



Fiduciaria Bogotá 



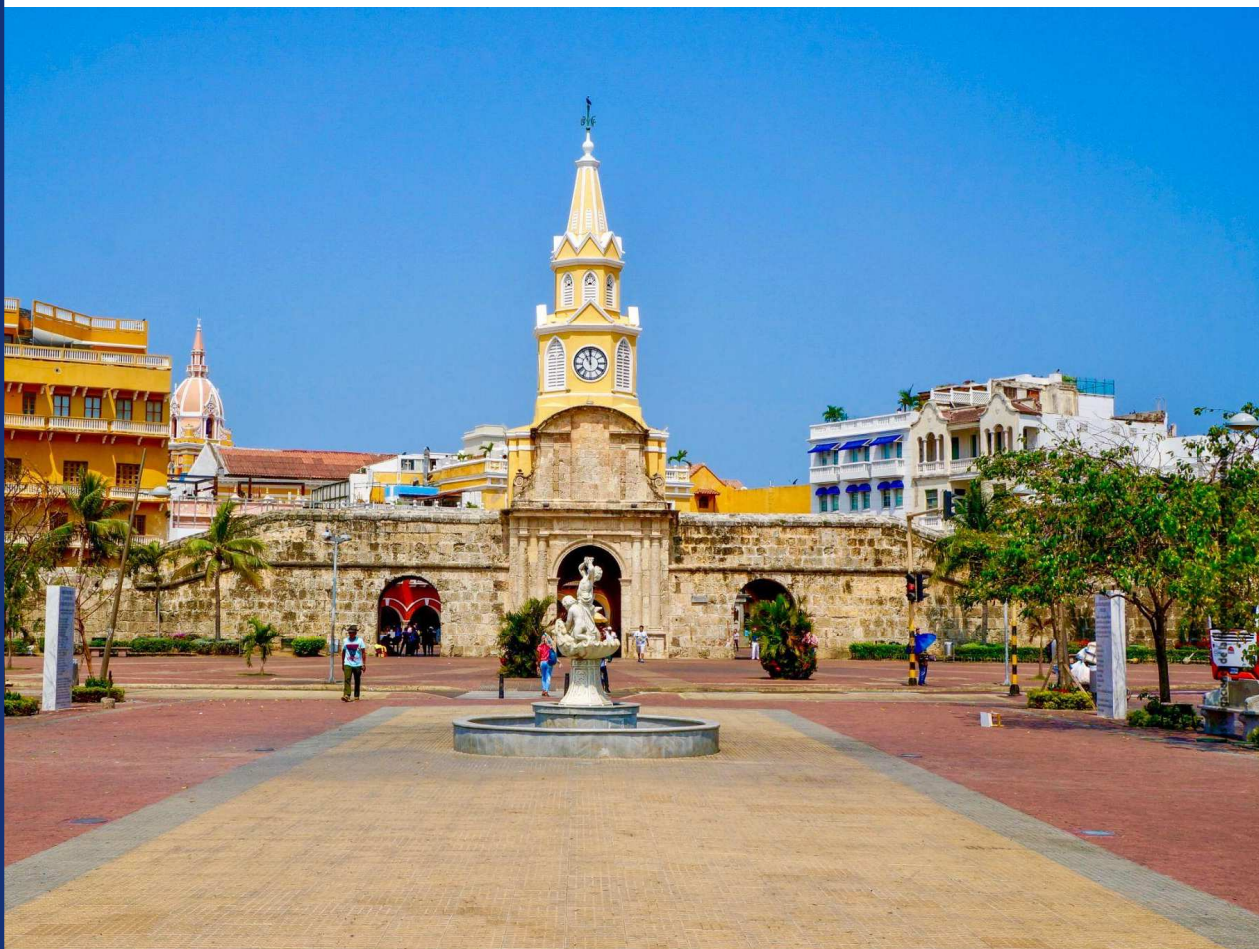
Mover su dinero lo impulsa hacia sus objetivos

Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión

Fidugob®

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

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 junio, los TES operaron a la expectativa de la suspensión de la Regla Fiscal y la publicación del Marco Fiscal de Mediano Plazo (MHCP) por parte del Ministerio de Hacienda. Para empezar, el Ministerio oficializó la suspensión de la Regla Fiscal por tres años, haciendo uso de la cláusula de escape, señalando que de no hacerlo se comprometería la estabilidad macroeconómica del país. Así, el Ministerio aumentó las previsiones de déficit fiscal frente al PIB en 2.1pp, 1.4pp y 0.8pp a 7.1%, 6.2% y 4.9% para los años 2025, 2026 y 2027, respectivamente. Por el lado de la deuda neta del Gobierno Nacional Central, el Ministerio proyectó un aumento desde el actual nivel de 60.1% del PIB en mayo de 2025, a 61.3%, 63.0% y 63.8% del PIB, al cierre de 2025, 2026 y 2027, respectivamente.

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

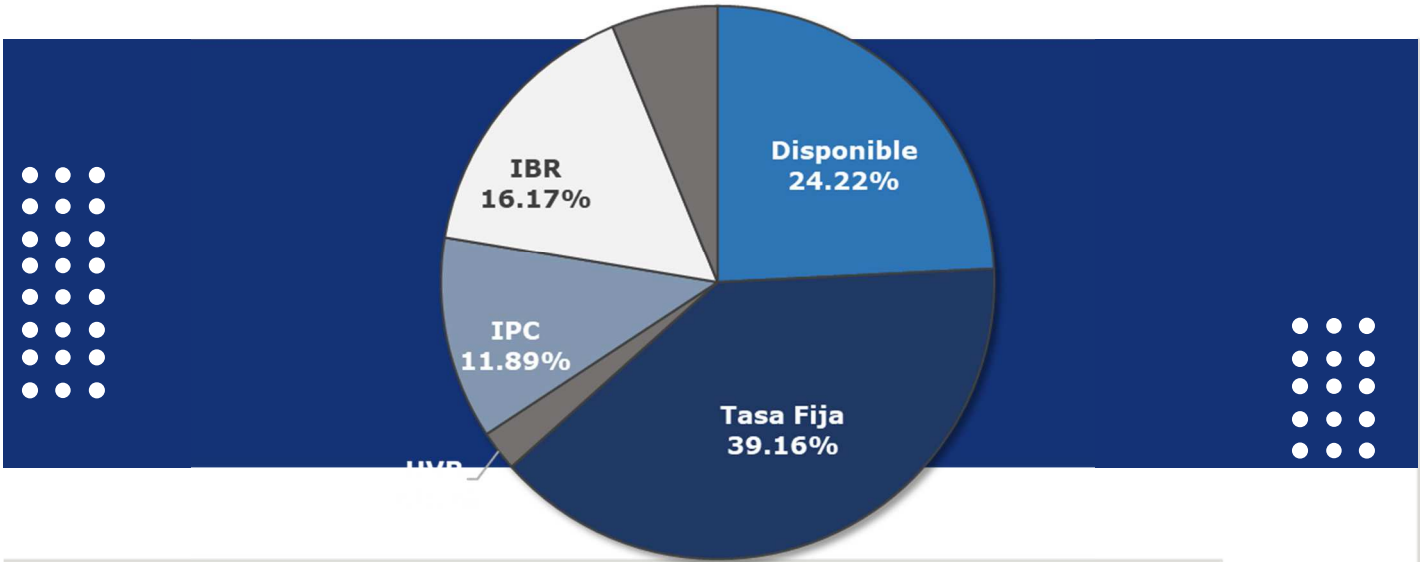
Tipo de Participación	Mes	Trimestre	Semestre	Año Corrido	Actual
Inv I	6.44%	8.10%	8.33%	8.33%	8.48%
Inv II	6.54%	8.21%	8.44%	8.44%	8.59%
Inv III	6.65%	8.32%	8.55%	8.55%	8.69%
Inv IV	7.07%	8.75%	8.98%	8.98%	9.12%
Admon I	5.85%	7.48%	7.70%	7.70%	7.84%
Admon II	5.97%	7.63%	7.85%	7.85%	8.00%
Admon III	6.44%	8.10%	8.33%	8.33%	8.48%
Inv Prof	6.96%	8.64%	8.87%	8.87%	9.02%
Anticipos	5.60%	7.26%	7.48%	7.48%	7.63%
Valor Fondo Millones (COP) \$ 4,185,267.05 Duración 111 días					

