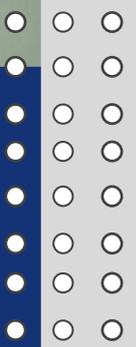




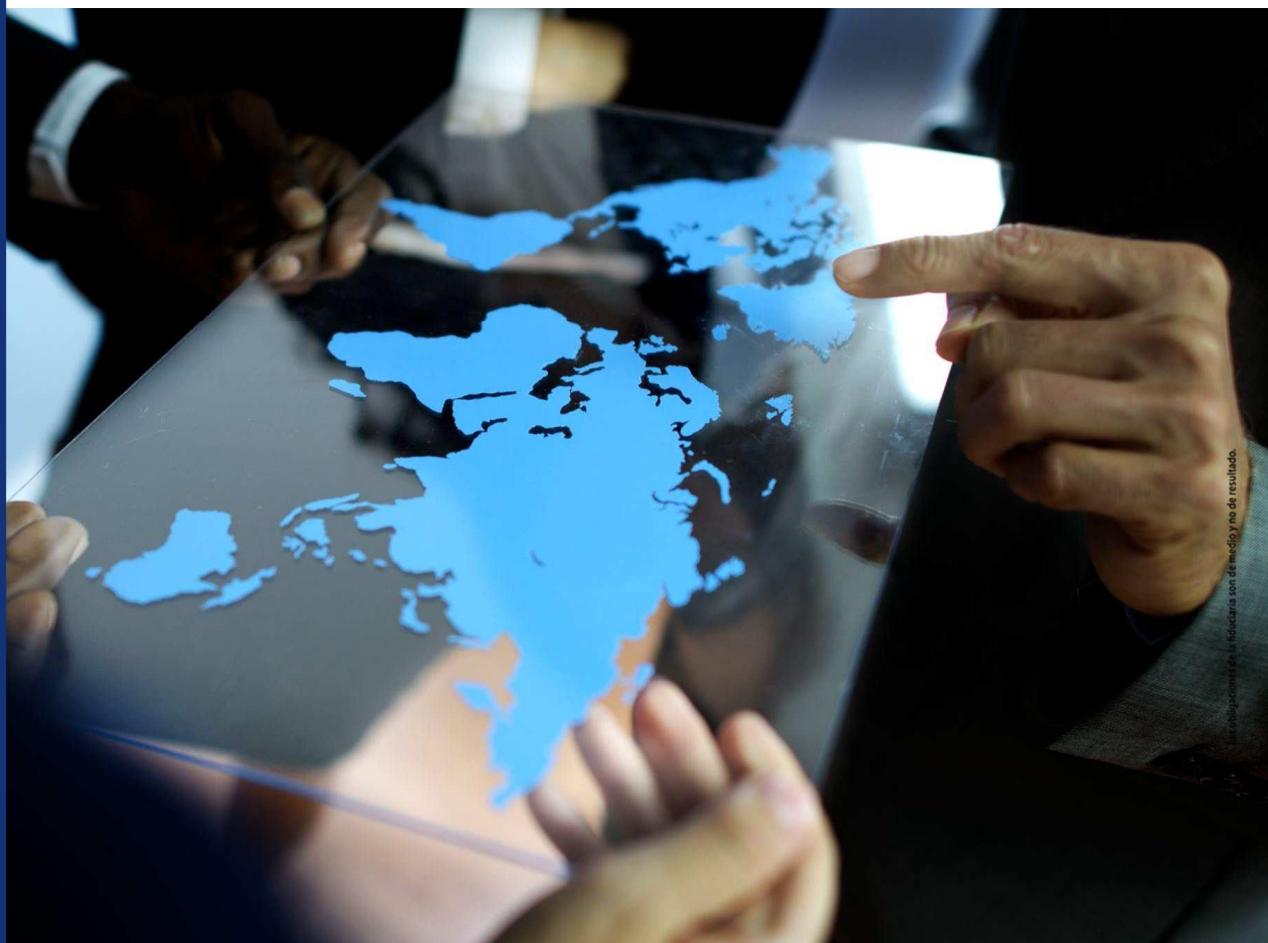
Las obligaciones de la Fiduciaria son responsabilidad de resultado.



