



Fiduciaria Bogotá 

VIGILADO
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

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

Sumar[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

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



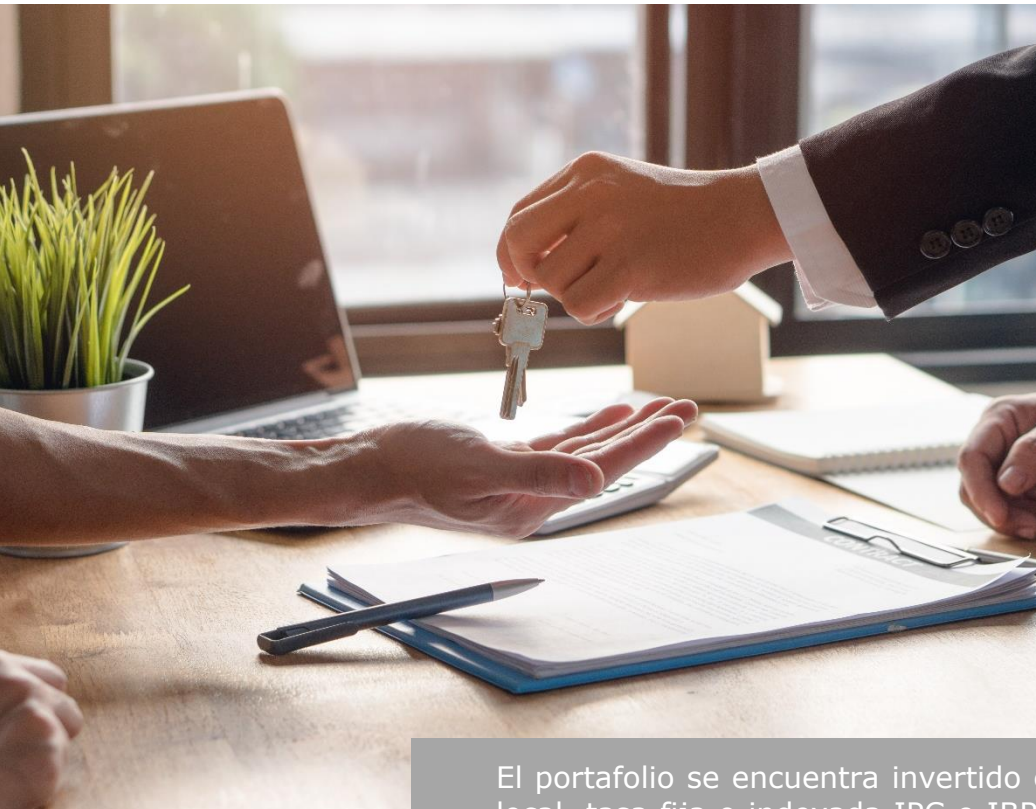
Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Descripción

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.



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 204 días.

En noviembre, estuvo caracterizado por una amplia variedad de noticias. En lo fiscal, un evento relevante fue la oficialización del Gobierno de realizar un recorte presupuestal de \$28.4 billones. De otro lado Fitch Ratings confirmó la calificación crediticia de Colombia en BB+ con perspectiva estable. Por su parte, en el mes, el equipo técnico del BR actualizó su Informe de Política Monetaria (IPM), el cual, confirmó un escenario de menores tasas de para 2025. Precisamente, el BR revisó al alza de la estimación de tasa de interés neutral para 2025 que pasó de 2.5% a 2.6%.

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

RENTABILIDAD NETA E.A por Tipo de Participación

Tipo de participación	Mensual	Trimestre	Semestral	Año Corrido	Anual
Inv I	8.91%	6.44%	8.86%	8.92%	9.90%
Inv II	9.01%	6.55%	8.97%	9.02%	10.01%
Inv III	9.13%	6.66%	9.08%	9.13%	10.12%
Inv IV	9.25%	6.76%	9.19%	9.24%	10.23%
Inv V	10.39%	7.77%	N/A	N/A	N/A
Inmob	8.09%	5.64%	8.06%	8.10%	9.08%
Admon I	8.91%	6.44%	8.86%	8.92%	9.90%
Admon II	9.07%	6.60%	9.02%	9.07%	10.06%
Admon III	9.55%	7.07%	9.50%	9.56%	10.55%
Inv Prof	10.09%	7.60%	10.05%	10.10%	11.10%
Educ	10.53%	8.03%	10.48%	10.54%	11.54%

