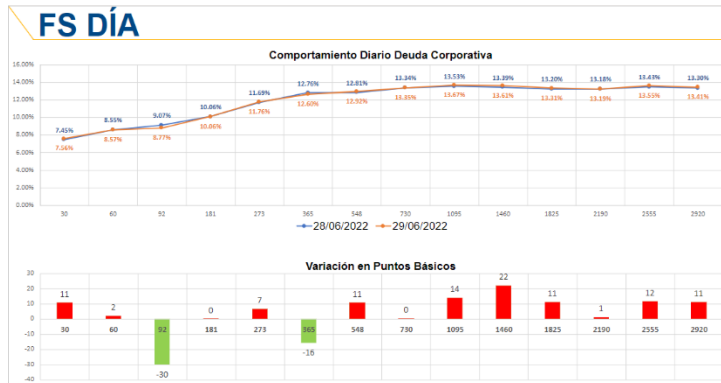
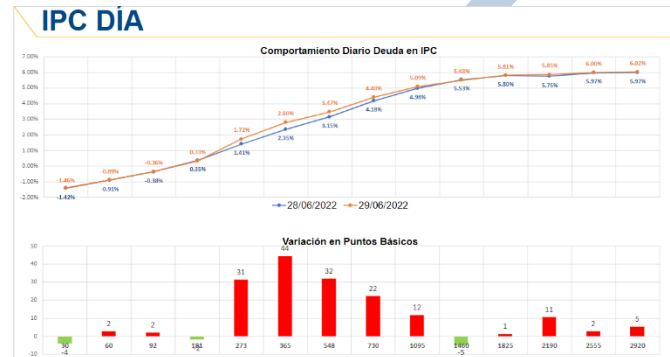


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

Jueves, 30 de junio de 2022

Comportamiento del portafolio

En la jornada del miércoles se valorizaron todas las referencias de TES COP; su máximo fue 14 puntos básicos en TEScon vencimiento en julio del 2024. Este comportamiento estuvo acompañado por un sentimiento de apetito al riesgo a nivel internacional donde la tasa de los tesoros estadounidenses de 10 años disminuyó 10 puntos básicos.



En cuanto a la deuda privada en tasa fija se observó una desvalorización en el largo plazo cuya máxima fue de 22 puntos básicos para el nodo de 4 años. En el corto y mediano plazo se evidenció tendencia mixta.

Por el lado de la deuda privada indexada al IPC se observó un comportamiento de desvalorización en el mediano y largo plazo, con la excepción del nodo 4 años pues se valorizó 5 puntos básicos. En el corto plazo se presentó una tendencia mixta.

FIC Fiducolplex:

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

FIC F60 Moderado:

Los títulos de tasa fija del nodo de cuatro años presentaron valorización positiva, sin embargo, los títulos indexados al IPCy al IBR en el nodo de dos y un año respectivamente, tuvieron rentabilidad negativa.



Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 28 de junio de 2022

Noticias Económicas

- En Estados Unidos, la tercera estimación del PIB del primer trimestre del año ajustó -1,6% t/a, revisado ligeramente a la baja desde el -1,5% t/a de la lectura anterior. El resultado obedeció a una restimación del consumo personal durante el mismo periodo, desde 3,1% t/a hasta 1,8% t/a. Las nuevas cifras mostraron una reducción del consumo de los hogares en ambos sectores, bienes durables y servicios, en medio de las presiones inflacionarias que aquejan a la mayor economía del mundo.

- En el Foro de Banca Central organizado por el Banco Central Europeo (ECB), los líderes de los principales bancos centrales del mundo, entre ellos Jerome Powell, Christine Lagarde y Andrey Bailey discutieron sobre el actual manejo global de la política monetaria. Las conclusiones de la discusión estuvieron encaminadas a hacer todo lo posible por controlar la inflación, restando algo de importancia a los riesgos de una recesión económica, recalando que los riesgos económicos de aumentar las tasas de política por encima de las expectativas son menores a permitir el avance de la inflación.