**Información, experiencia
y respaldo al servicio
de su inversión**

**Cubrir
Internacional®**

Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia



Descripción

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 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 que otras alternativas del mercado. 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 del mismo.

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 \$50,000.



Gestión Del Portafolio

El Fondo podrá integrar el portafolio con títulos de renta fija 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 locales.

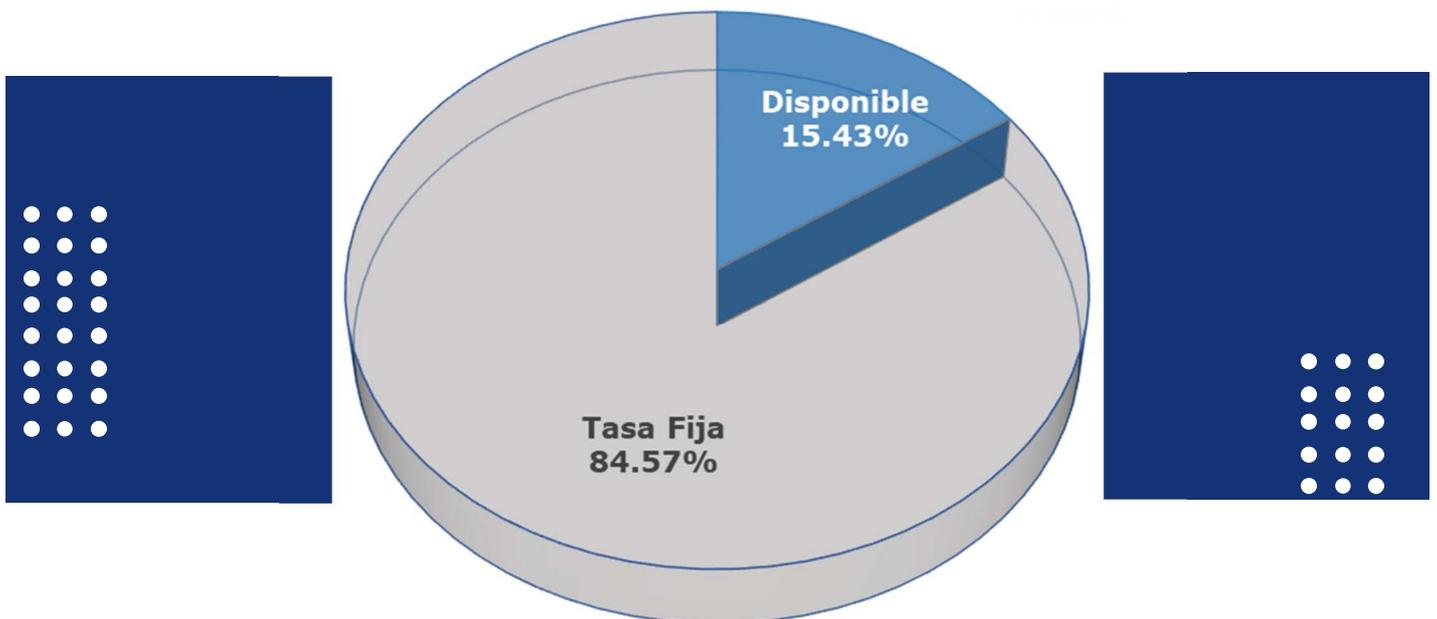
Igualmente podrá tener participación en fondos de inversión nacionales y extranjeros de acuerdo con el principio de mejor ejecución de la inversión para el Fondo de Inversión Colectiva, y dentro del marco establecido por la política de inversión y riesgo del Fondo de Inversión Colectiva.

