

FONDO DE INVERSION COLECTIVA CREDICORP CAPITAL VISTA

Informe de Rendición de Cuentas

30 de junio de 2023

ASPECTOS GENERALES	POLITICA DE INVERSIÓN
Preservar el capital, logrando un crecimiento conservador y con bajo riesgo de mercado, cuya rentabilidad puede presentar una mínima volatilidad debido al bajo riesgo de los activos en los cuales está invertido. Riesgo CONSERVADOR.	Fondo a la vista, invierte en títulos de renta fija con calificación mínima de Grado de Inversión.

DEBER DE ASESORIA

El Fondo de Inversión Colectiva (FIC) fue clasificado como simple y perfil de riesgo universal, respecto a esto se debe resaltar que al momento de la vinculación de los clientes a los FIC administrados por Credicorp Capital Colombia S.A. esta realizará las etapas de asesoría previstas en el Decreto 2555 de 2010 y NO brindará recomendación profesional.

DESEMPEÑO DEL FONDO

CC VISTA		Información Histórica de Rentabilidades Efectivas Anuales					
		Ultimo Mes	Ultimo Trimestre	Ultimo Semestre	Ultimo año	Ultimos 2 años	Ultimos 3 años
Clase A	26-feb-98	13.47%	11.42%	18.07%	13.40%	7.29%	5.33%
Clase B	25-ago-16	13.70%	11.64%	18.30%	13.63%	7.51%	5.54%
Clase D	25-ago-16	14.21%	12.14%	18.84%	14.14%	7.99%	6.02%
Clase E	11-jun-17	15.18%	13.10%	19.85%	15.12%	8.91%	6.91%
Volatilidad		0.36%	0.36%	0.72%	0.66%	0.65%	0.57%

Durante el primer semestre del 2023, la renta fija global ha presentado alta volatilidad consecuencia de la incertidumbre relacionada con una inflación persistente y por los riesgos de recesión. La publicación de datos económicos en el segundo trimestre que sugieren una mayor resiliencia de las economías avanzadas, mientras que los principales bancos centrales del mundo reiteran que la convergencia de la inflación hacia los objetivos aún no está asegurada, lo cual hace necesario mantener una política monetaria restrictiva. Lo anterior acentuó la estructura invertida de la curva; en el semestre la parte corta subió 114 pbs, mientras que los tramos medio y largo de la curva se mantuvieron relativamente estables.

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podará copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

A nivel local, el mercado de renta fija registra una tendencia positiva a lo largo del año. Los nodos de la parte media de la curva registraron valorizaciones de cerca de 295pbs, mientras que los tramos cortos y largos reportaron caídas cercanas a los 250pbs. Con lo anterior, referencias con vencimientos inferiores al 2031 se ubican por debajo del 10% de manera sostenida, a pesar de la salida de inversionistas off-shore y la incertidumbre política local. Por su parte, la curva de denominada en UVR también registró valorizaciones, con movimientos más fuertes en los tramos medio y largo de la curva, cuyas tasas registraron caídas entre 156pbs y 215pbs. El movimiento se dio en medio de datos de inflación más bajos de los observados en el IS23 y que ratifican que el techo de esta ya habría sido alcanzado; lo anterior soporta expectativas de una senda bajista sobre la inflación hacia adelante y explica la reciente decisión del BanRep de mantener inalterada la tasa de política monetaria.

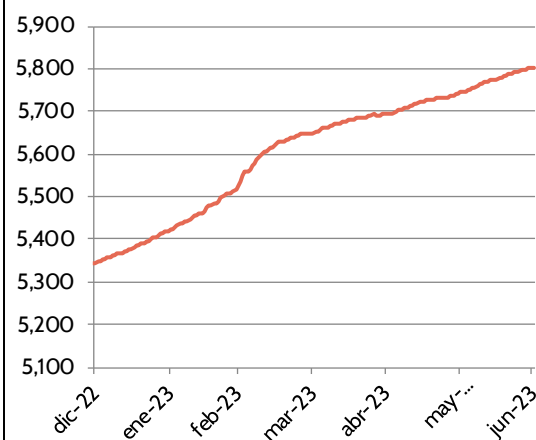
El mercado de deuda privada registra alta volatilidad y una dinámica de tasas que se explica por las necesidades de liquidez de los establecimientos de crédito. Durante el primer trimestre se observó una marcada valorización en todos los factores de riesgo, mientras que en el segundo trimestre se evidenció un apretón de liquidez y una corrección alcista en las tasas de interés. Así, los activos que muestran mayor valorización son los títulos en tasa fija de 3 años (-417 pbs), seguidos por los títulos en IBR que registran valorizaciones de 390pbs.

