Fiduciaria Bogotá

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Sumar®

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión

Fiduciaria Bogotá

Sumar
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Descripción

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Descripción de Portafolio

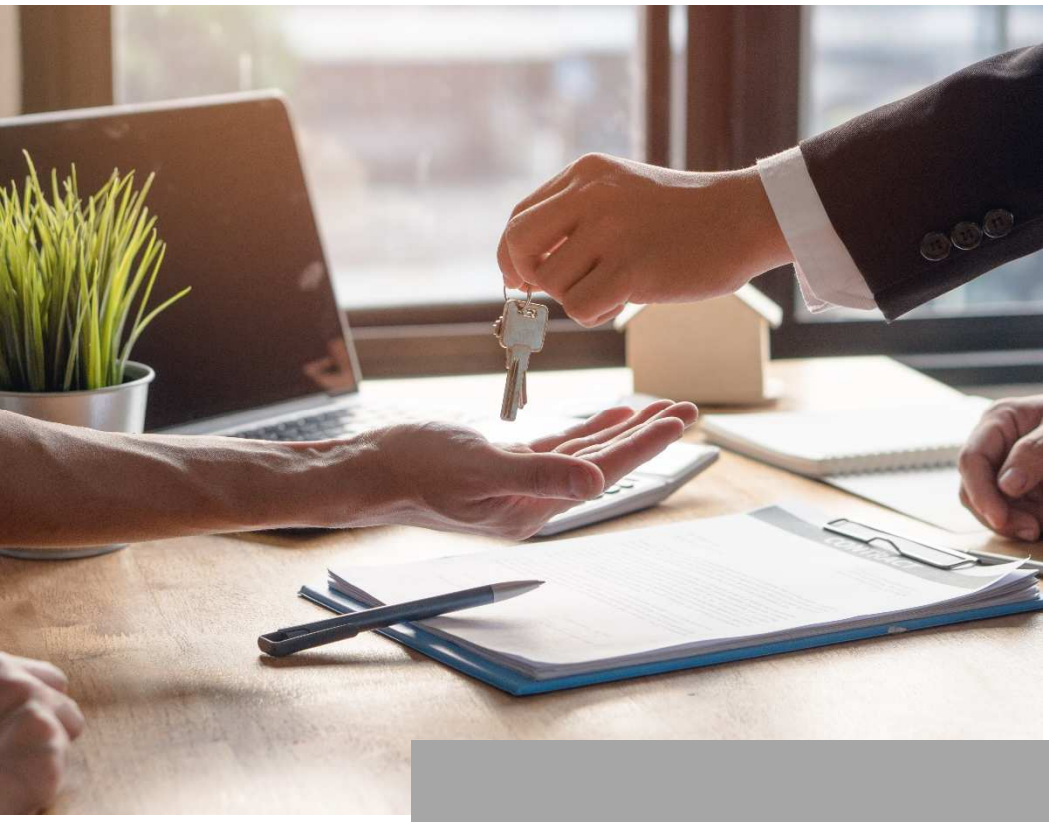
Sumar es una alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada por BRC Standard & Poor's con AAA/2 por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado.

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: Junio 2025

Fiduciaria Bogotá

Sumar
Fondo de Inversión Colectiva Abierto



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 159 días.

En 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.

La TIR del portafolio se ubica en niveles relativamente altos, lo que contribuye positivamente a la estabilización de la rentabilidad del FIC y promueve mantener los retornos en períodos de mayor volatilidad del mercado.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Junio 2025

Fiduciaria Bogotá

Sumar
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv I	5.38%	7.48%	7.75%	7.75%	8.02%
Inv II	5.48%	7.58%	7.84%	7.84%	8.11%
Inv III	5.59%	7.69%	7.95%	7.95%	8.22%
Inv IV	5.69%	7.81%	8.06%	8.06%	8.33%
Inv V	6.63%	8.76%	9.01%	9.01%	N/A
Inmob	4.59%	6.67%	6.92%	6.92%	7.20%
Admon I	5.38%	7.48%	7.73%	7.73%	8.01%
Admon II	5.53%	7.64%	7.89%	7.89%	8.17%
Admon III	6.00%	8.11%	8.37%	8.37%	8.65%
Inv Prof	6.53%	8.65%	8.91%	8.91%	9.19%
Educ	6.95%	9.08%	9.34%	9.34%	9.62%

