

Reporte Carteras Modelo

Enero 2025



Internacional: Comportamiento mercado internacional

*Fuente: Bloomberg
 **Mediana sondeo analistas
 *** Al 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS INTERNACIONALES

	2024	dic-24		
Activos Internacionales	YTD	Last Month	Last Semester	2023
→ Renta Fija Global				
RF EE.UU.	1.56%	-1.50%	0.31%	5.53%
RF Mundial Soberana	-2.49%	-2.18%	-0.38%	4.35%
RF Mundial Corporativa	1.70%	-1.86%	0.04%	9.61%
RF Emergente	7.23%	-1.21%	2.83%	9.09%
→ Renta Variable Global				
Acciones EE.UU.	27.71%	-2.67%	4.42%	26.31%
Acciones Emergentes	8.99%	-2.28%	-3.98%	8.95%
Acciones Japon	8.54%	-4.75%	-5.22%	20.29%
Acciones Asia Pacifico	7.27%	-5.83%	-0.35%	5.76%
Acciones Europa	3.89%	-3.29%	-7.06%	20.14%
→ Commodities				
Indice Commodity Compuesto	1.19%	1.31%	-0.83%	-12.55%
WTI	6.86%	3.13%	-5.57%	-2.73%
Brent	3.81%	1.97%	-6.64%	-2.40%
Gold	28.05%	-0.72%	6.29%	13.10%
→ Monedas y otros				
Indice Bloomberg Dólar	6.77%	2.22%	4.63%	-2.70%
DXV	5.93%	2.00%	4.04%	-2.11%
Dólar Mercados Emergentes	-10.13%	-1.80%	-7.87%	-3.75%

Internacional: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2025	2026
→ EE.UU.			
FED funds rate (UB)	4.50%	3.75%	3.50%
IPC	2.60%	2.50%	2.50%
PIB	2.8%/3Q24	2.10%	2.00%
→ Euro			
ECB Reference rate	3.15%	2.15%	2.15%
IPC	2.70%	2.00%	2.00%
PIB	0.9%/3Q24	1.00%	1.20%
EURUSD	1.04	1.05	1.08
→ China			
PIB	4,6%/3Q24	4.50%	4.20%

Colombia: Comportamiento mercado local

*Fuente: Bloomberg
 ** Consenso analistas
 *** Al 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS LOCALES

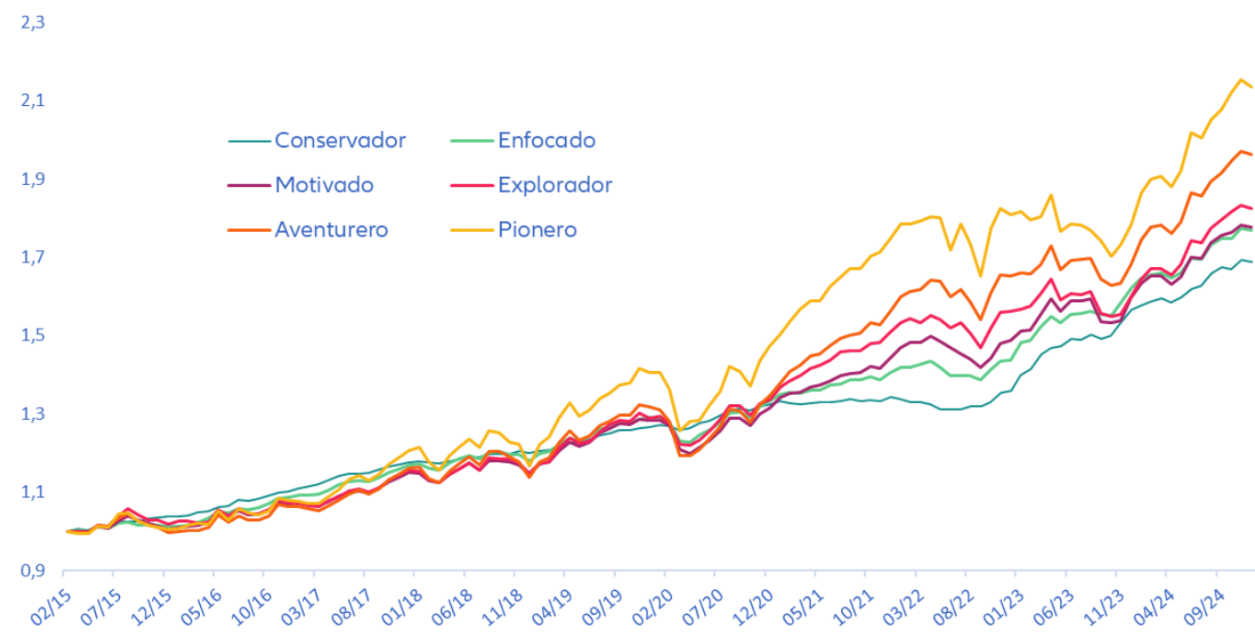
Performance	2024	dic-24		
Activos Locales	YTD	Last Month	Last Semester	2023
→ Renta Fija Local				
COLTES TF	2.34%	-4.23%	-1.06%	29.62%
COLTES TF CP	8.57%	-1.19%	2.85%	20.01%
COLTES TF LP	-0.15%	-5.31%	-2.44%	35.60%
COLTES UVR	1.77%	-0.96%	6.90%	35.33%
COLTES UVR CP	8.18%	0.79%	4.46%	19.64%
COLTES UVR LP	-0.34%	-1.71%	8.02%	42.15%
GLOBAL X TES COLOMBIA	-0.10%	-3.65%	0.16%	
→ Renta Variable Local				
MSCI COLCAP	14.21%	-0.86%	0.43%	-6.91%
GLOBAL X Colombia Select	19.52%	-0.81%	0.80%	5.85%
GLOBAL X MSCI Colombia ETF	5.88%	-0.81%	-6.39%	24.92%
→ Moneda				
Peso Colombiano	-11.96%	0.80%	-10.55%	20.13%

Colombia: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2025	2026
Tasa - Banrep	9.50%	6.50%	6.00%
IPC	5.20%	3.90%	3.30%
PIB	2.0%/3Q24	2.60%	3.00%
USDCOP	4405	4300	4300

Desempeño Carteras Modelo – Allianz

(Cierre Diciembre 2024)



	Perfil Conservador	Perfil Enfocado	Perfil Motivado	Perfil Explorador	Perfil Aventurero	Perfil Pionero
Rentabilidad 5 años	5,93	6,51	6,71	7,18	8,31	8,73
Rentabilidad 3 años	7,93	7,95	7,20	6,56	7,90	6,86
Rentabilidad 1 año	7,73	9,21	11,38	14,09	16,72	19,85
Rentabilidad Year to Date	7,73	9,21	11,38	14,09	16,72	19,85
Rentabilidad Desde el inicio	5,47	5,97	6,02	6,30	7,10	8,01
Volatilidad 5 años	2,29	3,33	4,58	5,11	6,28	7,98
Máxima Caída Observada (5Y)	-2,39	-4,87	-6,88	-6,16	-9,86	-11,28
Comisión (E.A.)	2,07%	2,36%	2,62%	2,59%	2,60%	2,72%

*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 !