Valor Fondo
Millones (COP)

\$ 4,850,018.16

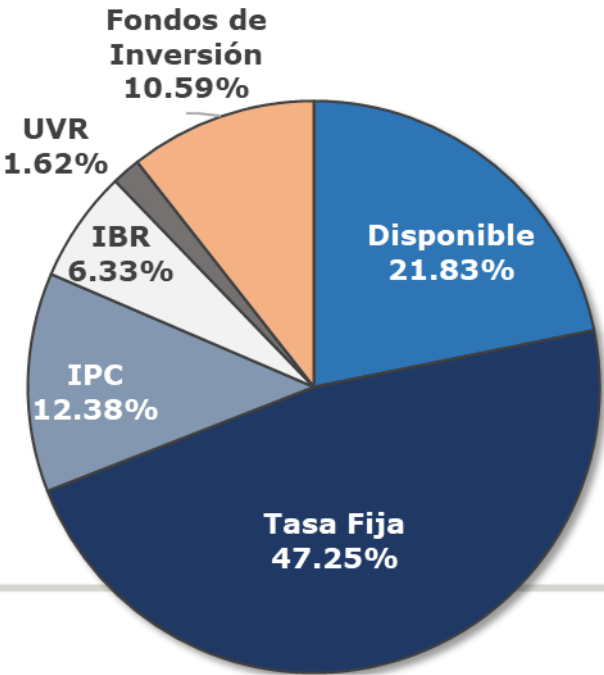
Duración

204 días

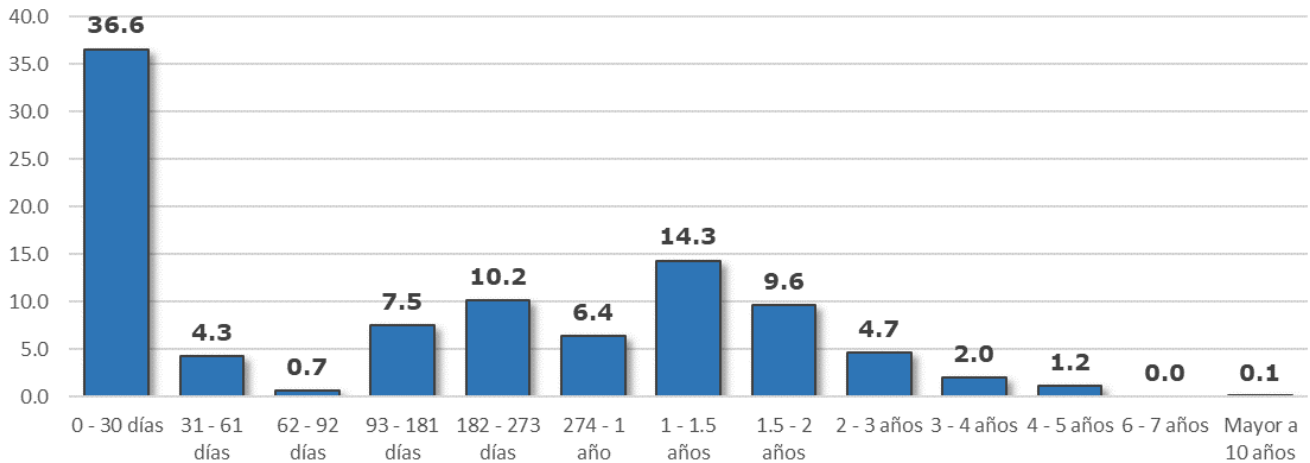
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

