

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

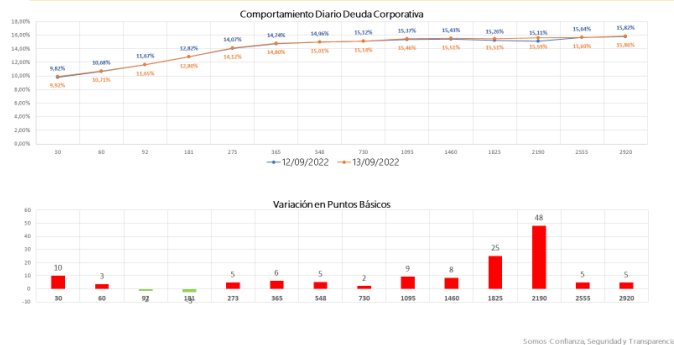
miércoles, 14 de septiembre de 2022

## Comportamiento del portafolio

Durante la jornada se presentó un comportamiento de desvalorizaciones para la curva de los TES COP donde el promedio de desvalorizaciones fue de 12 puntos básicos. La referencia que presentó mayores desvalorizaciones fue aquella con vencimiento en el 2025.

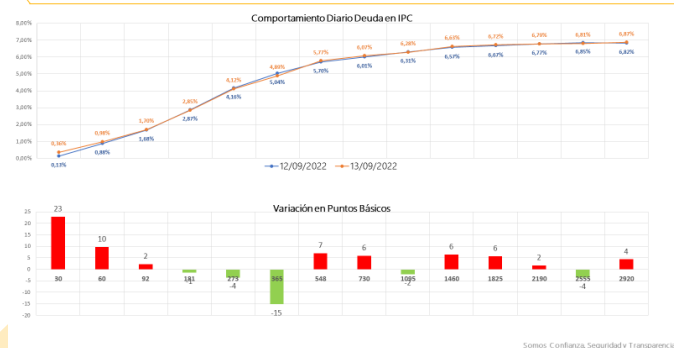
de negociación en 2 punto básico. La parte media y larga de la curva tuvieron desvalorizaciones de en promedio 2 puntos básicos.

### FS DÍA



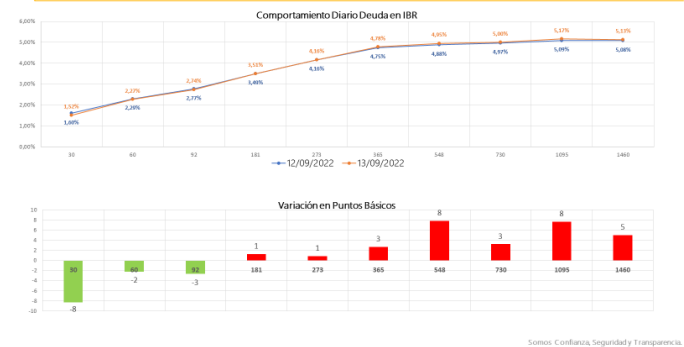
En línea con el comportamiento de los TES COP, la deuda privada en tasa fija vivió un comportamiento desfavorable, donde los nodos con vencimiento en el largo plazo se desvalorizaron en promedio 21 puntos básicos. En cuanto a los nodos con vencimiento en el corto y mediano plazo aumentaron sus tasas de negociación en promedio 4 puntos básicos.

### IPC DÍA



La deuda privada indexada al IPC presentó un comportamiento mixto donde los nodos con vencimiento en el corto plazo disminuyeron sus tasas

### IBR DÍA



La deuda privada indexada al IBR experimentó un comportamiento mixto, donde el movimiento promedio de los márgenes de negociación en el corto plazo fue de 4 puntos básicos. La parte media y larga de la curva aumentaron sus márgenes de negociación en promedio 4 puntos básicos.

FIC Fiducolplex:

En la jornada la rentabilidad positiva del fondo corresponde principalmente al buen comportamiento de la deuda privada indexada al IPC en los nodos que componen el portafolio. Es de resaltar que durante el día la deuda a tasa fija desfavoreció en la rentabilidad del fondo.

FIC F60 Moderado:

La rentabilidad negativa del fondo estuvo explicada principalmente por el comportamiento desfavorable de la tasa fija. Los títulos indexados al IPC con vencimiento en los 2 hasta los 4 años también tuvieron un comportamiento desfavorable para el fondo.



Síguenos en...



# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 14 de septiembre de 2022

## Noticias Económicas

- En EE. UU., se dio a conocer el dato de inflación correspondiente al mes de agosto, el cual ajustó una variación anual de 8,3% en su medición total, superando al promedio del consenso de analistas consultados por Bloomberg, quienes esperaban una variación de 8,1% a/a. Por su parte, la inflación básica, que excluye alimentos y energía, se elevó desde el 5,9% a/a de julio hasta 6,3% a/a en agosto, ubicándose igualmente por encima de las expectativas (6,1% a/a). A pesar de superar las expectativas, la variación anual de la inflación continuó con su tendencia bajista, soportada por los menores precios de los combustibles y la energía.

- Adicionalmente, en la mayor economía del mundo, se publicó la confianza de los pequeños empresarios NFIB, que ajustó en agosto 91,8 puntos, ligeramente por encima de las expectativas de los analistas, quienes esperaban que la cifra avanzara desde los 89,9 puntos de julio hasta 90,8 puntos. La recuperación mensual de 1,9 puntos es la de mayor magnitud desde junio de 2021, evidenciando menores preocupaciones por el avance de la inflación y el buen desempeño del mercado laboral.

- En Colombia, el director del Departamento Administrativo de la Presidencia (Dapre), Mauricio Lizcano, confirmó la adición al Presupuesto General de la Nación (PGN) que planea presentar el gobierno ante el Congreso. Los ponentes del proyecto de ley buscarían lograr una adición de COP \$14,1 billones, una cifra superior a la conocida hace unas semanas de COP \$11,0 billones. Con este aumento, el PGN de 2023 sería de COP \$405,5 billones. La adición del presupuesto será destinada a los sectores de agricultura, educación, salud, paz total y agua potable, así lo declaró el director Lizcano, sin entrar en detalles específicos de los programas. Las Comisiones Económicas dieron su visto bueno al proyecto de ley, ahora solo le queda su paso por el

Congreso, con fecha límite el 20 de octubre.

- Los mercados financieros internacionales operan al cierre de la jornada en terreno negativo, consecuencia del retroceso de la inflación menor a la esperada, lo que agrega presiones a la Reserva Federal para continuar con su tono hawkish de política monetaria. Así las cosas, el índice Dow Jones se desvaloriza 2,89%, mientras el índice S&P 500 retrocede 2,98% y el Nasdaq 100 cae 4,03%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación negativa de 1,65%.

- Los precios del petróleo Brent (-0,79% a USD \$93,35/barril) y WTI (-0,57% a USD \$87,33/barril) operan con pérdidas, en medio de la fortaleza internacional del dólar. En Colombia, la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$4.412,50, al alza frente al cierre de ayer de USDCOP \$4.361,25. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.228,26 puntos.



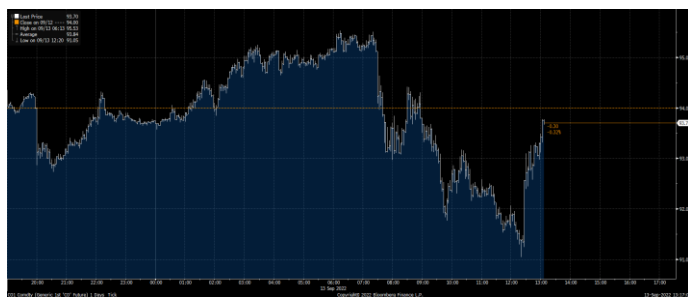
Síguenos en...



# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

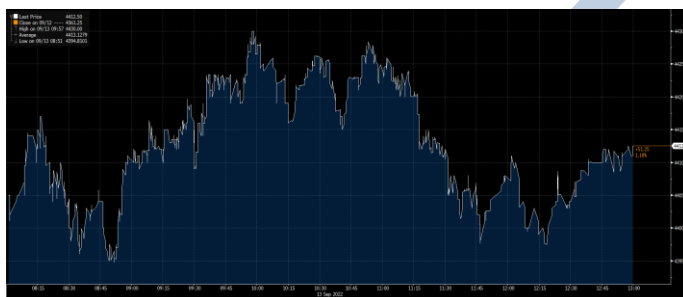
miércoles, 14 de septiembre de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



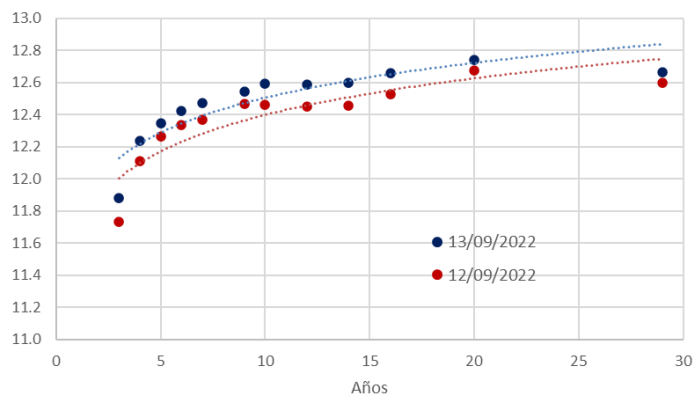
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	13/09/2022	12/09/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	11.880	11.733	14.7
TES 6 1/4 11/26/25	12.235	12.111	12.4
TES 7 1/2 08/26/26	12.345	12.265	8.0
TES 5 3/4 11/03/27	12.421	12.337	8.4
TES 6 04/28/28	12.470	12.366	10.4
TES 7 3/4 09/18/30	12.544	12.468	7.6
TES 7 3/4 03/26/31	12.595	12.464	13.1
TES 7 06/30/32	12.590	12.450	14.0
TES 7 1/4 10/18/34	12.600	12.455	14.5
TES 6 1/4 07/09/36	12.659	12.529	13.0
TES 9 1/4 05/28/42	12.740	12.673	6.7
TES 7 1/4 10/26/50	12.663	12.600	6.3

“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”.