

Fondo de Inversión Colectiva Renta Alta Convicción

•Riesgo: Alto
•Plazo: Largo Plazo
•Objetivo: Crecimiento



Fecha: 30 junio 2021

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva es proporcionar a los inversionistas con un perfil de riesgo Alto, un instrumento de inversión que les permita tener exposición a mercados bursátiles a nivel mundial, cuyo propósito es el crecimiento del capital en un horizonte de largo plazo.

¿Cómo lo logra?

Asset Management Bancolombia con la asesoría de BlackRock® ha desarrollado un modelo cuantitativo que busca identificar señales macroeconómicas, de momentum, y de valor, en cada uno de los 38 países que conforman el universo de inversión. Este modelo es revisado mensualmente, para encontrar los 7 países con mayor potencial de valorización en el período y así optimizar el rendimiento del portafolio.

Características

Volumen Administrado (Millones)	\$ 382.670
Sociedad Administradora	Valores Bancolombia
Sociedad Gestora	Valores Bancolombia
Fecha de inicio de operación	20 de Junio de 2016
Tipo de Fondo	Abierto
Liquidez / Pacto de Permanencia	A la Vista
Comisión de Administración	2.00% N.A., liquidado diario
Monto Mínimo Inicial / Saldo Mínimo	\$ 50,000 / \$ 20,000
Perfil de Riesgo	Alto
Horizonte de Inversión Recomendado	Largo Plazo
Objetivo	Crecimiento

Evolución Rentabilidad

(Base 100 - Desde 20 jun 2016)



El referente está compuesto por liquidez y el índice de renta variable ACWI.

Rentabilidades

Nominales					E.A.			
1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Año Corrido	1 año	3 años	5 años	10 años
1.05%	5.31%	9.56%	32.08%	9.56%	32.08%	8.84%	10.18%	N.D
E.A.								
2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
5.54%	20.69%	-9.62%	25.90%	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D

Medidas de Desempeño

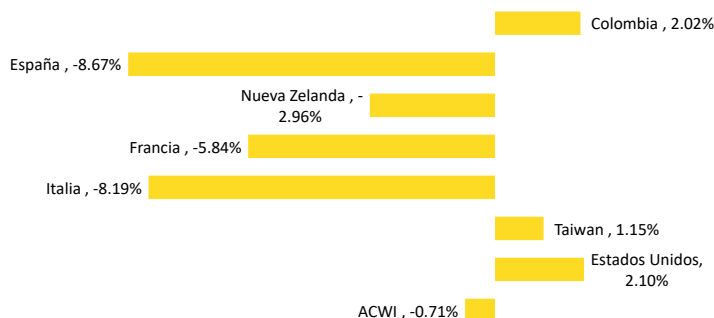
	12 Meses
Rentabilidad Promedio Fondo E.A.	27.33%
Rentabilidad Promedio Referente E.A.	27.16%
Exceso Promedio Rentabilidad E.A. (Alpha)	0.17%
Volatilidad Fondo	12.81%
Volatilidad Referente	11.97%
Sharpe Ratio (E.A.)	1.53
Tracking Error	12.49%
Information Ratio	0.36
Variación Volumen	130.49%

Top 10 Emisores

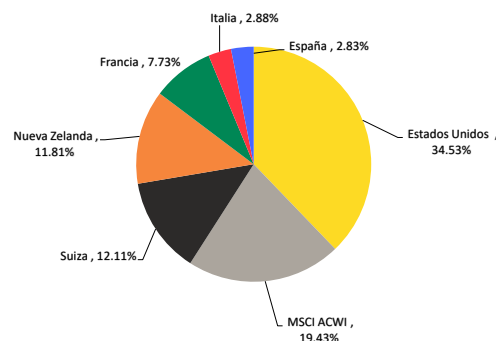
%	Emisor
33.6%	ISHARES CORE S&P 500 ETF
18.9%	ISHARES MSCI ACWI ETF
11.8%	ISHARES MSCI TAIWAN ETF
11.5%	ISHARES MSCI NEW ZEALAND ETF
7.5%	ISHARES MSCI FRANCE ETF
6.8%	BANCO DAVIVIENDA
3.0%	ISHARES COLCAP
2.8%	ISHARES MSCI ITALY CAPPED ETF
2.8%	ISHARES MSCI SPAIN ETF
1.0%	BANCOLOMBIA
99.7%	TOTAL

