Credicorp Capital / Asset Management

FONDO DE INVERSION COLECTIVA CREDICORP CAPITAL VISTA
Informe de Rendición de Cuentas
30 de junio de 2024

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						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	8.11%	7.52%	3.69%	7.54%	11.75%	12.57%	8.76%
Clase B	8.32%	7.74%	3.80%	7.76%	11.97%	12.80%	8.98%
Clase C	8.65%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Clase D	8.81%	8.22%	10.16%	8.24%	12.47%	13.30%	9.47%
Clase E	9.74%	9.15%	11.10%	9.16%	13.43%	14.27%	10.40%
Volatilidad	0.180%	0.476%	2.154%	1.311%	2.237%	1.648%	1.399%

Durante el primer semestre del 2024, el principal determinante de la renta fija global fue la expectativa de política monetaria de la FED, que en junio se mantuvo estable en el rango de 5.25% -5.5%. Sin embargo, la curva OIS descuenta dos recortes de 25 pbs (noviembre y diciembre), para cerrar el 2024 en el rango de 4.75%-5.00%. En el último mes, la curva de rendimientos de EE.UU. registró un comportamiento de bull steepener, con una valorización de 20 pbs en promedio. Sin embargo, el movimiento estuvo marcado por fuertes fluctuaciones de hasta 40 pbs, dada la incertidumbre frente a la materialización de los dos recortes descontados por las curvas implícitas.

En Colombia, la renta fija fue más susceptible a la coyuntura local que a factores internacionales. Los principales determinantes del mercado giraron en torno a las preocupaciones fiscales que afronta el Gobierno Nacional Central (GNC), en las cuales se destacan: Una contracción del recaudo tributario de más del 10% entre enero a abril vs el 2023, la sobreestimación de recaudo por los litigios de la DIAN por COP 5 Billones (Bn), y la caída de ingresos al GNC de 6.3 Bn por la no deducibilidad de las regalías. El comité autónomo de la regla fiscal (CARF) estimó un desbalance de entre COP 25 a COP 30 Bn para el final del 2024. Como medida preventiva, el ministro de hacienda congeló cuentas del GNC por más de COP 200 Bn, mientras anunciaba un recorte de COP 20bn en el gasto de Gobierno como estrategia para

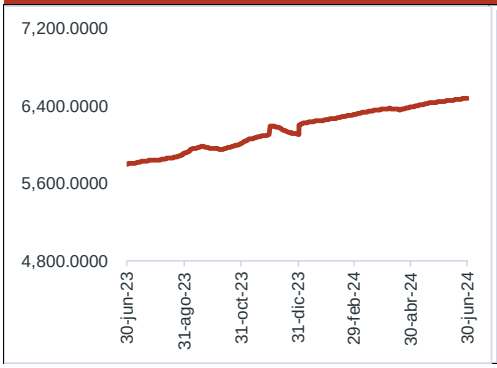
El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia 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 parar 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 podara 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 perdida 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.

Autorregulado amv
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

reducir el déficit. Durante la presentación del MFMP, el GNC envió calma a los mercados ratificando el recorte de COP 20 bn y el compromiso con el cumplimiento de la regla fiscal.

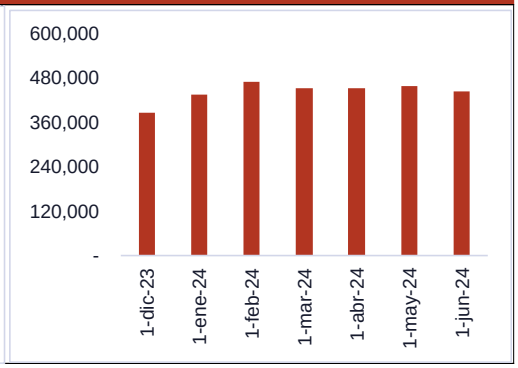
De otra parte, los datos macroeconómicos estuvieron alineados con las expectativas del mercado, la inflación de mayo cerró en 7.16% y la junta del BanRep recortó 50 pbs en el tipo de interés hasta 11.25%.

