

Itaú

Portafolio de inversión sugerido **Itaú.**

Edición No. 4, Agosto 2022

Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Entidad Bancaria.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO

Los portafolios de **Itaú**, son diseñados según tus necesidades y perfiles de riesgo.

Por ser cliente **Itaú** cuentas con un equipo de expertos que te acompaña a cumplir tus objetivos de inversión.

Para que te mantengas informado **sobre el contexto económico local e internacional** te contamos los aspectos más relevantes que impactan el ámbito de **las inversiones.**

Contexto nacional

Desde el frente internacional la volatilidad se mantiene presente con un mercado que continua ansioso por mayores señales de desaceleración económica global. Estados Unidos registró dos trimestres consecutivos de retrocesos en su actividad, que, a pesar de cumplir los requisitos para definir una recesión, un mercado laboral más robusto ha hecho contrapeso a los nervios de los inversionistas que continúan descontando incrementos significativos de tasa de interés por parte de la Reserva Federal y que consecuentemente llevarían a mantener la debilidad del crecimiento económico. Los ojos siguen puestos en el avance de la inflación en el mundo y de las acciones de los entes centrales para poder contenerla, que dictaran el movimiento del mercado internacional.

Contexto internacional

En Colombia, el movimiento de los activos refleja la cautela generada por la expectativa del comienzo del nuevo mandato presidencial y la incertidumbre asociada a varios factores, como las diversas reformas planteadas y la posición frente a la explotación petrolera, entre otros, que le han agregado una prima adicional de riesgo a los activos locales, manteniendo las desvalorizaciones en los activos.

Durante el último mes, el mercado de bonos registro retrocesos significativos que llevaron a las tasas a alcanzar máximos históricos en todas las referencias y notoriamente niveles atractivos de inversión. Estas desvalorizaciones se acompañan de una amplia volatilidad que se ha profundizado los últimos 3 meses, ubicándose en niveles de 2020 y presionando aún más a la baja el precio de los títulos. Para agosto se mantendría la volatilidad en línea con el movimiento internacional y en medio de la incertidumbre local, por lo que las compras escalonadas siguen siendo la estrategia a seguir.

En cuanto al mercado accionario, julio fue un mes ausente en flujos, en donde el volumen de negociación alcanzó mínimos en los últimos trece años. Es usual que durante julio y agosto el mercado colombiano experimente menor liquidez, por la temporada de verano a nivel internacional. Sin embargo, esta dinámica pueda extenderse hacia el mes de agosto, pues Colombia está a la expectativa por la nueva administración y el entorno internacional sigue imprimiendo volatilidad a los activos. Esperamos entonces un desempeño que continuaría siendo cauto y lateral en el índice local para agosto.

En cuanto a la divisa local, continuaría el movimiento al ritmo de la fortaleza del dólar en el mundo, que dependerá del estado de la salud económica global y de si se confirman los miedos de desaceleración económica, que lleven a buscar activos refugio y generen mayores retrocesos en las monedas de la región, por lo que se mantendría el rango amplio de operación aún sobre los \$4.000.

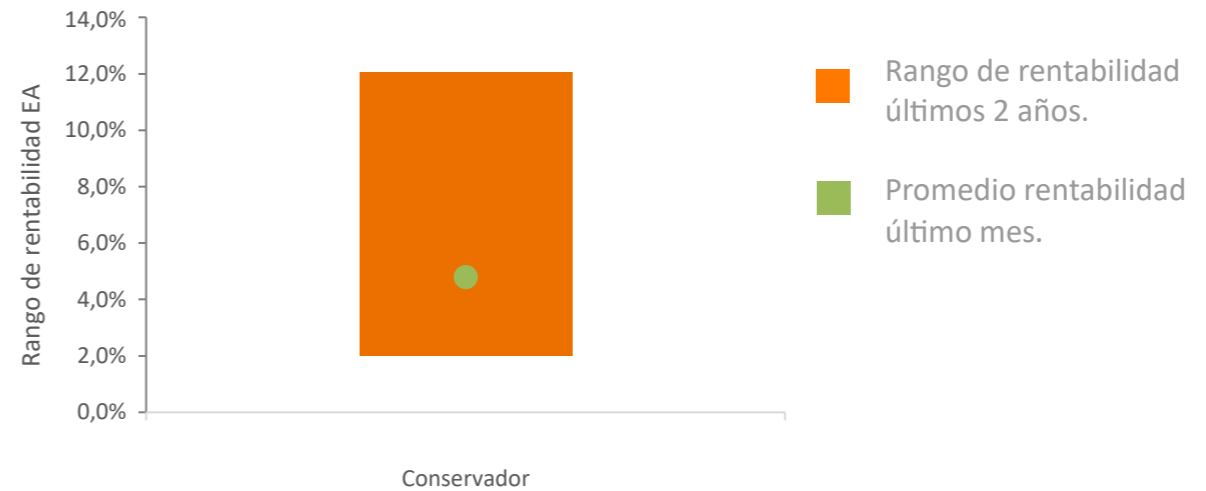
En el aspecto macroeconómico, la inflación en julio alcanzó doble dígito ubicándose en 10,21% con un banco de la Republica que ha respondido acorde y elevó su tasa al 9%, muy cerca de la tasa final del consenso de mercado de 9,5%. En ese sentido y con una inflación que aún no ha alcanzado su pico, seguimos favoreciendo los títulos indexados al IPC y al IBR en el corto plazo y la tasa fija en el corto y mediano plazo.



Conservador

Como inversionista persigues la preservación de tu capital con poca tolerancia al riesgo. Tienes una mínima disposición a perder capital y puedes necesitar liquidez en el corto plazo.

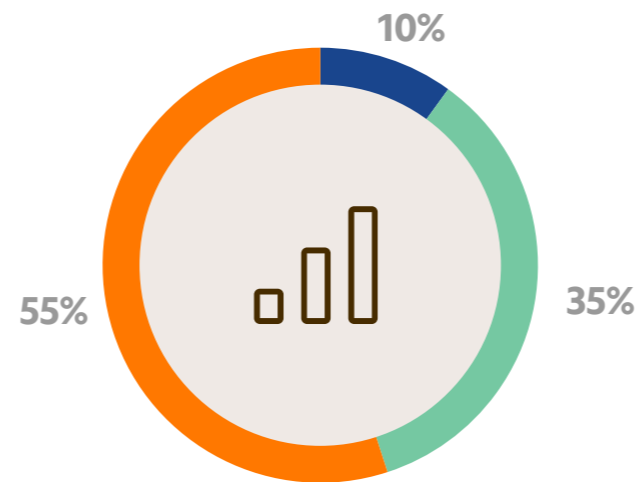
Rango de rentabilidad por **perfil de riesgo**



Perfil del Inversionista

En este análisis te sugerimos cuál es el perfil de riesgos que mejor se adecua a tu momento de vida.

Composición portafolio inversión

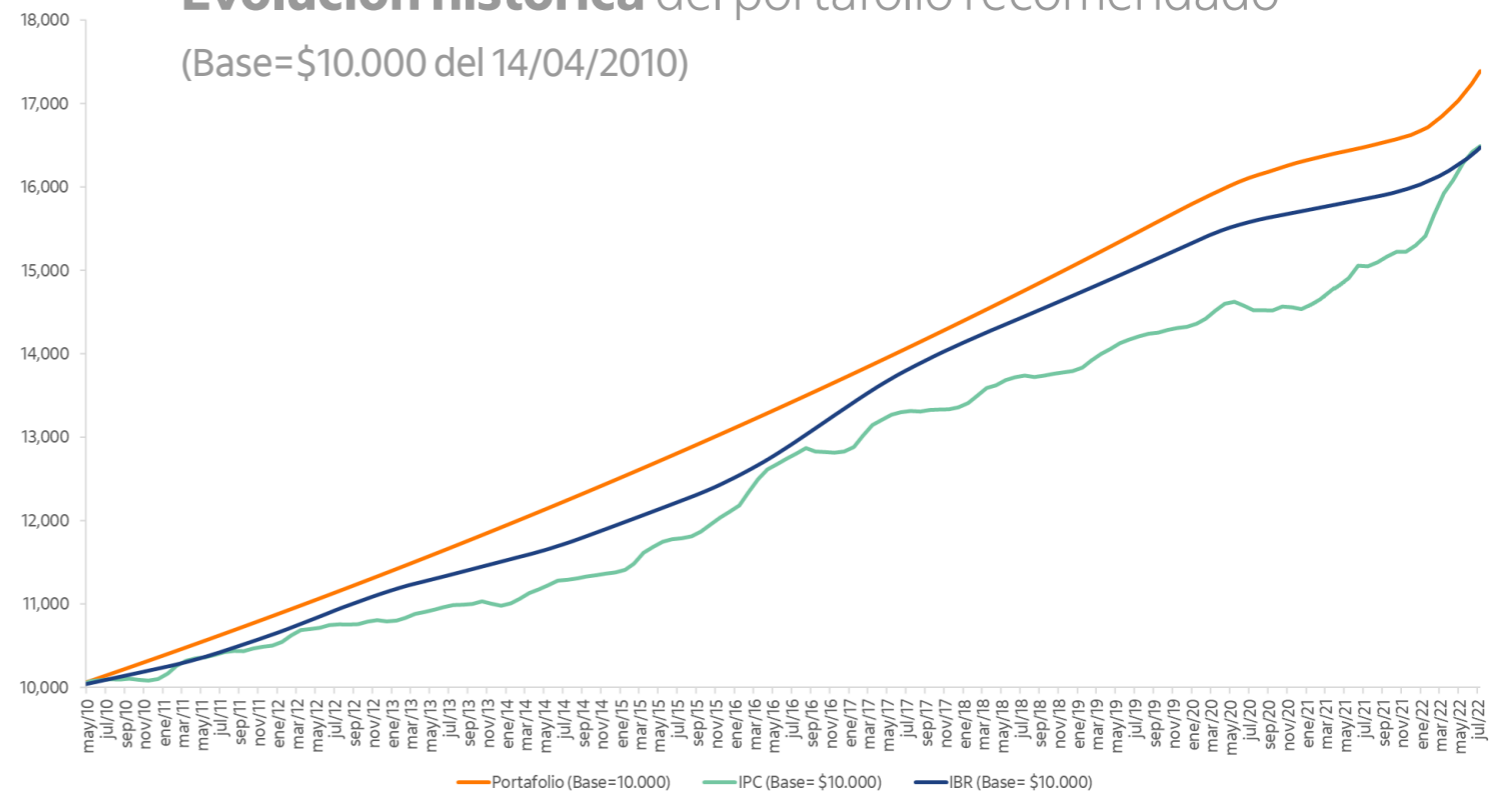


Estadísticas históricas (oct 2010 - may 2022)

% Meses Positivos	97.30%
Máxima Rentabilidad E.A	12,02%
Mínima Rentabilidad E.A	1,76%
Promedio Rentabilidad E.A	4,59%
Volatilidad Anual	0,0032%

- CDT 180 días
- CDT 360 días
- CDT 540 días

Evolución histórica del portafolio recomendado (Base=\$10.000 del 14/04/2010)



Portafolio sugerido.



 voyconitau.co

Hablemos de inversiones

Haz clic [Aquí.](#)

Voy con Itaú, el banco que sí quiero usar.

Disclaimer

Este documento ha sido preparado por Grupo Itaú Colombia, con la colaboración conjunta y/o exclusiva de cualquiera de las entidades que lo conforman, incluyendo Itaú Corpbanca Colombia S.A. e Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. En virtud acuerdos de servicios internos o de contratos de uso de red, este documento puede ser distribuido por cualquiera de las entidades de Grupo Itaú Colombia y/o por cualquiera de sus entidad vinculadas del extranjero, incluyendo todas las entidades vinculadas o controladas por Itaú Unibanco Holdings S.A.

Itaú Corpbanca Colombia S.A. se encuentra autorizado para realizar la promoción de los productos de Banco Itaú International en virtud de la representación de la entidad del exterior a través de su vinculada en Colombia. Igualmente, Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. se encuentra autorizada para realizar la promoción de los productos de Itaú International Securities Inc. en virtud del contrato de corresponsalía suscrito entre las dos entidades. La contratación de los producto de dichas entidades del exterior genera relaciones directas entre los residentes colombianos y las respectivas entidades, sin que las entidades promotoras en Colombia asuman obligación o responsabilidad alguna frente a los productos contratados.

En todos los casos, la divulgación de este documento tiene efectos puramente informativos, y por tanto es importante resaltar: (a) El contenido de este documento no constituye una recomendación profesional y tampoco asesoría para realizar inversiones, ofertas públicas de valores, operaciones de compraventa y/o de liquidez y/o de cobertura en Colombia o en cualquier otro país;(b) Este documento ha sido preparado por funcionarios profesionales designados por cualquiera de las entidades del Grupo Itaú en Colombia, pero no compromete su criterio organizacional o el de sus afiliadas en todo el mundo.

Cualquier otro equipo de funcionarios vinculados a las entidades de Grupo Itaú en Colombia o a sus afiliadas en todo el mundo puede emitir documentos o reportes con alcances contrapuestos a lo aquí presentados, sin que ello genere ninguna responsabilidad en las entidades del Grupo Itaú.

(c) Las opiniones, estimaciones y proyecciones que puedan llegarse a derivar del presente documento corresponden al juicio razonable de los profesionales designados para preparar este documento en la fecha de su emisión, de forma que el contenido y el alcance de dichas opiniones, estimaciones y proyecciones puede variar en cualquier momento sin previo aviso; (d) Este documento no constituye una oferta mercantil bajo la normatividad colombiana o su equivalente en cualquier otro país, y no obliga ni vincula a ninguna de las entidades del Grupo Itaú Colombia y a ninguna de sus afiliadas en todo el mundo; (e) El contenido de esta publicación ha sido obtenido de fuentes de información públicas, consideradas creíbles y confiables, pero fuera del control de las empresas Grupo Itaú en Colombia y de sus afiliadas en todo el mundo. Por lo tanto, no se garantizan la exactitud o idoneidad de la información contenida en el documento, y tampoco se garantiza la calidad de las interpretaciones realizadas por los funcionarios designados para su elaboración, quienes podrían variar su criterio en cualquier momento y sin previo aviso; (f) La información contenida en esta publicación está sujeta a variaciones según el comportamiento de los mercados, de forma que se sugiere su verificación, ya que las empresas del Grupo Itaú en Colombia y sus afiliadas en todo el mundo no se comprometen a actualizarla; (g) La operativa de los mercados financieros puede conllevar riesgos considerables y requiere una vigilancia constante de las posiciones que se adquieren y del entorno del mercado. Como tal, las entidades del Grupo Itaú no asumen ningún tipo de responsabilidad por las posibles pérdidas derivadas de acciones u omisiones que tome cualquier persona con base en su interpretación del presente documento, así como por operaciones, prácticas o procedimientos descritos en el documento; (h) Cualquier futura contratación de los productos o servicios ofrecidos por Grupo Itaú en Colombia y/o por sus afiliadas en todo el mundo se regirá por los términos y condiciones que se definan de forma especial en el momento de contratación. Este documento no da lugar a ningún tipo de relación precontractual o contractual; (i) La distribución de ésta publicación se encuentra prohibida sin la autorización y previa y escrita de Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A. y/o Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.