

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

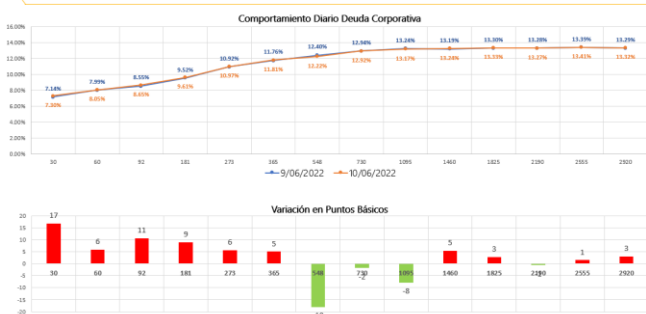
lunes, 13 de junio de 2022

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada del viernes se desvalorizan las referencias de TES COP de vencimiento a corto y mediano plazo, con un incremento máximo en las tasas de 19 puntos básicos que corresponden a noviembre del 25; con la excepción de septiembres del 30, los cuales se valorizaron 3 puntos. Los TES COP de largo plazo se valorizaron con un máximo de tasas de 9 puntos básicos de julio del 36. Este comportamiento fue acompañado por un sentimiento de aversión al riesgo a nivel internacional donde la tasa de los tesoros estadounidenses a 10 años incrementó alrededor de 146 puntos básicos.

En el mediano plazo, se valorizó la deuda privada, con una máxima caída de las tasas de 18 puntos. El monto negociado en este tipo de deuda fue de \$292.302 millones de pesos de los cuales \$142.444 millones fueron en el mercado primario, con lo que el FIC Fiducoldex rentó de forma positiva durante el día.

FS DÍA



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 13 de junio de 2022

las expectativas (5,9% a/a). Aunque la mayoría de los rubros impulsaron la sorpresa alcista de la inflación de mayo, las mayores contribuciones las registraron: arriendos, pasajes aéreos y el sector automotriz. El resultado sugiere que aún quedan meses para presenciar señales claras de una tendencia a la baja de la inflación en la mayor economía del mundo, añadiendo presiones a la Reserva Federal en su actual ciclo de ajuste de la política monetaria.

- En Estados Unidos, la confianza de los consumidores calculada por la Universidad de Michigan en su estimación preliminar del mes de junio ajustó 50,2 puntos, el nivel más bajo en su historia, sorprendiendo negativamente al consenso de analistas que esperaba que el indicador ajustara 58,1 puntos. El aumento de precios en la economía por encima del crecimiento de los salarios y el inicio del ciclo de ajuste de la política monetaria para este año soportaron el deterioro del indicador durante el mes. Las expectativas del consumidor, por su parte, cayeron al nivel más bajo desde 1980 a 46,8 puntos. Por otro lado, el componente que captura las expectativas de inflación a un año se elevó hasta 5,4% desde el 5,3% de mayo.

- En Colombia, la encuesta más reciente de intención de voto para la segunda vuelta de las elecciones presidenciales del próximo 19 de junio realizada por la firma Invamer, muestra un empate técnico entre los candidatos. La intención de voto es liderada por el candidato de la Liga Anticorrupción, Rodolfo Hernández con 48,2%,

mientras que el candidato del Pacto Histórico lo sigue de cerca con 47,2%. El voto en blanco continúa siendo significativo y probablemente decante las elecciones, con una intención de voto de 4,7%.

- Los mercados financieros internacionales anotan pérdidas importantes luego que el dato de inflación en EE. UU. sorprendiera al alza a los agentes poniendo mucha más presión para los movimientos futuros de tasa de interés de la Reserva Federal, adicionalmente, el pésimo resultado de la confianza del consumidor de junio soporta las preocupaciones del mercado por un periodo estanflacionario. Todos los ojos se empiezan a posar desde ya en la reunión de política monetaria que llevará a cabo el Emisor la próxima semana y para la que se descuenta un aumento de 50 pbs en la tasa de interés a 1,50%. Así las cosas, el índice Dow Jones se desvaloriza en 2,20%, mientras que el índice S&P 500 retrocede 2,69%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una desvalorización de 3,36%.

