

**Itaú**

# Portafolio de inversión sugerido **Itaú.**

**Edición No. 2,** Junio 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.

## Contexto nacional

En Colombia, la inflación alcanzó máximos de 22 años y sorprendió una vez más al alza llegando al 9,23%, donde las altas presiones sobre los precios de los alimentos sigue siendo la mayor preocupación para la dinámica de consumo en el país. En respuesta a esto, el banco de la república continúa incrementando su tasa de interés a un ritmo de 100 pbs por mes, acumulando subidas por 425 pbs, llevándola hasta el 6% en su reunión de abril y donde se espera mantenga dicho ritmo en la próxima reunión de junio.

En el mercado de bonos, abril experimentó fuertes movimientos al alza en las tasas y desvalorizaciones en los precios de los títulos. Esto derivado de un entorno inflacionario retador, el ajuste en tasas de política monetaria y mayores primas de riesgo, que no solo recogen la expectativa de los balances fiscales y macroestructurales, sino que, además, incorporan tanto la incertidumbre política del país, como unas condiciones financieras estrechas globales. En ese sentido, los títulos experimentan niveles de entrada atractivos para inversiones, en especial al corto plazo en Tasa Fija, IBR e IPC.

En el mercado accionario, la incertidumbre es la principal característica, donde el contexto internacional es la combinación perfecta para un escenario poco favorable para las acciones. Por ello, consideramos que la exposición al índice local debe ser moderada, disminuyendo además la concentración en compañías del segmento energético y financiero. Aunque los activos están mostrando niveles atractivos de compra, esta vez preferimos tener una recomendación más conservadora en el mercado local, que está alimentada por la dinámica negativa a nivel global y la expectativa de las elecciones presidenciales en Colombia.

Finalmente, tras un primer trimestre de 2022 con un inicio positivo para las monedas de emergentes y en especial las de Latinoamérica, a partir de abril, con un entorno internacional más retador e incierto, el peso colombiano nuevamente se ubica en niveles superiores a los \$4.000 pesos, retornando a la pérdida de valor frente al dólar. Durante este mes, continuarían las presiones alcistas en la divisa, que empieza a incorporar la incertidumbre política y un menor apetito por activos de riesgo en el mundo, por lo que el rango de operación se podría ubicar entre los \$3.910 y \$4.230.

## Contexto internacional

Varios eventos internacionales relevantes comenzaron a generar volatilidad en el mercado. Tras un comienzo de año positivo para los activos, abril se caracterizó por un entorno de incertidumbre y poco apetito por riesgo.

El panorama entre Rusia y Ucrania sigue sin resolverse y una China estricta en el manejo de la pandemia, amenazan la recuperación económica mundial. Mientras que las presiones inflacionarias continúan latentes y las consecuentes medidas por parte de los bancos centrales para hacerle frente, por medio de incrementos de la tasa de interés, siguen generando incertidumbre acerca de si una recesión es posible.

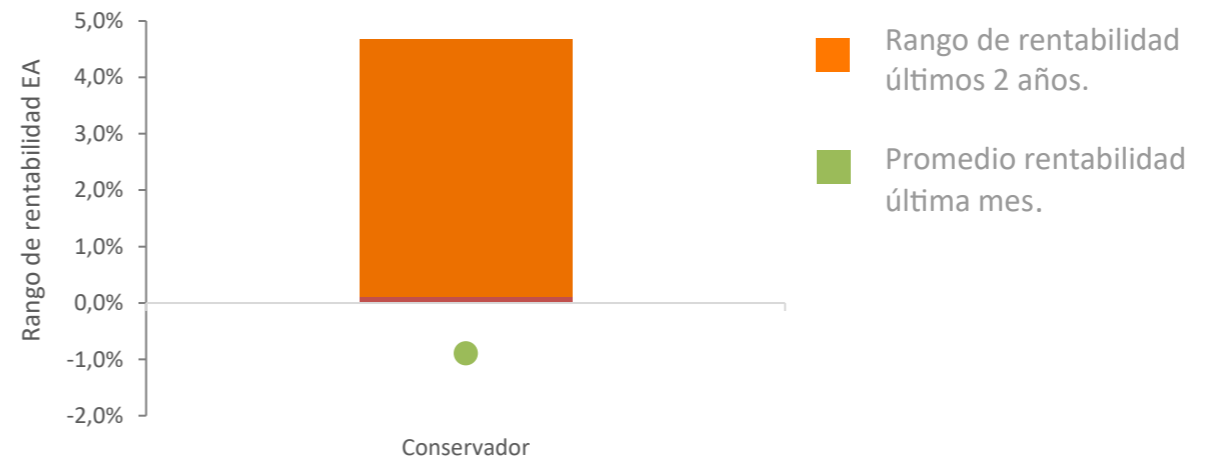
Para que te mantengas informado **sobre el contexto económico local e internacional** te contamos los aspectos más relevantes que impactan el ámbito de **las inversiones.**



## 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.

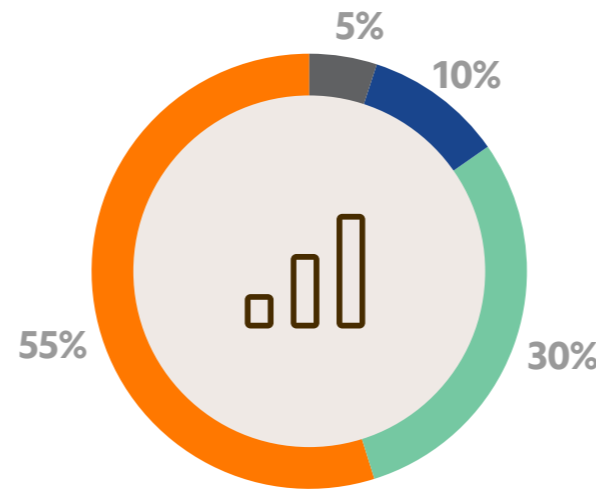
Rango de rentabilidad por **perfil de riesgo**



# 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

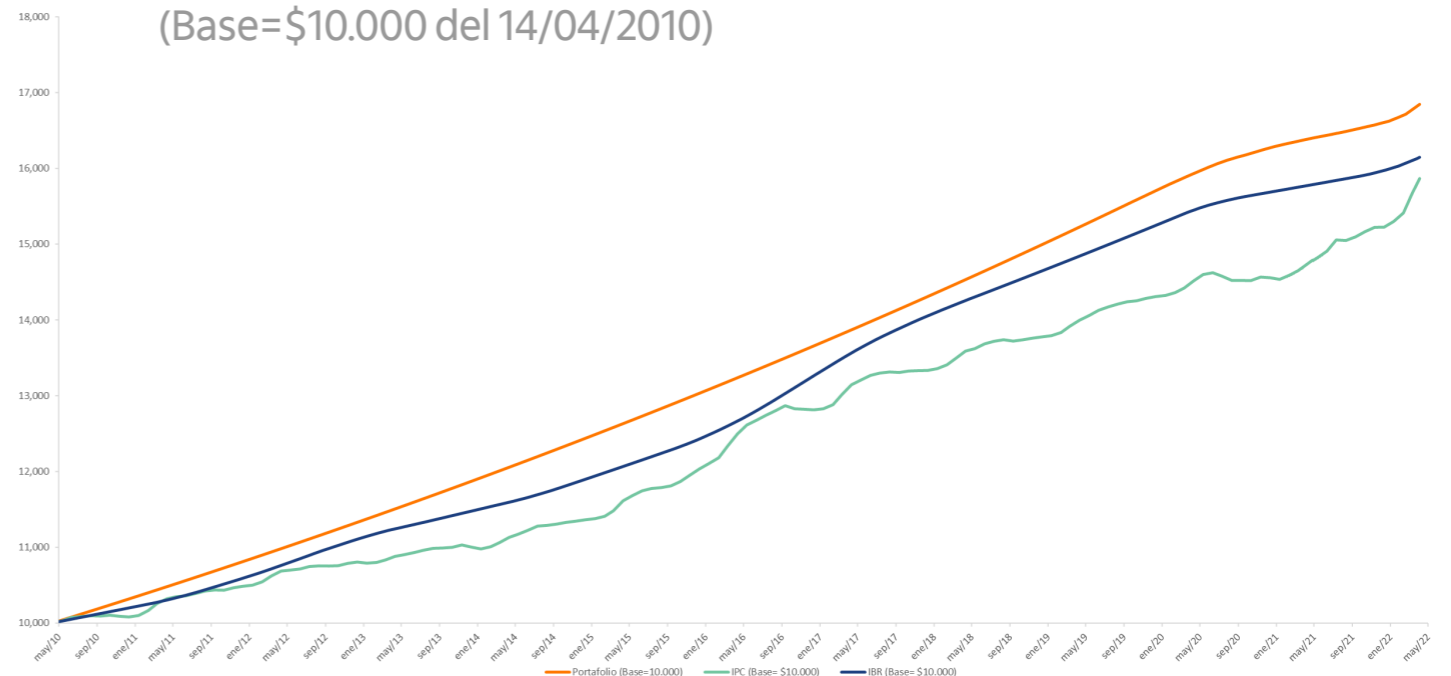


### Estadísticas históricas (oct 2010- abr2022)

% Meses Positivos	97.30%
Máxima Rentabilidad E.A	7,42%
Mínima Rentabilidad E.A	1,76%
Promedio Rentabilidad E.A	4,58%
Volatilidad Anual	0,0023%

- CDT 90 días
- 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](https://voyconitau.co)

## Hablemos de inversiones

Haz clic [Aquí.](#)

Voy acompañado, porque **voy con Itaú.**

## 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.