



Sumar

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión







### **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.

Fuente: Inversiones Fidubogotá

Datos: Diciembre 2024







## 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 una duración de 204 días.

El aumento de tasas de los bonos en diciembre se explicó en gran medida por la emisión de TES del Gobierno a entidades públicas y para pagos directos, lo cual se tradujo en una mayor oferta de TES en las negociaciones del día a día, esto, ante las altas necesidades de caja de estos agentes. Dado lo anterior, la curva de TES tasa fija exhibió un importante aumento mensual en sus tasas.

La TIR del portafolio se ubica en niveles relativamente altos, 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.

Fuente: Inversiones Fidubogotá

**Datos: Diciembre 2024** 

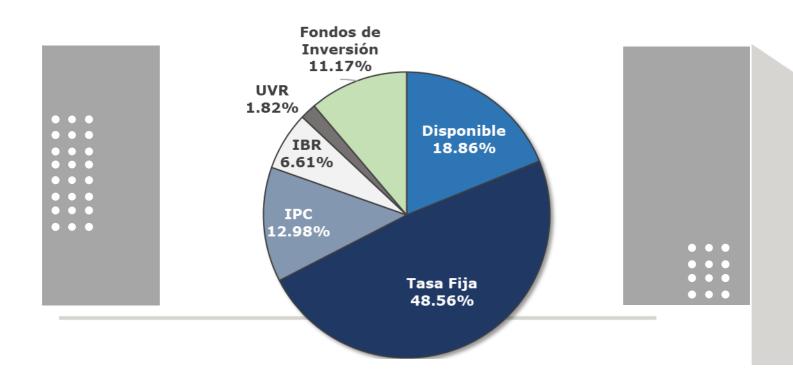




#### **RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación**

Tipo de articipación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv I	4.60%	4.94%	8.28%	8.54%	8.54%
Inv II	4.70%	5.04%	8.38%	8.65%	8.65%
Inv III	4.81%	5.15%	8.50%	8.76%	8.76%
Inv IV	4.91%	5.25%	8.60%	8.87%	8.87%
Inv V	5.85%	6.24%	N/A	N/A	N/A
Inmob	3.82%	4.15%	7.48%	7.73%	7.73%
Admon I	4.60%	4.94%	8.28%	8.54%	8.54%
Admon II	4.75%	5.09%	8.44%	8.70%	8.70%
Admon III	5.22%	5.56%	8.92%	9.18%	9.18%
Inv Prof	5.74%	6.08%	9.46%	9.73%	9.73%
Educ	6.16%	6.50%	9.89%	10.16%	10.16%

Composición del portafolio por Factor de Riesgo

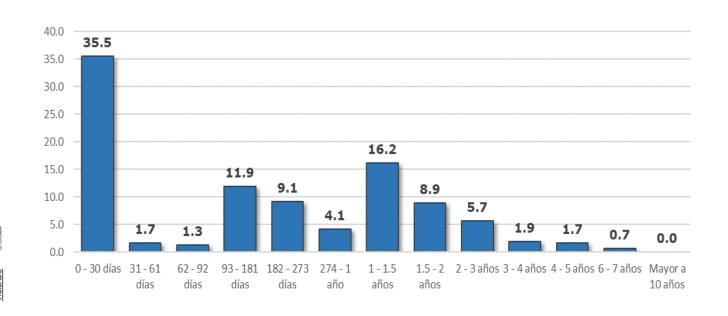


Fuente: Inversiones Fidubogotá Datos: Diciembre 2024





#### Composición por plazo al vencimiento



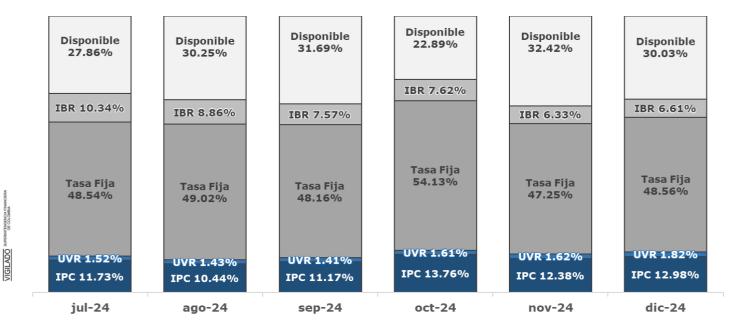


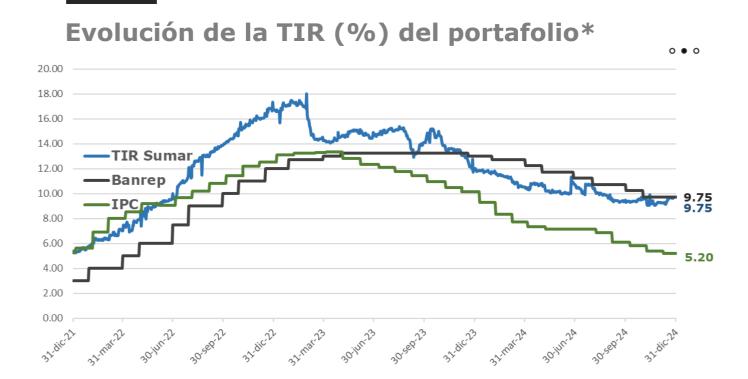
Fuente: Inversiones Fidubogotá Datos: Diciembre 2024



# Fiduciaria Bogotá

#### Evolución composición por factor de riesgo





Fuente: Inversiones Fidubogotá Datos: Diciembre 2024





#### **Conclusiones**

El Departamento de Trabajo de EE. UU. publicó que en noviembre se crearon 227,000 empleos privados, cifra que se ubicó en línea con lo esperado por los analistas (220,000) y que mejoró frente al mes previo (12,000) cuando las cifras contaron con un significativo ruido estadístico por el periodo de elecciones presidenciales en Estados Unidos. Lo anterior se reflejó en el resultado del fondo, generando rentabilidades positivas de acuerdo con la diversificación que actualmente se tiene, lo cual, contribuye a la estabilización del fondo en el largo plazo.



La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 9.75% para el cierre de diciembre, 44 p.b. por encima del mes anterior, lo cual, genera un efecto positivo en el fondo durante el mes.

La rentabilidad neta mensual del Fondo Sumar para el cierre del mes se ubicó entre 3.82% E.A. y 6.16% 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.

Fuente: Inversiones Fidubogotá

**Datos: Diciembre 2024** 





Síguenos en:



