

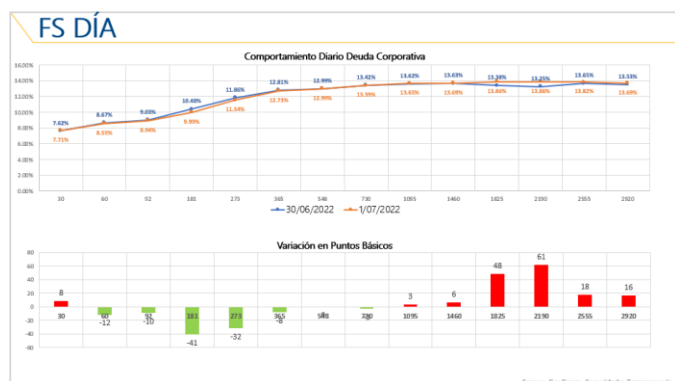
Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de julio de 2022

Comportamiento del portafolio

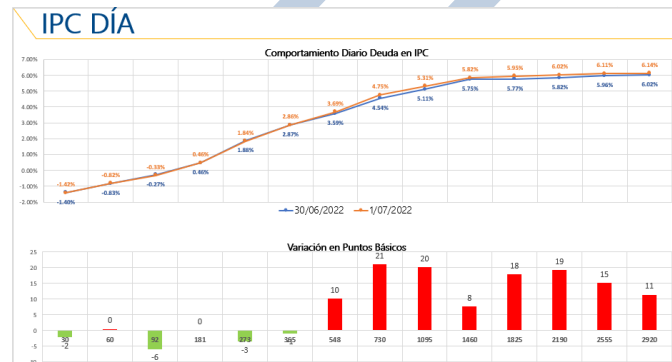
En la jornada del viernes se valorizaron las referencias de TES COP en el corto plazo; su máximo fue 14 puntos básicos que corresponden a TES con vencimiento en agosto del 2026.

Años, en tanto que el corto plazo presentó valorización.



En cuanto a la deuda privada en tasa fija se presentó una valorización en el corto y mediano plazo, su máximo fue 41 puntos básicos en el nodo de 6 meses. El largo plazo evidenció desvalorización.

Por el lado de la deuda privada indexada al IPC se observó un comportamiento de desvalorización en el mediano y largo plazo, su máximo fue 21 puntos básicos para el nodo de 2



FIC Fiducoldex:

La rentabilidad positiva se produjo por los títulos indexados al IPC con plazo inferior a 1.5 años. En tanto los títulos de tasa fija y los títulos indexados al IBR afectaron de manera negativa.

FIC F60 Moderado: El resultado estuvo influenciado en su mayoría por los títulos indexados al IPC en el nodo de dos, tres y cinco años. Los títulos de tasa fija presentaron valorización,

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de julio de 2022

Noticias Económicas

- En Colombia, el ministro de Minas y Energía, Diego Mesa, señaló que en los últimos 15 días del mes de junio se registró una caída significativa en el precio del biodiesel, lo que podría ayudar a moderar el incremento que se debe hacer a la gasolina y el diésel para sanear el déficit del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (FEPC) y que fue anunciado por el Ministerio de Hacienda en el pasado Marco Fiscal de Mediano Plazo. Según Mesa, "podríamos establecer un incremento bastante moderado para el usuario final, del orden de entre \$100 y \$150".

- En la Zona Euro se dio a conocer la inflación correspondiente al mes de junio, la cual ajustó 8,6% a/a, superando la expectativa promedio del mercado de 8,5% y subiendo a un nuevo récord, luego que en mayo se ubicara sobre 8,1%. Por países se ajustó un incremento en los precios en países como Francia y España, mientras que en Alemania los precios cedieron gracias a los recortes de los impuestos al combustible y los descuentos en el transporte público, medidas que son temporales. Tras el dato, se incrementa la presión sobre el Banco Central Europeo para comenzar su ciclo alcista de tasa de interés este mes.

- En EE. UU. fue publicado el ISM manufacturero correspondiente al mes de julio, el cual ajustó 53,0 puntos desestimando las perspectivas del promedio de analistas consultados por Bloomberg de 54,5 unidades y cayendo frente a los 56,1 puntos registrados en mayo. El componente de nuevas órdenes cayó a terreno contractivo (49,2 puntos) lo que refleja las dificultades para el sector manufacturero de las

restricciones en China y el nuevo cierre de las cadenas de producción.

- Los mercados financieros internacionales operaron erráticos y mixtos a comienzo de mes, en medio de los temores de recesión en EE. UU. que se incrementan entre los operadores. De acuerdo con el banco Goldman Sachs, el riesgo de una venta masiva en los mercados de valores sigue siendo alto este semestre, ya que los inversionistas tan solo están valorando una recesión leve. La preocupación se mantuvo luego del resultado del ISM manufacturero reportado en EE. UU. y correspondiente al mes de junio, el cual se debilitó a un mínimo de dos años a medida que se registraban menores pedidos. Así las cosas, el índice Dow Jones sube 0,34%, mientras que el S&P 500 avanza 0,15%.

