

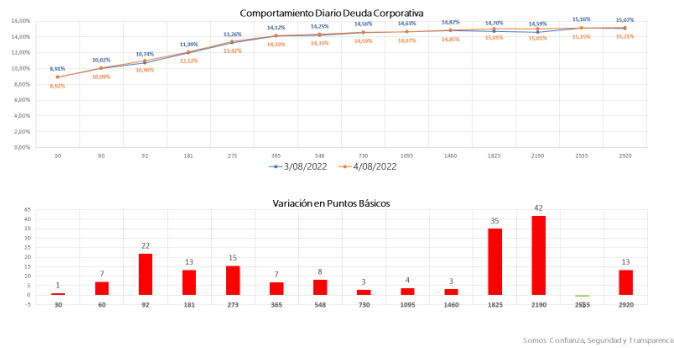
# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 5 de agosto de 2022

## Comportamiento del portafolio

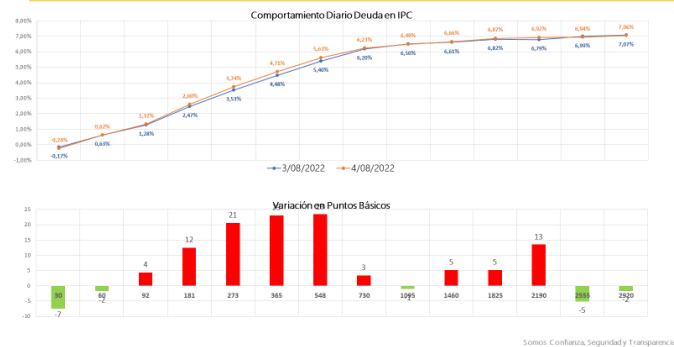
La jornada del jueves presentó un comportamiento de valorizaciones en la curva de los TES COP donde las referencias con vencimiento en el largo plazo fueron las más favorecidas con un movimiento promedio de 23 puntos básicos.

### FS DÍA



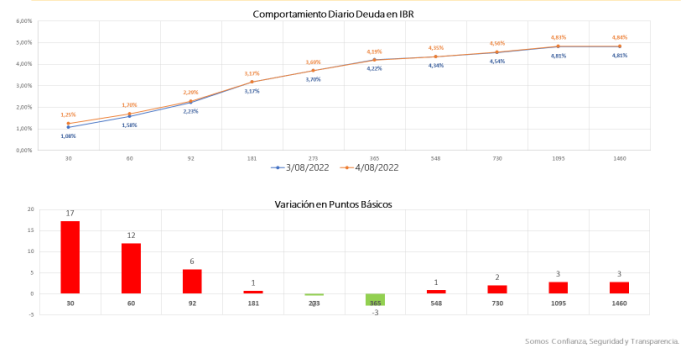
En cuanto a la deuda privada en tasa fija se observó un comportamiento de desvalorizaciones donde los nodos con vencimiento en el largo plazo se desvalorizaron en promedio 19 puntos básicos mientras que los nodos de la parte corta de la curva se desvalorizaron en promedio 7 puntos básicos.

### IPC DÍA



La deuda privada indexada al IPC presentó un comportamiento de desvalorizaciones, donde la tendencia en la parte media de la curva fue de un aumento de tasas de negociación de en promedio de 12 puntos básicos.

### IBR DÍA



La deuda privada indexada al IBR vivió un proceso de desvalorizaciones en la parte corta de la curva de en promedio de 7 puntos básicos. La parte larga de la curva se valorizó en promedio 2 puntos básicos.

FIC Fiducolplex:

En la jornada la rentabilidad positiva del fondo corresponde al comportamiento de los títulos indexados al IBR con vencimiento hasta los dos años. Respecto a los títulos indexados al IPC con vencimiento hasta el año y medio rentaron de forma negativa durante la jornada.

FIC F60 Moderado:

La rentabilidad positiva estuvo explicada principalmente por el rendimiento positivo de los títulos a tasa fija con vencimiento en los nodos de hasta los 4 años.

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 5 de agosto de 2022

## Noticias Económicas

- China inició hoy sus pruebas militares en las costas de Taiwán, consecuencia de la visita de la presidenta de la Cámara de Representantes de Estados Unidos, Nancy Pelosi. El primer ejercicio militar contó con el lanzamiento de 11 misiles, de los que se desconoce si sobrevolaron la isla de Taiwán, lo que pondría mayores presiones al conflicto; medios japoneses mencionaron que probablemente si pasaron por espacio aéreo de Taiwán. El mercado y analistas continúan atentos al desarrollo del evento. Al respecto, el grupo de países del G7 ya mostró preocupación, cancelando un compromiso presencial entre el ministro de relaciones exteriores de China y su homólogo de Japón.

- En Colombia, Ecopetrol reportó sus resultados del segundo trimestre del año. La petrolera registró ingresos entre abril y junio por COP \$43,9 billones y una utilidad de USD \$10,5 billones, superando con creces los resultados del primer trimestre del año. La utilidad del segundo trimestre se posicionó como el nuevo mejor resultado histórico, soportado por los buenos precios internacionales del petróleo durante el periodo y la depreciación de la tasa de cambio. En el acumulado del primer semestre, la utilidad ascendió hasta los COP \$17,0 billones, superando el recaudo total de 2021. Durante el segundo trimestre la producción también aumentó, alcanzando los 704.600 barriles diarios en promedio, desde los 692.000 del periodo anterior.

- Expectativas Colombia: El DANE revelará mañana el resultado de inflación del mes de julio. El consenso de analistas espera que el índice de precios al consumidor ajuste una variación mensual de 0,62%, que elevaría la inflación anual hasta 9,98% desde el 9,67% a/a registrado en junio. El rango de pronóstico está entre 0,35% m/m a 0,83% m/m. Las principales presiones de la inflación durante el mes serán: El efecto base del día sin IVA de junio, las presiones alcistas por indexación en divisiones de gasto como

alojamiento y servicios públicos, el aumento programado de los precios de los

Combustibles, contemplados en el Marco Fiscal de Mediano Plazo y los precios de los alimentos que durante el mes continuaron avanzando.

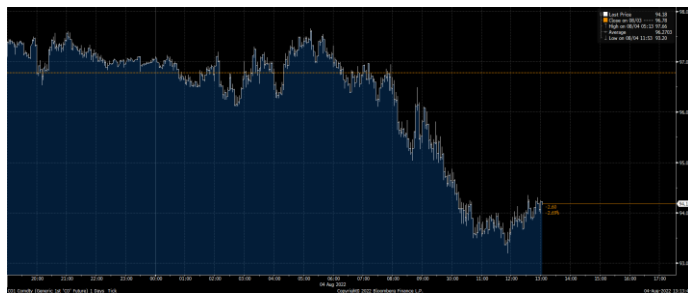
- Los mercados financieros internacionales se acercan al cierre de la jornada en terreno mixto, con movimientos contenidos, a la espera del dato de mañana de mercado laboral en Estados Unidos que podría presionar a la Reserva Federal en medio de su ciclo de ajuste de política monetaria. Así las cosas, el índice Dow Jones se desvaloriza 0,22%, mientras que el índice S&P 500 avanza 0,01% y el Nasdaq 100 sube 0,25%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una valorización de 0,59%.

- Los precios del petróleo Brent (-2,70% a USD \$94,15/barril) y WTI (-2,48% a USD \$88,39/barril) retroceden en medio de los riesgos de recesión económica de las principales economías del mundo y los buenos resultados de inventarios de crudo y combustible de Estados Unidos conocidos ayer. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$4.295,00, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$4.305,60. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.268,01 puntos.

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

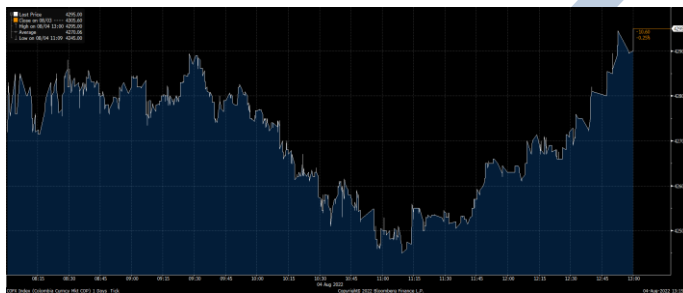
viernes, 5 de agosto de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



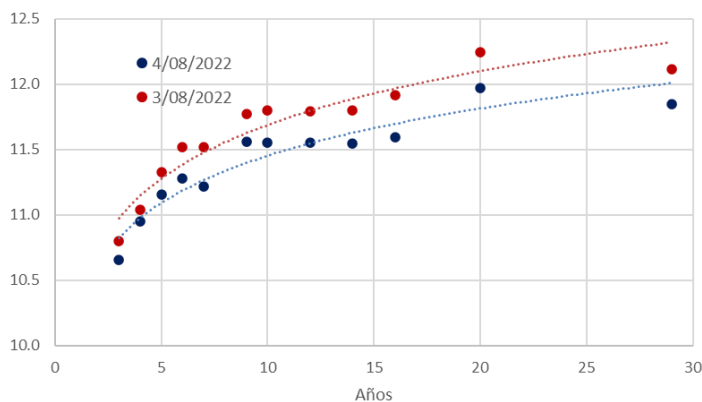
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	4/08/2022	3/08/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	10.655	10.799	-14.4
TES 6 1/4 11/26/25	10.950	11.040	-9.0
TES 7 1/2 08/26/26	11.156	11.330	-17.4
TES 5 3/4 11/03/27	11.280	11.520	-24.0
TES 6 04/28/28	11.220	11.520	-30.0
TES 7 3/4 09/18/30	11.560	11.770	-21.0
TES 7 3/4 03/26/31	11.550	11.800	-25.0
TES 7 06/30/32	11.552	11.793	-24.1
TES 7 1/4 10/18/34	11.548	11.799	-25.1
TES 6 1/4 07/09/36	11.596	11.913	-31.7
TES 9 1/4 05/28/42	11.969	12.245	-27.6
TES 7 1/4 10/26/50	11.850	12.114	-26.4

“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”.