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

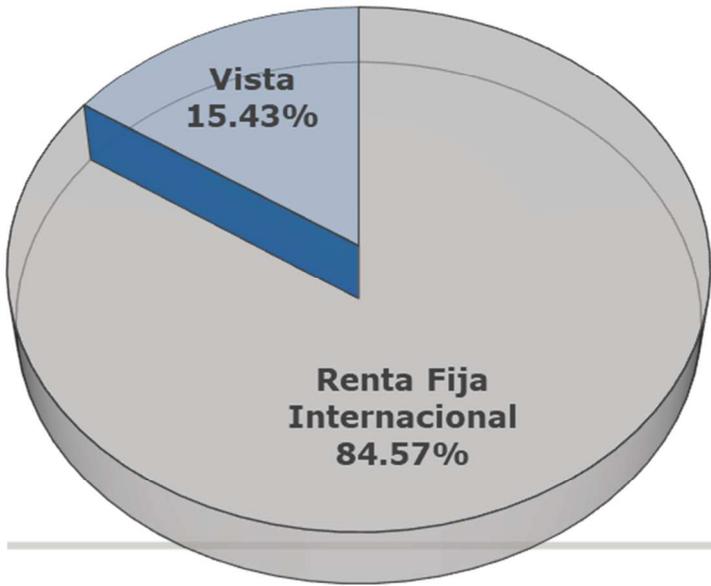
Tipo de participación	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv Tipo I	-33.36%	-9.31%	-3.24%	-9.77%	-1.30%
Inv Tipo II	-34.50%	-9.96%	-3.97%	-10.30%	-1.82%

Valor Fondo Millones (COP)	\$ 2,596.89	Duración	134 días
----------------------------	--------------------	----------	-----------------

