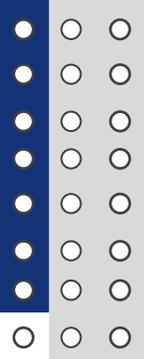




Mover su dinero lo impulsa hacia sus objetivos

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

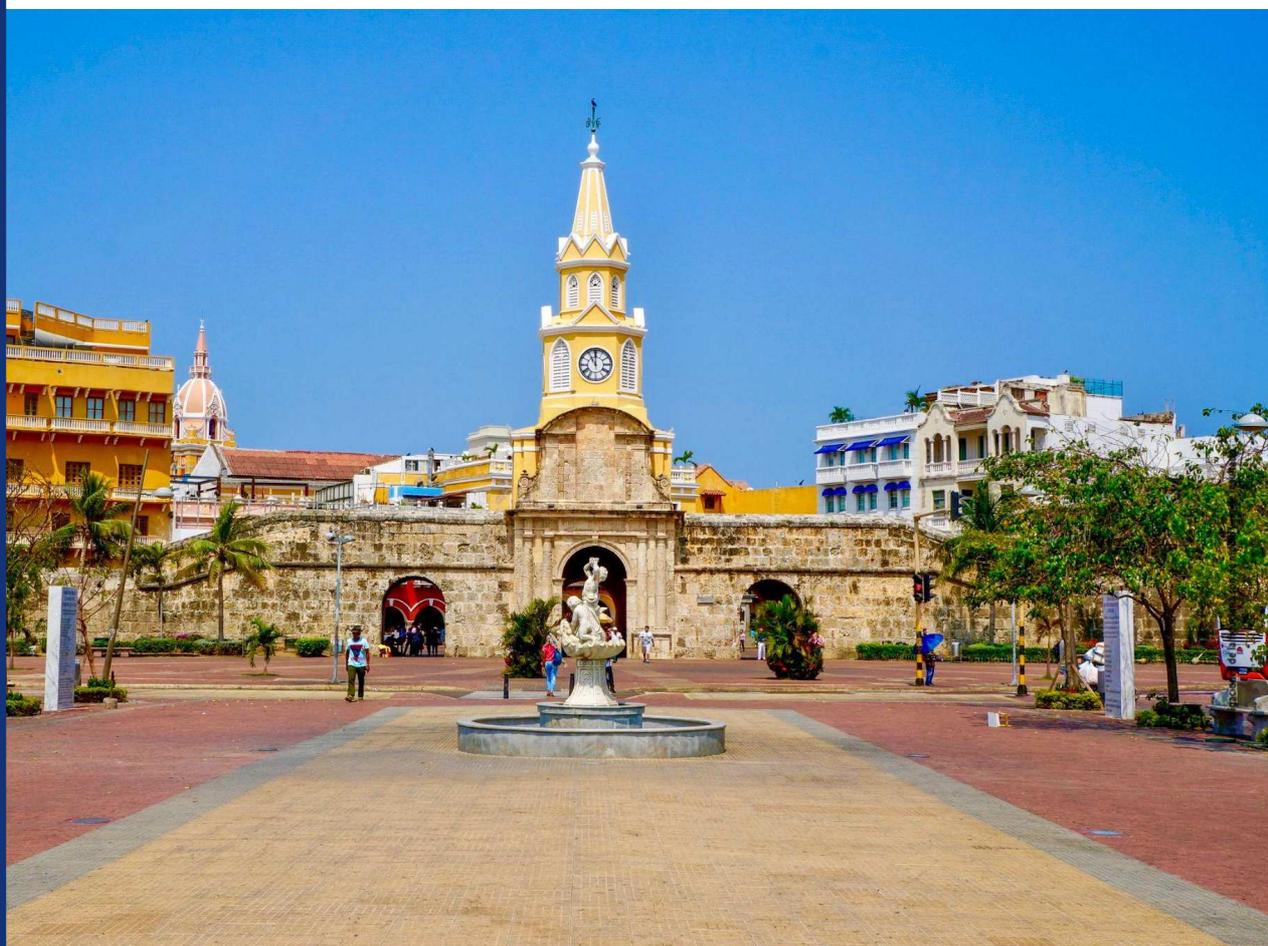


Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión

Fidugob®

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

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



Descripción

Descripción de Portafolio

Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada por Fitch Ratings con S1/AAAf(Col) por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado.

El portafolio está dirigido principalmente a inversionistas que administren recursos públicos e inversionistas privados con un perfil conservador. El portafolio sigue los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525(derogado) y reemplazado por el Decreto 1551/2024.

Fidugob se consolida como el FIC 1551 de mayor tamaño del mercado.



Gestión De Portafolio

Las inversiones en el fondo Fidugob se realizan acorde con su perfil conservador, que busca preservación del capital y estabilidad a los rendimientos del portafolio, dirigido para los inversionistas con excedentes de liquidez de entidades oficiales y para los inversionistas privados que quieren percibir retornos con una baja volatilidad.

