

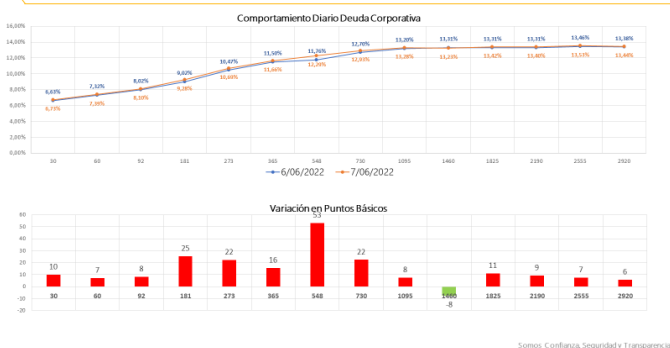
Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 8 de junio de 2022

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: La jornada del martes nuevamente fue de desvalorizaciones a lo largo de todas las referencias de los TES COP, donde aquellos títulos con vencimiento en el mediano plazo fueron los más castigados con un aumento en sus tasas de negociación de 42 pbs. Este comportamiento fue acompañado por un sentimiento de aversión al riesgo a nivel internacional donde los tesoros estadounidenses a 10 años tocaron el nivel de los 2.959%.

FS DÍA



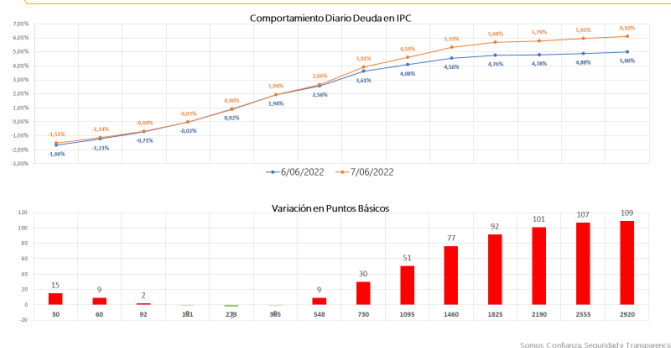
En cuanto a la deuda privada en tasa fija se observó una tendencia de desvalorizaciones a lo largo de su curva de rendimientos, en línea con el comportamiento de los TES COP, el monto negociados en este tipo de deuda fue de 684.000 millones de pesos de los cuales 290.000 millones fueron en el mercado primario, con lo que el FIC Fiducoldex rentó de forma negativa durante el día.

Noticias Económicas

- En Colombia, el Índice de Confianza del Consumidor calculado por Fedesarrollo para el mes de mayo registró una recuperación frente a la estimación del mes anterior, pasando de -17,5% a -14,7%. La recuperación del indicador obedeció a un avance de 3,9% en el componente de expectativas económicas, mientras que el

componente de condiciones económicas avanzó 1,1%. El resultado de la confianza durante mayo no continuó respondiendo a los mayores niveles de inflación ni a las mayores tasas de interés en la economía y estuvo soportada probablemente por una buena dinámica de consumo resultado del buen desempeño del mercado laboral en lo

IPC DÍA



FIC F60 Moderado: Por el lado de la deuda privada indexada al IPC se observó un comportamiento de desvalorizaciones en todos los nodos de su curva. Los volúmenes negociados fueron importantes con un total de 1'960.000 millones de los cuales 1'741.000 millones fueron en captaciones primarias por parte de Bancolombia en el nodo de los 15 años. Dicho comportamiento explica en buena medida los rendimientos negativos de la jornada en el FIC 60 Moderado.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 8 de junio de 2022

corrido del año.

- En Australia, el Banco Central sorprendió al promedio de analistas elevando su tasa de intervención en 50 pbs, por encima de las expectativas de un aumento de 25 pbs. La tasa ajustó 0,85%, el incremento de la tasa es el más alto de los últimos 22 años en esta economía. Para cierre de año, el mercado espera que la tasa ajuste 1,85%, como consecuencia de las presiones inflacionarias que se mantendrían latentes en el país. Por otra parte, en América Latina hoy el Banco Central de Chile se reúne para tomar una decisión sobre su política monetaria. El promedio de analistas espera que el Emisor eleve la tasa de intervención en 75 puntos básicos, a 9,00%, decisión que también respondería a los avances de la inflación y el aumento de las expectativas.

- El Banco Mundial publicó la actualización de su informe de perspectivas de crecimiento mundial. La proyección de crecimiento global se redujo desde el 4,1% reportado en el informe de enero hasta 2,9%, inclusive por debajo de la más reciente proyección del Fondo Monetario Internacional de 3,6%. El deterioro de las perspectivas responde al inicio del conflicto Rusia-Ucrania y las consecuencias de este evento. Adicionalmente, el Banco Mundial resaltó los riesgos de un periodo estanflacionario para distintas economías del mundo, consecuencia de las limitaciones actuales en las cadenas de suministros que obstaculizan la producción y las

presiones inflacionarias energéticas globales.