En cuanto al tipo de cambio, a nivel global el dólar registró un moderado debilitamiento frente a las principales monedas, al presentarse una caída del DXY hasta niveles del 102.91. En línea con lo anterior, el USDCOP registró una apreciación de 14.5% en primer semestre del 2023. El comportamiento lo llevó a cerrar en \$4.175 y lo ubica como el de mejor desempeño dentro del universo de mercados emergentes, por encima de otros líderes de la región como el MXN y el PEN. Noticias como el flujo de entrada por la compra de Nutresa y el ajuste de caja en moneda extranjera por parte de los bancos comerciales estarían explicando la tendencia, que marca el cierre del gap de apreciación que todavía no se evidenciaba en Colombia versus sus pares latinoamericanos.

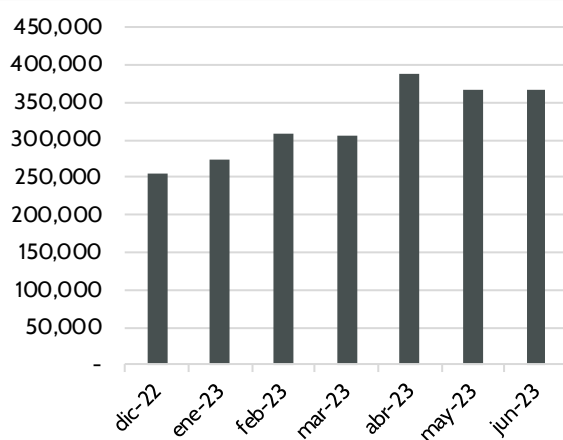
Por su parte, el FIC acumuló en el primer semestre del 2023 una rentabilidad del 18.07% E.A, 18.30% E.A, 18.84% E.A, y 19.85% E.A para los tipos de participación A, B, D y E respectivamente. Como se puede observar en las gráficas del valor de unidad para los diferentes tipos de participación, en línea con lo mencionado anteriormente, el comportamiento positivo del mercado se registró en todos los nodos en los diferentes factores de riesgo.

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD - CLASE A



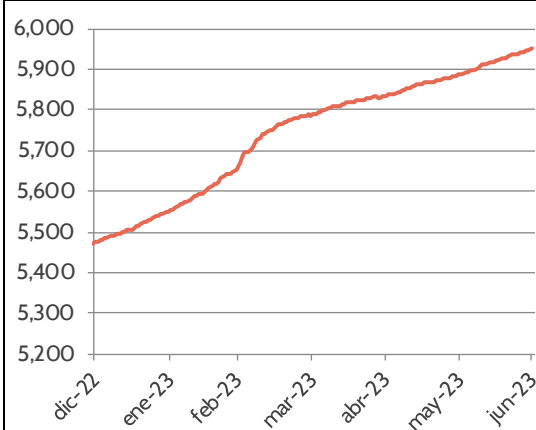
EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE A



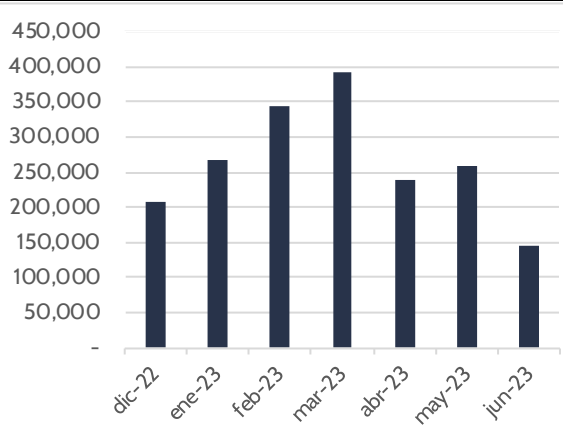
FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-22	5,345.211102
30-jun-23	5,804.048696
Variación	8.58%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-22	256,355,345,357
30-jun-23	366,304,939,550
Variación	42.89%