En julio, la curva de TES tasa fija (TF) extendió la tendencia bajista en tasas del pasado mes. Frente a junio, la curva TF registró un descenso en tasas de -43pb en promedio, en medio de la expectativa de las compras de TES por parte del Ministerio de Hacienda en el desarrollo de sus operaciones repo con la banca internacional. A inicio de mes, el informe de tenedores de TES reveló que Crédito Público fue el jugador con mayor compra de títulos en junio al acumular \$3.9 billones (B). Esto permitió que, frente a las tasas previas al Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP), las reducciones bordearan o incluso superaran los -100pb. De hecho, el entorno se vio más favorecido con el dato de inflación de junio que, por segundo mes, sorprendió a la baja al consenso de analistas y alcanzó un mínimo de 4 años, de 4.82%.

La TIR del portafolio se mantiene en niveles altos, lo que contribuye positivamente a la estabilización de la rentabilidad del fondo y promueve una estabilización de los retornos en períodos de mayor volatilidad del mercado.

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

Tipo de Participación	Mes	Trimestre	Semestre	Año Corrido	Actual
Inv I	9.06%	8.46%	8.28%	8.44%	8.31%
Inv II	9.16%	8.57%	8.38%	8.54%	8.42%
Inv III	9.27%	8.68%	8.49%	8.65%	8.53%
Inv IV	9.71%	9.11%	8.92%	9.08%	8.96%
Admon I	8.41%	7.84%	7.64%	7.81%	7.68%
Admon II	8.57%	7.98%	7.80%	7.96%	7.83%
Admon III	9.06%	8.46%	8.28%	8.44%	8.31%
Inv Prof	9.60%	9.00%	8.81%	8.97%	8.85%
Anticipos	8.20%	7.61%	7.43%	7.59%	7.46%

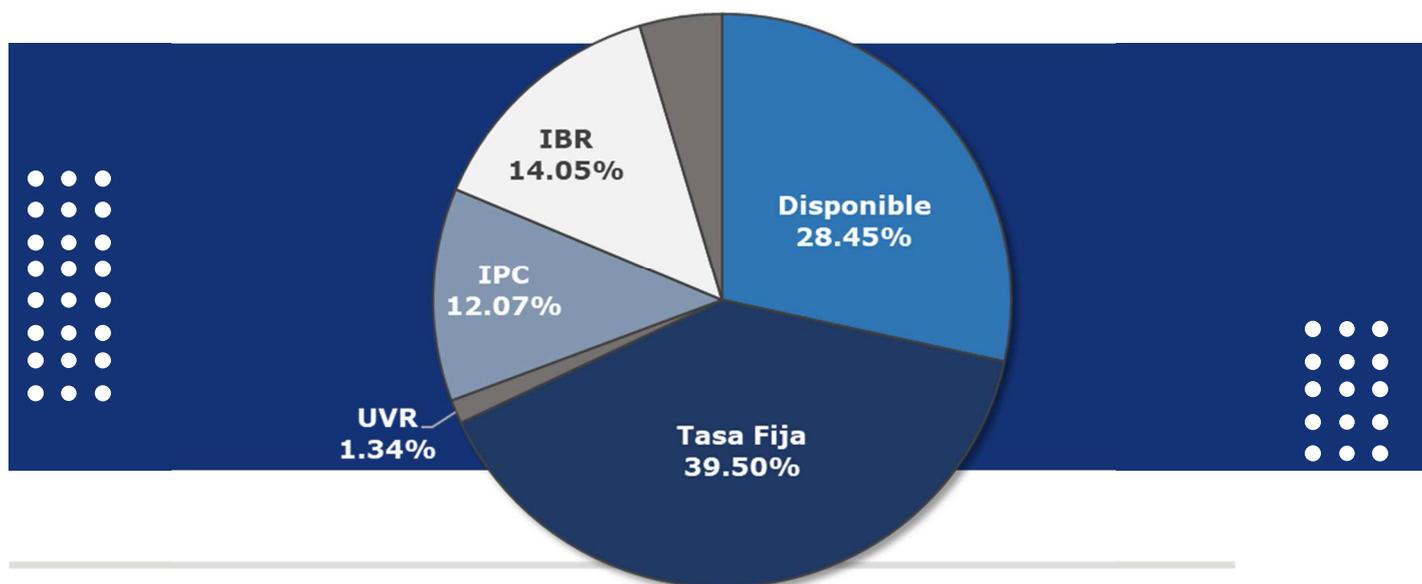
Valor Fondo Millones (COP)	\$ 4,578,725.57	Duración	111 días
-----------------------------------	------------------------	-----------------	-----------------