Resaltar que, para Colombia, el Banco Mundial espera que el crecimiento ajuste 5,4% en 2022 y 3,2% en 2023, beneficiándose de los precios internacionales de las materias primas.

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno positivo en una jornada volátil, en medio de la poca afluencia de datos relevantes a nivel internacional y con los agentes atentos al dato de inflación que se publicará el próximo viernes en EE. UU. y para el que se espera una leve moderación frente a los niveles del mes de abril. En Europa, los analistas se comienzan a posicionar para la reunión de política monetaria que llevará a cabo el próximo jueves el Banco Central Europeo, y para la que se espera el anuncio de la finalización de la compra de activos y la revisión de los pronósticos de las principales variables macroeconómicas. Así las cosas, el índice Dow Jones se valoriza en 0,26%, mientras que el índice S&P 500 avanza 0,30%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una desvalorización de 0,83%.

- Los precios del petróleo Brent (+0,10% a USD \$119,62/barril) y WTI (-0,22% a USD \$118,24/barril) operan sin cambios significativos en medio de la ausencia de catalizadores de los precios. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$3.787,00, a la baja frente al nivel de cierre del viernes de USDCOP \$3.801,00. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.582,03 puntos.



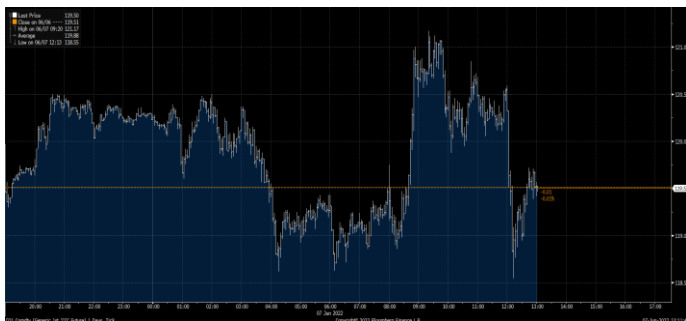
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

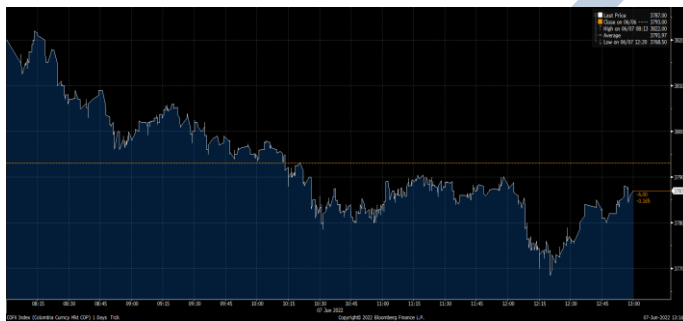
miércoles, 8 de junio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



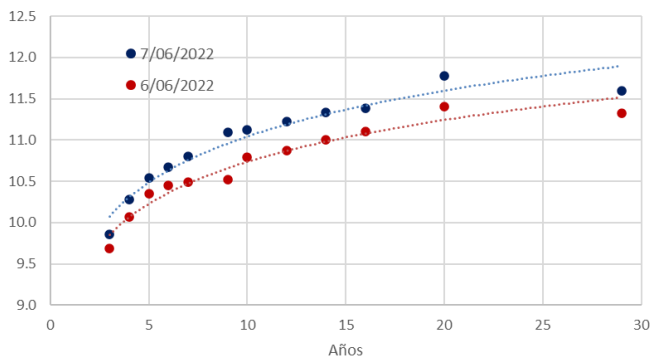
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	7/06/2022	6/06/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	9.862	9.690	17.2
TES 6 1/4 11/26/25	10.281	10.068	21.3
TES 7 1/2 08/26/26	10.540	10.350	19.0
TES 5 3/4 11/03/27	10.673	10.446	22.7
TES 6 04/28/28	10.802	10.493	30.9
TES 7 3/4 09/18/30	11.090	10.524	56.6
TES 7 3/4 03/26/31	11.120	10.791	32.9
TES 7 06/30/32	11.226	10.870	35.6
TES 7 1/4 10/18/34	11.330	11.005	32.5
TES 6 1/4 07/09/36	11.380	11.100	28.0
TES 9 1/4 05/28/42	11.775	11.400	37.5
TES 7 1/4 10/26/50	11.598	11.325	27.3

“El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una 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”.