- El Ministerio de Hacienda y Crédito Público realizó el día de hoy su tercera subasta de TES Verdes. La tasa de corte de la subasta ajustó 11,54%. La subasta inicial era de COP \$500.000 millones y cerró con una demanda de COP \$516.000. El ratio bid to cover fue de 1,03%. El ministro de hacienda, José Manuel Restrepo, aseguró que la emisión financiará gastos asociados a un portafolio diversificado de 22 proyectos de inversión contemplados en el Presupuesto General de la Nación del presente

año, entre ellos, transporte limpio, gestión y saneamiento de agua, protección de la biodiversidad, energías renovables no convencionales, economía circular y producción agropecuaria sostenible.

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno mixto en un panorama complejo para la política monetaria, la inflación, los riesgos de recesión y el final del primer semestre mantienen al margen los movimientos. Así, el índice Dow Jones se valoriza en 0,58%, mientras que el índice S&P 500 retrocede 0,18%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una desvalorización de 0,99%.

- Los precios del petróleo Brent (-1,00% a USD \$116,80/barril) y WTI (-0,80% a USD \$110,92/barril) ajustan pérdidas luego que los resultados de inventarios de petróleo en Estados Unidos tuvieron un resultado menos negativo al esperado por el consenso y algunos analistas descontando un mayor aumento de la producción por parte de la OPEP+ esta semana. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$4.117,00, al alza frente al cierre del viernes de USDCOP \$4.096,00. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.358,14 puntos.

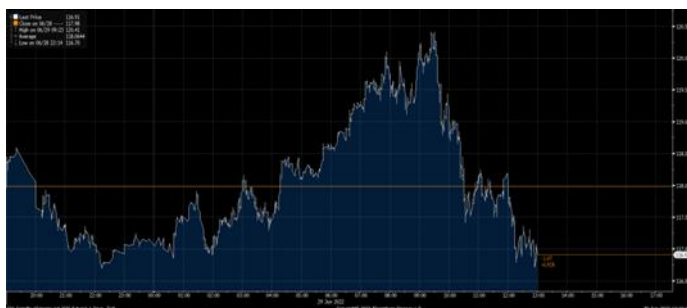
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

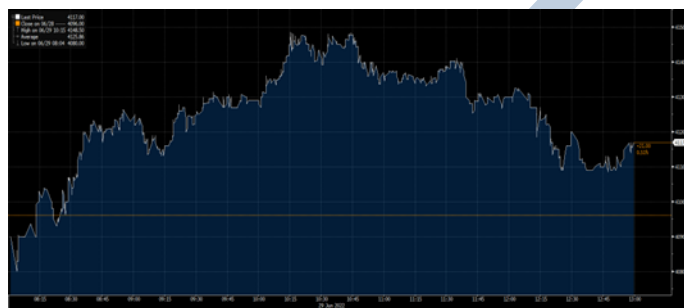
martes, 28 de junio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



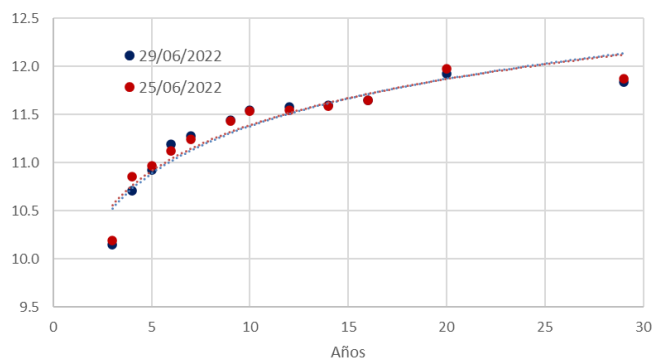
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	29/06/2022	25/06/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	10.145	10.190	-4.5
TES 6 1/4 11/26/25	10.710	10.858	-14.8
TES 7 1/2 08/26/26	10.920	10.971	-5.1
TES 5 3/4 11/03/27	11.190	11.120	7.0
TES 6 04/28/28	11.279	11.240	3.9
TES 7 3/4 09/18/30	11.440	11.429	1.1
TES 7 3/4 03/26/31	11.540	11.536	0.4
TES 7 06/30/32	11.579	11.540	3.9
TES 7 1/4 10/18/34	11.600	11.590	1.0
TES 6 1/4 07/09/36	11.650	11.650	0.0
TES 9 1/4 05/28/42	11.920	11.975	-5.5
TES 7 1/4 10/26/50	11.839	11.870	-3.1

“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”.