

Fondo de Inversión Colectiva Renta Sostenible Global

•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 un instrumento de inversión que combine activos de renta fija y renta variable con énfasis en el mercado internacional, con un perfil de riesgo alto, cuyo propósito es el crecimiento del capital en un horizonte de tiempo de largo plazo.

¿Cómo lo logra?

- El Fondo tiene como composición objetivo del portafolio un 60% en renta variable y 40% en renta fija, con un sesgo al mercado internacional por encima del 85% de los activos.
- El estilo de gestión del Fondo es activo y dinámico, lo que quiere decir que los administradores posicionan el portafolio entre activos de renta fija y renta variable, así como entre inversiones internacionales, de acuerdo con sus expectativas frente a los mercados. La estrategia de inversión busca identificar las regiones con más potencial de valorización en los mercados internacionales de renta variable, así como las mejores oportunidades de inversión en la renta fija internacional.
- El fondo tiene en cuenta los criterios ASG a la hora de construir el portafolio de inversión, tratando siempre de elegir el mejor activo de la clase para mantener una calificación por encima de 6 en la escala de MSCI.

Características

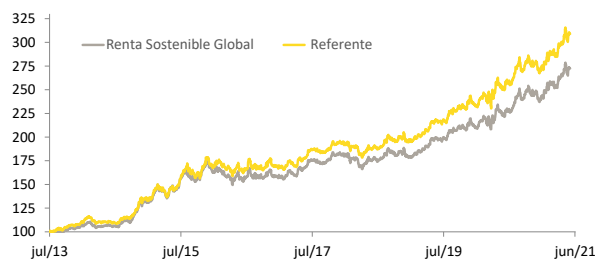
Volumen Administrado (Millones)	\$ 531,109
Sociedad Administradora	Valores Bancolombia
Sociedad Gestora	Valores Bancolombia
Fecha de inicio de operación	29 de julio de 2013
Tipo de Fondo	Abierto
Liquidez / Pacto de Permanencia	A la Vista*
Comisión de Administración	2.0% N.A., liquidado diario
Monto Mínimo Inicial / Saldo Mínimo	\$ 50,000 / \$ 20,000
Perfil de Riesgo	Alto
Horizonte de Inversión Recomendado	Mediano a Largo Plazo
Objetivo	Crecimiento
Principales Riesgos Asociados**	Mercado, Crédito, Liquidez, Cambiario

* Adiciones T+0, Retiros y Cancelaciones Cumplimiento T+3

** Para más detalles sobre los costos, perfil de riesgo y riesgos asociados a la inversión en los fondos, consultar ficha técnica y prospecto y reglamento de inversión

Evolución Rentabilidad

(Base 100 - Desde 31 jul 2013)



El referente está compuesto por liquidez, acciones internacionales y renta fija internacional.

Rentabilidades

Nominales					E.A.			
1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Año Corrido	1 año	3 años	5 años	10 años
-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%	N.D.
E.A.								
2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
15.19%	16.61%	-1.63%	15.08%	-5.26%	26.57%	26.34%	N.D.	N.D.

Medidas de Desempeño

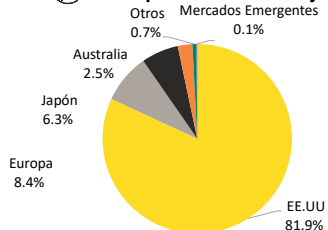
12 Meses	
Rentabilidad Promedio Fondo E.A.	18.96%
Rentabilidad Promedio Referente E.A.	17.67%
Exceso Promedio Rentabilidad E.A. (Alpha)	1.29%
Volatilidad Fondo	10.25%
Volatilidad Referente	10.34%
Sharpe Ratio (E.A.)	1.37
Tracking Error	1.70%
Information Ratio	-0.07
Variación Volumen	253.88%

