

Informe Trimestral Fondos de Ahorro del **Seguros de Vida**

Junio 30 de 2024



Comportamiento económico en Colombia y global

Al cierre del primer semestre del año los mercados financieros internacionales continuaron evaluando las decisiones sobre **tasas de intervención de los bancos centrales de los países desarrollados** para ajustar sus expectativas de reducciones de tasas de interés. En el caso del Banco Central de Estados Unidos más conocido como FED mantuvo su tasa de interés sin cambios en el rango 5.25%-5.50%, tal como lo esperaba el mercado.

En lo que tiene que ver con los mercados emergentes, los inversionistas siguieron **las elecciones en la India, Sudáfrica y México**, ajustando sus posiciones a las expectativas de tasas de interés en dólares altas por un tiempo más prolongado.

En lo que tiene que ver con Colombia, el mercado de inversiones estuvo enfocado en eventos como: **la presentación del Marco Fiscal de Mediano Plazo 2024**, la aprobación del cupo de deuda externa de la Nación y el cambio de perspectiva de la calificación de Colombia de “estable” a “negativa” por parte de Moody’s.

Respecto a la **tasa de cambio el peso colombiano se depreció 8,5%**, siguiendo el comportamiento de otras monedas emergentes que ofrecen un alto carry trade como el peso mexicano y el real brasileño. Este comportamiento consiste en que los inversionistas globales se endeuden a tasas bajas en países como por ejemplo Japón con el objetivo de invertir esos recursos en países con tasas de interés más altas como las de los países mencionados o incluso en Colombia.

El mercado de deuda pública registró valorizaciones, anticipando que el BanRep continuará flexibilizando su tasa de política monetaria, y siguiendo el movimiento de la curva de bonos del Tesoro Americano.

Las tasas de interés locales en términos de los TES continuaron con volatilidad, consecuencia de los diferentes eventos económicos locales e internacionales.

Inflación 12
Meses
12.80%

Tasa Intervención
11.50% E.A

D.T.F
10.13% E.A

T.R.M
\$ 4.148.04

Crecimiento
Económico
2.10%

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 junio 30 de 2024.

	Fondo Pesos	Fondo Subcapital	Fondo Café Vida	Fondo Dólares	
Valor Neto (en millones)	\$112.060	\$17.846	\$1.168	USD \$177.146	Valor en Dólares
Rentabilidad Trimestre	5.35%	3.75%	3.12%	41.57%	
Rentabilidad año corrido	7.06%	6.43%	5.94%	2.31%	
Rentabilidad 12 meses	9.52%	10.10%	11.27%	3.14%	

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 30 de junio de 2024:**

Cuadro Nro. 2

Composición portafolio de los fondos de ahorro en los Seguro de Vida a junio 30 de 2024

	Fondo Pesos	Fondo Subcapital	Fondo Café Vida	Fondo Dólares
Composición por tipo de activo				
Líquide	2%	1%	1%	1%
Renta Fija Tasa Fija	88%	91%	99%	99%
Renta Fija Inflación	10%	8%		
Renta Fija IBR				
Total	100%	100%	100%	100%
Composición por plazo				
Menor a un año	46%	47%	1%	100%
1 2 años	52%	53%	99%	
Más de 2 años	2%			
Total	100%	100%	100%	100%

Rentabilidad efectiva anual.

Valores en millones de pesos.

	Fondo Pesos	Fondo Subcapital	Fondo Café Vida	Fondo Dólares
Composición por sector				
Financiero	92%	94%	100%	100%
Público	1%			
Real	5%	6%		
Gobierno	2%			100%
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.

Asegúrate de vivir