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

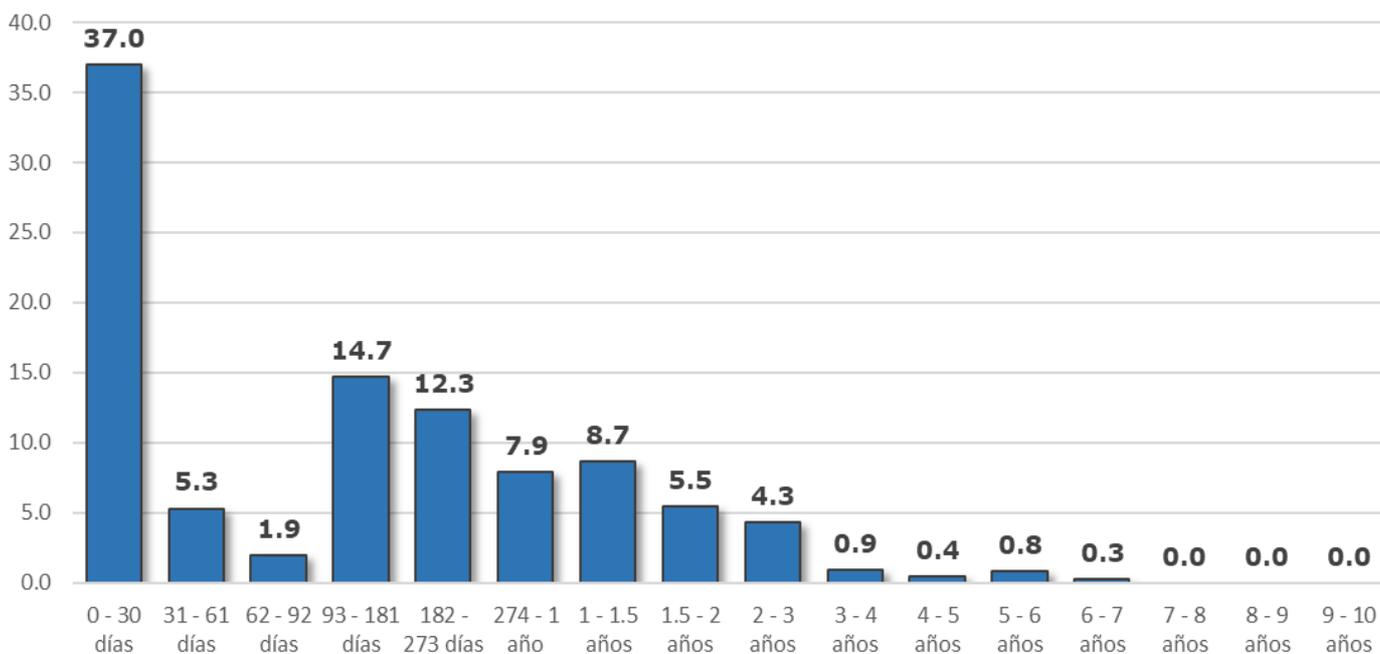
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Composición por Factor de Riesgo