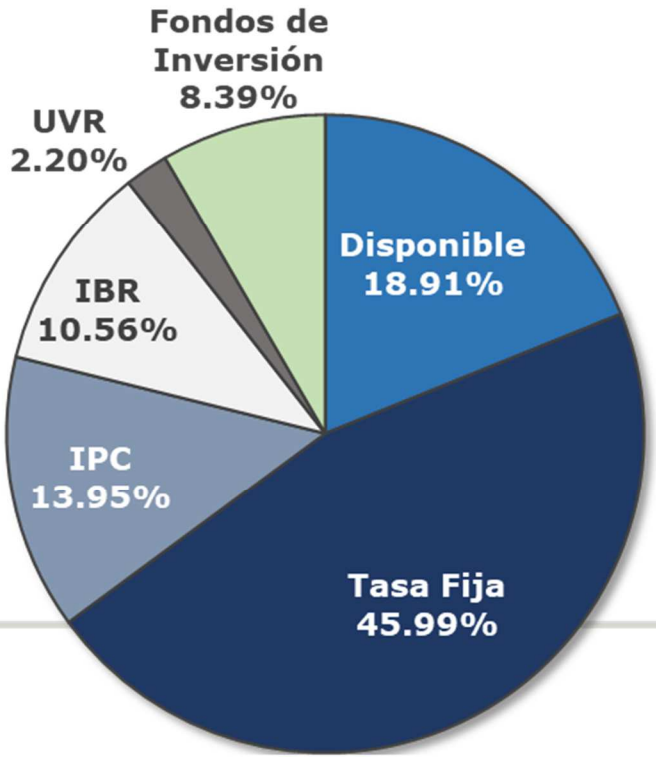
Valor Fondo Millones (COP) **$ 5,276,663.67**

Duración **134 días**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

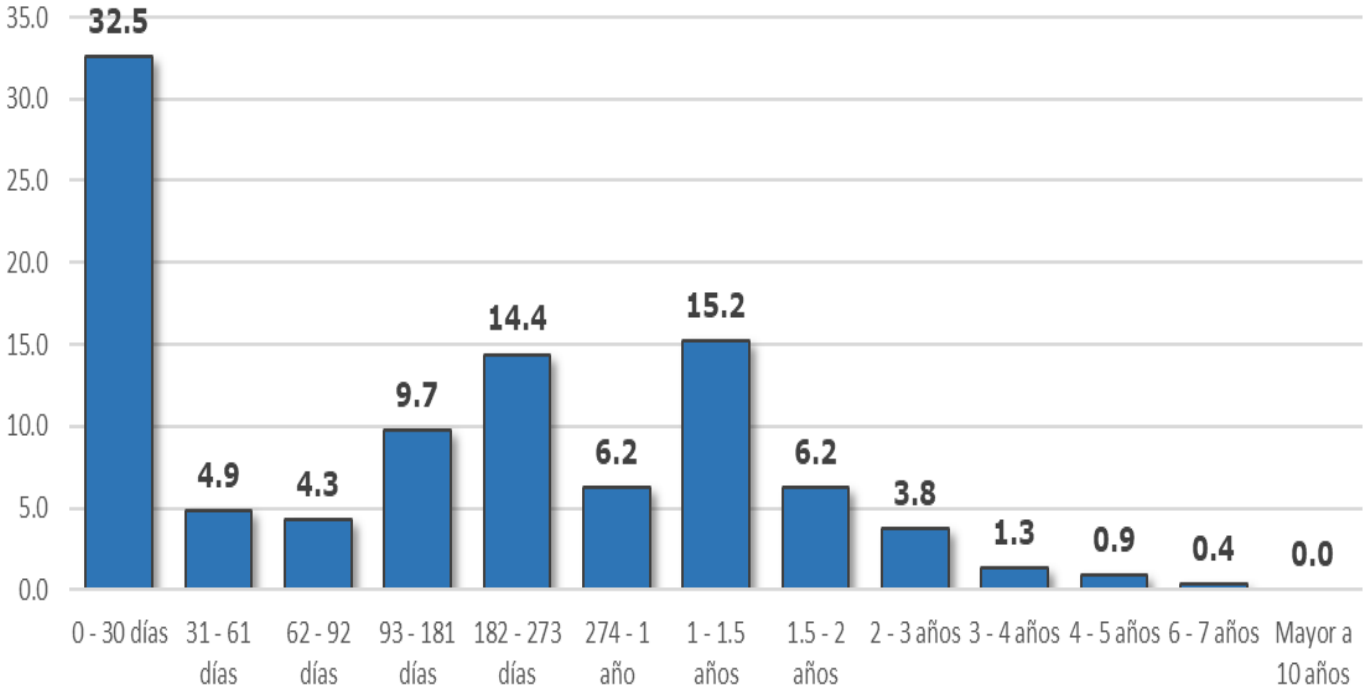
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Composición del portafolio por Factor de Riesgo