- Los precios del petróleo Brent (-1,05% a USD \$121,77/barril) y WTI (-1,04% a USD \$120,27/barril) registran desvalorizaciones, luego del desempeño sorpresivo de los fundamentales en Estados Unidos que fortalecieron el dólar. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$3.944,40, al alza frente al nivel de cierre de ayer de USDCOP \$3.851,90. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.529,63 puntos.



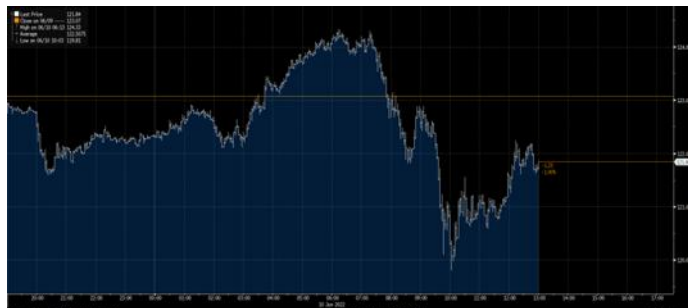
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

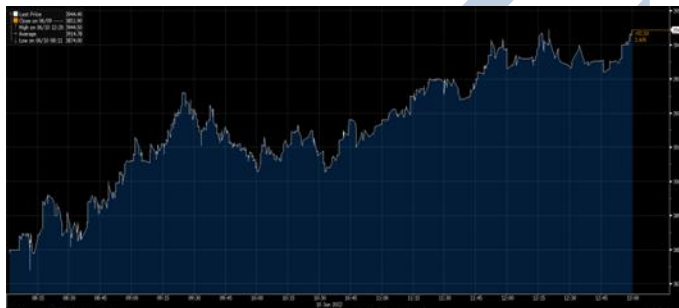
lunes, 13 de junio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



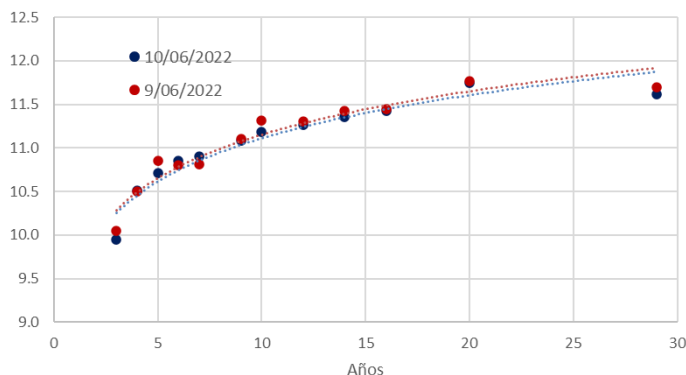
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	10/06/2022	9/06/2022	Var. Diaria pbs
TES 10/07/24/24	9.951	10.050	-9.9
TES 6 1/4 11/26/25	10.506	10.500	0.6
TES 7 1/2 08/26/26	10.707	10.854	-14.7
TES 5 3/4 11/03/27	10.850	10.800	5.0
TES 6 04/28/28	10.900	10.815	8.5
TES 7 3/4 09/18/30	11.080	11.100	-2.0
TES 7 3/4 03/26/31	11.180	11.311	-13.1
TES 7 06/30/32	11.267	11.300	-3.3
TES 7 1/4 10/18/34	11.355	11.425	-7.0
TES 6 1/4 07/09/36	11.423	11.450	-2.7
TES 9 1/4 05/28/42	11.750	11.766	-1.6
TES 7 1/4 10/26/50	11.616	11.700	-8.4

“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”.