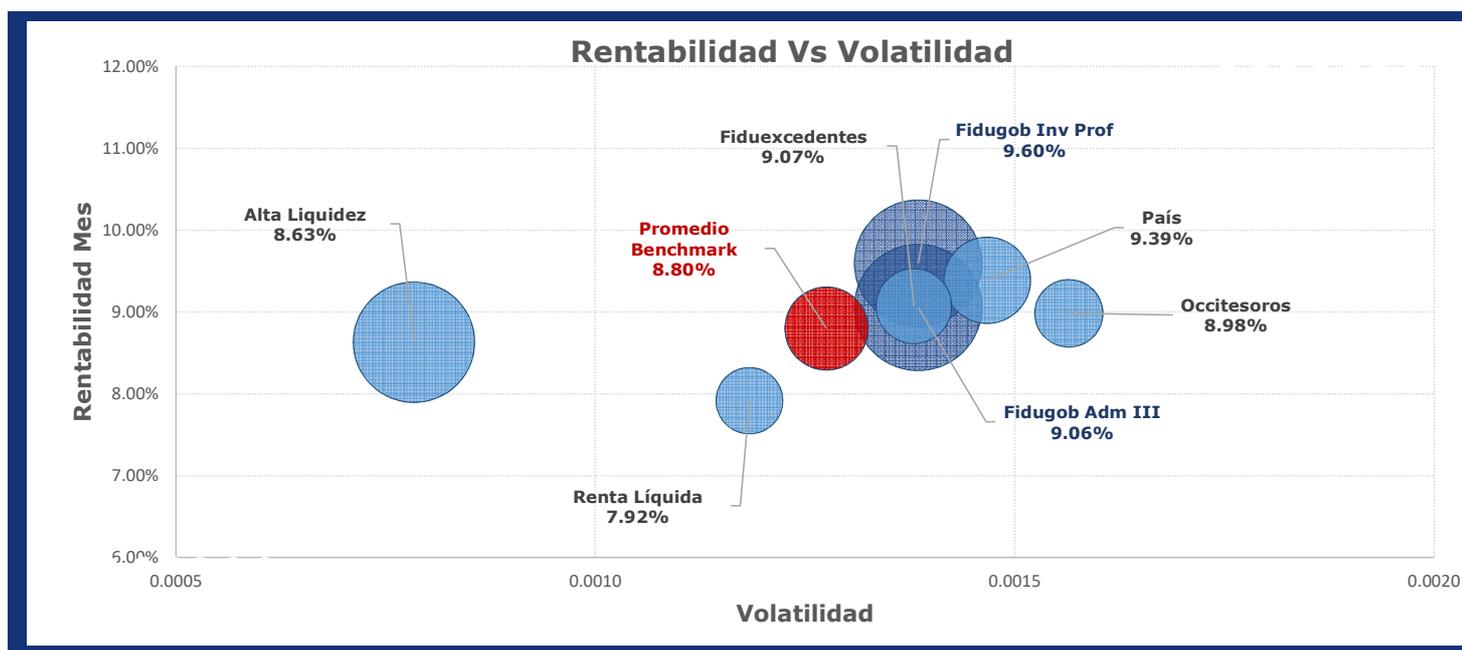
Fondos de Inversión
4.60%



Composición por plazo al vencimiento (%)