Posicionamiento y Estrategia

Rentabilidad Estrategia Por País



Composición Estratégica



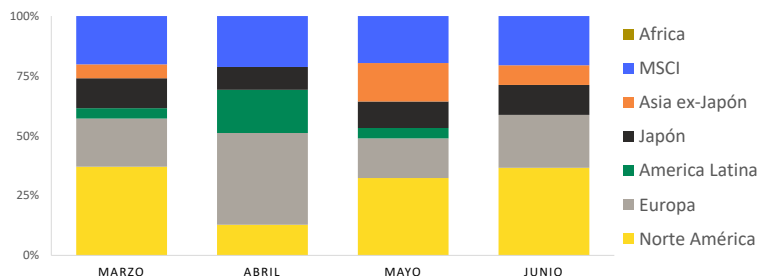
Fondo de Inversión Colectiva

Renta Alta Convicción

•Riesgo: Alto
 •Plazo: Largo Plazo
 •Objetivo: Crecimiento



Evolución Composición Por Región



Movimientos

	MAYO	JUNIO	CAMBIO (%)
Estados Unidos	30.7%	34.5%	↑ 3.8%
MSCI ACWI	18.7%	19.4%	↑ 0.7%
Suiza	12.6%	12.1%	↓ -0.5%
Japón	12.1%	0.0%	↓ -12.1%
Nueva Zelanda	10.5%	11.8%	↑ 1.3%
Alemania	4.1%	0.0%	↓ -4.1%
Francia	3.1%	7.7%	↑ 4.6%
Italia	3.1%	2.9%	↓ -0.2%
Colombia	0.0%	3.0%	↑ 3.0%

*Los movimientos pueden diferir de la estrategia. Posiciones a cierre de mes.



Comentario del Administrador

¿Qué pasó?

El fondo Renta Alta Convicción presentó en junio una rentabilidad de 0.96% nominal, gracias a que las acciones internacionales continuaron con su tendencia alcista, marcando un nuevo máximo histórico para el caso del mercado estadounidense. Un buen dato de generación de empleo confirmó la recuperación económica gracias a los avances en vacunación y se han levantado las restricciones en muchos países desarrollados.

¿Qué medidas se adoptaron?

En cuanto al portafolio, EE.UU. continuó como país ancla con una participación de 34%. Igualmente, se mantuvieron en la estrategia Nueva Zelanda, Francia e Italia. Se adicionaron al portafolio posiciones en: Taiwán, reemplazando a Japón tras una variación de 1.10% en el mes; Colombia, en reemplazo de Alemania tras una valorización de 2.82% en marzo; España, a cambio de Suiza tras caer 4.69% en el mes anterior.



Estrategia con Fondos

Estrategias diseñadas por el Área Comercial de Valores Bancolombia

¿Cómo se integra el Fondo a las Estrategias con Fondos?

Tipo de Fondo		Fondos Recomendados	Composición Estrategias con Fondos de Inversión			
			Generación de Ingreso	Crecimiento Moderado	Crecimiento Equilibrado	Alto Crecimiento
Renta Fija	Corto Plazo	Renta Fija Plazo	20%	0%	15%	5%
	Riesgo Crédito	Renta Fija Plus	30%	30%	0%	0%
Balanceado	Local y Global	Renta Futuro	30%	20%	5%	0%
	Local	Renta Balanceado	0%	0%	0%	0%
Renta Variable	Global	Renta Sostenible Global	5%	15%	25%	30%
	Local	Renta Acciones / RV Colombia	5%	10%	15%	20%
Inmobiliario	Global	Alta Convicción	10%	15%	30%	35%
	Local	Sura AM Rentas Inmobiliarias	0%	10%	10%	10%

Notas/Definiciones:

Rentabilidad: Rentabilidad después de gastos. Para periodos inferiores a un año, la Rentabilidad está expresada en términos Efectivos Anuales.
Referente: Índice de referencia, compuesto por activos similares a los del Fondo en porcentajes fijos establecidos, contra el cual se mide la gestión.
Volatilidad: Mide la frecuencia e intensidad de las variaciones en el precio de un activo. Sirve para indicar niveles de riesgo. Mayor volatilidad implica mayor riesgo.
Tracking Error: Determina qué tan cerca el Fondo sigue su Índice de referencia. Niveles cercanos a 1 indican mayor fidelidad en el seguimiento.
Sharpe Ratio: Corresponde a la rentabilidad promedio ajustada por riesgo. En la medida en que ésta medida sea mayor es más atractiva la inversión frente a otra que sea libre de riesgo.
Information Ratio: Medida útil para evaluar el éxito en la gestión activa del Fondo, en relación con el riesgo incurrido. Se calcula dividiendo el exceso de retorno del Fondo Vs el referente, sobre la volatilidad. Mayor Information Ratio indica mayor éxito en la gestión.

Objetivos de Inversión

Protección del Capital / Estabilidad: La prioridad es preservar el capital invertido con un horizonte de inversión de corto plazo, baja tolerancia al riesgo y necesidades considerables de liquidez.
Generación de Ingresos: Generación de ingresos recurrentes en el tiempo, con un horizonte de inversión de corto a mediano plazo, alguna tolerancia al riesgo y necesidades moderadas de liquidez.
Crecimiento del Capital: Expectativas de crecimiento del capital invertido, con un horizonte de inversión de mediano a largo plazo, alta tolerancia al riesgo y bajas necesidades de liquidez.

Perfil de Riesgo

Conservador / Bajo: Inversionista con baja tolerancia al riesgo y poca disposición a soportar pérdidas en su capital.
Moderado: Inversionista con mayor tolerancia al riesgo, dispuesto a soportar pérdidas en sus inversiones en el corto y mediano plazo, con el objetivo de obtener un retorno potencial mayor.
Agresivo / Alto: Inversionista con alta tolerancia al riesgo, dispuesto a soportar pérdidas significativas en su capital con el objetivo de obtener mayores rentabilidades potenciales y crecimiento de su capital en el mediano y largo plazo.

Horizontes de inversión

Corto Plazo: Hasta un año.
Mediano plazo: De uno a tres años.
Largo plazo: Tres años en adelante.

El presente documento fue elaborado por la Vicepresidencia de Asset Management del Grupo Bancolombia. Para obtener mas información, le solicitamos remitirse a la Ficha Técnica, Reglamento y Prospecto, que se encuentran disponibles en el siguiente sitio web:

<http://assetmanagement.grupobancolombia.com/wps/portal/asset-management/productos-servicios/fondos-inversion-colectiva/>

Límites de Nuestra Responsabilidad

Antes de tomar una decisión de inversión o la posibilidad de contratar alguno de nuestros productos, usted deberá evaluar múltiples factores tales como los riesgos propios de cada instrumento, su perfil de riesgo, sus necesidades de liquidez, políticas de inversión, entre otros. Para ampliar el contenido de esta información, le solicitamos comunicarse con su gerente comercial. Le recomendamos no tomar ninguna decisión de inversión, hasta no tener total claridad sobre todos los elementos involucrados en una decisión de este tipo.

Los datos e información contenidos en este informe no constituyen asesoría, recomendación o sugerencia por parte nuestra para la toma de decisiones de inversión o la realización de cualquier tipo de transacciones o negocios, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario. Los valores, tasas de interés y demás datos, son puramente informativos y no constituyen una oferta ni una demanda en firme para la realización de transacciones.

Las proyecciones futuras, estimados y previsiones, están sujetas a varios riesgos e incertidumbre que nos impiden asegurar que las mismas resultarán correctas o exactas, o que la información, interpretaciones y conocimientos en los que se basan resultarán válidos. En ese sentido, los resultados reales pueden diferir sustancialmente de las proyecciones futuras acá contenidas.

Las obligaciones de Valores Bancolombia S.A. y Fiduciaria Bancolombia S.A. como administradoras de fondos de inversión colectiva son de medio y no de resultado, por lo cual nuestras opiniones no constituyen un compromiso o garantía de rentabilidad para el inversionista. Los dineros entregados por los inversionistas a los fondos de inversión colectiva no son depósitos, ni generan para las sociedades administradoras las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en los fondos de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio, además de todos los riesgos estipulados en el reglamento de cada uno de los fondos de inversión colectiva.