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD CLASE B



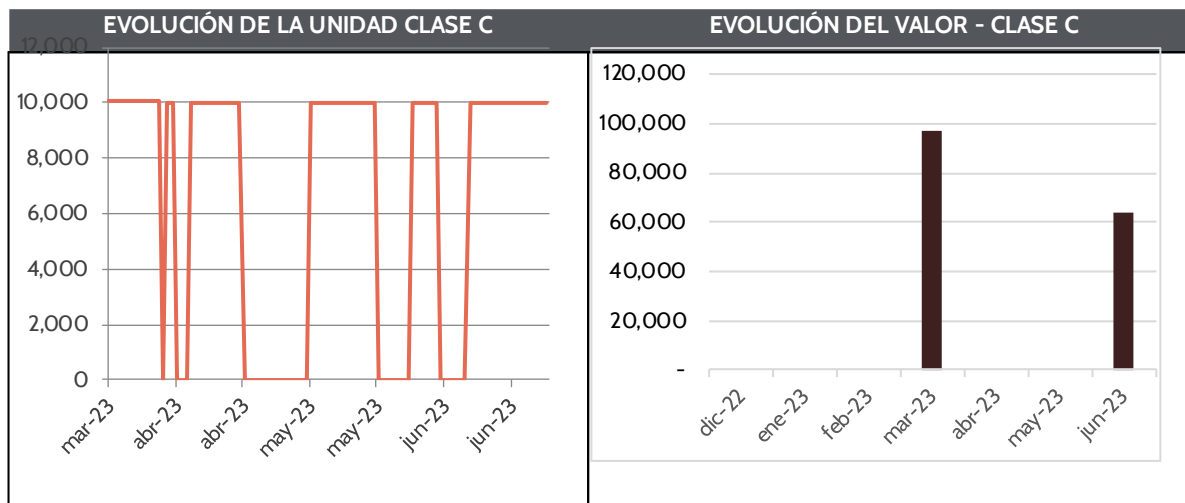
EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE B



FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-22	5,473.965593
30-jun-23	5,949.750811
Variación	8.69%

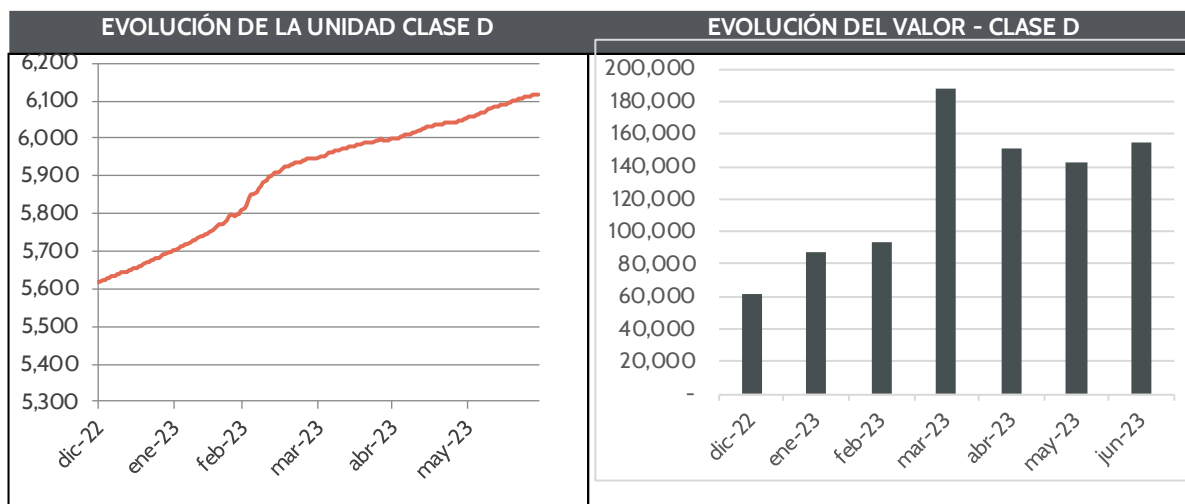
FECHA	VALOR FONDO
31-dic-22	206,877,150,678
30-jun-23	144,993,510,360
Variación	-29.91%

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.



