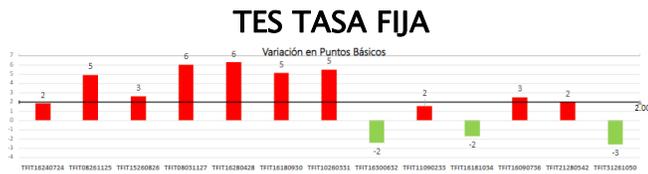


# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 29 de mayo de 2024

## Comportamiento del portafolio

El martes los títulos TES en tasa fija presentaron un comportamiento en promedio desfavorable, donde las referencias de la curva subieron (desvalorizaron) 2 puntos básicos. Por su parte, las tasas de los bonos del tesoro americano a 10 años cerraron al 4.4630% subieron en comparación al día anterior, cuando habían cerrado en 4.4530%.



La deuda privada en tasa fija mostró un comportamiento en promedio favorable donde los nodos de la curva bajaron (valorizaron) 7 puntos básicos durante la jornada.

### DEUDA PRIVADA A TASA FIJA



Los títulos de deuda privada que pagan intereses basados en el IPC presentó un comportamiento desfavorable, debido a que las referencias de la curva en el corto plazo subieron (desvalorizaron) 2 puntos básicos y en el largo plazo las referencias de la curva subieron (desvalorizaron) 1 punto básico durante la jornada.

### DEUDA PRIVADA INDEXADA AL IPC



La deuda privada que paga rendimientos con base en el IBR mostró un comportamiento desfavorable a lo largo de la curva, donde los nodos de la curva subieron (desvalorizaron) 15 puntos básicos durante la jornada.

### DEUDA PRIVADA INDEXADA AL IBR



### FIC Fiducoldex:

Durante el día, la deuda privada a tasa fija presentó un comportamiento favorable debido a la valorización en los márgenes de negociación. Además, la deuda privada indexada al IBR y al IPC mostraron rendimientos negativos debido al comportamiento desfavorable en las tasas de negociación.

### FIC F60 Moderado:

Durante el día, la deuda privada indexada al IPC y al IBR mostraron un comportamiento desfavorable debido a las bajas causaciones de estos títulos. Además, la deuda privada a tasa fija y los TES tuvieron rendimientos positivos en sus tasas de negociación. Durante la jornada, el dólar presentó un comportamiento desfavorable con respecto al día anterior.

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 29 de mayo de 2024

## Noticias Económicas

- En Estados Unidos, el Índice de Actividad Manufacturera de la FED de Richmond avanzó en mayo hasta su mejor nivel en seis meses y se ubicó en 0,0 puntos, en contraste con la estabilidad esperada por el promedio de analistas en los -7,0 puntos en abril. La recuperación del indicador obedeció a un menor ritmo de contracción de las nuevas órdenes, así como un aumento significativo de envíos de pedidos pendientes. En cuanto a los componentes de precios, los pagados por los empresarios en sus insumos se aceleraron frente a mayo de 2023, sin embargo, esto no significó un incremento anual de los precios recibidos, por el contrario, se desaceleraron, lo que es buena señal para la inflación de los consumidores. Distintos indicadores del sector manufacturero muestran una recuperación desde los peores niveles alcanzados al cierre de 2023, sin presiones inflacionarias significativas en los precios de bienes transables. Las preocupaciones continuarían centradas sobre el sector servicios.

- En Colombia, la EPS Sura solicitó su retiro del Sistema de Seguridad Social de Salud. La compañía "Suramericana" radicó ante la Superintendencia Nacional de Salud, la solicitud para realizar una salida ordenada de EPS Sura. En el comunicado oficial de la EPS, se declaró: "Continuamos siendo tu EPS, no tienes que trasladarte, seguiremos entregando nuestros servicios con la calidad y responsabilidad que nos ha caracterizado, hasta que contemos con las disposiciones del Gobierno Nacional". Los trámites, autorizaciones, citas, tratamientos, procedimientos, exámenes, ayudas diagnósticas, medicamentos y atenciones se seguirán prestando de forma habitual. El Programa de Desmonte Progresivo asegura la entrega completa de la información clínica y la continuidad del tratamiento según las necesidades de salud de los pacientes. Además, se han establecido mecanismos para proteger las reservas técnicas de EPS Sura y gestionar sus obligaciones con los distintos actores del sistema.

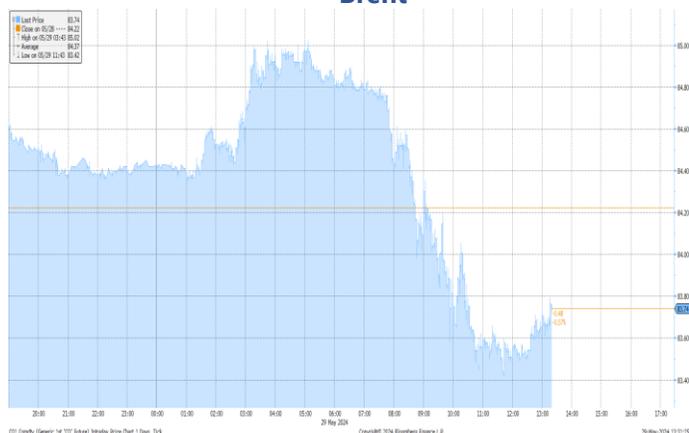
- Expectativas OPEP: La Organización de Países Exportadores de Petróleo se reunirá el fin de semana para tomar decisión sobre la producción diaria de barriles de crudo. El promedio de analistas prevé que los actuales recortes de la producción global de cerca de 2,2 millones de barriles diarios se extiendan por lo menos hasta el tercer trimestre de 2024. En el desagregado por países, los mayores recortes los tienen Arabia Saudí y Rusia, que desde junio del año pasado disminuyeron su producción en un 1.000.000 bpd y 471.000 bpd, respectivamente. La limitada producción de barriles de petróleo en un complejo escenario geopolítico internacional, por el conflicto en Medio Oriente, llevaron en abril de este año los precios del petróleo a máximos que no se alcanzaban desde junio de 2022. Los avances de precios del petróleo comprometen los costos de transporte y energía en el mundo, lo que a su vez distorsiona las cifras de inflación y complica las decisiones de política monetaria de los bancos centrales.

- Los mercados en EE. UU. operan con movimientos negativos al cierre de la jornada. El índice Dow Jones cae 1,02%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,54%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una desvalorización de 1,33%. En cuanto a los precios del petróleo, ambas referencias operan con pérdidas. La referencia Brent cotiza sobre US\$83,67/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$79,30/barril. En Colombia, la tasa de cambio cerró en USDCOP \$3.877,00, al alza frente al cierre anterior de USDCOP \$3.842,30.

# Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 29 de mayo de 2024

**Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent**



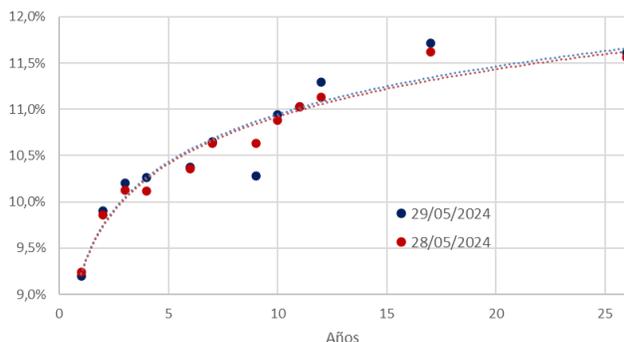
Fuente: Bloomberg

**Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot**



Fuente: Bloomberg

**Curva de TES en pesos**



**Variaciones de los TES**

TES Tasa Fija	29/05/2024	28/05/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	9,20%	9,24%	-4,0
TES 7 1/2 08/26/26	9,90%	9,86%	3,8
TES 5 3/4 11/03/27	10,20%	10,13%	7,3
TES 6 04/28/28	10,26%	10,12%	14,0
TES 7 3/4 09/18/30	10,38%	10,36%	2,0
TES 7 3/4 03/26/31	10,65%	10,63%	2,2
TES 7 06/30/32	10,28%	10,63%	-35,5
TES 13 1/4 02/09/33	10,94%	10,88%	6,0
TES 7 1/4 10/18/34	11,03%	11,02%	0,6
TES 6 1/4 07/09/36	11,29%	11,13%	16,2
TES 9 1/4 05/28/42	11,71%	11,62%	9,1
TES 7 1/4 10/26/50	11,61%	11,56%	4,6

“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”.