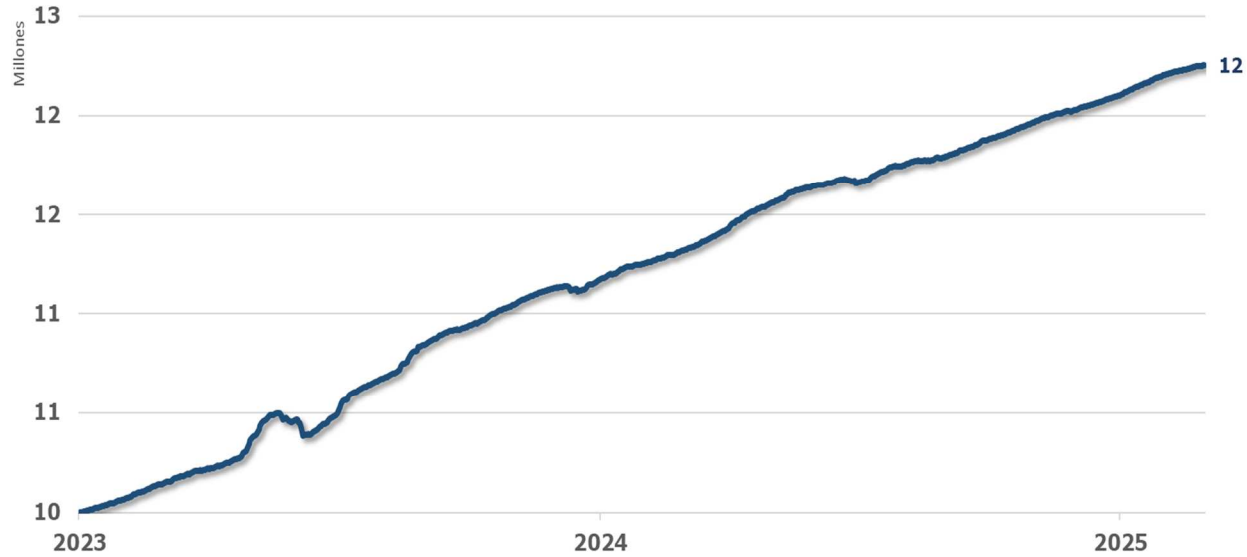


Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Junio 2025

Composición por plazo al vencimiento



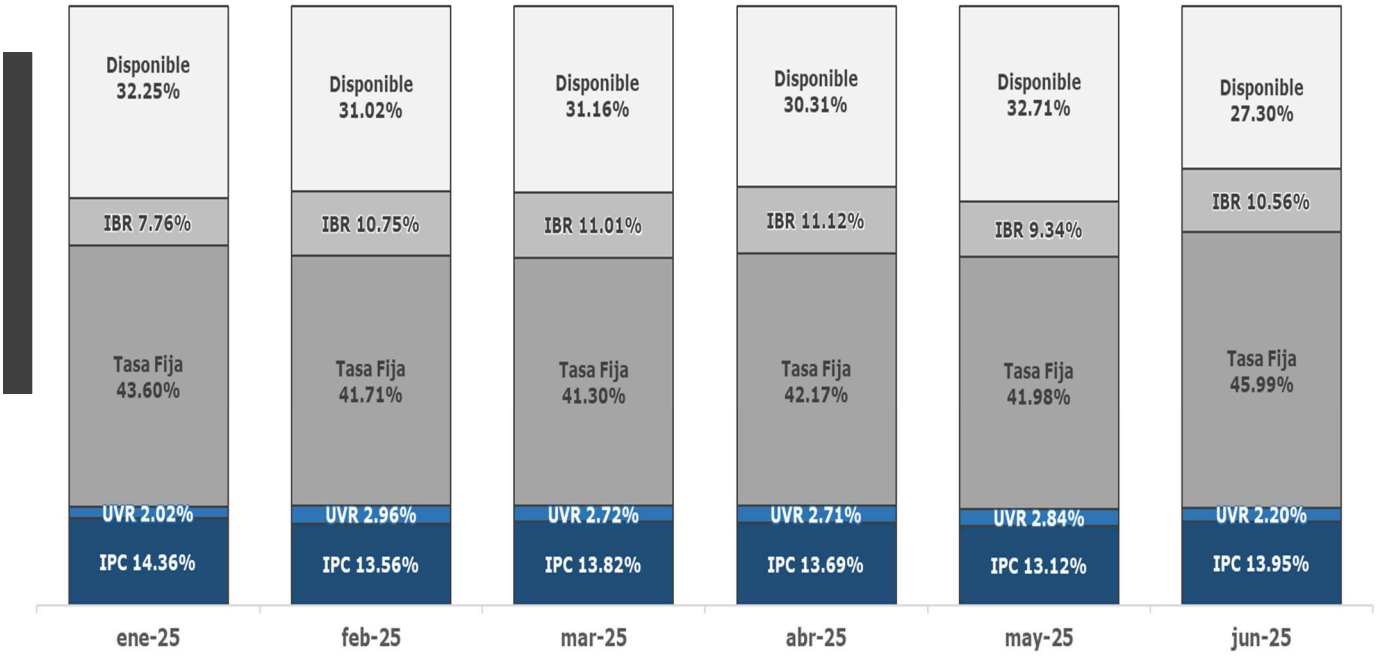
Evolución SUMAR $10 millones invertidos hace 2 años



