

Reporte Carteras Modelo

Febrero 2025



Internacional: Comportamiento mercado internacional

*Fuente: Bloomberg
**Mediana sondeo analistas
*** Al 31 de enero de 2025

ACTIVOS INTERNACIONALES

	ene-25		
Activos Internacionales	Last Month	Last Semester	2024
→ Renta Fija Global			
RF EE.UU.	0.50%	-1.09%	1.89%
RF Mundial Soberana	0.80%	-2.72%	-2.30%
RF Mundial Corporativa	0.84%	-1.15%	2.06%
RF Emergente	0.99%	2.12%	7.07%
→ Renta Variable Global			
Acciones EE.UU.	2.93%	9.28%	26.15%
Acciones Emergentes	2.30%	0.07%	8.11%
Acciones Japon	1.94%	0.01%	8.11%
Acciones Asia Pacifico	2.40%	3.86%	6.23%
Acciones Europa	6.79%	-0.99%	2.55%
→ Commodities			
Indice Commodity Compuesto	2.70%	6.88%	0.78%
WTI	0.04%	-0.25%	2.89%
Brent	0.30%	-1.56%	0.38%
Gold	5.29%	11.58%	26.59%
→ Monedas y otros			
Indice Bloomberg Dólar	-0.49%	5.59%	6.81%
DXY	-0.94%	5.77%	5.80%
Dólar Mercados Emergentes	1.87%	-5.67%	-10.25%

Internacional: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2025	2026
→ EE.UU.			
FED funds rate (UB)	4.50%	4.00%	3.50%
IPC	2.90%	2.60%	2.50%
PIB	2.8%/24	2.20%	2.00%
→ Euro			
ECB Reference rate	2.90%	2.10%	2.10%
IPC	2.50%	2.10%	1.90%
PIB	0.9%/24	1.00%	1.20%
EURUSD	1.03	1.05	1.08
→ China			
PIB	5,4%/24	4.50%	4.20%

Colombia: Comportamiento mercado local

*Fuente: Bloomberg
 ** Consenso analistas
 *** Al 31 de enero de 2025

ACTIVOS LOCALES

	ene-25		
Activos Locales	Last Month	Last Semester	2023
→ Renta Fija Local			
COLTES TF	2.48%	-1.34%	1.64%
COLTES TF CP	1.53%	2.25%	8.21%
COLTES TF LP	2.84%	-2.63%	-0.97%
COLTES UVR	0.16%	1.86%	1.96%
COLTES UVR CP	0.61%	2.74%	8.03%
COLTES UVR LP	-0.04%	1.49%	0.00%
GLOBAL X TES COLOMBIA	2.38%	-1.43%	
→ Renta Variable Local			
MSCI COLCAP	8.73%	11.81%	12.85%
GLOBAL X Colombia Select	9.46%	14.81%	17.55%
GLOBAL X MSCI Colombia ETF	10.14%	8.25%	2.95%
→ Moneda			
Peso Colombiano	3.82%	-4.46%	-13.53%

Summary of Economic Expectations Survey (Jan-25)

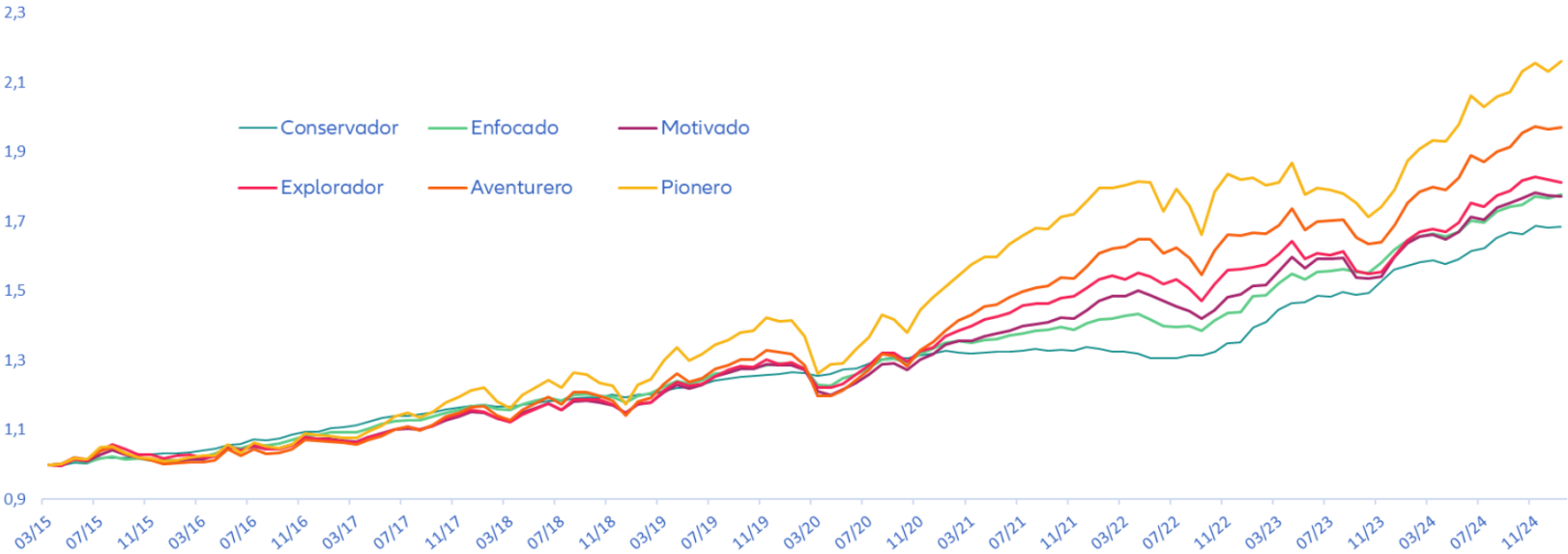
Median of the results

Source: Banco de la República

Macro variable	Dec-25	Dec-26
CPI annual (%)	4.04 	3.60
Nov-24 estimate (%)	3.86	
Nominal interest rate (%)	7.00 	6.00
Nov-24 estimate (%)	6.25	
GDP (%)	2.60 	3.00
Oct-24 estimate (%)	2.60	
Fiscal deficit (%)	5.20 	4.75
Oct-24 estimate (%)	5.10	

Desempeño Carteras Modelo – Allianz

(Cierre Enero 2025)



	Perfil Conservador	Perfil Enfocado	Perfil Motivado	Perfil Explorador	Perfil Aventurero	Perfil Pionero
Rentabilidad 5 años	5,85	6,61	6,64	6,98	8,38	8,87
Rentabilidad 3 años	8,12	7,78	6,41	5,70	7,00	6,40
Rentabilidad 1 año	7,21	7,91	8,35	10,15	12,41	15,34
Rentabilidad Year to Date	7,23	8,93	10,10	12,21	15,20	18,97
Rentabilidad Desde el inicio	5,44	6,02	6,00	6,23	7,13	8,15
Volatilidad 5 años	2,30	3,30	4,53	5,08	6,23	7,93
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 !