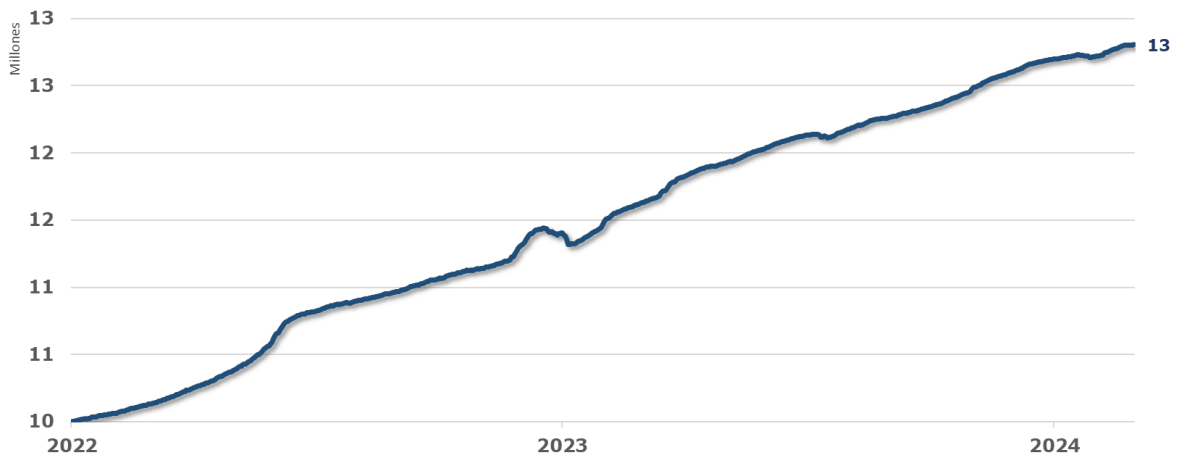
Composición del portafolio por Factor de Riesgo