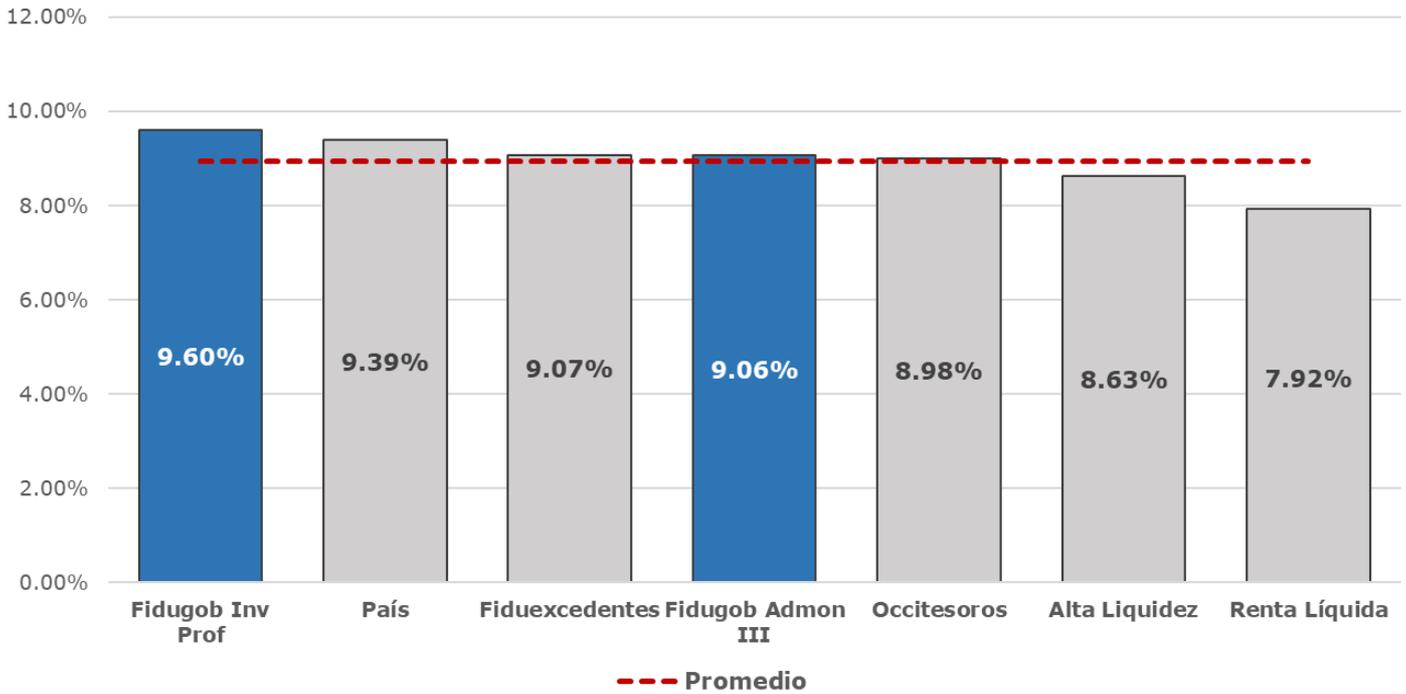


Benchmark Rentabilidad Neta

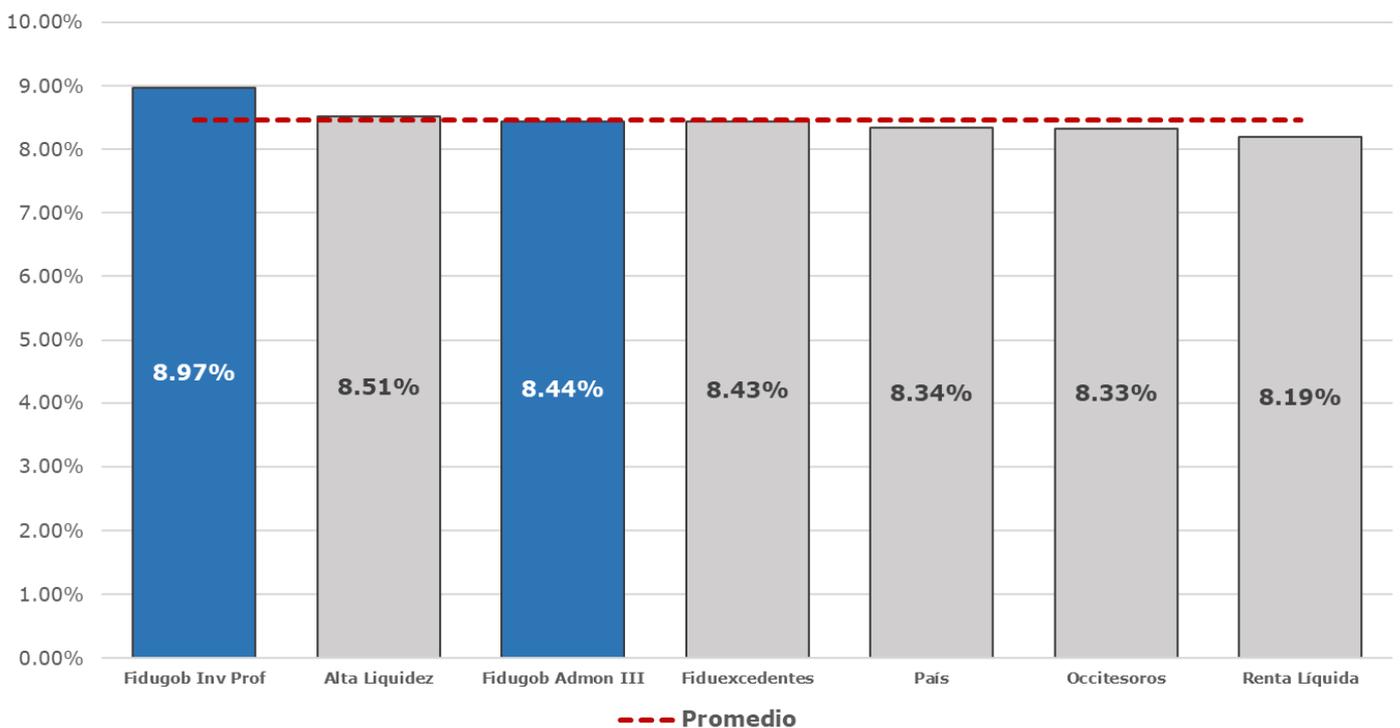


Benchmark Rentabilidad Neta

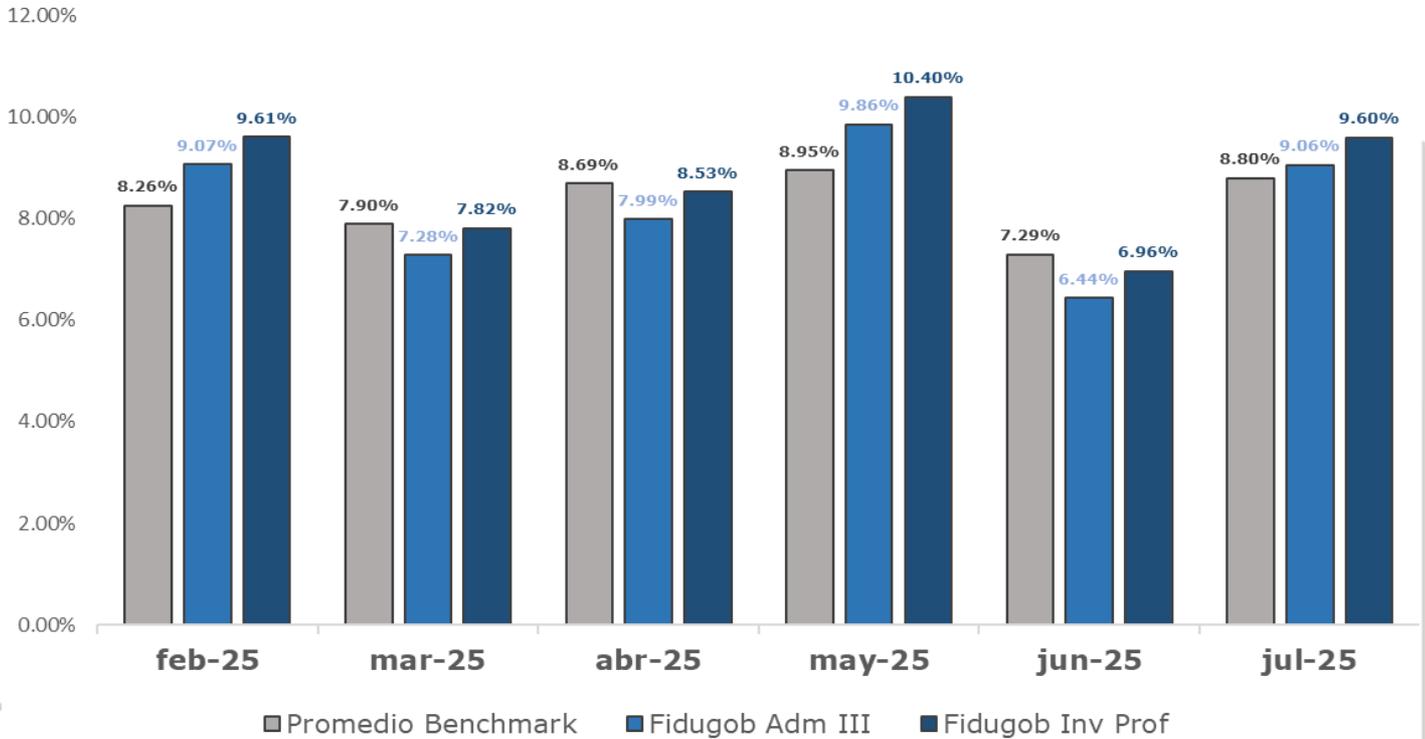
Rentabilidad Neta Mes



Rentabilidad Neta Año Corrido



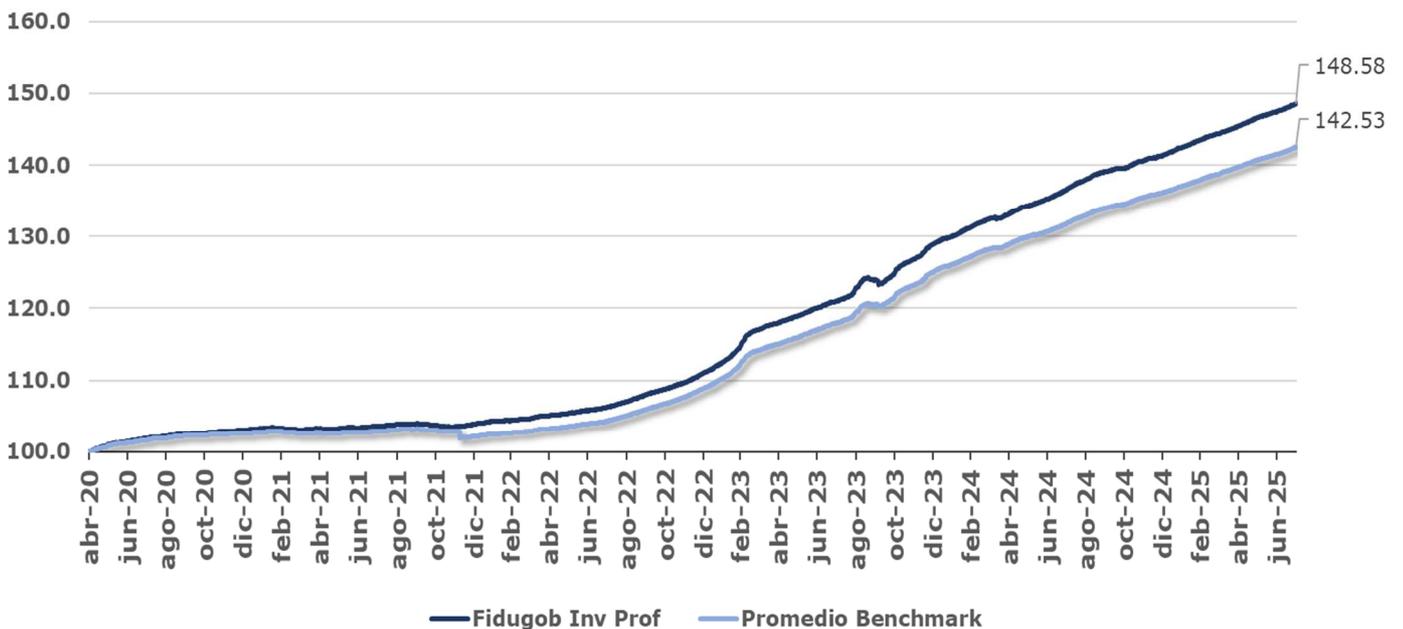
Desempeño Histórico Mensual



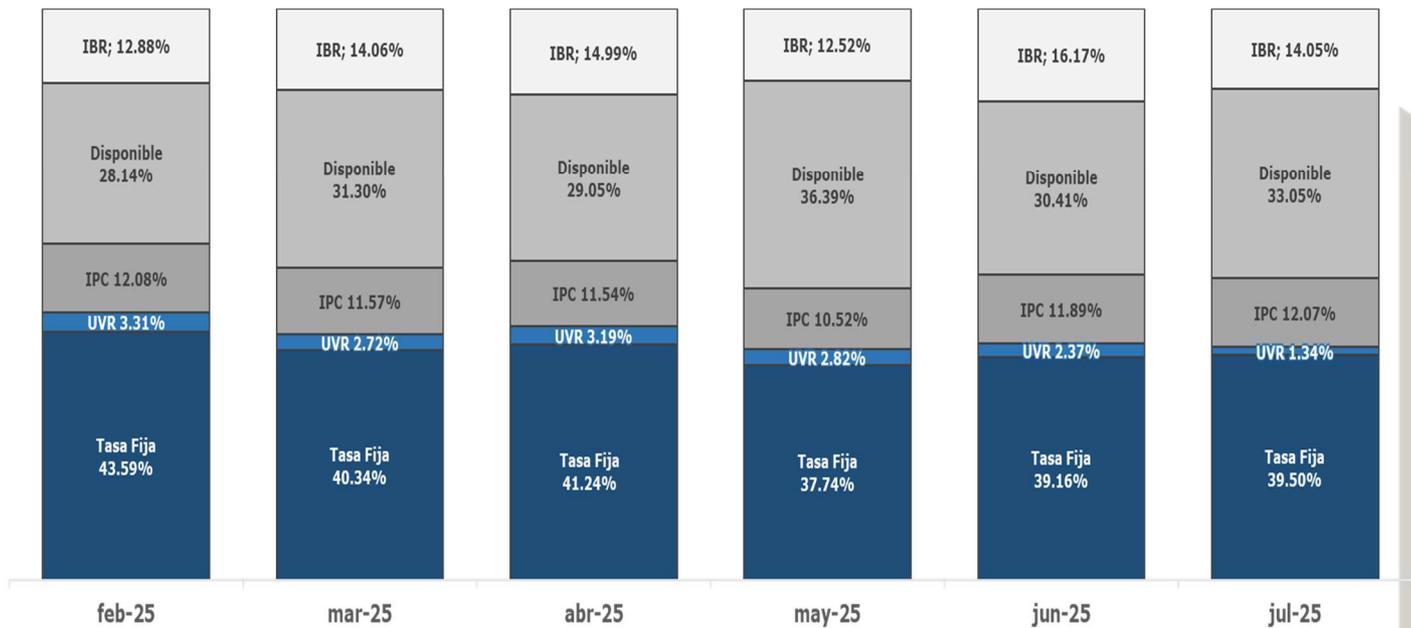
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Benchmark Rentabilidad Neta Comportamiento histórico base 100



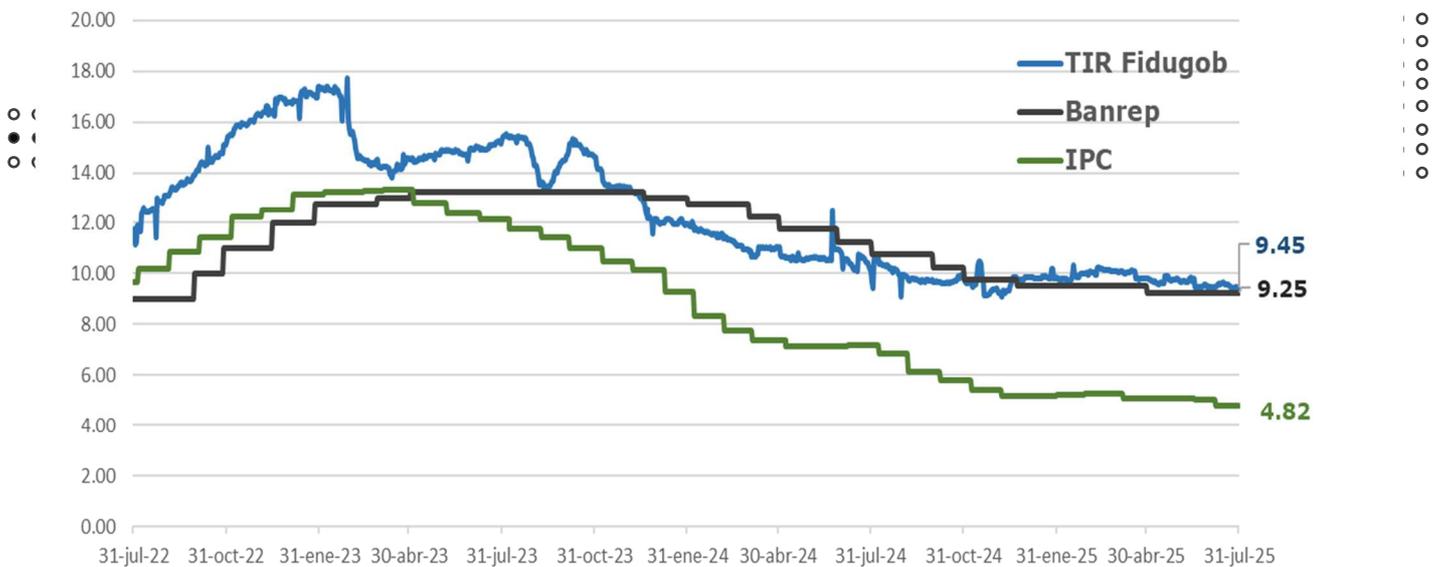
Evolución composición por factor de riesgo



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Evolución de la TIR (%) del portafolio



Conclusiones

En julio, Con el fin de moderar la presión de caja por el vencimiento de los TES en el presente y los años más cercanos, con corte a julio la Nación ha realizado cuatro canjes oficiales de mercado, tres en TES TF y uno en UVR. En los TES TF, los canjes lograron reducir los vencimientos de TES en 2025 y 2026 en \$0.9 B y \$9.8 B, respectivamente. En el UVR, la Nación redujo el saldo en circulación de los títulos a 2027 y 2029 en \$1.3 B y \$3.5 B, en el mismo orden. Así, los cuatro canjes oficiales han sumado \$15 B. En tanto, las recompras para la redención anticipada de títulos (RRA) han totalizado a junio \$7.5 B.

