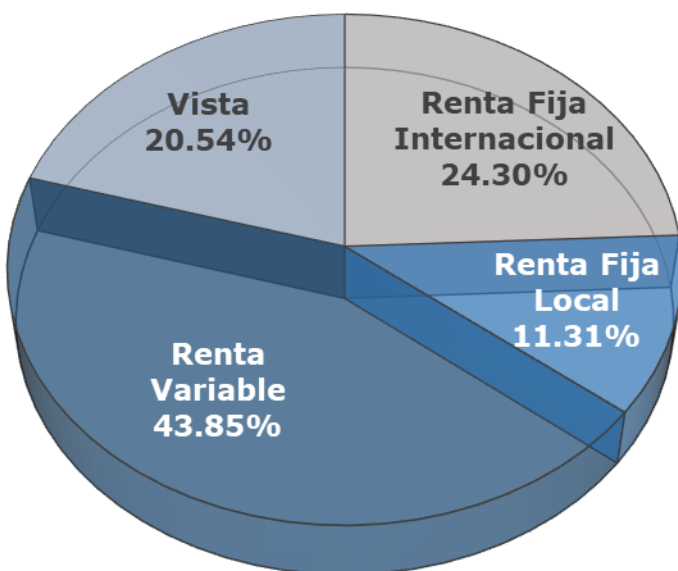
| Tipo de Participación | Mes | Trimestre | Semestre | Año Corrido | Anual |
|-----------------------|---------|-----------|----------|-------------|-------|
| Inv Tipo I | 123.70% | 13.51% | 13.46% | -0.89% | 3.66% |
| Inv Tipo II | 124.37% | 13.70% | 13.41% | -1.01% | 3.53% |

| | | | |
|----------------------------|-----------------|----------|-----------------|
| Valor Fondo (millones COP) | 4,859.06 | Duración | 507 días |
|----------------------------|-----------------|----------|-----------------|

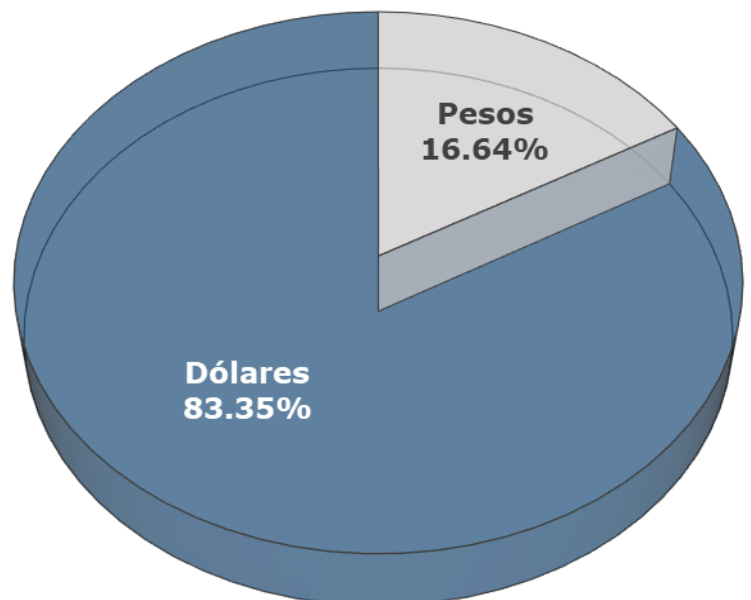
Composición del portafolio por Factor de Riesgo



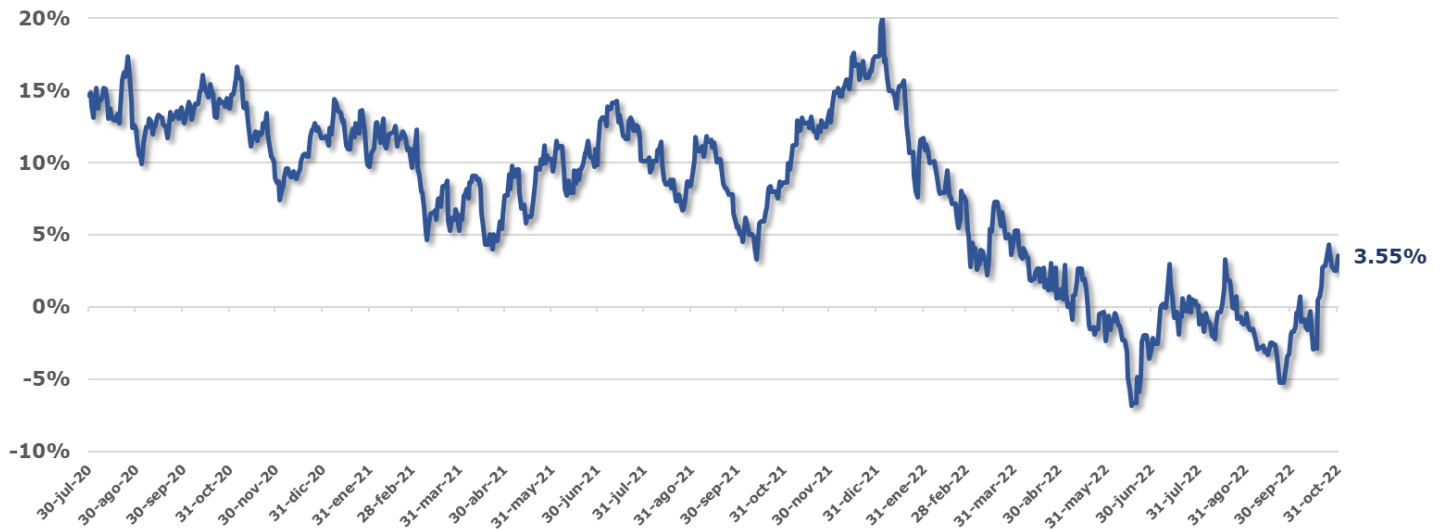
Composición por tipo de renta



Composición por moneda



Rentabilidad neta anual



Conclusiones

- El retorno a doce meses del portafolio se ha contraído por un desempeño negativo de la renta variable a nivel local como internacional así como del factor TES Tasa Fija.
- El Fondo Cubrir Balanceado internacional es una excelente alternativa de diversificación, dado que su exposición a dólar le ha permitido generar valorizaciones en un escenario de volatilidad con desvalorización en los activos de renta fija y renta variable.
- La composición del Fondo corresponde a un portafolio balanceado internacional, lo que indica que tiene participación en renta fija y renta variable de mercados internacionales.
- El Fondo mantiene en promedio el 70% de su portafolio en inversiones expresadas en divisas diferentes al peso colombiano, en especial dólar. El Fondo valora diariamente en pesos, por lo tanto, se encuentra expuesto continuamente a los efectos de revaluación y/o devaluación de la moneda.
- Al cierre de octubre, la TRM se ubicó en \$4,898.74, por encima del cierre de septiembre (\$4,590.54). Al tener cerca del 75% de las inversiones con exposición a la tasa de cambio, la devaluación del peso colombiano tuvo un impacto importante en el desempeño del fondo que, en conjunto con el desempeño negativo de la renta variable a nivel global, impactó el desempeño de mediano plazo del portafolio.

Fiduciaria Bogotá

