

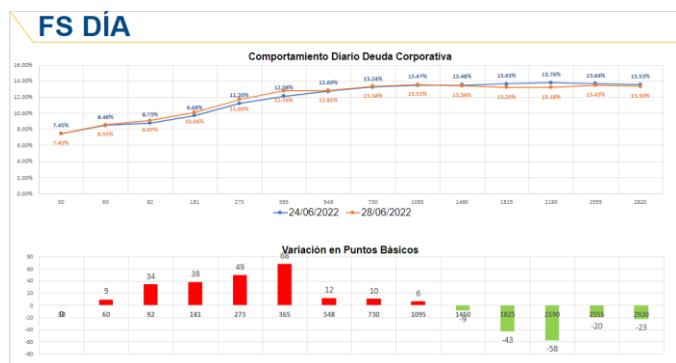
Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 29 de junio de 2022

Comportamiento del portafolio

En la jornada del martes se valorizaron las referencias de TES COP a lo largo de la curva; con un máximo de 23 puntos básicos que corresponden a TES con vencimiento en julio del 2036. Este comportamiento estuvo acompañado por un sentimiento de apetito por riesgo a nivel internacional donde la tasa de los tesoros estadounidenses de 10 años disminuyó alrededor de 9 puntos básicos.

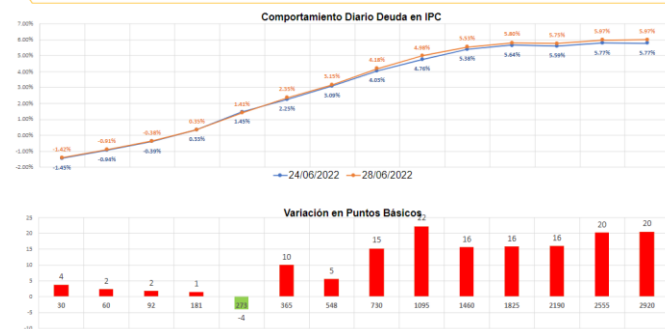
obstante, se presentó una excepción en el nodo de 9 meses, se valorizó 4 puntos básicos.



En cuanto a la deuda privada en tasa fija se presentó una desvalorización en el corto y mediano plazo, su máximo fue 68 puntos básicos en el nodo de 1 año. El largo plazo evidenció valorización.

Por el lado de la deuda privada indexada al IPC se observó un comportamiento de desvalorización a lo largo de la curva, su máximo fue 22 puntos básicos para el nodo de 3 años. No

IPC DÍA



FIC Fiducoldex:

En la jornada el fondo presentó rentabilidad positiva, gracias a los títulos indexados al IBR con plazo inferior a 2 años; al igual que los títulos indexados al IPC con plazos inferiores a un año, que favorecieron positivamente al fondo. En tanto los títulos de tasa fija, lo afectaron de manera negativa.

FIC F60 Moderado: Los títulos de tasa fija en el nodo de 4 años presentaron valorización, esto favoreció la rentabilidad del fondo. Sin embargo, los títulos indexados al IPC en el nodo de dos y tres años tuvieron desvalorizaciones, que impactaron en mayor parte al fondo.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 29 de junio de 2022

Noticias Económicas

El presidente electo, Gustavo Petro, anunció que Álvaro Leyva Durán será su ministro de Relaciones Exteriores. Leyva se desempeñó como ministro de Minas y Energía en el periodo 1984-1985 y participó en las negociaciones de paz con las FARC bajo el gobierno de Juan Manuel Santos. Adicionalmente, durante el fin de semana, un sector del partido Conservador confirmó que no será opositor del gobierno entrante, así lo reveló una carta escrita por Carlos Andrés Trujillo, Senador electo en cabeza de su partido. Cabe recalcar que el comunicado no significa apoyo unánime por parte del partido Conservador, manteniendo parte de la oposición en el Congreso para el gobierno entrante.

- Expectativas Colombia: Durante la semana el DANE publicará el resultado de la tasa de desempleo y el comportamiento del mercado laboral a corte del mes de mayo. El consenso de analistas de la encuesta más reciente realizada por Bloomberg espera que la tasa de desempleo de las principales 13 ciudades disminuya desde 11,1% registrado en abril hasta 10,3%. Por otra parte, al cierre de la semana se llevará a cabo la reunión mensual de política monetaria del Banco de la República, para la cual el promedio de analistas descuenta un aumento de 150 pbs que eleve la tasa desde el 6,00% actual hasta 7,50%.