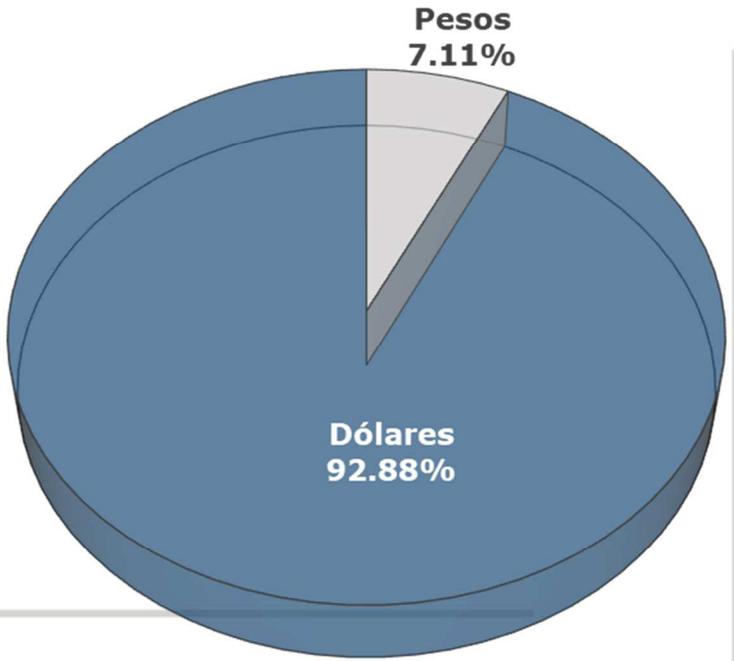
Composición por Factor de Riesgo



Composición por tipo de Renta



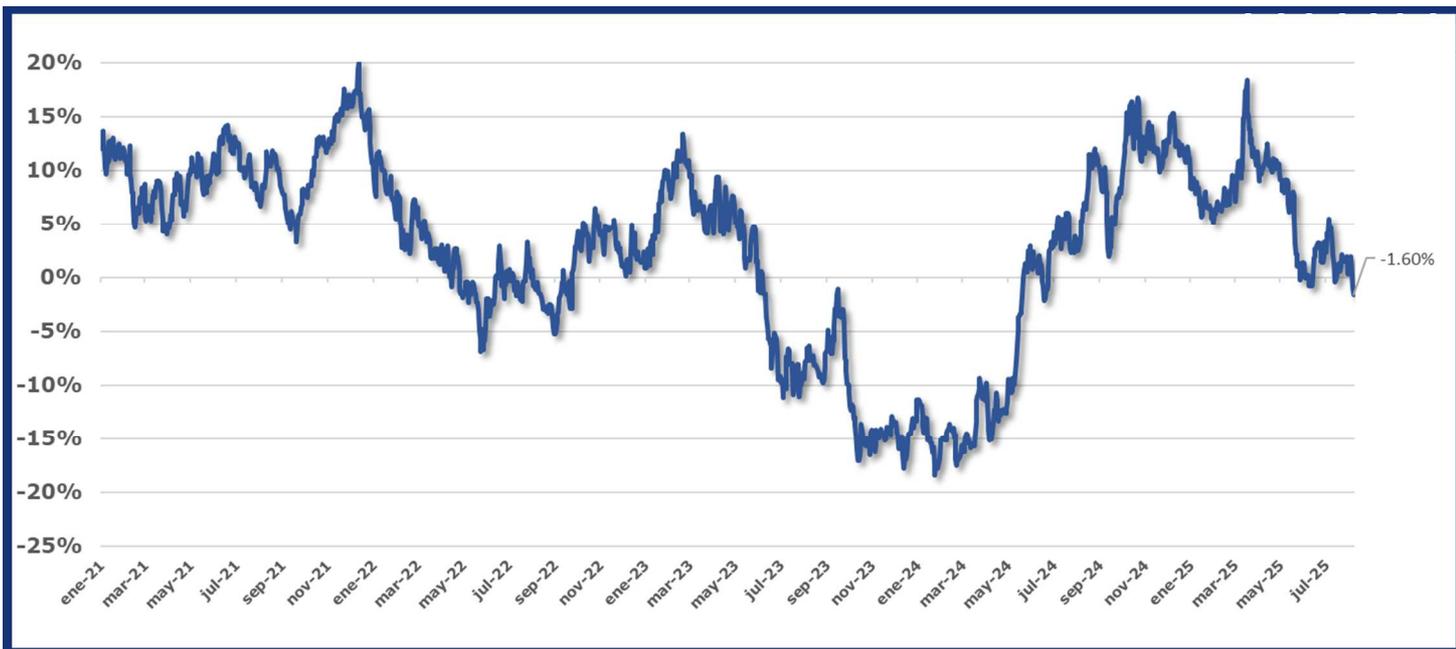
Composición por moneda



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Rentabilidad Neta Anual



Conclusiones

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 en los activos de renta fija y especialmente de la tasa de cambio.

Los operadores del mercado de futuros reaccionaron con fuerza, pasando de descontar una sola rebaja de -25pb en 2025 a cerca de 3 reducciones de la misma magnitud, mientras la probabilidad de descenso en septiembre saltó de 44% a 94%. No obstante, a mediados de mes los reportes de precios al consumidor (IPC) y al productor (IPP) modularon el optimismo en la magnitud de la flexibilización monetaria, ya que, aunque el IPC se mantuvo en 2.7%, por debajo del 2.8% esperado, la inflación básica repuntó de 2.9% a 3.1%, reflejando el impacto de los aranceles en algunos bienes y servicios, y el efecto favorable del descenso en los precios de la energía dentro de la inflación total.

En agosto, el peso colombiano cerró con una revaluación del 8.80% en lo corrido del año 2025, también favoreció el ajuste al alza de las expectativas de la tasa de intervención del Banco de la República (BR) y el efecto sobre la rentabilidad esperada de las estrategias de carry trade.



El Fondo mantiene en promedio el 90% 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 agosto, la TRM se ubicó en \$4,018.41, por debajo del cierre de mes anterior (\$4,186.71). Al tener la concentración de las inversiones con exposición a la tasa de cambio, la revaluación del peso colombiano tuvo un impacto importante en el resultado del fondo, en conjunto con los resultados de la renta fija a nivel global, contribuyó a que el fondo durante el mes tuviera un comportamiento negativo dado la exposición que tiene el fondo frente al dólar.

*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.

Fiduciaria Bogotá 

Cubrir Internacional[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia



Síguenos en:

