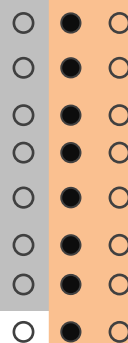




**Contigo llegarán más lejos.  
Invierte hoy en su futuro educativo.**



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

**es+**<sup>®</sup>  
Fondo de Inversión Colectiva  
destinado a Educación

**Fiduciaria Bogotá**



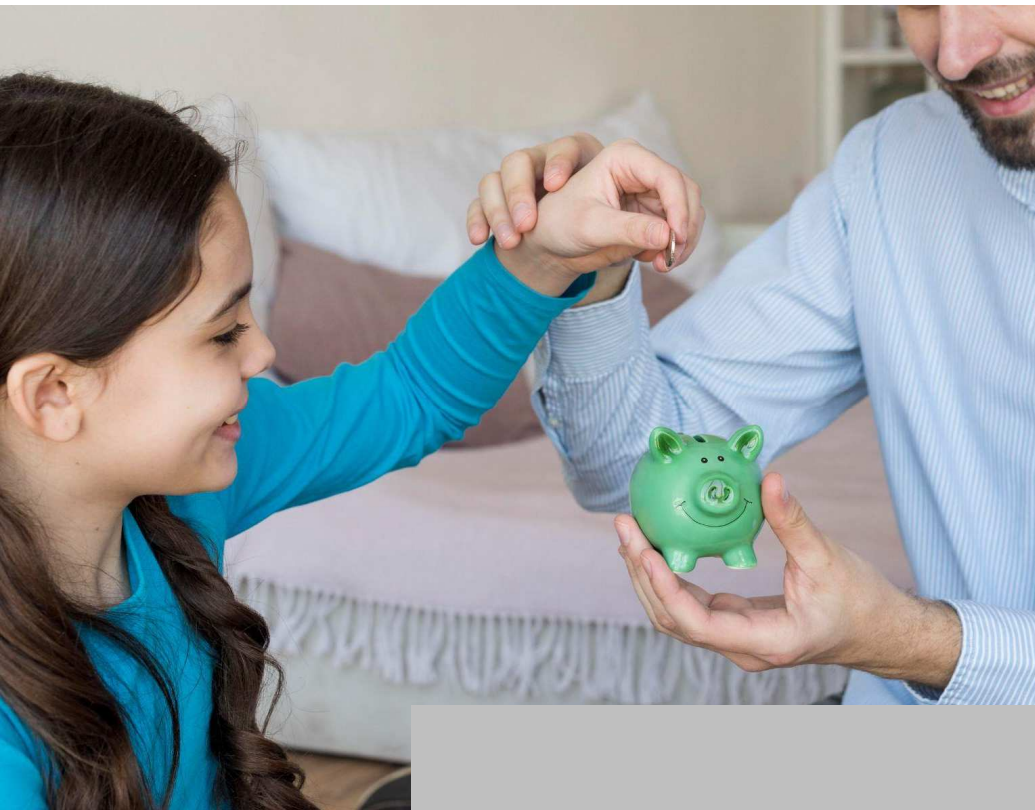
# Descripción

## Descripción de Portafolio

Alternativa de inversión de largo plazo con perfil de riesgo moderado destinado a la educación de los inversionistas, o a la educación de los hijos de los inversionistas o beneficiarios.

El FIC Es+ es un Fondo abierto con pacto de permanencia de 5 años.

Las inversiones del fondo son acordes a las de un portafolio de largo plazo en el cual se pueden presentar fluctuaciones en el corto y mediano plazo.



## Gestión Del Portafolio

El portafolio del Fondo se encuentra diversificado en inversiones en renta fija de largo plazo, renta variable, títulos y fondos en moneda extranjera, Operaciones de cobertura con NDF y futuros.

Por su perfil de riesgo moderado y su expectativa de inversión de largo plazo, el desempeño del fondo debe seguirse para periodos mayores a tres años.

En lo corrido de este semestre, la renta fija internacional se vio afectada positivamente por los cambios en las perspectivas de política monetaria y un efecto de reducción de la inflación global.

Lo anterior, en conjunto con movimientos de apetito al riesgo, impactó positivamente el desempeño de los activos de renta fija y renta variable del portafolio.

