

Reporte Carteras Modelo

Abril 2025



Internacional: Comportamiento mercado internacional

*Fuente: Bloomberg
 **Mediana sondeo analistas
 *** Al 21 de abril de 2025

ACTIVOS INTERNACIONALES

	2025	abr-25	mar-25		
Activos Internacionales	YTD	MTD	Last Month	Last Semester	2024
→ Renta Fija Global					
RF EE.UU.	1.42%	-1.60%	-0.20%	0.78%	1.89%
RF Mundial Soberana	5.77%	3.02%	0.43%	3.24%	-2.30%
RF Mundial Corporativa	3.70%	0.57%	0.22%	2.04%	2.06%
RF Emergente	0.70%	-1.85%	-0.50%	0.70%	7.07%
→ Renta Variable Global					
Acciones EE.UU.	-12.01%	-8.41%	-3.94%	-9.22%	26.15%
Acciones Emergentes	0.22%	-4.40%	2.03%	-4.74%	8.11%
Acciones Japon	1.22%	-0.41%	-0.94%	1.38%	8.11%
Acciones Asia Pacifico	-0.68%	-2.44%	-0.90%	-3.98%	6.23%
Acciones Europa	10.33%	-1.46%	-1.07%	4.61%	2.55%
→ Commodities					
Indice Commodity Compuesto	3.44%	-4.09%	2.92%	3.29%	0.78%
WTI	-10.52%	-11.40%	5.02%	-9.73%	2.59%
Brent	-9.92%	-11.05%	5.07%	-10.11%	0.08%
Gold	30.46%	9.98%	7.98%	25.11%	26.59%
→ Monedas y otros					
Indice Bloomberg Dólar	-7.14%	-4.49%	-1.41%	-3.37%	6.81%
DXY	-9.41%	-5.74%	-2.38%	-5.40%	5.80%
Dólar Mercados Emergentes	5.29%	0.92%	1.32%	0.53%	-10.25%

Internacional: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2025	2026	2027
→ EE.UU.				
FED funds rate (UB)	4.50%	4.00%	3.75%	3.50%
IPC	2.80%	2.50%	2.40%	2.20%
PIB	2.8%/24	1.90%	1.90%	2.00%
→ Euro				
ECB Reference rate	2.90%	2.15%	2.15%	2.15%
IPC	2.30%	2.20%	2.00%	2.10%
PIB	0.9%/24	0.90%	1.30%	1.50%
EURUSD	1.09	1.08	1.11	1.15
→ China				
PIB	5,4%/24	4.50%	4.20%	4.00%

Colombia: Comportamiento mercado local

*Fuente: Bloomberg
 ** Consenso analistas
 *** Al 21 de abril de 2025

ACTIVOS LOCALES

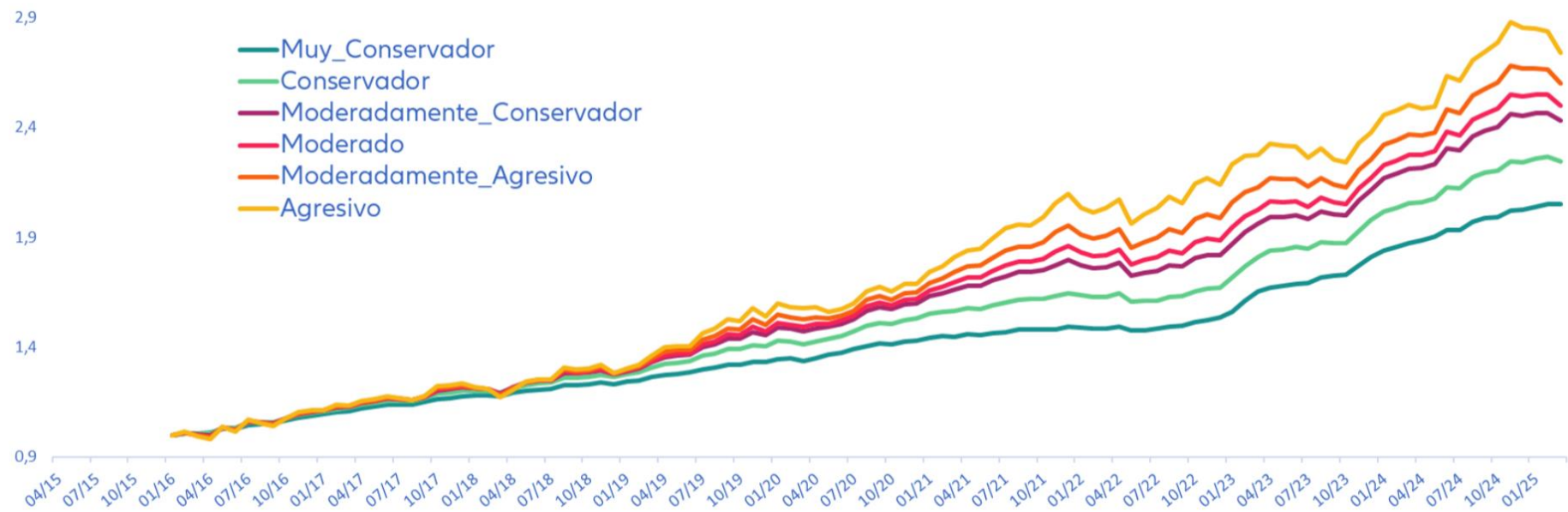
Performance		abr-25	mar-25		
Activos Locales	YTD	MTD	Last Month	Last Semester	2024
→ Renta Fija Local					
COLTES TF	2.05%	-23.60%	-2.49%	-0.68%	1.64%
COLTES TF CP	3.49%	0.78%	-0.22%	3.58%	8.21%
COLTES TF LP	1.62%	-0.45%	-3.26%	-2.12%	-0.97%
COLTES UVR	-1.63%	0.25%	-3.53%	0.63%	1.96%
COLTES UVR CP	1.83%	0.44%	-0.88%	3.76%	8.03%
COLTES UVR LP	-3.10%	0.16%	-4.67%	-0.70%	0.00%
GLOBAL X TES COLOMBIA	1.49%	1.69%	-2.71%	-0.91%	
→ Renta Variable Local					
MSCI COLCAP	17.41%	-0.36%	1.73%	19.73%	12.85%
GLOBAL X Colombia Select	18.61%	0.96%	-0.54%	21.03%	17.55%
GLOBAL X MSCI Colombia ETF	16.67%	-5.17%	3.00%	21.01%	2.95%
→ Moneda					
Peso Colombiano	2.77%	-3.27%	-1.76%	3.39%	-13.53%

Colombia: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2025	2026	2027
Tasa - Banrep	9.50%	7.75%	6.50%	6.00%
IPC	5.09%	4.50%	3.65%	3.20%
PIB	1.7%/24	2.60%	3.00%	3.00%
USDCOP	4273	4300	4290	4095

Desempeño Carteras Modelo – Allianz

(Cierre Marzo 2025)



	Muy Conservador	Conservador	Moderadamente Conservador	Moderado	Moderadamente Agresivo	Agresivo
Rentabilidad 5 años	8,91	9,71	10,55	10,86	11,19	11,66
Rentabilidad 3 años	11,34	11,28	11,29	11,18	10,89	10,48
Rentabilidad 1 año	9,31	9,32	9,79	9,87	9,67	9,41
Rentabilidad Year to Date	1,20	0,16	-0,95	-1,59	-2,56	-4,01
Rentabilidad Desde el inicio	7,37	8,35	9,20	9,51	9,93	10,51
Volatilidad 5 años	2,23	3,14	4,25	4,89	5,82	7,28
Máxima Caída Observada (5Y)	-1,14	-2,42	-3,85	-4,43	-5,21	-6,44
Comisión (E.A.)	2,18%	2,54%	2,75%	2,79%	2,87%	2,97%

*Los resultados obtenidos toman en cuenta el comportamiento de los Benchmark objetivo para cada vehículo de inversión y para la composición de cada perfil de riesgo.

¡ Gracias !