

Informe Trimestral

Fondos de Ahorro del Seguros de Vida

Diciembre 31
de 2024



Comportamiento económico global y de Colombia

En 2024, los mercados financieros globales mostraron un sólido desempeño. **En el caso de Estados Unidos las acciones medidas por el índice S&P 500 que incluye las 500 compañías más grandes por valor de mercado, se valorizó un 23.31% impulsado por la recuperación del sector tecnológico y un entorno macroeconómico más estable.** Los bancos centrales desempeñaron un papel clave: la Reserva Federal de Estados Unidos mantuvo una política monetaria restrictiva durante la primera mitad del año para controlar la inflación persistente, antes de iniciar su ciclo de recortes, terminando el año en una tasa de 4.25% después de bajadas que acumularon 100 p.b. y que alentaron la confianza del mercado. El Banco Central Europeo también adoptó un enfoque prudente, equilibrando la lucha contra la inflación con señales de debilitamiento del crecimiento económico.

En Colombia, la recuperación económica fue moderada, con un crecimiento del PIB de 1,7%. El Banco de la República, tras una serie de aumentos de tasas de interés en 2023, comenzó a flexibilizar gradualmente su política monetaria a medida que la inflación cedía en 2024, apuntando a cerrar el año con un IPC de 5.2%. En esa línea, el BanRep disminuyó su tasa de intervención llevándola hasta el 9.5%. Esta tendencia ayudó a reducir los costos de financiamiento y promovió una mejora en el acceso al crédito.

En cuanto a los mercados financieros, los TES se desvalorizaron el último mes en promedio 190 p.b. para las referencias en Tasa Fija y 130 p.b. para las referencias expresadas en UVRs. Por su parte, el peso tuvo una devaluación de (15.36%) llegando a \$4,409.15 pesos por dólar, explicada principalmente por un contexto internacional incierto, que favoreció el fortalecimiento del dólar a nivel global.

Estos son algunos de los indicadores relevantes relacionados **con el comportamiento de los instrumentos de los Fondos de ahorro tanto en pesos como el fondo en dólares.**

Inflación 12
meses
5.20%

Tasa
intervención
9.50% E.A.

D.T.F
9.57% E.A.

T.R.M
\$4.409.15

Crecimiento
económico
1.70%



Comportamiento y rentabilidad del portafolio

Los portafolios de los fondos Sucapital, Café Vida y Fondo Pesos presentaron un desempeño positivo durante el trimestre explicado principalmente por la valorización de los instrumentos de renta fija local. Respecto al Fondo Dólares, este se vio impactado por la variación de la tasa de cambio.

El detalle de los rendimientos se presenta a continuación:

Cuadro Nro. 1

Comportamiento Fondos de Ahorro del Seguro de Vida a Diciembre 31 de 2024.

| | Fondo Pesos | Fondo Sucapital | Fondo Café Vida | Fondo Dólares | |
|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|
| Valor Neto (en millones) | \$115,904 | \$18,515 | \$1,116 | USD \$179,140 | Valor en dólares |
| Rentabilidad Trimestre | 4.48% | 3.79% | 3.91% | 24.59% | |
| Rentabilidad Año corrido | 7.23% | 6.65% | 6.91% | 19.98% | |
| Rentabilidad 12 meses | 7.23% | 6.65% | 6.91% | 19.98% | |

Rentabilidad Efectiva Anual - Valores en millones de pesos

Las inversiones de los fondos de ahorro están posicionadas en emisores de alta calidad crediticia, con participación en títulos de renta fija a corto y mediano plazo, que permiten mitigar la volatilidad en la valoración anual de los fondos; buscando así obtener estabilidad en los retornos y protección del patrimonio de los inversionistas. A continuación, se presenta la composición de los fondos de ahorro al 31 de Diciembre de 2024:

Cuadro Nro. 2

Composición Portafolio Fondos Ahorro Seguro de Vida a Diciembre 31 de 2024

| | Fondo Pesos | Fondo Sucapital | Fondo Café Vida | Fondo Dólares |
|---------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Composición por Tipo de Activo | | | | |
| Liquidez | 5% | 1% | 1% | 1% |
| Renta Fija Tasa Fija | 91% | 99% | 99% | 99% |
| Renta Fija Inflación | 3% | | | |
| Renta Fija IBR | 1% | | | |
| Total | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Composición por Plazo | | | | |
| Menor a un año | 41% | 59% | 69% | 100% |
| 1 a 2 años | 50% | 36% | 31% | |
| Más de 2 años | 9% | 5% | | |
| Total | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Composición por Sector | | | | |
| Financiero | 96% | 95% | 100% | 100% |
| Público | 4% | 5% | | |
| Real | | | | |
| Gobierno | | | | |
| Total | 100% | 100% | 100% | 100% |

Instrumentos de Renta Fija: CDTs, bonos emitidos por empresas de alta calificación crediticia y títulos emitidos por el Gobierno.

Finalmente, **invitamos a nuestros clientes a considerar los Fondos de ahorro del Seguro de Vida de Suramericana como una opción de ahorro e inversión atractiva**, que se caracteriza por tener baja volatilidad y servir como mecanismo de protección del patrimonio.