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD - CLASE A



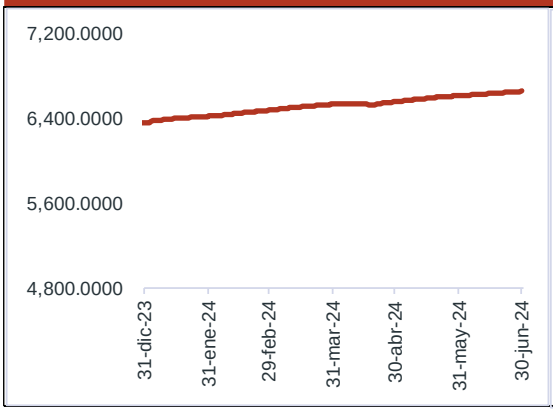
FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-23	6,111.817774
30-jun-24	6,487.731828
Variación	6.15%

EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE A



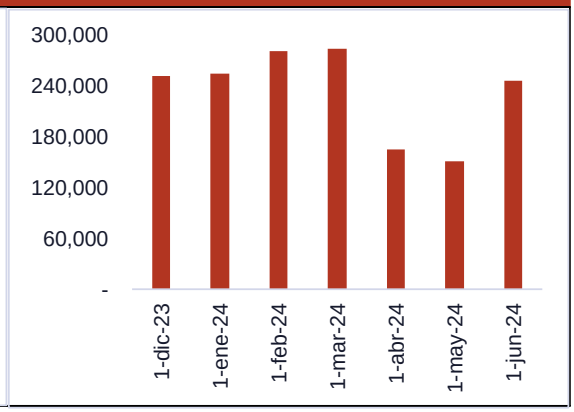
FECHA	VALOR FONDO
31-dic-23	385,917,555,813
30-jun-24	444,447,621,960
Variación	15.17%

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD CLASE B



FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-23	6,364.428990
30-jun-24	6,663.944531
Variación	4.71%

EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE B



FECHA	VALOR FONDO
31-dic-23	251,627,945,251
30-jun-24	246,961,754,379
Variación	-1.85%

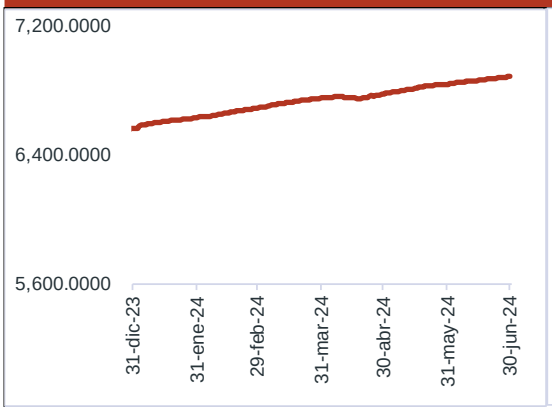
Autorregulado amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

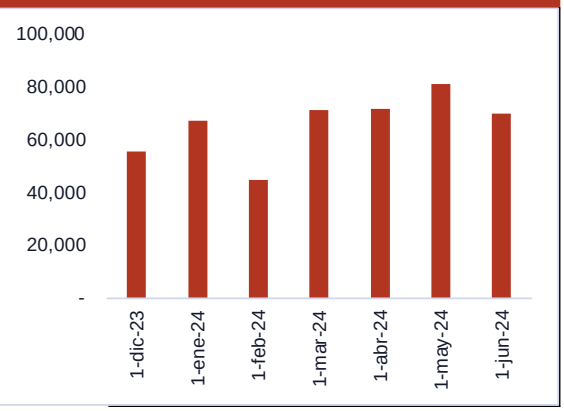
El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia 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 parar 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 podara 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 perdida 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 / Asset Management

