

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

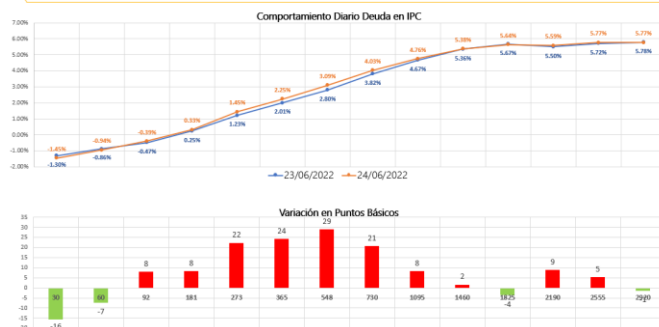
martes, 28 de junio de 2022

## Comportamiento del portafolio

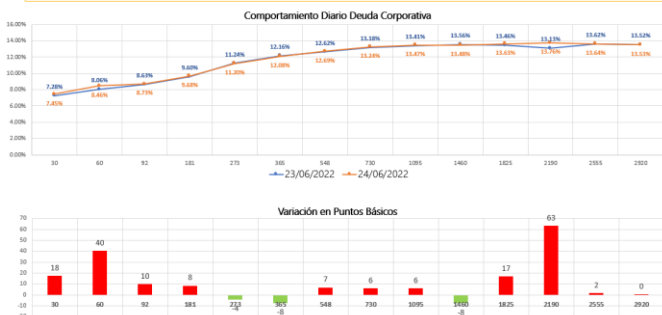
En la jornada del viernes se valorizaron las referencias de TES COP en el corto plazo; los TES con vencimiento en el 2028 presentaron mayor valorización de 5 puntos básicos. En el mediano y largo plazo se encontró desvalorización, con la excepción de los TES con vencimiento en julio del 2036. Este comportamiento estuvo acompañado por un sentimiento de aversión al riesgo a nivel internacional donde la tasa de los tesoros estadounidenses de 10 años incrementó 9 puntos básicos.

1.5 años. En el corto y largo plazo, se presentó una tendencia mixta.

### IPC DÍA



### FS DÍA



FIC Fiducoldex:

En la jornada se presentó desvalorización de la curva de IPC, lo cual impactó en mayor medida la rentabilidad del fondo al igual que los títulos de tasa fija. Los títulos indexados al IBR con plazos inferiores a un año impactaron positivamente la rentabilidad.

En cuanto a la deuda privada en tasa fija se observó una desvalorización en el corto y largo plazo cuya máxima fue de 63 puntos básicos para el nodo de 6 años. En el mediano plazo se presentó tendencia mixta.

FIC F60 Moderado: Los títulos de tasa fija de los nodos de tres y cuatro presentaron valorización positiva, sin embargo, los títulos indexados al IPC y al IBR en el nodo de dos años tuvieron rentabilidad negativa.

Por el lado de la deuda privada indexada al IPC se observó un comportamiento de desvalorización en el mediano plazo, su máximo incremento fue 29 puntos básico, en el nodo de

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 28 de junio de 2022

## Noticias Económicas

•En Colombia, la agenda de empalme entre los equipos del actual presidente, Iván Duque y el electo presidente, Gustavo Petro continuará durante la siguiente semana. Según las declaraciones del ministro de hacienda, José Manuel Restrepo, el próximo miércoles 29 de junio se reunirán los equipos de transporte, comercio y función pública, mientras que en horas de la tarde del mismo día se llevará a cabo la reunión entre los equipos de justicia, trabajo y hacienda. El mercado y analistas continuarán igualmente atentos a la elección del gabinete del presidente Gustavo Petro.

•El Banco Central de México, Banxico, elevó la tasa de intervención durante su reunión mensual de política monetaria en 75 pbs ajustándola en 7,75%. Los principales argumentos que soportaron la decisión de la junta directiva estuvieron relacionados con el avance de la inflación y las condiciones financieras globales más apretadas en medio del ciclo alcista de tasas de la Reserva Federal. Cabe recordar que, la próxima semana el Banco de la República de Colombia llevará a cabo su reunión de política monetaria, para la que el consenso de analistas espera un ajuste de por lo menos 125 pbs, que eleve la tasa desde el 6,00% actual hasta 7,25%.