VIGILADO
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

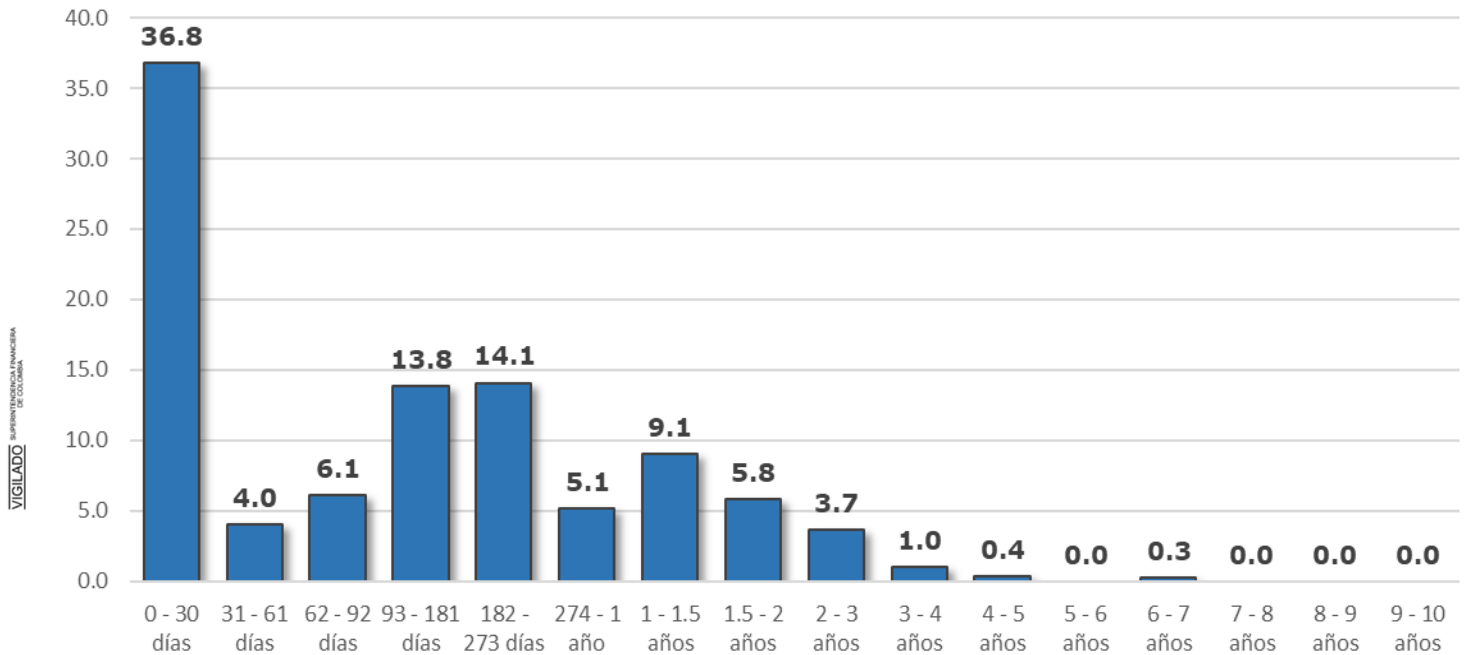
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Composición por Factor de Riesgo