- En Europa el índice Eurostoxx cerró con una pérdida de 0,19%. Los precios del petróleo se valorizan con el WTI subiendo 3,27% a USD \$109,17/barril, en medio del retroceso de las exportaciones de crudo de Libia, luego que el empeoramiento de la crisis política provocara la suspensión de los envíos desde dos de los puertos más grandes del país. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$4.205,05 al alza frente al cierre de ayer de USDCOP \$4.151,37. El índice Colcap gana terreno operando en la tarde sobre los 1.326 puntos.



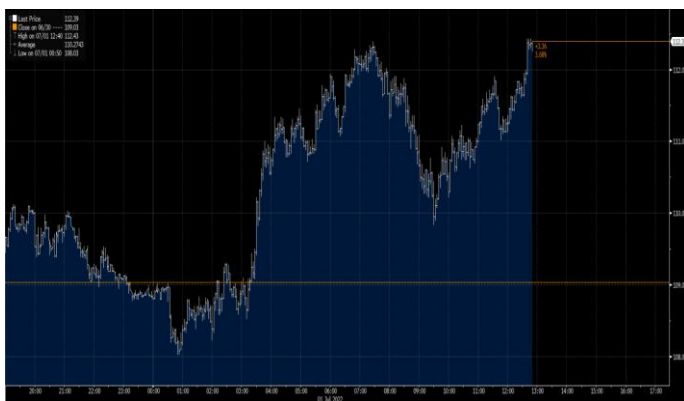
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

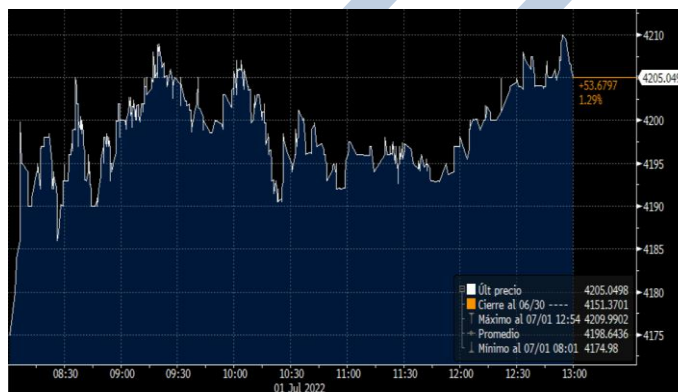
martes, 5 de julio de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



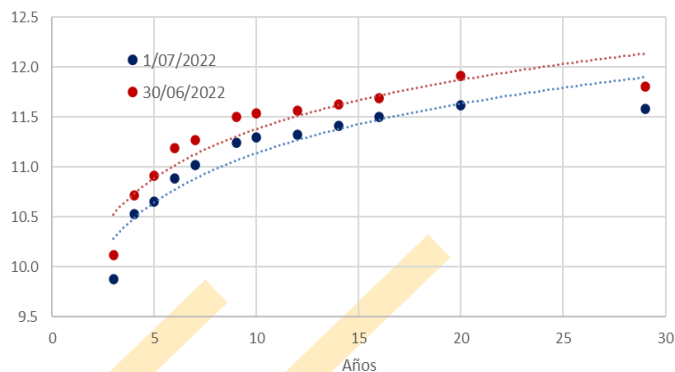
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

| TES Tasa Fija | 1/07/2022 | 30/06/2022 | Var. Diaria pbs |
|--------------------|-----------|------------|-----------------|
| TES 10 07/24/24 | 9.880 | 10.118 | -23.8 |
| TES 6 1/4 11/26/25 | 10.530 | 10.714 | -18.4 |
| TES 7 1/2 08/26/26 | 10.650 | 10.915 | -26.5 |
| TES 5 3/4 11/03/27 | 10.884 | 11.191 | -30.7 |
| TES 6 04/28/28 | 11.020 | 11.266 | -24.6 |
| TES 7 3/4 09/18/30 | 11.240 | 11.499 | -25.9 |
| TES 7 3/4 03/26/31 | 11.300 | 11.540 | -24.0 |
| TES 7 06/30/32 | 11.319 | 11.561 | -24.2 |
| TES 7 1/4 10/18/34 | 11.410 | 11.626 | -21.6 |
| TES 6 1/4 07/09/36 | 11.500 | 11.686 | -18.6 |
| TES 9 1/4 05/28/42 | 11.616 | 11.910 | -29.4 |
| TES 7 1/4 10/26/50 | 11.580 | 11.800 | -22.0 |

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de julio de 2022

“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”.



Síguenos en...