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD CLASE D



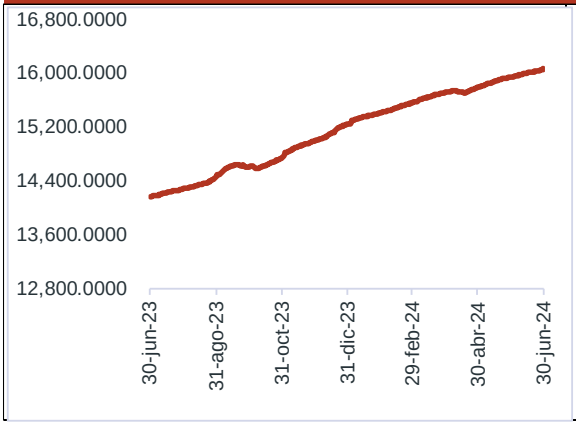
EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE D



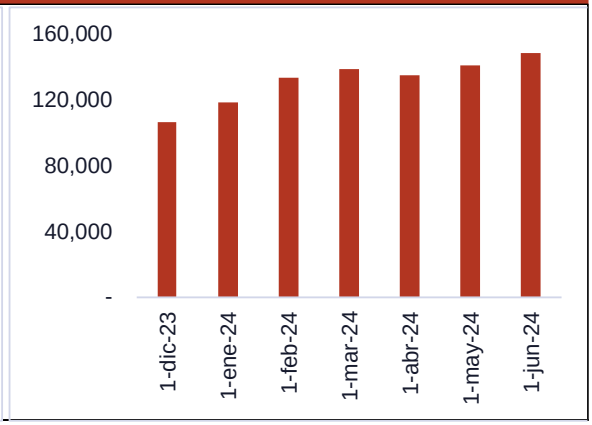
FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-23	6,563.068383
30-jun-24	6,887.364866
Variación	4.94%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-23	55,834,093,345.50
30-jun-24	70,159,335,761.63
Variación	25.66%

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD CLASE E



EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE E



FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-23	15,245.443730
30-jun-24	16,066.690079
Variación	5.39%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-23	106,210,886,564.68
30-jun-24	148,955,099,713.93
Variación	40.24%

El desempeño de los activos de renta fija durante el semestre fue mixto. Se destaca la desvalorización de las curvas de TES, IBR e IPC en promedio de 85pbs, 47pbs y 73pbs, respectivamente. Sin embargo, el desempeño de la deuda corporativa en TF soportó adecuadamente la volatilidad con valorizaciones de 27pbs.

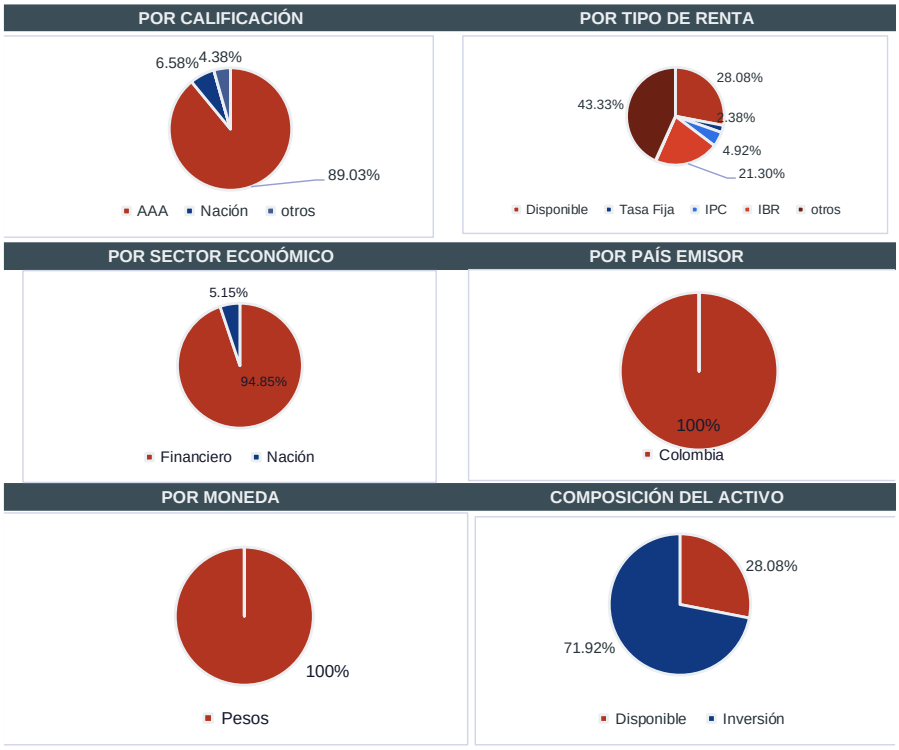
En cuanto al tipo de cambio, cerró el trimestre en $4.148,04, lo que representa una devaluación del COP de 7.96%. Este comportamiento se explica principalmente por el desempeño de las monedas LATAM y la incertidumbre política local y regional.