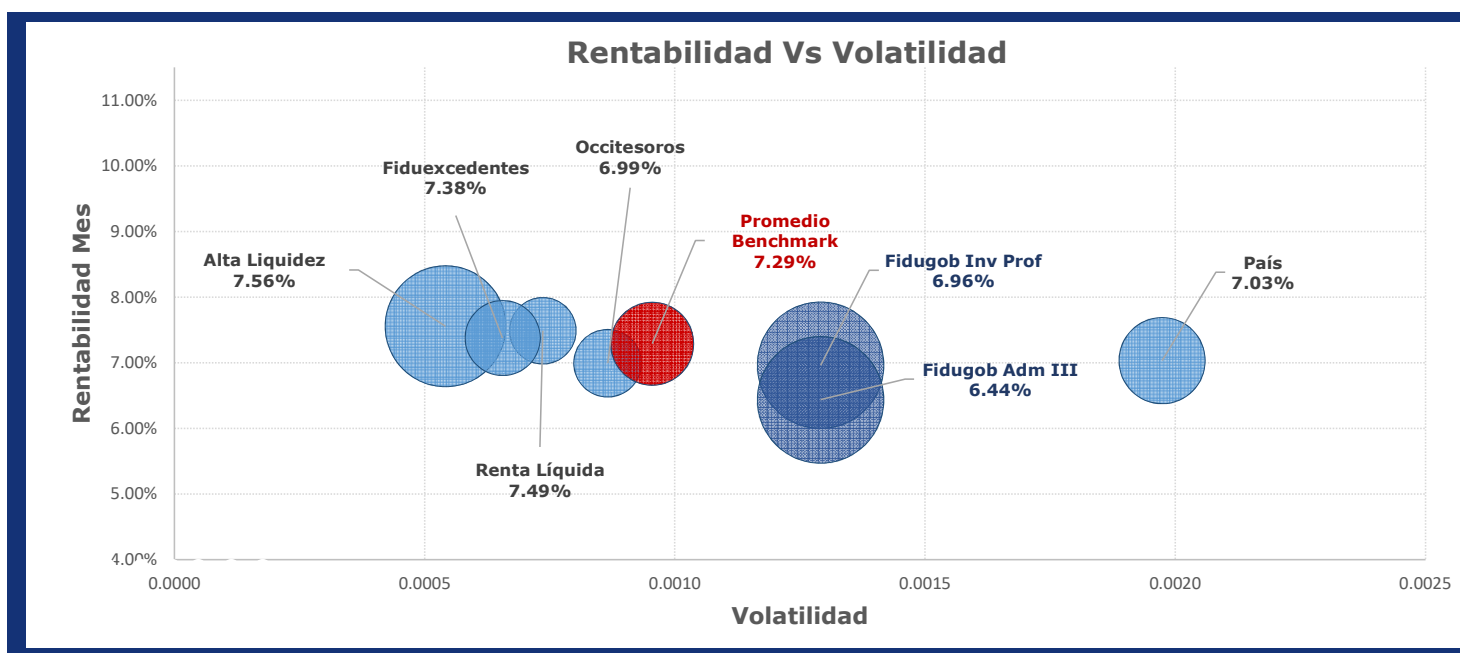
Fondos de Inversión
6.19%



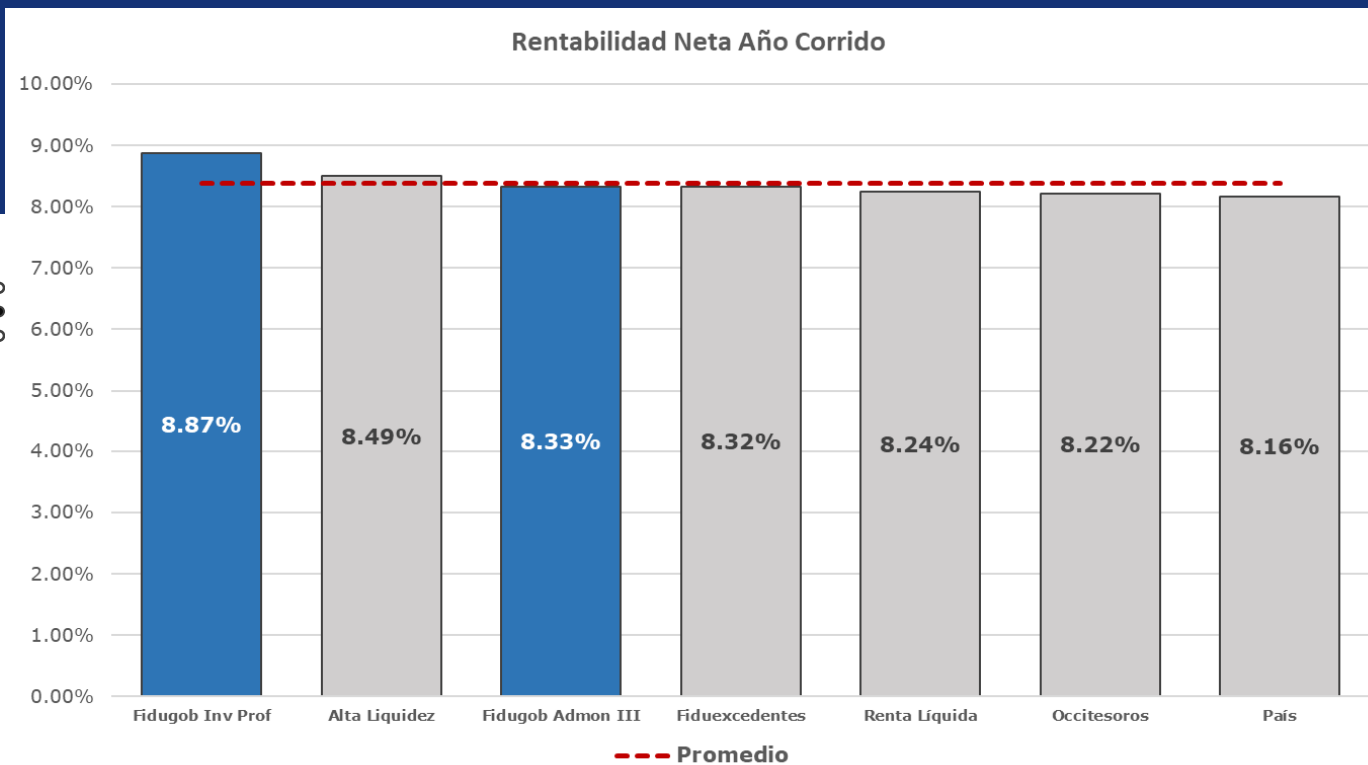