Top 10 Emisores

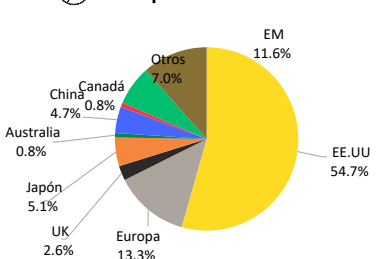
%	Emisor
19.8%	ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)
15.0%	ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF
13.0%	ISHARES ESG AWARE US AGGREGATE BOND ETF
10.7%	ISHARES TRUST ISHARES ESG MSCI
8.2%	BANCO DAVIVIENDA
6.3%	ISHARES MSCI EUROZONE ETF
5.8%	ISHARES MSCI EM ESG OPTIMIZED
4.0%	ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON T
3.3%	ISHARES ESG 1-5 YEAR USD CORPORATE BOND
2.7%	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND -
88.9%	TOTAL

Posicionamiento y Estrategia

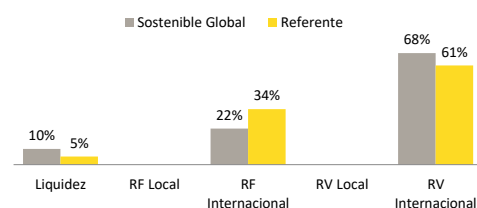
Composición Renta Fija



Composición Renta Variable



Posicionamiento por Tipo de Activo vs. Referente



Fondo de Inversión Colectiva

Renta Sostenible Global

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



Comentario del Administrador

¿Qué pasó?

El fondo Renta Sostenible Global presentó en junio una rentabilidad nominal de 1.4%, gracias a la apreciación de los mercados accionarios desarrollados en el mes y a la depreciación del peso colombiano. Las acciones de EE.UU. marcaron un nuevo máximo histórico cercano a los 4355 puntos gracias a un buen dato de desempleo que confirma que la recuperación económica del país avanza a paso firme debido a la alta penetración de la vacunación. Por su parte, la Reserva Federal en su reunión del junio confirmó el buen ritmo de la actividad económica y reconoció que podría reducir el estímulo monetario antes de los esperado. Así, los mercados de acciones medidos por el ACWI tuvieron una valorización de 1.2% para junio. Estados Unidos presentó el mejor desempeño, con una apreciación de 2.27%. Por su parte, Europa se valorizó 1.36% gracias a la eliminación de restricción q permiten retomar la normalidad. Japón vio sus acciones subir un 1.07%, mientras que los países emergentes tuvieron comportamientos levemente negativos. En cuanto al mercado de renta fija, las tasas de los bonos del Tesoro se comportaron a la baja durante el mes, con una variación de 13 pbs, a pesar del cambio de postura por parte de la Reserva Federal. Esto permitió que la renta fija tuviera un mes de valorizaciones medido por el índice Barclays US Aggregate con una apreciación de 0.70%. Finalmente, por parte de monedas, el dólar revirtió la tendencia de depreciación que había mostrado los meses anteriores, subiendo un 2.9% frente a sus principales pares. Así, el euro se depreció 3.02% mientras que el yen se depreció 1.40%. El peso colombiano continuó su tendencia devaluacionista perdiendo 1.11% de su valor en el mes.

¿Qué se espera?

Debido al período de vacaciones en las principales economías, se espera que julio se un mes de movimientos laterales en los mercados. Sin embargo, los inversionistas estarán muy atentos a los patrones de consumo para confirmar la fortaleza de las economías desarrolladas que han abierto sus economías, y que permitiría inferir un buen comportamiento del mercado en la segunda mitad del año.



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%
	Global	Renta Sostenible Global	5%	15%	25%	30%
Renta Variable	Local	Renta Acciones / RV Colombia	5%	10%	15%	20%
	Global	Alta Convicción	10%	15%	30%	35%
Inmobiliario	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.
Traking Error: Determina qué tan cerca el Fondo sigue su Índice de referencia. Niveles cercano 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.