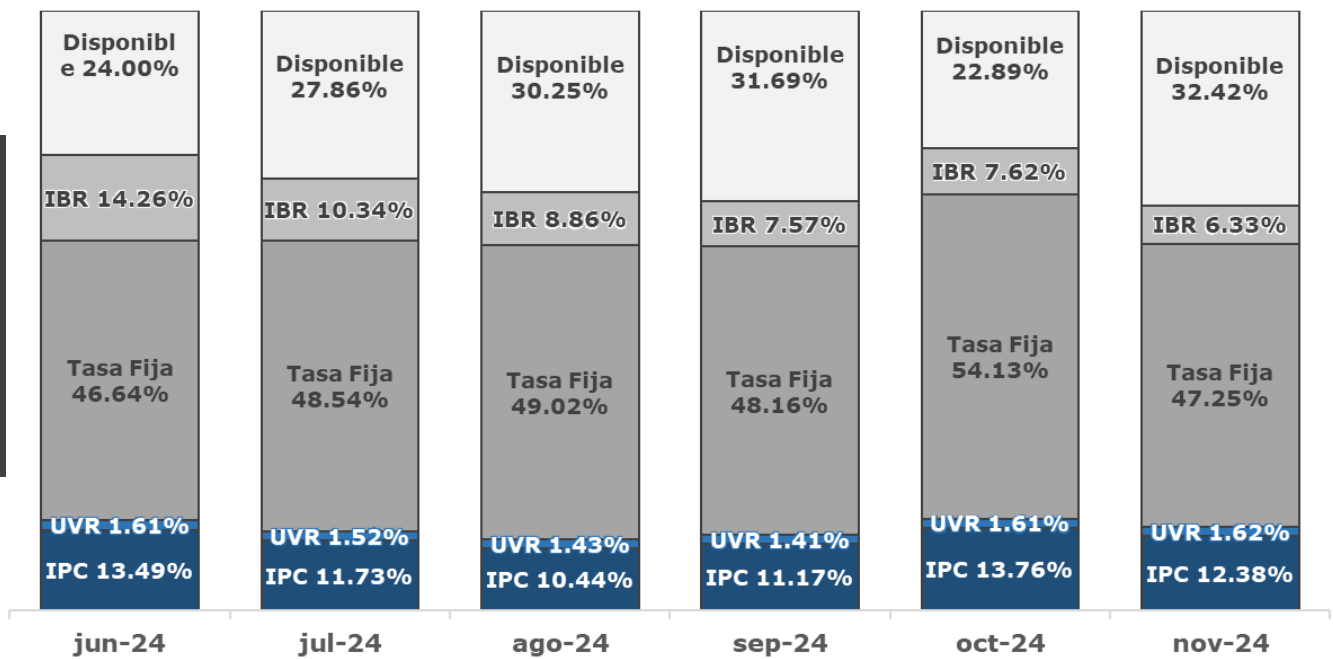
Composición por plazo al vencimiento



Evolución SUMAR \$10 millones invertidos hace 2 años

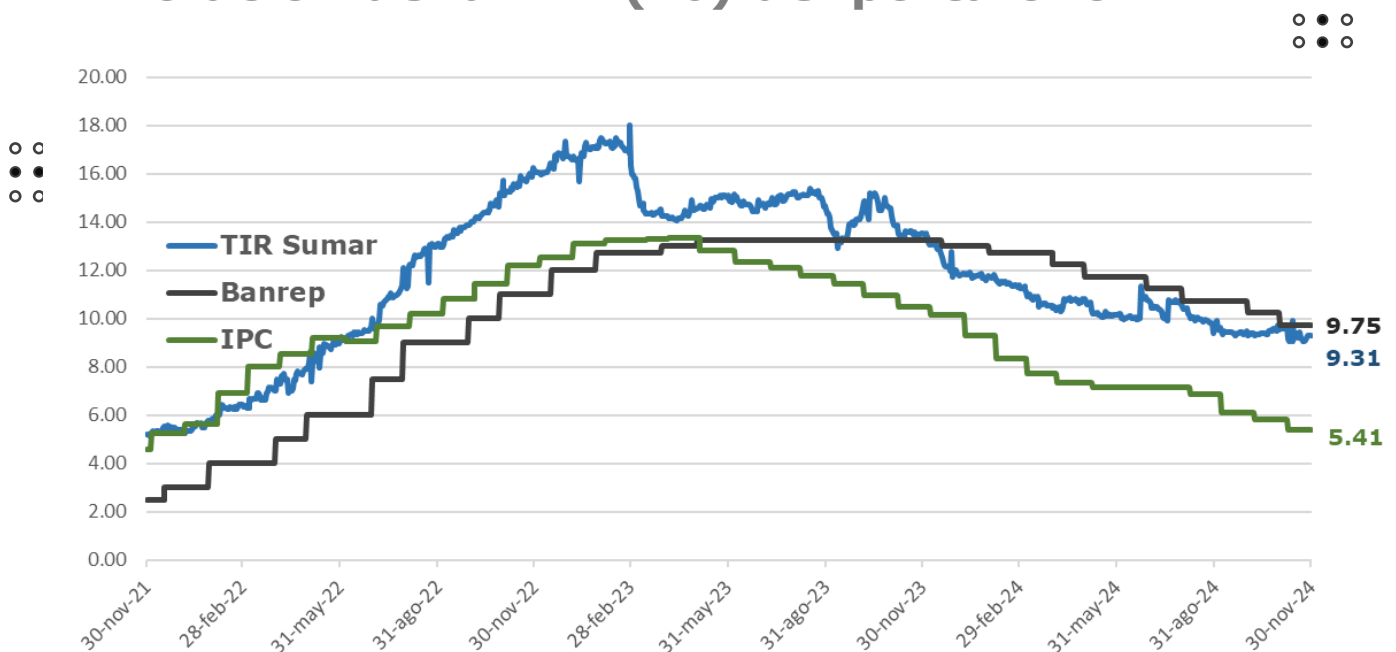


Evolución composición por factor de riesgo



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

Evolución de la TIR (%) del portafolio*



Conclusiones

En Estados Unidos, durante el mes de noviembre se pasó de un escenario de posible recesión y deterioro del mercado laboral a un escenario de aceleración del crecimiento económico en medio de la volatilidad introducida por las elecciones presidenciales. Lo anterior se reflejó en el resultado del fondo, generando rentabilidades positivas de acuerdo con la diversificación que actualmente se tiene, lo cual, contribuye a la estabilización del fondo en el largo plazo.

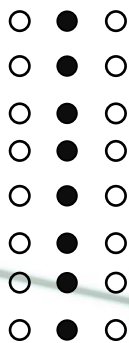


Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

La TIR del Fondo Sumar, que es el promedio de la tasa de valoración de los activos que conforman su portafolio, se ubicó en 9.31 para el cierre de noviembre, 44 p.b. por debajo del mes anterior, lo cual, genera un efecto positivo en el fondo durante el mes.

La rentabilidad neta mensual del Fondo Sumar para el cierre del mes se ubicó entre 8.09% E.A. y 10.53% 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.



Sumar[®]

Fondo de Inversión Colectiva Abierto

Fiduciaria Bogotá 

Síguenos en:



Fiduciaria Bogotá



@fidubogota



Fiduciaria Bogotá



@fidubogota