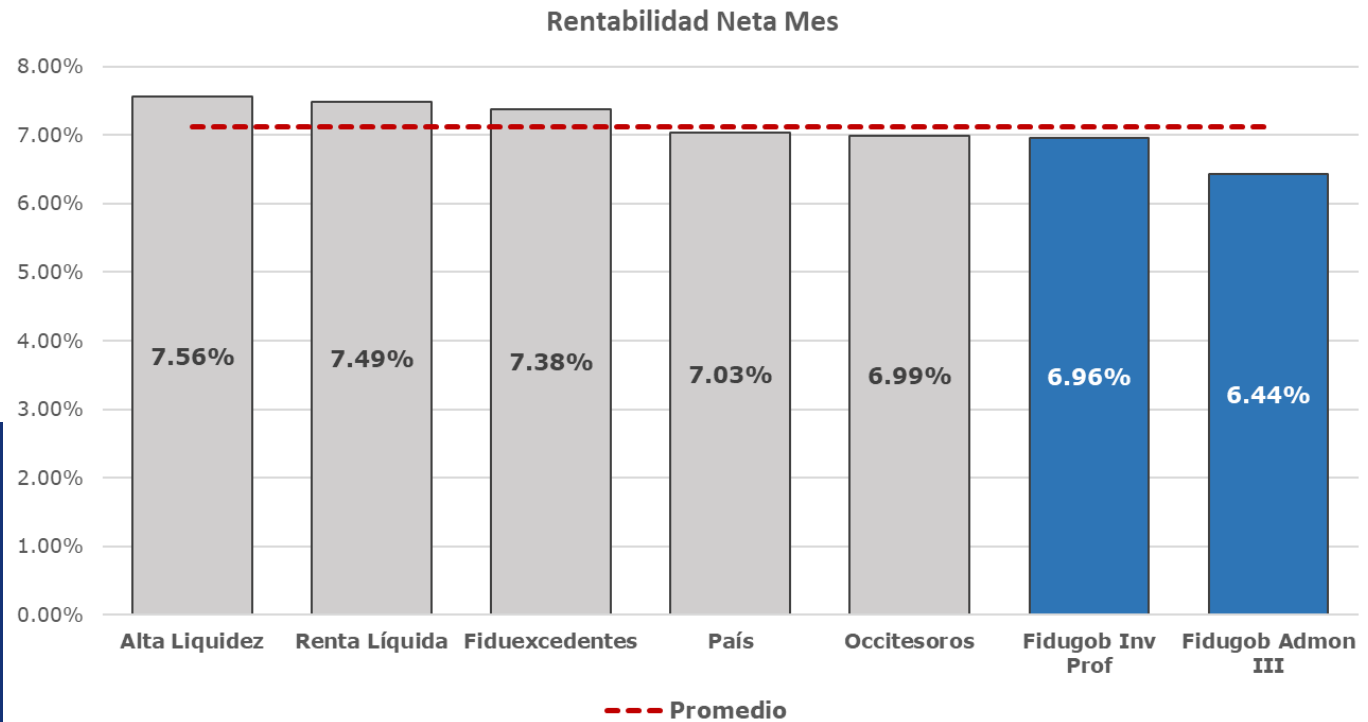
Composición por plazo al vencimiento (%)