• En Estados Unidos, James Bullard, miembro de la junta directiva de la Reserva Federal y presidente de la FED de St. Louis se refirió sobre el desempeño actual de la economía y el manejo de la política monetaria del Emisor. El funcionario mencionó que la actividad económica estadounidense aún se encuentra

beneficiada por la reactivación luego de la pandemia mostrando una gran resiliencia. Adicionalmente, Bullard sugirió que la FED debe actuar de forma directa y agresiva para revertir la inflación y controlarla, ya que, de no hacerlo el fenómeno inflacionario podría perdurar por al menos una década.

•Los mercados financieros internacionales operan en terreno positivo al cierre de la semana, en una jornada de corrección técnica. Así, el índice Dow Jones se valoriza en 2,06%, mientras que el índice S&P 500 avanza 2,42%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una valorización de 2,82%.

•Los precios del petróleo Brent (+2,07% a USD \$112,33/barril) y WTI (+2,56% a USD \$106,93/barril) registran valorizaciones en medio de la ausencia de fundamentales relevantes y corrigiendo parte de las pérdidas de la semana. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$4.140,50, al alza frente al cierre de ayer de USDCOP \$4.102,00. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.361,12 puntos.



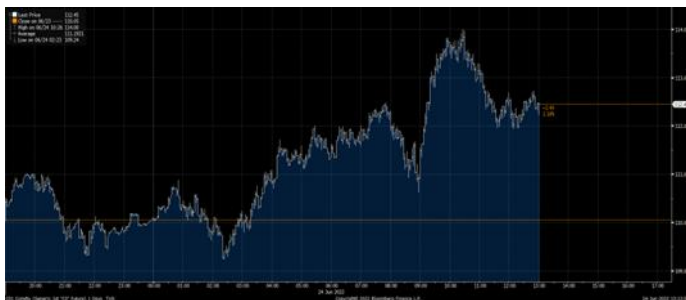
Síguenos en...



# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 28 de junio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



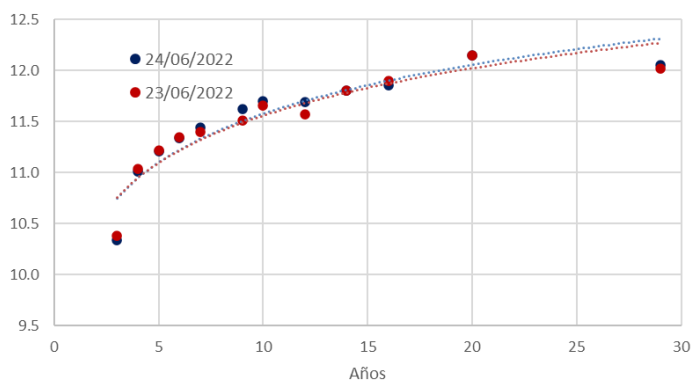
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	24/06/2022	23/06/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	10.338	10.380	-4.2
TES 6 1/4 11/26/25	11.014	11.039	-2.5
TES 7 1/2 08/26/26	11.206	11.220	-1.4
TES 5 3/4 11/03/27	11.338	11.350	-1.2
TES 6 04/28/28	11.444	11.400	4.4
TES 7 3/4 09/18/30	11.620	11.510	11.0
TES 7 3/4 03/26/31	11.699	11.660	3.9
TES 7 06/30/32	11.690	11.570	12.0
TES 7 1/4 10/18/34	11.800	11.800	0.0
TES 6 1/4 07/09/36	11.855	11.900	-4.5
TES 9 1/4 05/28/42	12.145	12.150	-0.5
TES 7 1/4 10/26/50	12.050	12.017	3.3

“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”.