Estrategia Propuesta para septiembre 2026

Motores de decisión: La estrategia propuesta busca mantener niveles adecuados de liquidez en el portafolio para atender oportunamente los requerimientos de caja. Asimismo, contempla un incremento moderado en la duración de las inversiones, mediante una mayor exposición a títulos indexados al IPC y a tasa fija, así como una mayor participación en deuda pública. Estos ajustes permiten llevar la duración total del portafolio a aproximadamente 0,60 años. La estrategia se fundamenta en una visión de mercado ligeramente más optimista para los próximos meses y en la conveniencia de fortalecer la indexación del portafolio como mecanismo de protección ante posibles presiones inflacionarias.

TACTICAL ASSET ALLOCATION

	Portafolio Estrategico FJC		Estrategia Planteada			* Composición		
Asset Class	Benchmark		Marco Tactico FFJC			FFJC		
	Participación %	Duración	%	Duración	OW / UW	%	Duración	OW / UW
Coltes MM	**1.68%**	**0.90**	**20.00%**	**0.89**	**18%**	**17.35%**	**0.55**	**-2.7%**
Coltes UVR	**0.00%**	-	**0.00%**	-	**0%**	**0.00%**	-	**0.0%**
IDPFDX	**60.87%**	**0.52**	**58.00%**	**0.67**	**-3%**	**60.47%**	**0.53**	**2.5%**
Tasa Fija	21.72%	0.52	18.00%	0.86	-4%	19.19%	0.57	1.2%
IBR	7.89%	0.52	18.00%	0.25	10%	18.16%	0.52	0.2%
IPC	31.26%	0.52	22.00%	0.86	-9%	23.11%	0.50	1.1%
BENCHMARK VISTA	**37.45%**	**0.20**	**22.00%**	**0.20**	**-15%**	**22.19%**	**0.24**	**0.2%**
Cuentas de Ahorros	18.73%	-	11.00%	0.003	-8%	9.09%	0.00	-1.9%
FICS	18.73%	0.400	11.00%	0.400	-8%	13.09%	0.40	2.1%
Total	**100.00%**	**0.40**	**100.00%**	**0.61**	**0.00%**	**100.00%**	**0.47**	**0.00%**

La información del portafolio FFJC, corresponde al corte del 31 de julio de 2026.

La composición del portafolio, el marco táctico de corto plazo y el benchmark se encuentran alineados con la política de inversión del portafolio y su perfil de riesgo.