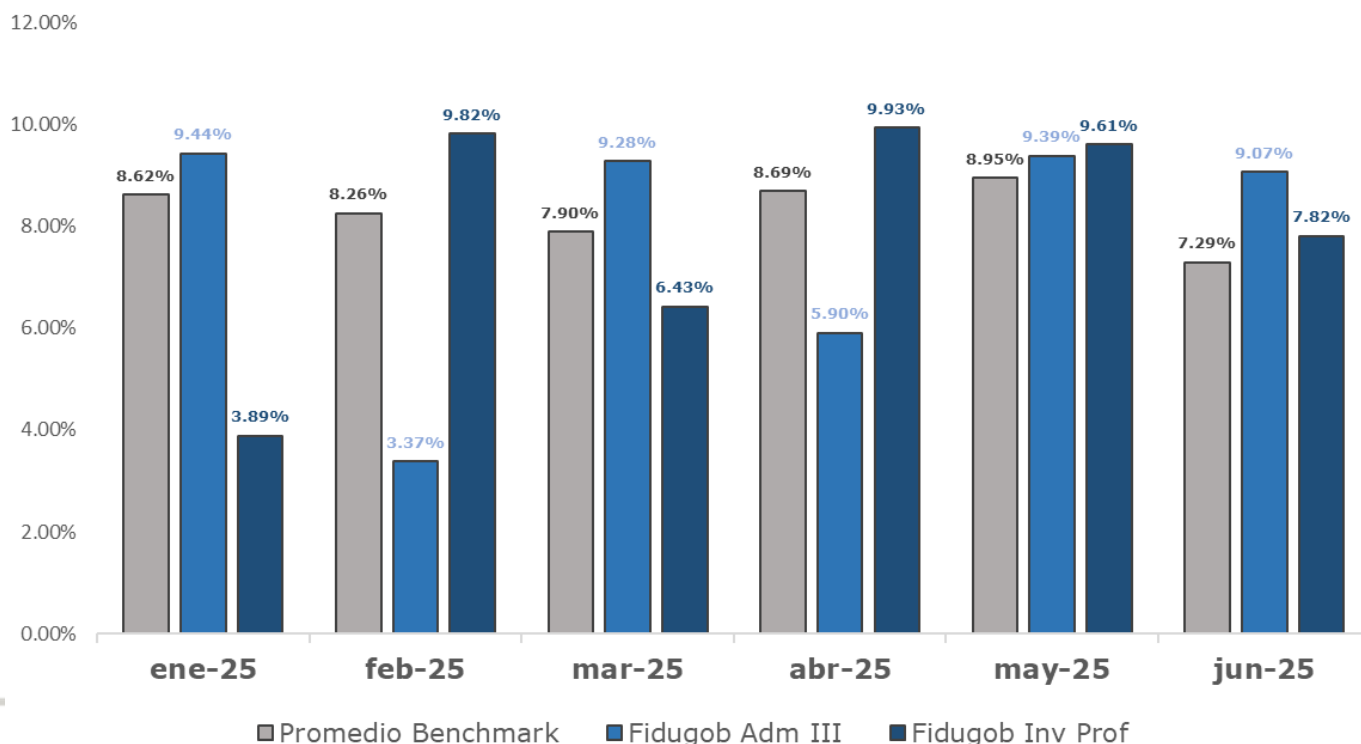
Benchmark Rentabilidad Neta



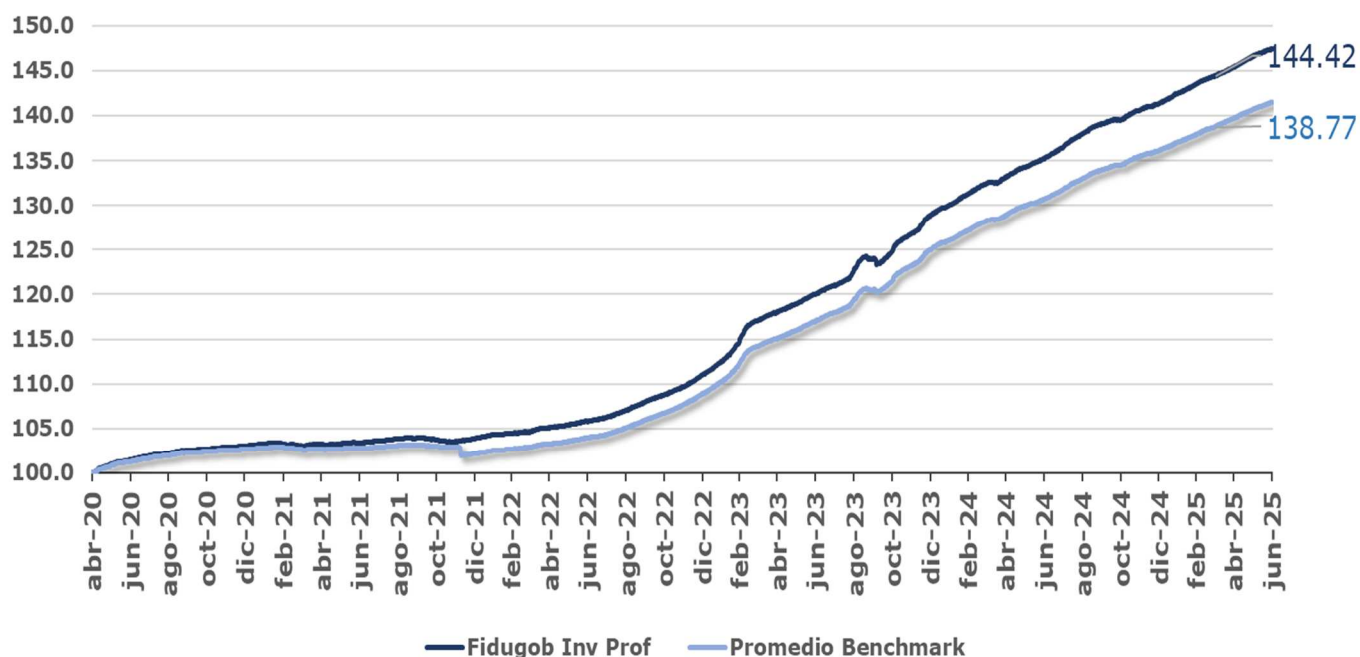
Benchmark Rentabilidad Neta



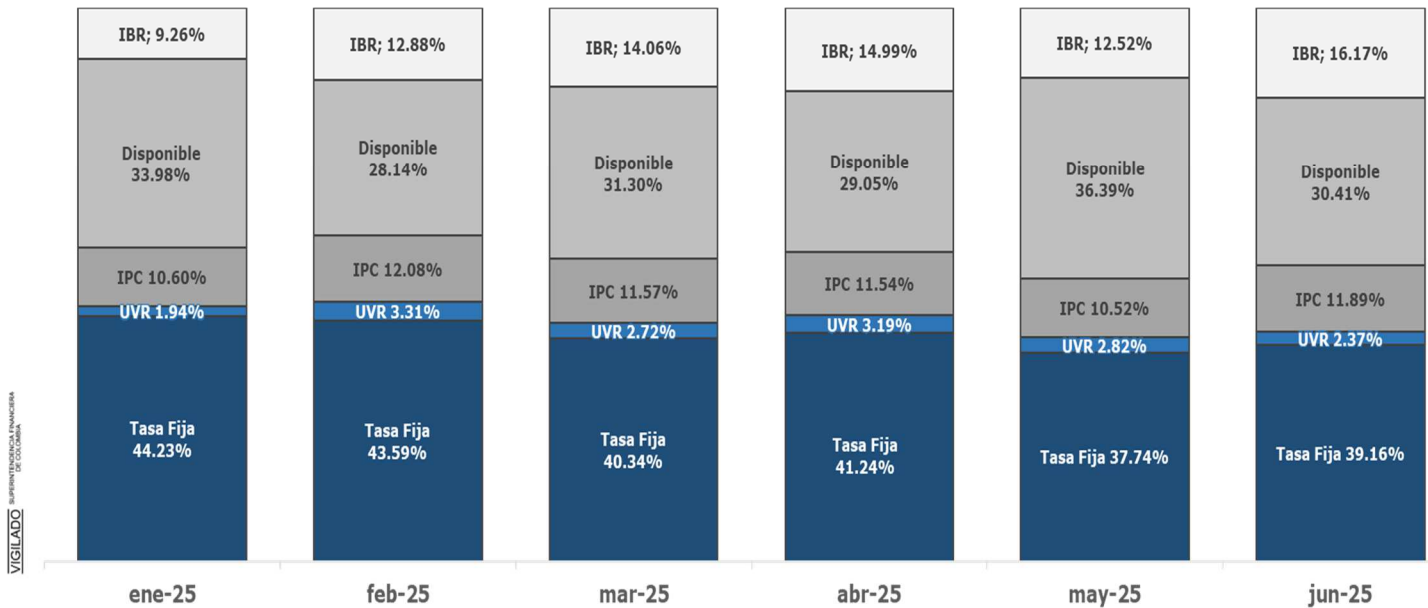
Desempeño Histórico Mensual



Benchmark Rentabilidad Neta Comportamiento histórico base 100

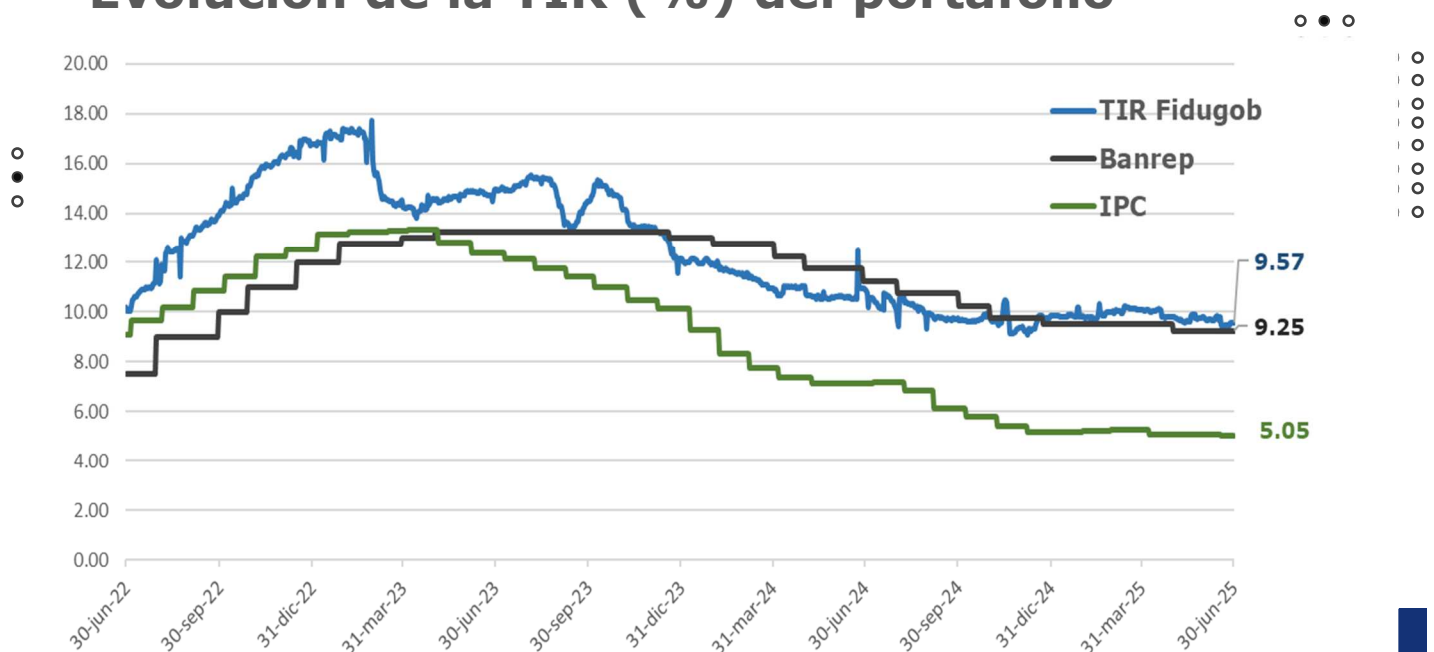


Evolución composición por factor de riesgo



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

Evolución de la TIR (%) del portafolio



Conclusiones

En junio, Como parte de la estrategia de financiación Crédito Público anunció la constitución de una reserva estrategia de liquidez por \$20 B, mediante financiamiento de corto plazo con operaciones con bancos internacionales. Parte de dichos recursos podrían permanecer como caja (efectivo), pero otra parte se destinaría a la adquisición de TES de mayor plazo, una posibilidad que impactó de forma importante al mercado. Así en el neto, la curva de rendimiento TES tasa fija registró variaciones frente al mes anterior de +15pb, +18pb y -15pb, en los tramos corto, medio y largo de la curva, respectivamente.

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 dada la alta volatilidad presentada, sin embargo, los resultados estuvieron muy en línea a lo esperado por el mercado.

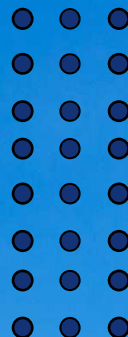


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

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 23 pb durante el mes, ubicándose en 9.57% para el cierre del mes.

La rentabilidad neta mensual del fondo Fidugob para el cierre del mes se ubicó entre 5.60% E.A. y 7.07% 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