FECHA	VALOR UNIDAD
31-mar-23	10,063.377641
30-jun-23	10,024.852367
Variación	-0.38%

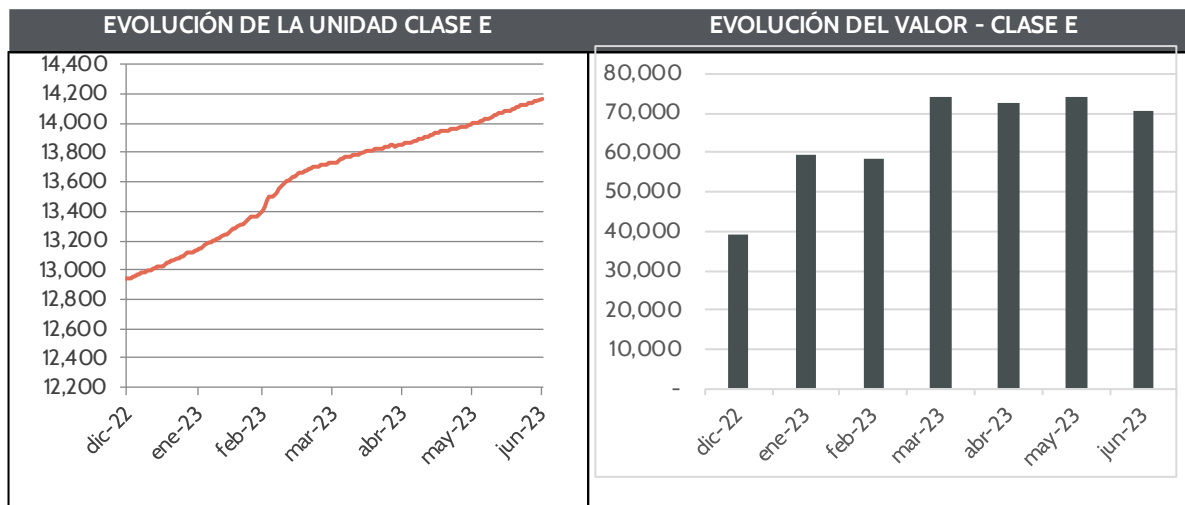
FECHA	VALOR FONDO
31-mar-23	96,909,698,498
30-jun-23	63,754,332,817
Variación	-34.21%



FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-22	5,619.478850
30-jun-23	6,121.550459
Variación	8.93%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-22	61,841,022,619.10
30-jun-23	154,221,786,094.73
Variación	149.38%

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

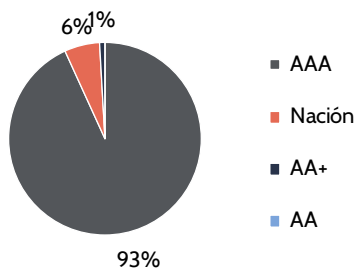


De otro lado, los activos bajo administración presentaron un crecimiento de 41.7%, los cuales se ubican en COP 799.875.528.341. Este comportamiento es resultado del desempeño del mercado local de renta fija y el perfil conservador de los inversionistas de esta estrategia.

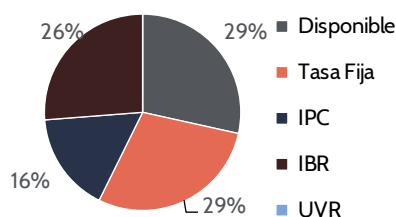
El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO A 30 DE JUNIO DE 2023