- En Estados Unidos, la confianza de los consumidores calculada por el Conference Board para el mes de junio, ajustó 98,7 puntos, por debajo de las expectativas de los analistas,

quienes esperaban un ajuste de 100,0 puntos. Por componentes del indicador, el de expectativas fue el que registró el mayor deterioro, pasando de 77,5 puntos en mayo a 66,4 puntos este mes, capturando los riesgos actuales de una recesión económica por la que atraviesa la mayor economía del mundo.

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo la primera jornada de la semana luego del resultado negativo de la confianza de los consumidores que captura riesgos de una recesión. Así, el índice Dow Jones se desvaloriza en 1,05%, mientras que el índice S&P 500 retrocede 1,40%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una valorización de 0,29%.

- Los precios del petróleo Brent (+2,34% a USD \$117,79/barril) y WTI (+1,93% a USD \$111,68/barril) ajustan ganancias con los agentes manteniendo la calma ante la reunión de los miembros OPEP+ y sus aliados que se llevará a cabo esta semana y, para la que se espera sea ratificado el incremento de producción de crudo en 648 mil barriles por día para el mes de agosto. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$4.096,00, a la baja frente al cierre del viernes de USDCOP \$4.140,50. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.371,36 puntos.



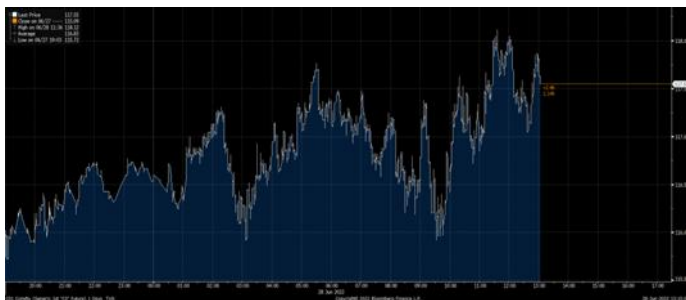
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

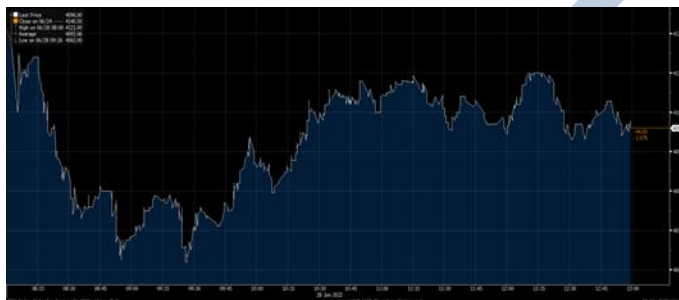
miércoles, 29 de junio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



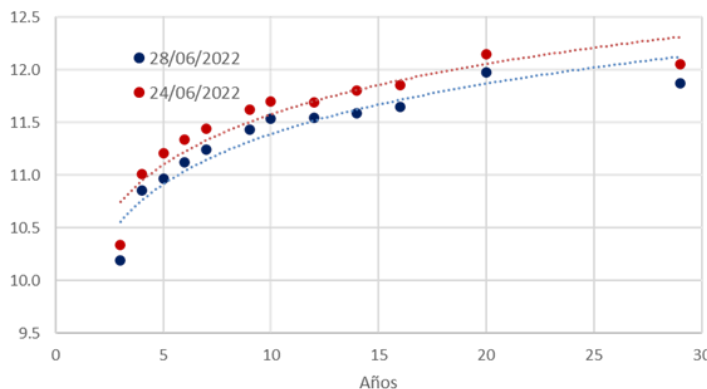
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	28/06/2022	24/06/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	10.190	10.338	-14.8
TES 6 1/4 11/26/25	10.858	11.014	-15.6
TES 7 1/2 08/26/26	10.971	11.206	-23.5
TES 5 3/4 11/03/27	11.120	11.338	-21.8
TES 6 04/28/28	11.240	11.444	-20.4
TES 7 3/4 09/18/30	11.429	11.620	-19.1
TES 7 3/4 03/26/31	11.536	11.699	-16.3
TES 7 06/30/32	11.540	11.690	-15.0
TES 7 1/4 10/18/34	11.590	11.800	-21.0
TES 6 1/4 07/09/36	11.650	11.855	-20.5
TES 9 1/4 05/28/42	11.975	12.145	-17.0
TES 7 1/4 10/26/50	11.870	12.050	-18.0

“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”.