



Abril 2026

Hablemos del Fondo Universitas

En **Fiduciaria Caja Social** entendemos que contar con información clara y transparente es fundamental para que nuestros inversionistas se sientan informados y tranquilos al tomar decisiones de ahorro e inversión. Por esto, queremos compartir contigo el desempeño reciente del Fondo Universitas, el contexto económico que lo rodea y, sobre todo, la forma en que seguimos gestionando los recursos con responsabilidad para acompañarte en el cumplimiento de tus objetivos.

Resultados del Fondo - Primer trimestre de 2026

Durante el primer trimestre de 2026, la rentabilidad neta mensual del Fondo presentó el siguiente comportamiento:

- Enero: -13,52% E.A.
- Febrero: -13,03% E.A.
- Marzo: 0,27% E.A. (efectivo anual)

Adicionalmente, la rentabilidad acumulada de los últimos 12 meses se ubica en 1,94%. Durante este periodo, las inversiones en TES (títulos del Gobierno Nacional) y en instrumentos referenciados al IBR fueron las que más contribuyeron a los resultados del Fondo.

Panorama económico internacional

Sabemos que el entorno económico global puede generar inquietudes. En este sentido, es importante mencionar que en Estados Unidos las tasas de interés se han mantenido en niveles elevados, en un contexto de inflación persistente y de incertidumbre en los mercados internacionales. Aun así, los mercados financieros han mostrado estabilidad, sin impactos significativos sobre la renta fija global.

Cabe destacar que el Fondo de Inversión Colectiva Universitas no cuenta con inversiones en el exterior, lo que limita la exposición a este escenario internacional.

Contexto económico en Colombia

A nivel local, el Banco de la República incrementó su tasa de interés de 10,25% a 11,25%, como respuesta al aumento del salario mínimo y a las expectativas de inflación para 2026. Este contexto refuerza la importancia de actuar con prudencia, buscando mantener un perfil de riesgo controlado mediante la diversificación de los activos, en línea con la Política de Inversión del Fondo Universitas.

Adicionalmente, se ha reducido el nivel de riesgo del portafolio y su liquidez se mantiene con un enfoque conservador.



Fiduciaria Caja Social



Estrategia del Fondo: prudencia y consistencia

En la Fiduciaria continuamos enfocados en administrar los recursos con decisiones responsables, privilegiando la inversión en instrumentos de renta fija emitidos por entidades colombianas, con altas calificaciones crediticias y amplia trayectoria en el mercado.

En los últimos meses, se han presentado algunas variaciones en el comportamiento del Fondo Universitas, explicadas principalmente por el cambio en la naturaleza de uno de los activos del portafolio, correspondiente a una Titularización Inmobiliaria (TIN), que pasó de renta fija a renta variable. A esto se suman los factores del entorno económico previamente mencionados. Estas situaciones han tenido un impacto en la valoración del Fondo; sin embargo, no representan un deterioro estructural del mismo.

En este contexto, se ha implementado una estrategia conservadora, alineada con las condiciones actuales del mercado y con una gestión responsable de los recursos de nuestros inversionistas.

Nuestro equipo realiza un seguimiento permanente al entorno económico y financiero para tomar decisiones informadas, siempre alineadas con tus objetivos de ahorro e inversión. Porque entendemos que detrás de cada decisión financiera hay un propósito importante: tu futuro y el de quienes más quieres.

Si deseas ampliar esta información, puedes comunicarte con tu asesor o a través de nuestros canales de atención. Así mismo, te invitamos a conocer más sobre el Fondo Universitas —su rentabilidad, características y documentación— y a consultar el ABC de preguntas y respuestas que hemos preparado para nuestros inversionistas en el siguiente enlace: [ABC-acerca-del-fondo-universitas.pdf](#)