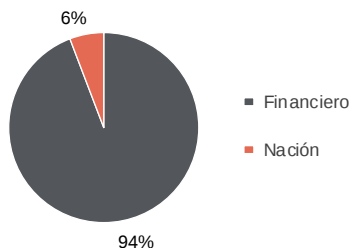
POR CALIFICACIÓN



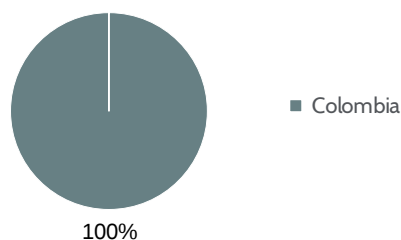
POR TIPO DE RENTA



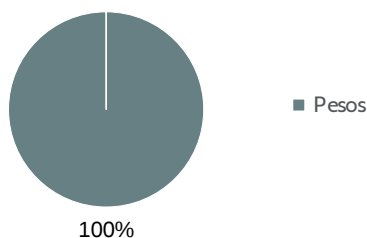
POR SECTOR ECONÓMICO



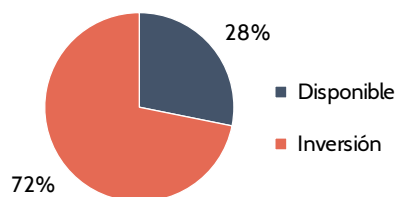
POR PAÍS EMISOR



POR MONEDA



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO



El FIC registró un aumento sobre sus activos bajo administración, comportamiento que estuvo asociado al apetito conservador por duración de los inversionistas y la oferta de valor de corto plazo contenido en la tesis de inversión del portafolio, sumado a la creciente causación de los títulos que conforman el fondo, que para el cierre del semestre entregaban rendimientos superiores a los competidores en la industria. La estrategia del fondo se mantuvo cautelosa en el semestre, honrando su carácter de corto plazo, con una duración modificada que se mantuvo en 0.53 límite bajo de nuestro objetivo mientras que disminuyó su posición en liquidez hacia 28.1% (-7.2ppt).

El posicionamiento del Fondo se mantiene concentrado en la deuda corporativa (66.3%), especialmente en el tramo medio de la curva indexada al IBR (24.5%) y buscando reducir la exposición a la curva en IPC

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

(15.9%), movimientos que han financiado una mayor posición en títulos TF (22.5%) y deuda pública en TF (4.1%).

Finalmente, el portafolio cumplió consistentemente todas las políticas consagradas en el Reglamento del FIC, en términos de concentración por emisor, diversificación, perfil de riesgo, activos admisibles, etc. Esto nos permite alcanzar un resultado acorde con el desempeño de los activos subyacentes.

ESTADOS FINANCIEROS

Al cierre del primer semestre del 2023, el patrimonio del Fondo era de COP 799.875.528.341, los cuales tienen una contrapartida en el activo distribuidos en un 28.1% en liquidez y un 71.8% en inversiones. El pasivo del Fondo asciende a COP 1.317.368.455 que corresponden principalmente a la cuenta de contratos forward de cobertura y a la cuenta por pagar de los gastos de comisiones y honorarios.

Finalmente, con relación a los gastos del periodo del Fondo estos correspondieron principalmente a COP 4.968.643.371 por concepto de comisión de administración del fondo, gastos de servicios de administración e intermediación por COP 141.584.622, honorarios de revisoría fiscal y auditoría externa por COP 5.864.051 y finalmente por concepto de impuestos se pagó COP 33.183.071. La comisión de administración registra un incremento de 23.0% frente al mismo periodo del año anterior y esto corresponde al incremento en el valor promedio del Fondo.

El Fondo cuenta con cinco tipos de participaciones, la Tipo A tiene una comisión de 1.50%, la Tipo B de 1.3%, la Tipo C de 1.0%, la Tipo D de 0.85% y la Tipo E del 0.0%; estas comisiones son nominales anual se liquida y causa diariamente con el valor de cierre del Fondo del día anterior. Lo anterior significa que la comisión diaria es igual al valor del Fondo al cierre del día anterior multiplicado por el monto de la comisión correspondiente al tipo de participación dividido entre 365. Esta comisión se cancela a la Sociedad Administradora en un plazo no mayor a una semana.

En cuanto a los riesgos a los que está expuesto el portafolio, durante el semestre no se observaron eventos de riesgo de crédito para los instrumentos que se encuentran del portafolio, ni tampoco se experimentaron efectos adversos de otro tipo de riesgo, a excepción del riesgo de mercado que se evidencia en la baja rentabilidad o rentabilidad negativa del periodo. Para conocer el detalle de los riesgos a los que se encuentra expuesto el portafolio, estos se pueden encontrar en el numeral 2.5 del Reglamento del Fondo.

Los gastos de funcionamiento están acordes con lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 y en concordancia con el reglamento del fondo.

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

CREDICORP CAPITAL VISTA
ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO
 (EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	30/06/2023	%	30/06/2022	%	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES						
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	17,296,362	23%	5,783,156	39%	11,513,206	199%
UTILIDAD POR REEXPRESIÓN	(269,429)	(0%)	446,505	3%	(715,934)	100%
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	55,352,761	75%	8,793,011	59%	46,559,750	530%
VALORACION DERIVADOS	1,396,159	2%	(158,085)	(1%)	1,554,244	(983%)
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	248,378	0%	51,767	0%	196,611	380%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	50,825	0%	12,600	0%	38,225	100%
TOTAL INGRESOS	74,075,056	100%	14,928,954	100%	59,146,102	396%
EGRESOS OPERACIONALES						
PERDIDA POR VENTA DE INVERSIONES	(178,672)	3%	(34,172)	1%	(144,500)	423%
POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	(5,910)	0%	(4,980)	(0%)	(930)	19%
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(141,585)	3%	(109,085)	3%	(32,500)	30%
GASTO COMISIONES	(4,968,643)	93%	(4,041,011)	95%	(927,632)	23%
HONORARIOS	(5,864)	0%	(12,904)	0%	7,040	(55%)
GASTO IMPUESTOS	(33,183)	1%	(20,992)	0%	(12,191)	100%
OTROS INTERESES	(844)	0%	(5,938)	0%	5,094	(86%)
OTROS GASTOS OPERACIONALES	(9,240)	0%	(10,789)	0%	1,549	(14%)
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	(5,343,941)	100%	(4,239,871)	100%	(1,104,070)	26%
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	68,731,115		10,689,083		58,042,032	543%
	0		0			

Ramon Eduardo Méndez Jiménez
 Representante Legal

Marisol Padilla Cortés
 CONTADOR
 T.P. No. 115422-T

Joaquín Guillermo Molina Morales
 REVISOR FISCAL
 Tarjeta Profesional No. 47170-T
 Designado por PwC Contadores y
 Auditores S.A.S.

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podará copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.

CREDICORP CAPITAL VISTA
ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVO	30/06/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	%	PASIVO	30/06/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN
DISPONIBLE	225,207,640	28%	199,407,999	35%	25,799,641	13%	CONTRATOS FORWARD	-	0%	-	0%	-
INVERSIONES	575,317,860	72%	365,091,838	65%	210,226,022	58%	COMISIONES Y HONORARIOS	823,142	0%	572,928	0%	250,214 44%
DEUDORES	667,397	0%	598,637	0%	68,760	11%	IMPUESTOS	247,050	0%	162,330	0%	84,720 52%
TOTAL DEL ACTIVO	801,192,897	100%	565,098,474	100%	236,094,423	42%	CUOTAS Y APORTES POR DEVOLVER	44,798	0%	-	0%	44,798 100%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	575,317,860	100%	365,091,838	100%	210,226,022	58%	DIVERSAS	202,379	0%	169,439	0%	32,940 19%
							TOTAL DEL PASIVO	1,317,369	0%	904,697	0%	412,672 46%
							PATRIMONIO DE LOS SUSCRITORES					
							DERECHOS DE INVERSIÓN	799,875,528	100%	564,193,777	100%	235,681,751 42%
							TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRITORES	799,875,528	100%	564,193,777	100%	235,681,751 42%
							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRITORES	801,192,897	100%	565,098,474	100%	236,094,423 42%
							CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	575,317,860	100%	365,091,838	100%	210,226,022 58%

Ramón Eduardo Méndez Jiménez
Representante Legal

Marisol Padilla Cortés
CONTADOR
T.P. No. 115422-T

Joaquín Guillermo Molina Morales
REVISOR FISCAL
Tarjeta Profesional No. 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

- Los Estados Financieros con sus notas pueden ser consultados en la página web <https://www.credicorpcapital.com/Colombia/Neg/GA/Paginas/FIC.aspx>
- El reglamento del fondo lo podrá consultar a través del siguiente enlace <https://www.credicorpcapital.com/Colombia/Neg/GA/Paginas/FIC.aspx>

El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia de invertir en el portafolio presentado en este documento. En este sentido, no constituye una oferta o solicitud de venta de valores del portafolio aquí presentados. Asimismo, los datos, análisis y/o proyecciones incluidos aquí respecto a posibles escenarios no son una garantía de resultados futuros. Credicorp Capital ha utilizado fuentes consideradas confiables para preparar la data aquí incluida, no obstante, no garantiza que esta sea veraz y/o completa, debiendo un inversionista potencial considerarla como indicativa y/o referencial. Usted no podrá copiar, reproducir, distribuir, publicar, modificar, fragmentar, subir, transmitir o de alguna forma explotar la información aquí contenida, la cual constituye propiedad de Credicorp Capital. Credicorp Capital no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado, directa o indirectamente, proveniente del uso incorrecto de cualquier información contenida en este documento. Las obligaciones de Credicorp Capital como Sociedad Administradora relacionadas con la gestión del portafolio son de medios y no de resultados.