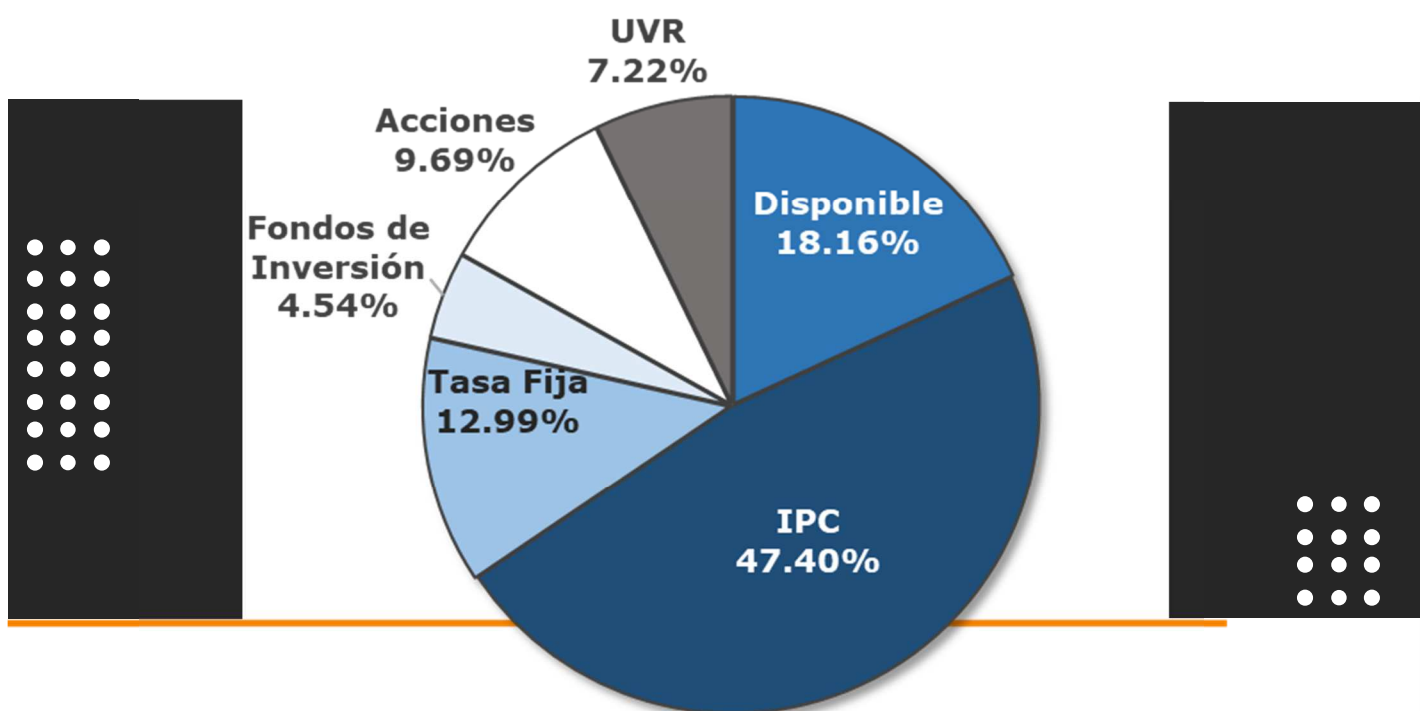
## RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

| Tipo de participación      | Mensual     | Trimestre | Semestral | Año Corrido | Anual  |
|----------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|--------|
| Principal                  | 7.32%       | 9.49%     | 11.27%    | 11.27%      | 9.72%  |
| Segundo Beneficiario       | 7.58%       | 9.76%     | 11.54%    | 11.54%      | 9.99%  |
| Patrocinadores             | 7.80%       | 9.98%     | 11.76%    | 11.76%      | 10.20% |
| Valor Fondo Millones (COP) | \$ 8,587.24 |           | Duración  | 413 días    |        |