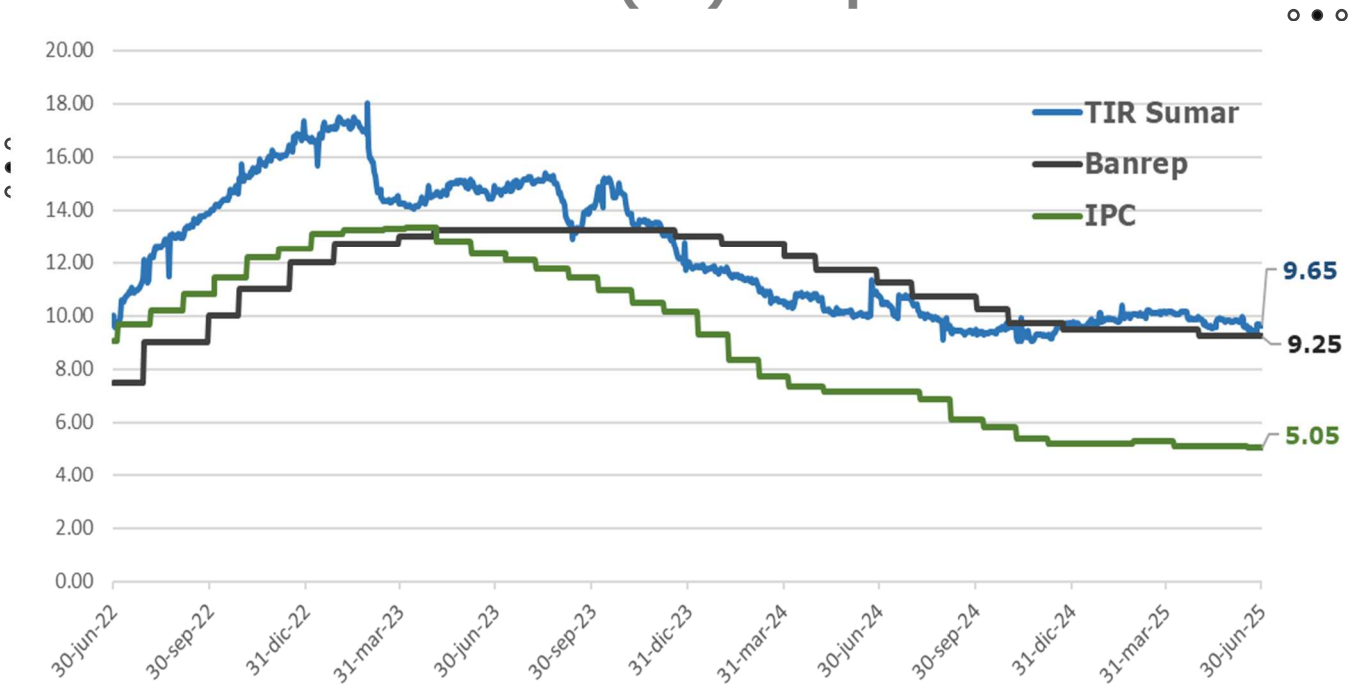
Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Junio 2025

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Evolución composición por factor de riesgo



Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Junio 2025

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Fiduciaria Bogotá

Sumar
Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Conclusiones

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.

Dado lo anterior y teniendo en cuenta la diversificación del fondo, en este mes se presentaron valorizaciones en los distintos factores que componen el portafolio, siendo IPC, TES TF y UVR, los que dieron un mayor beneficio de cara a la rentabilidad del fondo.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 9.67% para el cierre de mes, 17 p.b. por debajo del mes anterior, sin embargo, el fondo mantiene una TIR alta conforme a lo proyectado en la estrategia de inversión.

La rentabilidad neta mensual del Fondo Sumar para el cierre del mes se ubicó entre 4.59% E.A. y 6.95% 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: Junio 2025

Sumar®

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Fiduciaria Bogotá

Síguenos en: Fiduciaria Bogota @fdubogota Fiduciaria Bogotá @fdubogota

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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