

Reporte Carteras Modelo

Julio 2024



Internacional: Comportamiento mercado internacional

*Fuente: Bloomberg
**Mediana sondeo analistas
*** Al 27 de junio de 2024

ACTIVOS INTERNACIONALES

	2024	jun-24		
Activos Internacionales	YTD	MTD	Last Semester	2023
→ Renta Fija Global				
RF EE.UU.	0.25%	1.41%	-1.03%	5.53%
RF Mundial Soberana	-3.52%	0.02%	-3.33%	4.35%
RF Mundial Corporativa	0.15%	0.60%	-0.37%	9.61%
RF Emergente	2.91%	0.89%	2.38%	9.09%
→ Renta Variable Global				
Acciones EE.UU.	16.39%	3.96%	12.73%	26.31%
Acciones Emergentes	7.71%	2.42%	6.50%	8.95%
Acciones Japon	7.22%	-1.19%	10.71%	20.29%
Acciones Asia Pacifico	1.84%	-0.37%	5.42%	5.76%
Acciones Europa	7.26%	-2.65%	11.40%	20.14%
→ Commodities				
Indice Commodity Compuesto	3.29%	-1.61%	4.14%	-12.55%
WTI	15.62%	6.53%	5.76%	-2.79%
Brent	14.67%	6.51%	5.52%	-2.79%
Gold	13.05%	0.02%	15.24%	13.10%
→ Monedas y otros				
Indice Bloomberg Dólar	4.08%	1.60%	2.04%	-2.70%
DXY	3.63%	1.18%	2.07%	-2.11%
Dólar Mercados Emergentes	-4.33%	-1.97%	-2.75%	-3.75%

Internacional: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2024	2025	2026
→ EE.UU.				
FED funds rate (Upper Bound)	5.50%	5.00%	4.00%	3.25%
IPC	3.30%	3.10%	2.40%	2.30%
PIB	1,4%/1Q24	2.30%	1.80%	2.00%
→ Euro				
ECB Reference rate	4.50%	3.40%	2.65%	2.50%
IPC	2.60%	2.40%	2.10%	2.00%
PIB	0,4%/1Q24	0.70%	1.40%	1.40%
EURUSD	1.07	1.09	1.12	1.13
→ China				
PIB	5,3%/1Q24	4.90%	4.50%	4.20%

Colombia: Comportamiento mercado local



ACTIVOS LOCALES				
Performance	2024	jun-24		
Activos Locales	YTD	MTD	Last Semester	2023
→ Renta Fija Local				
COLTES TF	1.19%	1.57%	1.36%	29.62%
COLTES TF CP	3.88%	1.26%	3.48%	20.01%
COLTES TF LP	-0.12%	1.72%	0.36%	35.60%
COLTES UVR	-3.71%	1.12%	-1.67%	35.33%
COLTES UVR CP	3.07%	0.97%	3.61%	19.64%
COLTES UVR LP	-6.01%	1.19%	-3.49%	42.15%
GLOBAL X TES COLOMBIA	-1.84%	0.83%		
→ Renta Variable Local				
MSCI COLCAP	12.61%	-1.66%	20.42%	-6.91%
GLOBAL X Colombia Select	9.94%	-6.38%	24.62%	5.85%
GLOBAL X MSCI Colombia ETF	7.12%	-6.58%	22.69%	24.92%
→ Moneda				
Peso Colombiano	-7.40%	-7.80%	1.84%	20.13%

Colombia: Tabla de proyecciones, principales variables macro**

	HOY	2024	2025	2026
Tasa de intervención - Banrep	11.25%	8.50%	5.50%	5.50%
IPC	7.16%	5.60%	4.00%	3.50%
PIB	0.7%/1Q24	1.50%	2.60%	3.00%
USDCOP	4167	4140	3990	3800

*Fuente: Bloomberg
** Consenso analistas
*** Al 27 de junio de 2024

Desempeño Carteras Modelo – Allianz

(Cierre Junio 2024)



	Perfil Conservador	Perfil Enfocado	Perfil Motivado	Perfil Explorador	Perfil Aventurero	Perfil Pionero
Rentabilidad 5 años	5,53	6,42	6,80	7,26	8,59	9,32
Rentabilidad Desde el inicio	5,44	5,70	5,70	6,15	6,75	7,82
Volatilidad 5 años	2,35	3,33	4,62	5,21	6,41	8,12
Máxima Caída Observada (5Y)	-2,53	-4,87	-6,84	-6,12	-9,83	-11,27

*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 !