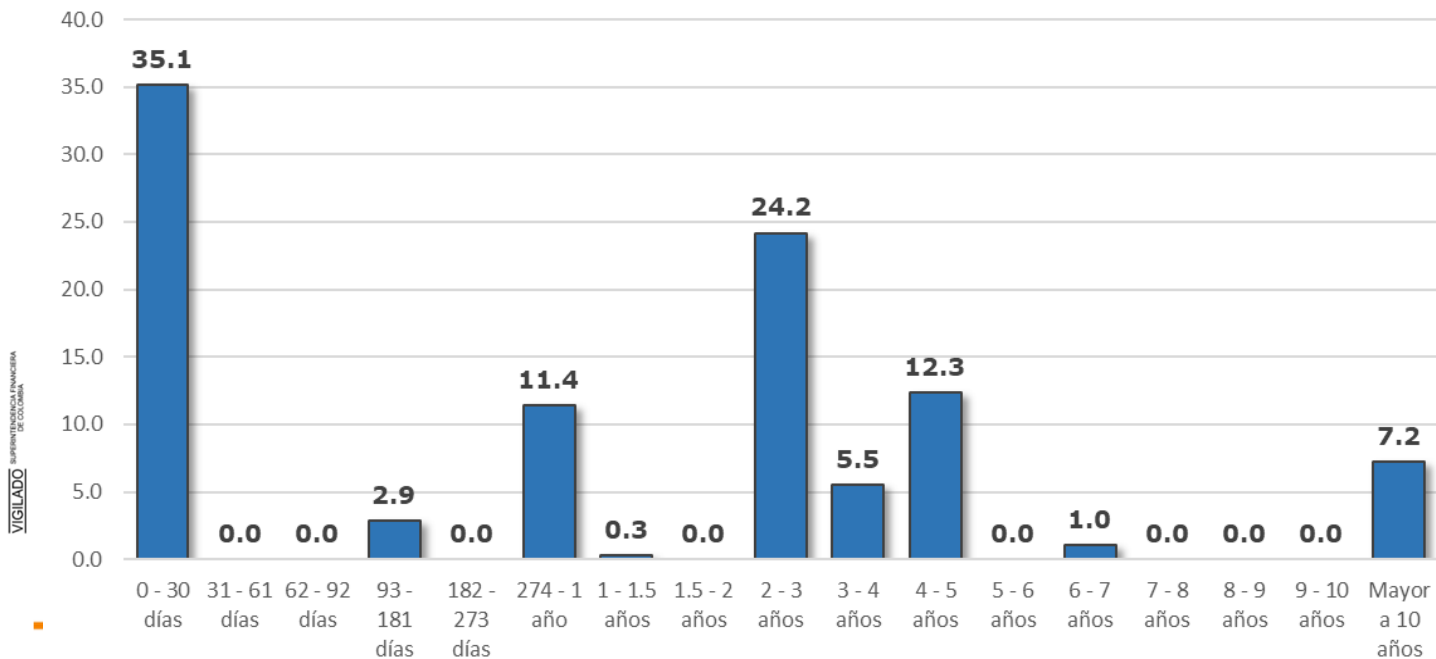
VIGILADO  
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA

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

## Composición del portafolio por Factor de Riesgo

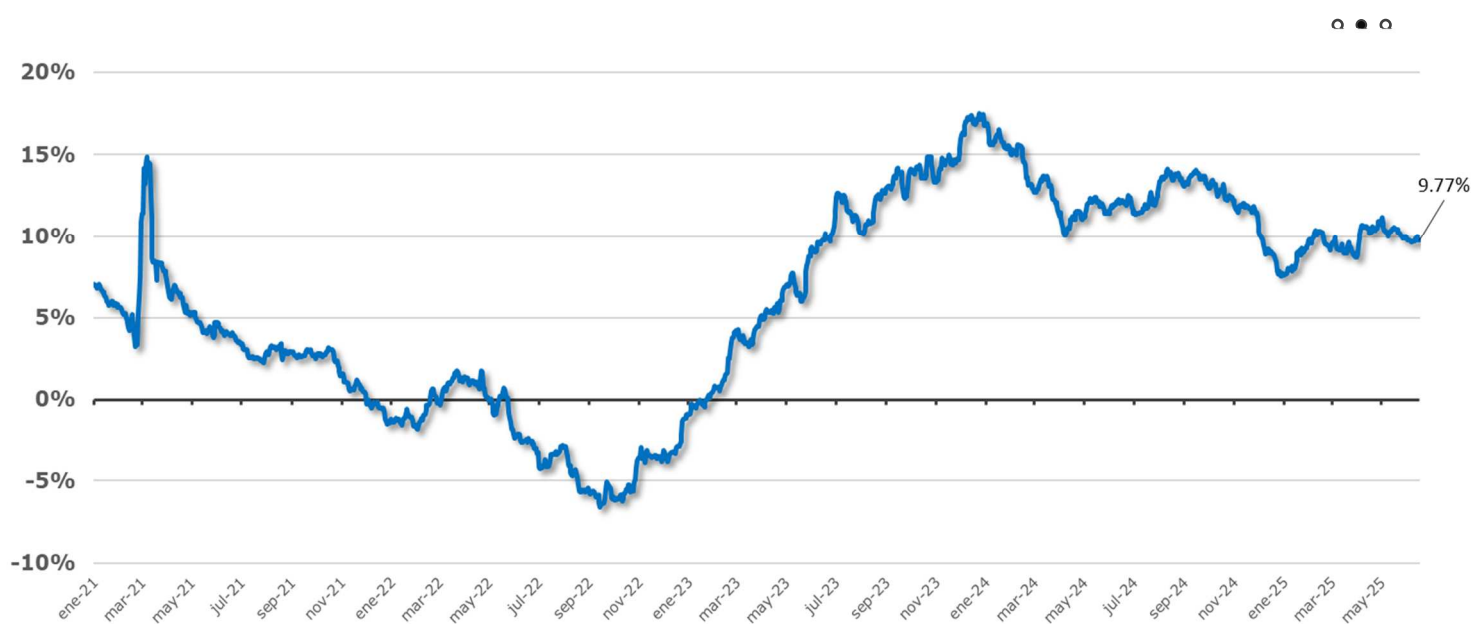


## Composición (%) del portafolio por plazo al vencimiento



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

## Evolución Rentabilidad E.A 12 meses

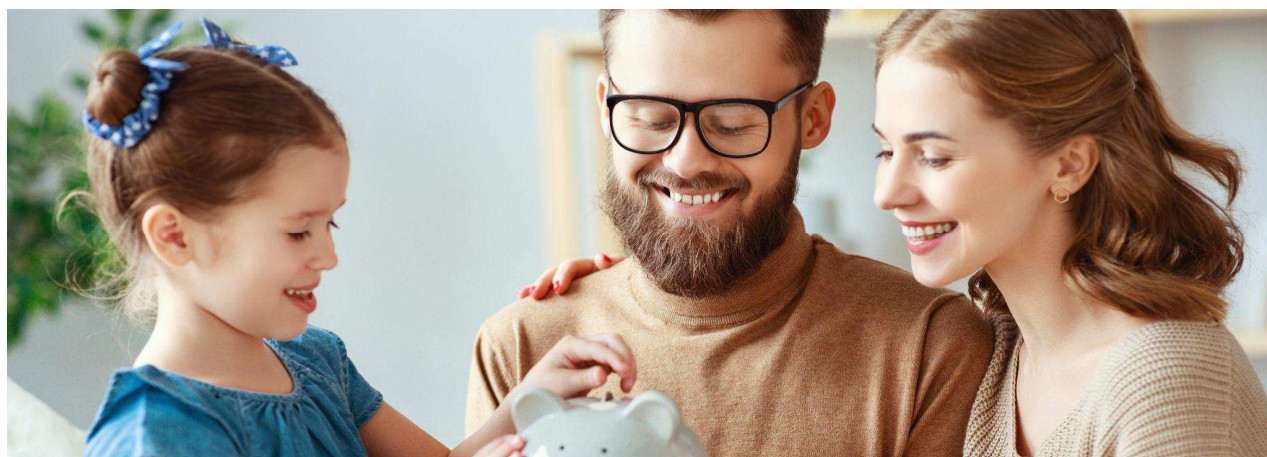


## Conclusiones

La estructura del portafolio corresponde a un Fondo de largo plazo, con mayor participación en activos en tasa fija de largo plazo, IPC, UVR, 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 de 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.

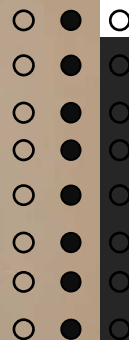
Por su perfil de riesgo, la volatilidad en el corto plazo puede ser alta, lo cual se acentúa en escenarios de aversión al riesgo. Sin embargo, en el mediano y largo plazo, el desempeño del Fondo tiende a estabilizarse. Para este fondo en particular, el largo plazo se entiende como el perfil del fondo: 5 años.



En el contexto internacional, el mes de junio inició con noticias negativas en materia comercial, con Estados Unidos y China responsabilizándose mutuamente de violaciones en la pausa arancelaria de 90 días acordada el 12 de mayo, en temas relacionados con las exportaciones de tierras raras (China), y de tecnología y visado de estudiantes (Estados Unidos). No obstante, tras una reunión en Londres (11 de junio) se logró reforzar y formalizar la tregua, moderando las preocupaciones sobre el funcionamiento de las cadenas de suministro global en el corto plazo.

A pesar de lo anterior y debido a la diversificación que posee actualmente el fondo, se obtuvo rentabilidades positivas, siendo los IPCs y la Renta Variable internacional, lo que ha aportado en mayor medida la rentabilidad positiva que tuvo el fondo durante el mes.

\*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.



es+®

Fondo de Inversión Colectiva  
destinado a Educación

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:



Fiduciaria Bogota



@fdubogota



Fiduciaria Bogotá



@fdubogota