



Fiduciaria Bogotá 

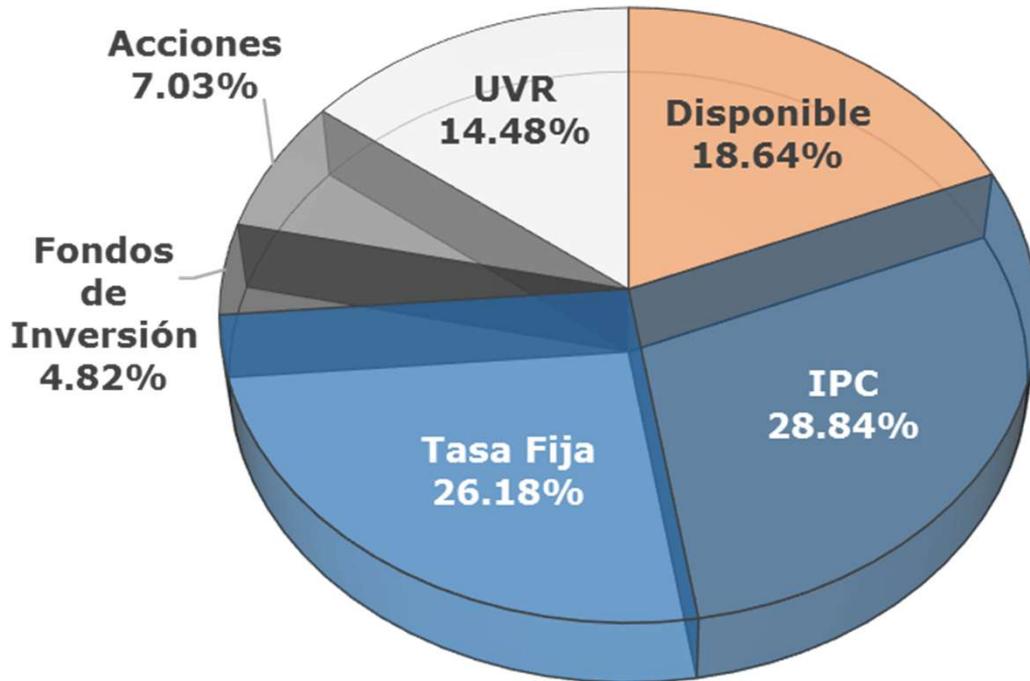


est[®]

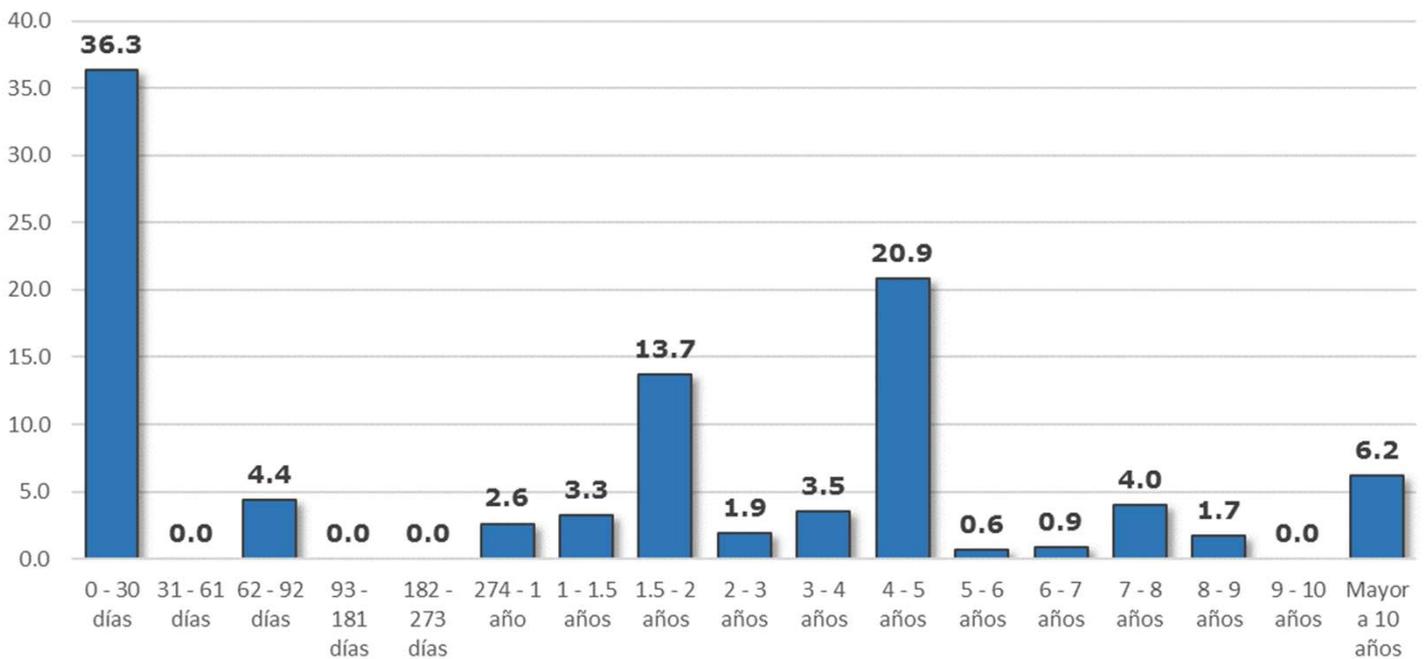
Fondo de Inversión Colectiva
destinado a Educación

Información, experiencia
y respaldo al servicio
de su inversión

Composición del portafolio por Factor de Riesgo



Composición (%) del portafolio por plazo al vencimiento



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

Evolución rentabilidad E.A. 12 meses



Conclusiones

- La estructura del portafolio corresponde a un Fondo de largo plazo, con mayor participación en activos en tasa fija de largo plazo, IPC, Acciones y TES, e inversiones enfocadas a generar rendimientos en el largo plazo.
- El Fondo Es+ es un portafolio balanceado, lo que sugiere que administra activos es renta fija y renta variable, con exposición a mercados locales e internacionales. Esto le permite tener una composición diversificada en búsqueda de mayores retornos en un horizonte de inversión de largo plazo.
- Por su perfil de riesgo, la volatilidad en el corto plazo puede ser alta, lo cual se acentúa en escenarios de aversión al riesgo. Sin embargo, en el mediano y largo plazo, el desempeño del Fondo tiende a estabilizarse. Para este fondo en particular, el largo plazo se entiende como el perfil del fondo: 5 años.
- En el mes de febrero, la Junta Directiva del Banco de la República no emitió decisión sobre las tasas de referencia, por lo que se mantienen estables en su nivel mínimo de 1.75%.
- Un mejor sentimiento frente al futuro de la economía de Estados Unidos, impulsado por mayor seguridad de un impulso fiscal y por tanto una perspectiva de un incremento en la inflación, resultó en un incremento generalizado en la tasa de los tesoros de Estados Unidos, llevándolos hasta 50 puntos básicos por encima del cierre de enero y a niveles de febrero de 2021. El contagio de la subida de tasas al mercado de renta fija local, en particular a la deuda pública, impactó los rendimientos de corto plazo del portafolio.

est[®]

Fondo de Inversión Colectiva
destinado a Educación

Fiduciaria Bogotá 

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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