



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**<sup>®</sup>

Fondo de Inversión Colectiva Abierto





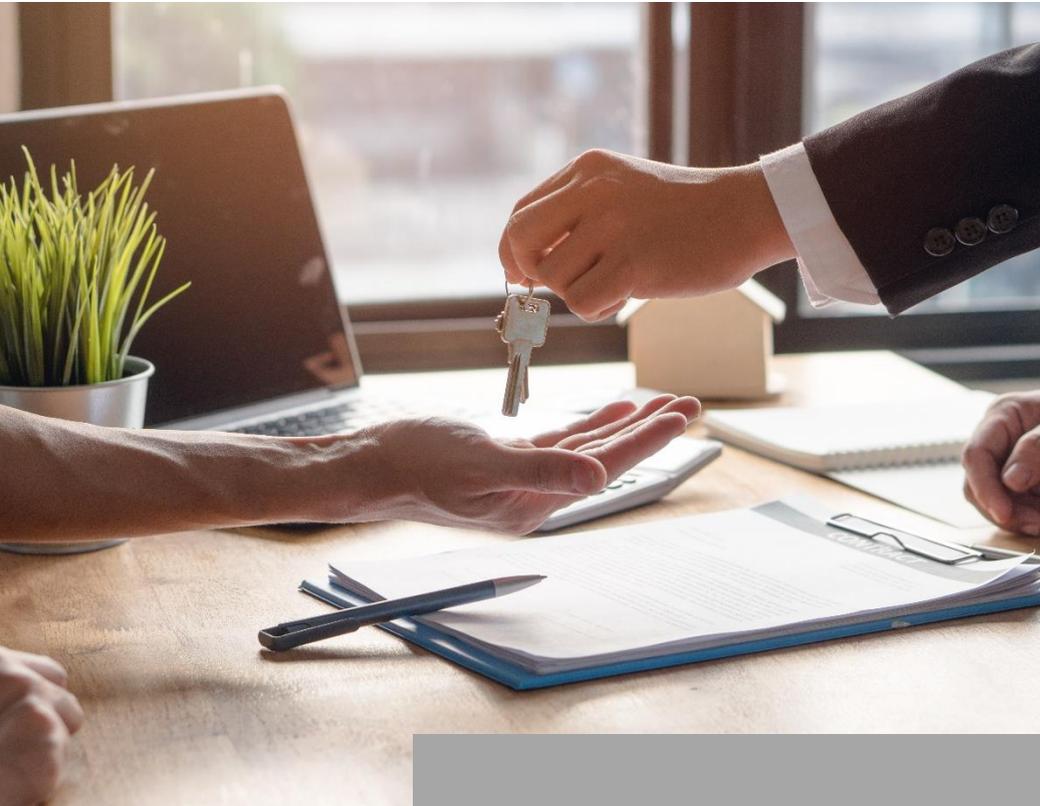
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

# 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 240 días.

A nivel internacional, en Estados Unidos, la inflación total para agosto se ubicó en 3.7% anual (vs. 3.2% mes anterior), lo cual representó una sorpresa al alza para el mercado. Lo anterior confirma una leve aceleración en el ritmo inflacionario en medio de la estabilización en el precio de la energía y los alimentos en el mundo.

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	4.93%	11.35%	10.21%	13.95%	13.55%
Inv II	5.03%	11.46%	10.32%	14.07%	13.67%
Inv III	5.14%	11.58%	10.43%	14.18%	13.78%
Inv IV	5.18%	11.66%	10.53%	14.30%	13.89%
Inv V	6.18%	12.67%	11.52%	15.31%	14.90%
Inmob	4.13%	10.50%	9.39%	13.21%	12.93%
Admon I	4.93%	11.35%	10.21%	13.95%	13.55%
Admon II	5.08%	11.51%	10.37%	14.12%	13.72%
Admon III	5.55%	12.00%	10.86%	14.63%	14.22%
Inv Prof	6.07%	12.56%	11.42%	15.20%	14.79%
Educ	6.49%	13.01%	11.85%	15.65%	15.24%

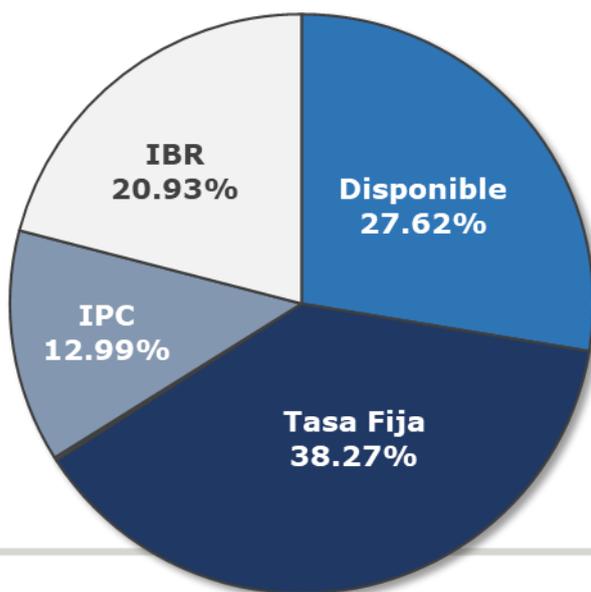
  

<b>Valor Fondo Millones (COP)</b>	<b>3,826,371.96</b>	<b>Duración</b>	<b>243 días</b>
-----------------------------------	---------------------	-----------------	-----------------

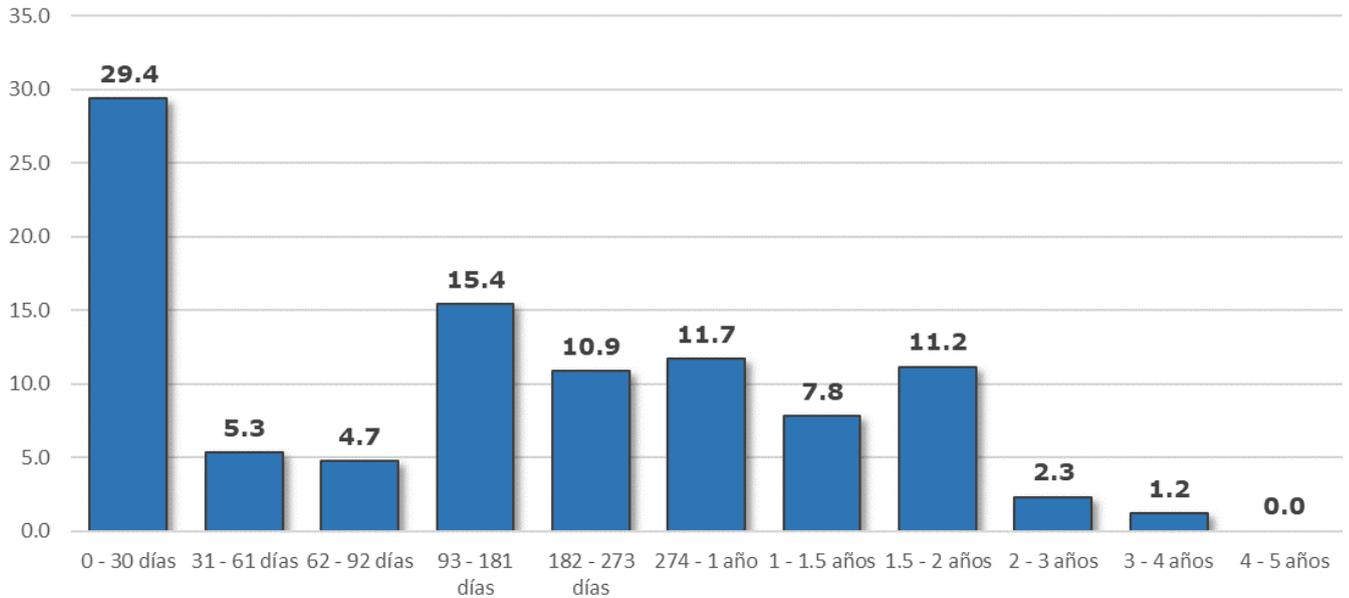
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

### Composición del portafolio por Factor de Riesgo



## Composición por plazo al vencimiento



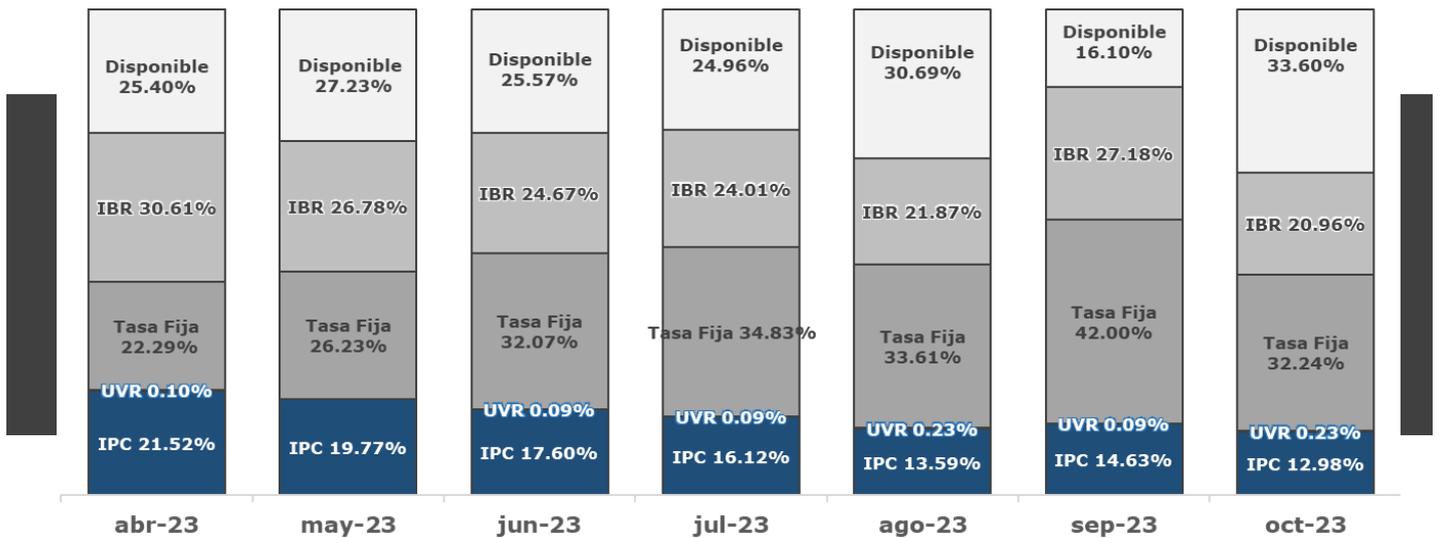
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

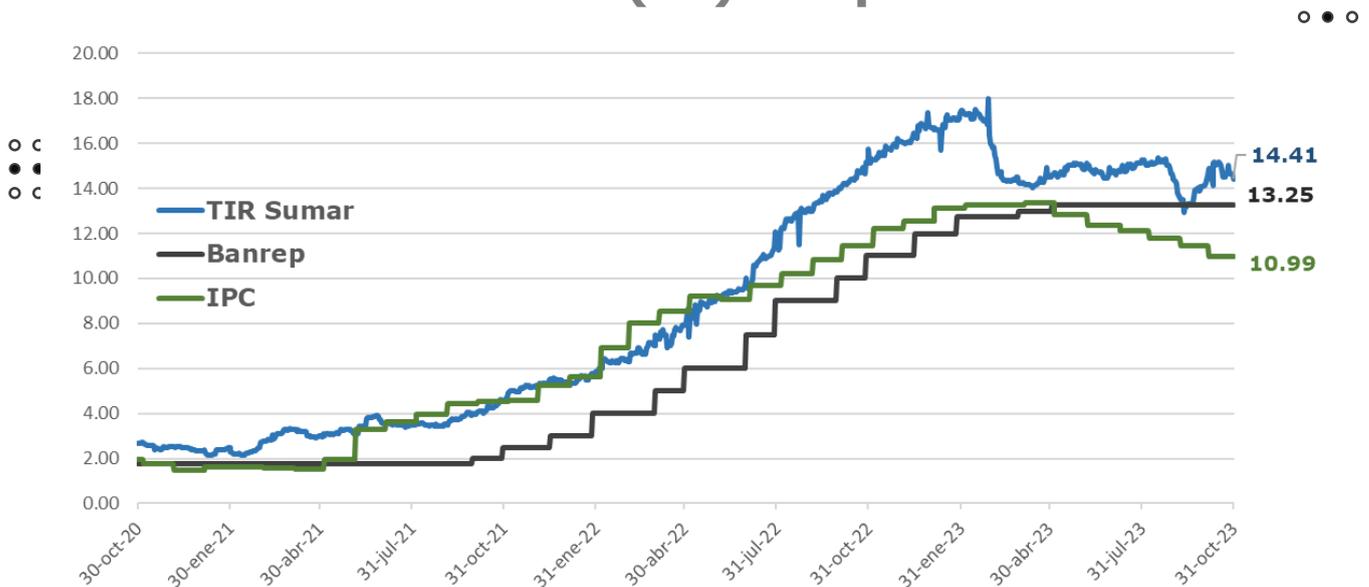
## Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años



## Evolución composición por factor de riesgo



## Evolución de la TIR (%) del portafolio\*



## Conclusiones

A nivel local, la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) decidió por mayoría mantener la tasa de intervención inalterada en 13.25% en línea con lo esperado por el mercado. Por su parte, la junta resaltó que el mantenimiento de una postura contractiva ha permitido la moderación de los excesos de demanda y el crecimiento económico.

La JDBR recalcó que de adaptarse una posición expansiva de forma prematura se podría correr el riesgo de tener que revertirla más adelante, esto en contraposición con los dos codirectores que votaron por comenzar el ciclo de recortes en la tasa con un primer recorte de 25 puntos básicos.

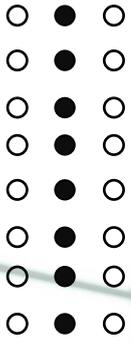


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 14.41 para el cierre de octubre, 32 p.b. por encima 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 octubre se ubicó entre 4.13% E.A. y 6.49% 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<sup>®</sup>

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

**Fiduciaria Bogotá** 

Síguenos en:

