



Perfiles de inversión.

Edición No. 4, junio 2022

Itaú PersonalBank

Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Entidad Bancaria.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO

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

Por ser cliente **Itaú Personal Bank,**
cuentas con un **Consultor de
Inversión y un Ejecutivo de
Relacionamiento** que te asesora n
en la gestión y construcción de tu
portafolio de inversión para
acompañarte a cumplir tus
objetivos de vida.

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

La incertidumbre continua caracterizando el movimiento de mercado que mantiene el bajo apetito por riesgo. La inflación sigue siendo la principal preocupación de los inversionistas, que aún no muestra claridad de la magnitud y duración del impacto que pueda tener y que empieza a exigir medidas más agresivas por parte de los distintos bancos centrales del mundo, que continúan con el ciclo de incremento de tasa de interés, buscando atajar el elevado nivel de precios.

Las señales de una desaceleración económica en EE.UU continúan acumulándose, incrementando los nervios del mercado y generando retrocesos generalizados en los activos a medida que los inversionistas buscan alejarse de la volatilidad.

Contexto internacional

En Colombia, el mercado ha reaccionado a las elecciones presidenciales que resultaron en un cambio de administración de poder político hacia el primer gobierno de izquierda en la historia del país. La incertidumbre por el manejo futuro de la economía ha mantenido el bajo apetito por los títulos locales y los inversionistas mantienen la cautela ante las próximas movidas del presidente electo.

Tanto el mercado de bonos, como el mercado accionario y la divisa local se hicieron sentir con desvalorizaciones significativas respondiendo al resultado electoral. A pesar de que el escenario externo sigue siendo clave para el movimiento de los títulos, el mercado estará atento a los nombramientos de gabinete que haga el nuevo partido electo y los proyectos que vengan preparados para el día de la posesión. Así mismo los ojos estarán en la reforma tributaria, la reforma pensional y la posición frente a la exploración de petróleo, que serán claves para el desempeño de los activos.

En ese sentido, si bien la volatilidad podría mantenerse amplia en todo el mercado en los próximos meses, los títulos de deuda siguen mostrando niveles atractivos de entrada para inversiones escalonadas, en especial al corto plazo en Tasa Fija, IBR e IPC. En acciones consideramos que el portafolio debe dirigirse más hacia posiciones más defensivas, con activos menos sensibles a movimientos de mercado como el sector de Utilities, a la espera de que se incorpore en su totalidad el evento electoral y que se generen oportunidades de entrada. Por el lado del peso colombiano, este respondería de manera directa con presiones al alza manteniendo un rango amplio entre los \$3.700 y los \$4.200. Pasada la respuesta al ciclo político volveríamos a tener sensibilidad con el movimiento del dólar a nivel global que parece haber perdido algo de fuerza de la tendencia alcista que traía tras la decisión de otros bancos centrales de países desarrollados de ajustar su política monetaria al alza. Sin embargo, mientras se mantengan vigentes las posibilidades de una recesión, el apetito por dólar y activos refugio podría mantenerse, extendiendo las desvalorizaciones en los mercados.

En el aspecto macroeconómico, la inflación en mayo tomó un respiro de los máximos de 22 años y se ubicó en 9,07%. Si bien registró una desaceleración del 9,23% reportado en abril, se espera que el pico de inflación se alcance en el tercer trimestre del año y que, en consecuencia, la tasa de intervención del Banco de la República suba entre 100 y 150 pbs durante junio.

Perfil del Inversionista

Con este análisis entiendes cuál es el mejor portafolio que se adecúa a tus proyectos. **Es importante identificar el perfil de Inversionista que eres.**

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

VIGILADO



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.



Moderado

Aquí te interesa la conservación del capital y el retorno de tu inversión, con una pequeña tolerancia al riesgo. Como inversionista, estás dispuesto a destinar parte de tu cartera en activos de riesgo.



Balanceado

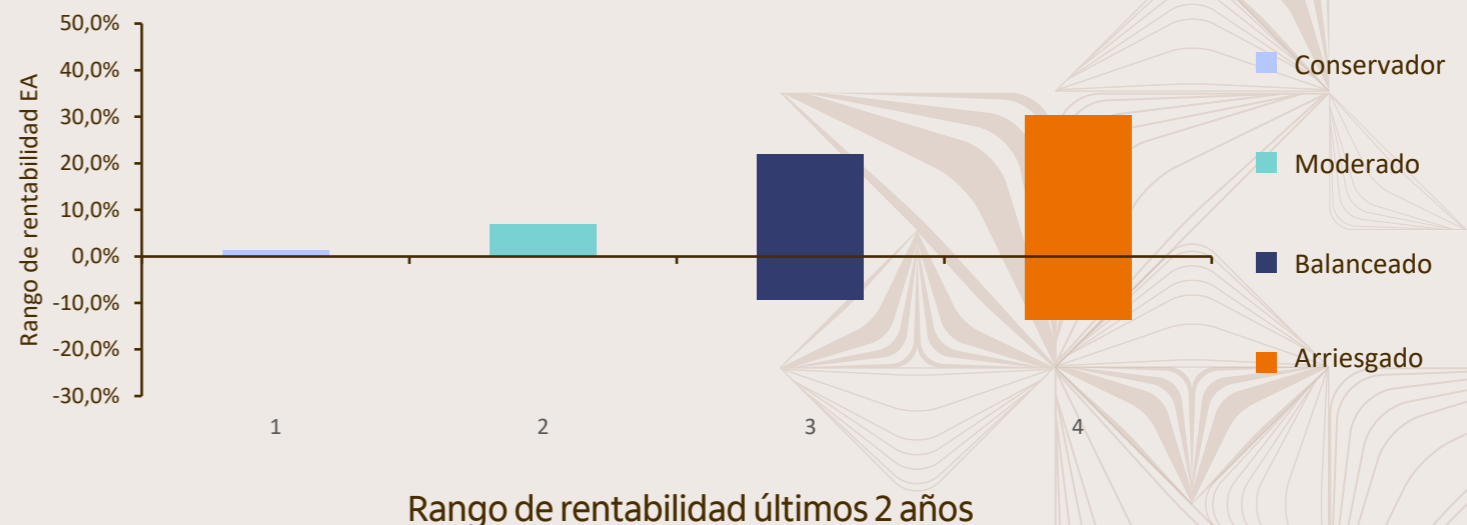
Como inversionista te enfocas en el crecimiento de tu capital a largo plazo, con una tolerancia moderada al riesgo en el mediano y largo plazo. Estás dispuesto a invertir una parte mediana de tu cartera en activos de riesgo.



Arriesgado

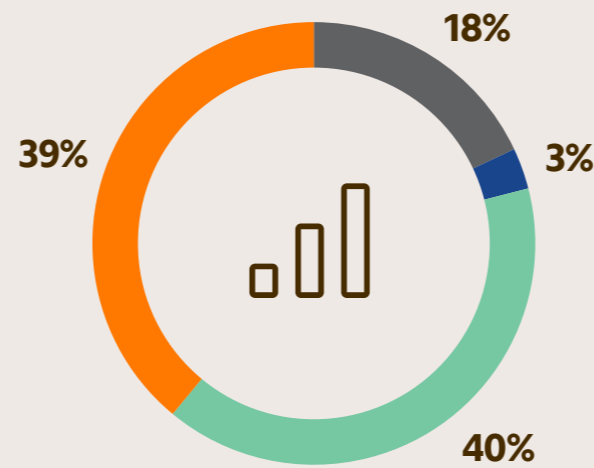
Aquí eres un inversionista que se encamina en el crecimiento agresivo del capital, con una alta tolerancia al riesgo en el corto y mediano plazo. Tú estás dispuesto a aceptar una alta volatilidad y pérdidas importantes de capital y, lo justificas por la búsqueda de un de crecimiento agresivo en el largo plazo.

Rango de rentabilidad por perfil de riesgo



Conservador

Composición sugerida



Estadísticas históricas (oct. 2010 - may. 2022)

Máxima Rentabilidad E.A	6,52%
Mínima Rentabilidad E.A	-0,94%
Promedio Rentabilidad E.A	3,91%
Volatilidad Anual	0,12%

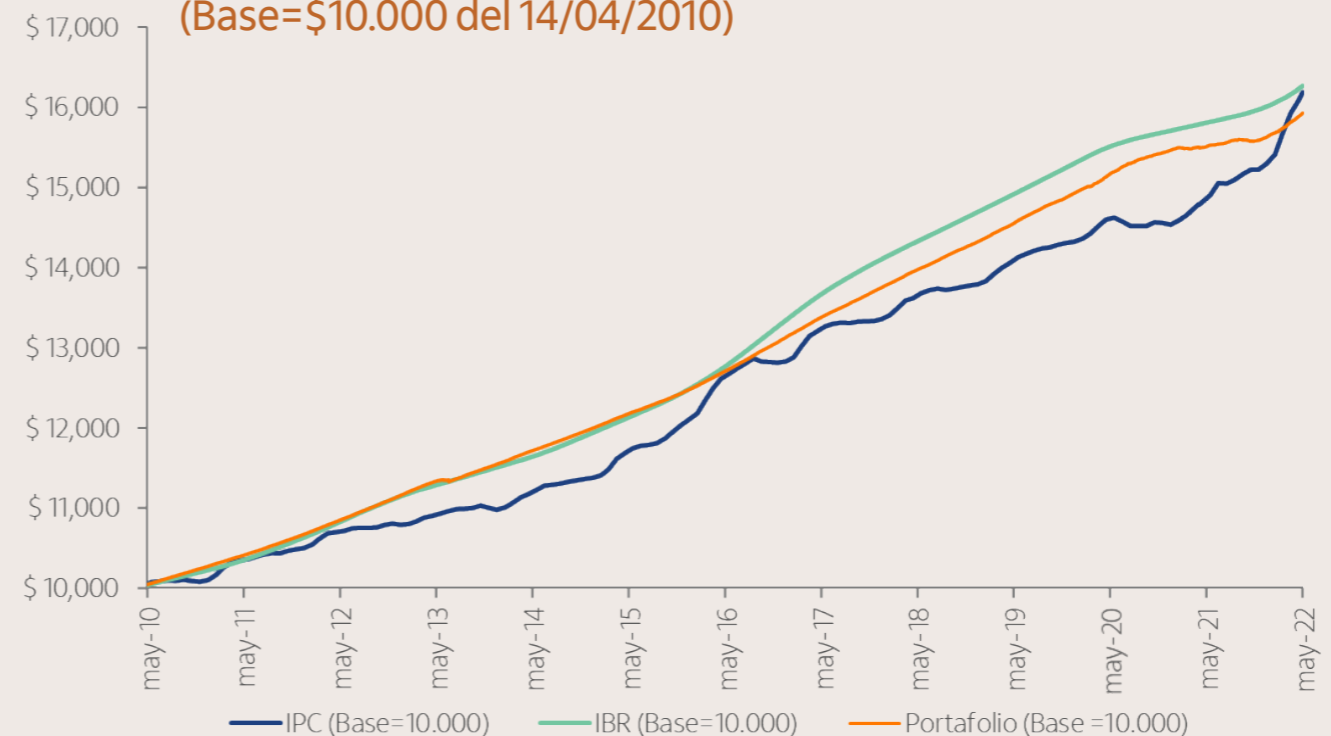
- Fondo Itaú Corto Plazo
- CDT 90 días
- CDT 180 días
- CDT 360 días

Portafolio por perfil

De acuerdo a tu perfil, te mostramos el **portafolio de inversión sugerido**.

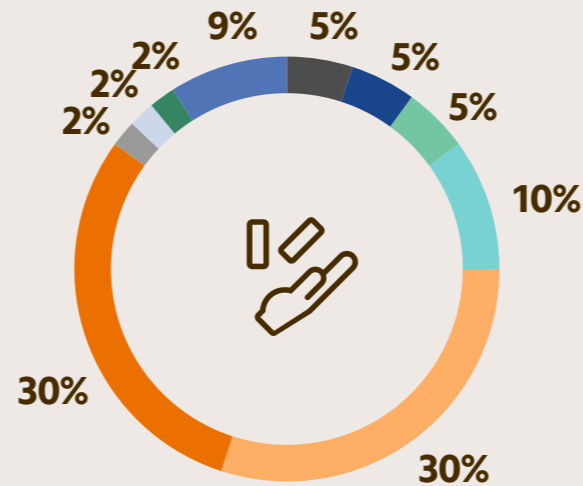
Evolución histórica del portafolio recomendado

(Base=\$10.000 del 14/04/2010)



Moderado

Composición sugerida



Estadísticas históricas (oct. 2010 - may. 2022)

Máxima Rentabilidad E.A	43,28%
Mínima Rentabilidad E.A	-22,20%
Promedio Rentabilidad E.A	6,06%
Volatilidad Anual	2,76%

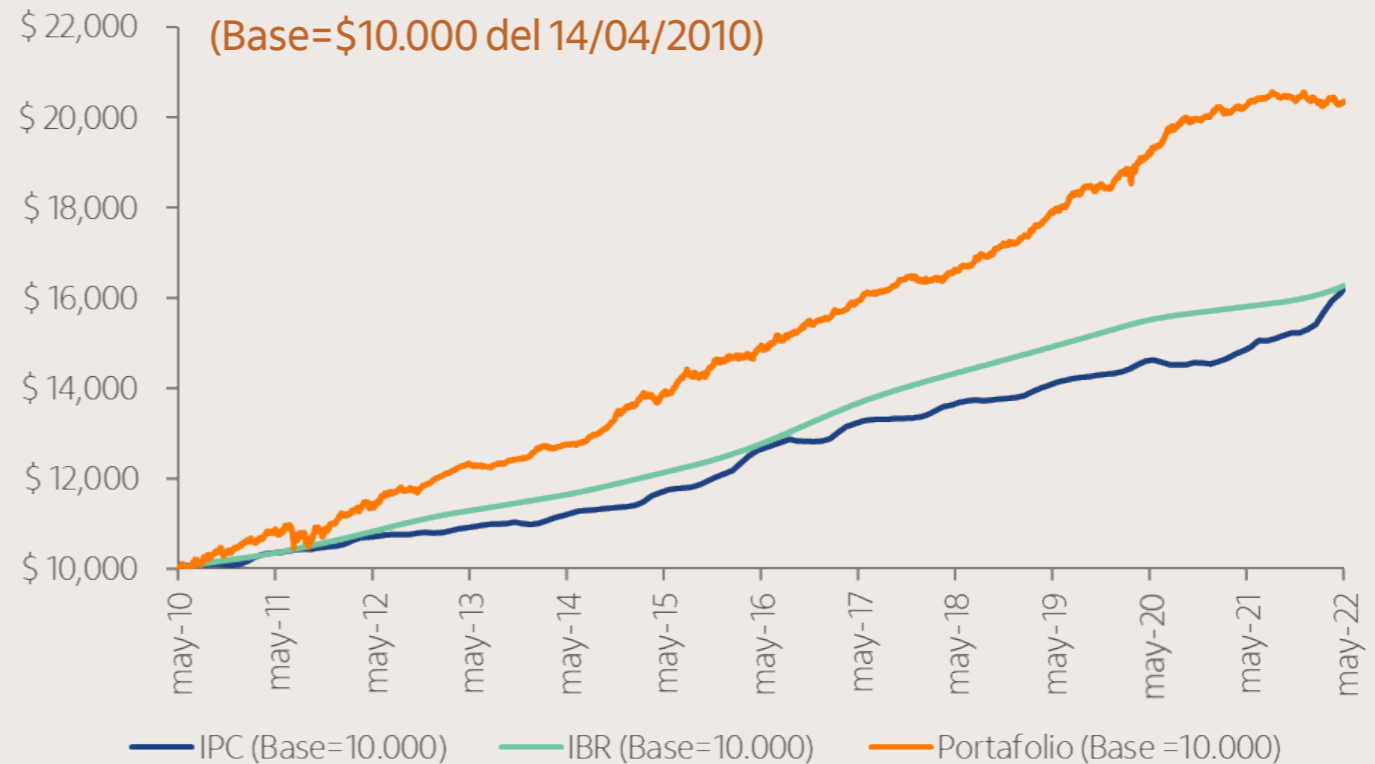
- Itaú Corto Plazo
- Itaú Mediano Plazo
- Itaú Largo Plazo
- CDT 180 días
- CDT 360 días
- CDT 540 días
- Itaú Latin American Corporate Debt Fund
- Itaú Income&Dynamic fund
- Itaú Real Estate Securities Fund
- Itaú Rentable

Portafolio por perfil

De acuerdo a tu perfil, te mostramos el **portafolio de inversión sugerido**.

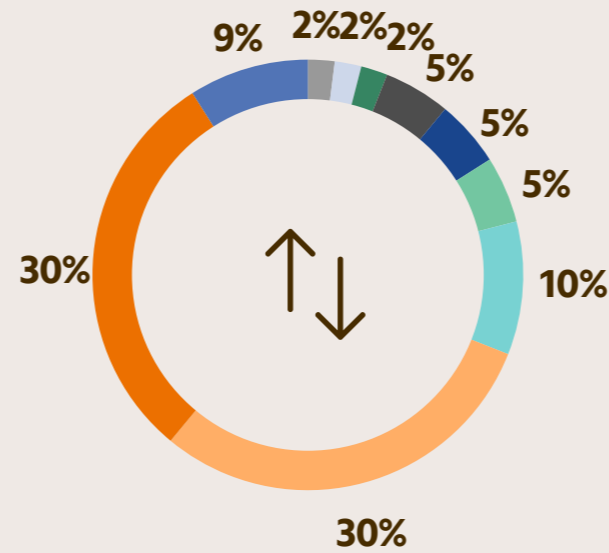
Evolución histórica del portafolio recomendado

(Base=\$10.000 del 14/04/2010)



Balanceado

Composición sugerida



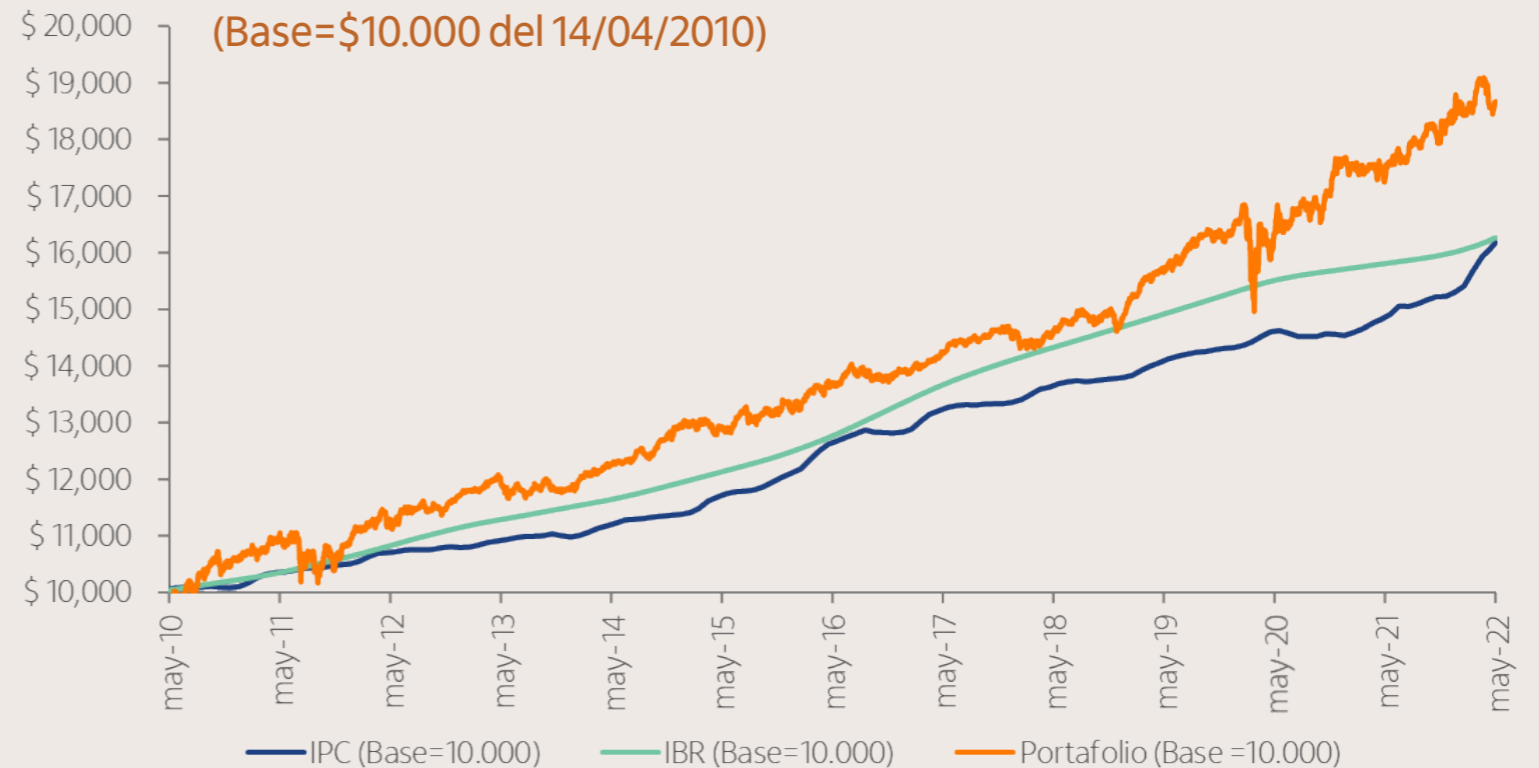
Estadísticas históricas (oct. 2010 - may. 2022)

Máxima Rentabilidad E.A	69,10%
Mínima Rentabilidad E.A	-36,92%
Promedio Rentabilidad E.A	5,32%
Volatilidad Anual	5,65%

- Itaú Corto Plazo
- Itaú Mediano Plazo
- Itaú Largo Plazo
- Itaú Acciones
- CDT 360 días
- CDT 540 días
- Itaú Latin American Corporate Debt Fund
- Itaú Income&Dynamic fund
- Itaú Real Estate Securities Fund
- Itaú Rentable

Evolución histórica del portafolio recomendado

(Base=\$10.000 del 14/04/2010)

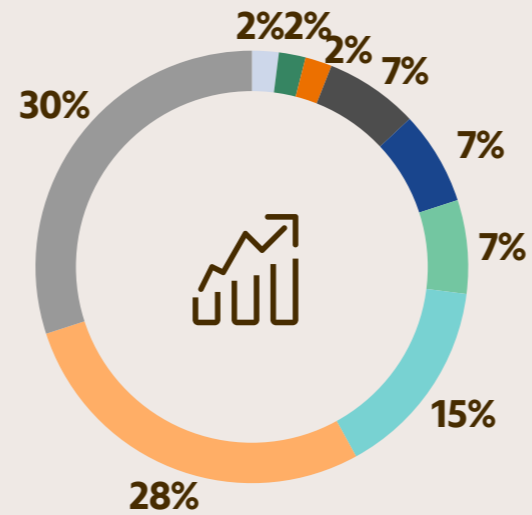


Portafolio por perfil

De acuerdo a tu perfil, te mostramos el **portafolio de inversión sugerido**.

Arriesgado

Composición sugerida



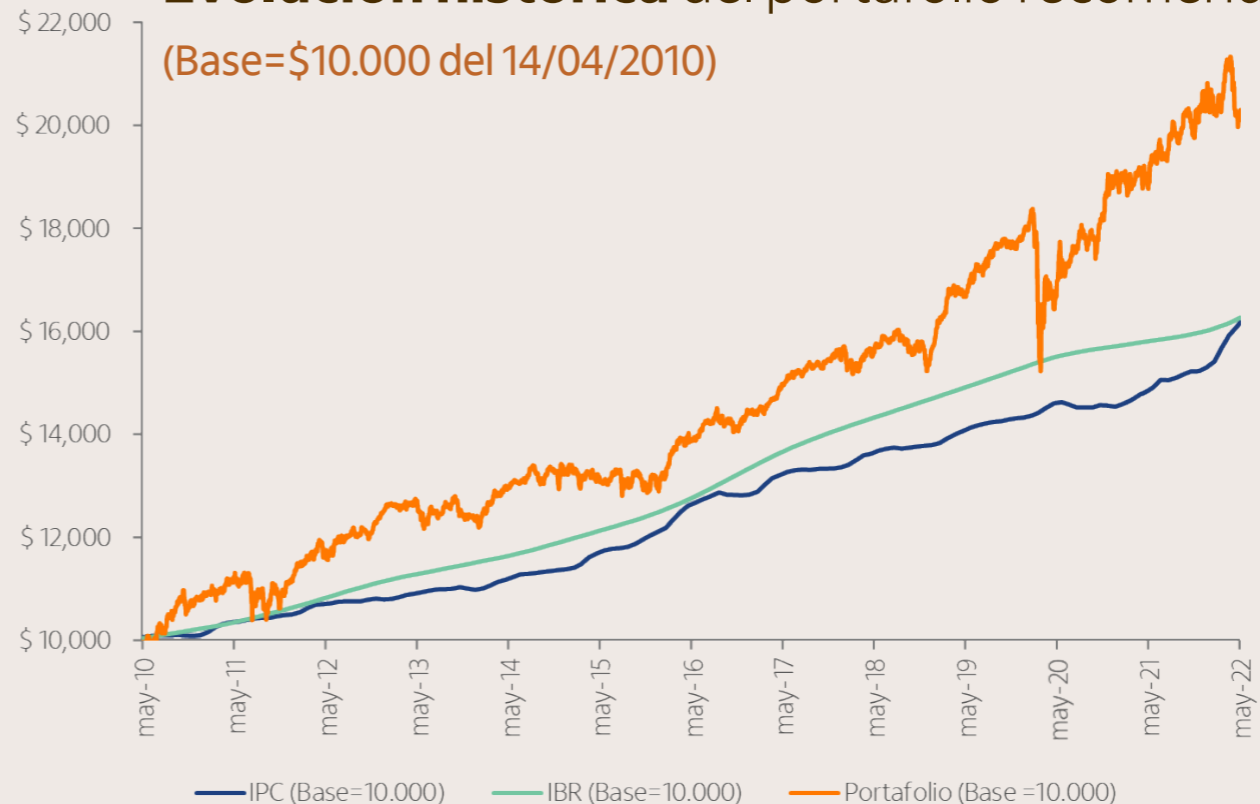
- Itaú Corto Plazo
- Itaú Mediano Plazo
- Itaú Largo Plazo
- Renta variable
- CDT 360 días
- CDT 540 días
- Itaú Latin American Corporate Debt Fund
- Itaú Income&Dynamic fund
- Itaú Real Estate Securities Fund

Estadísticas históricas (oct. 2010 - may. 2022)

Máxima Rentabilidad E.A	73,80%
Mínima Rentabilidad E.A	-55,56%
Promedio Rentabilidad E.A	6,05%
Volatilidad Anual	6,82%

Evolución histórica del portafolio recomendado

(Base=\$10.000 del 14/04/2010)



Portafolio por perfil

De acuerdo a tu perfil, te mostramos el **portafolio de inversión sugerido**.

Hablemos de tu **perfil de inversionista**



Conservador



Moderado



Balanceado



Arriesgado

Para más información, comunícate con tu
Consultor de Inversión o Ejecutivo de Relacionamento



voyconitau.co

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.