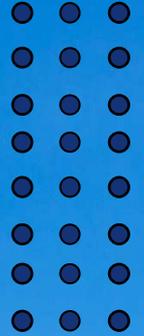
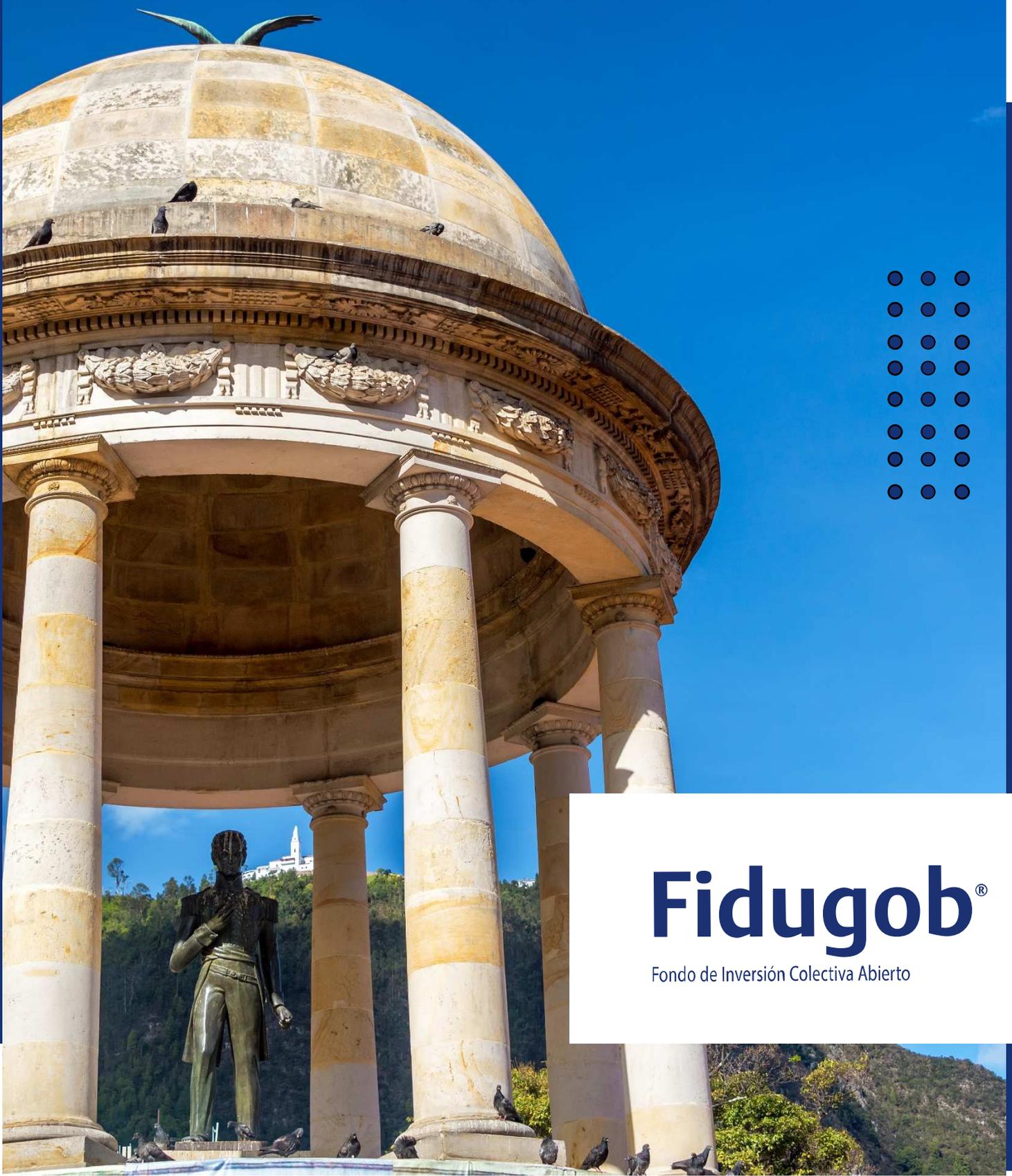
En línea con lo anterior, y dada la diversificación del fondo, durante el mes se presentaron valorizaciones en los activos que componen el portafolio, esto debido a los comportamientos positivos de mercado manteniendo estabilidad de este, adicionalmente, los resultados estuvieron muy en línea a lo esperado por el mercado.



La TIR del Fondo Fidugob, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio tuvo una disminución de 6 pb durante el mes, ubicándose en 9.45% para el cierre del mes.

La rentabilidad neta mensual del fondo Fidugob para el cierre del mes se ubicó entre 8.20% E.A. y 9.71% 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.



Fidugob[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:



Fiduciaria Bogota



@fdubogota



Fiduciaria Bogotá



@fdubogota