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 parar 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 podara 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 perdida 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.

Autorregulado amv
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Credicorp Capital / Asset Management

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO



El Fondo de Inversión Colectiva Credicorp Capital Vista registró un retorno bruto del 11.10% EA, junto con un aumento del 13.60% en los activos bajo administración, que cerraron el semestre en COP972,769,342,704, resultado del desempeño volátil del mercado de renta fija durante el semestre y las consecuentes entradas de recursos al FIC.

En junio la duración se ubicó en 0.537 años, lo que representa una variación del 2.11% durante el semestre, en línea con nuestra convicción de buscar un portafolio de corto plazo con un objetivo lograr excedentes de rentabilidad en activos de corto plazo. La caja cerró el semestre en el 28.08%, mientras que las posiciones en TF e IBR cerraron en el 47.69% y 14.85%, respectivamente. La estrategia del portafolio se concentra en títulos con alto potencial de valorización, lo que se refleja en que los principales cambios del portafolios se registran en un aumento del 154.9% en la posición en TES COP, seguido por una acumulación del 38.0% en la exposición a TF.

Autorregulado amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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 parar 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 podara 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 perdida 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 / Asset Management

ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	30/06/2024	%	30/06/2023	%	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES						
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	16,553,905	33%	17,296,362	23%	(742,457)	(4%)
RESULTADO NETO POR REEXPRESIÓN	46,049	0%	(269,429)	(0%)	315,478	(117%)
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	33,459,613	66%	55,352,761	75%	(21,893,148)	(40%)
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	2,276,171	4%	-	0%	2,276,171	#¡DIV/0!
VALORACION DERIVADOS	(1,781,440)	(4%)	1,396,159	2%	(3,177,599)	(228%)
VENTA DE INVERSIONES	(4,987)	(0%)	69,706	0%	(74,693)	(107%)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	69,429	0%	50,825	0%	18,604	37%
POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	(6,075)	0%	(5,910)	(0%)	(165)	3%
TOTAL INGRESOS	**50,612,665**	**100%**	**73,890,474**	**100%**	**(23,277,809)**	(32%)
EGRESOS OPERACIONALES						
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(107,129)	2%	(141,585)	3%	34,456	(24%)
GASTO COMISIONES	(5,575,056)	97%	(4,968,643)	96%	(606,413)	12%
HONORARIOS	(18,510)	0%	(5,864)	0%	(12,646)	216%
GASTO IMPUESTOS	(37,016)	1%	(33,183)	1%	(3,833)	12%
OTROS INTERESES	(74)	0%	(843)	0%	769	(91%)
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	**(5,737,785)**	**100%**	**(5,159,359)**	**100%**	**(578,426)**	11%
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	44,874,880		(68,731,115)		113,605,995	(165%)
	0		0			

Juan Camilo Iriarte Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S.

Autorregulado amv
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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 parar 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 podara 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 perdida 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 / Asset Management

CREDICORP CAPITAL VISTA

ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ACTIVO	30/06/2024	%	31/12/2023	%	VARIACIÓN	%
DISPONIBLE	273,453,068	28%	265,587,800	31%	7,865,268	3%
INVERSIONES	700,470,946	72%	590,505,859	69%	109,965,087	19%
DEUDORES	1,563,215	0%	1,633,267	0%	(70,052)	(4%)
TOTAL DEL ACTIVO	**975,487,229**	**100%**	**857,726,926**	**100%**	**117,760,303**	**14%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**700,470,946**	**100%**	**590,505,859**	**100%**	**109,965,087**	**19%**

PASIVO	30/06/2024	%	31/12/2023	%	VARIACIÓN	%
CONTRATOS FORWARD	1,180,136	0%	-	0%	1,180,136	100%
COMISIONES Y HONORARIOS	942,815	0%	882,434	0%	60,381	7%
IMPUESTOS	224,109	0%	304,239	0%	(80,130)	(26%)
CUOTAS Y APORTES POR DEVOLVER	230,645	0%	-	0%	230,645	100%
DIVERSAS	140,181	0%	229,474	0%	(89,293)	(39%)
TOTAL DEL PASIVO	**2,717,886**	**0%**	**1,416,147**	**0%**	**1,301,739**	**92%**
PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES						
DERECHOS DE INVERSION	972,769,343	100%	856,310,779	100%	116,458,564	14%
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**972,769,343**	**100%**	**856,310,779**	**100%**	**116,458,564**	**14%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**975,487,229**	**100%**	**857,726,926**	**100%**	**117,760,303**	**14%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	**700,470,946**	**100%**	**590,505,859**	**100%**	**109,965,087**	**19%**

Juan Camilo Iriarte Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S.

Autorregulado amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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 parar 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 podara 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 perdida 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 / Asset Management

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

ESTADO DE RESULTADOS
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	31/12/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES						
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	32,616,447	25%	15,281,313	36%	17,335,134	113%
RESULTADO NETO POR REEXPRESIÓN	(396,569)	(0%)	1,117,284	3%	(1,513,853)	(135%)
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	94,847,717	72%	26,620,146	63%	68,227,571	256%
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	(449,997)	(0%)	-	0%	(449,997)	#¡DIV/0!
VALORACION DERIVADOS	5,607,140	4%	(598,479)	(1%)	6,205,619	(1,037%)
VENTA DE INVERSIONES	36,607	0%	49,943	0%	(13,336)	(27%)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	73,874	0%	13,957	0%	59,917	429%
POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	(10,560)	0%	(9,900)	(0%)	(660)	7%
TOTAL INGRESOS	**132,324,659**	**100%**	**42,474,264**	**100%**	**89,850,395**	212%
EGRESOS OPERACIONALES						
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(269,490)	3%	(203,668)	3%	(65,822)	32%
GASTO COMISIONES	(9,616,775)	96%	(7,425,107)	96%	(2,191,668)	30%
HONORARIOS	(18,889)	0%	(27,394)	0%	8,505	(31%)
GASTO IMPUESTOS	(64,369)	1%	(42,609)	1%	(21,760)	51%
OTROS INTERESES	(3,738)	0%	(16,088)	0%	12,350	(77%)
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	**(9,973,261)**	**100%**	**(7,714,866)**	**100%**	**(2,258,395)**	29%
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	122,351,398		(34,759,398)		157,110,796	(452%)
	0		0			

Giovanna Sánchez Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S.

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

Autorregulado amv
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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 parar 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 podara 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 perdida 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 / Asset Management

Autorregulado amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CREDICORP CAPITAL VISTA

ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

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

ACTIVO	31/12/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	%
DISPONIBLE	265,587,800	31%	199,407,999	35%	66,179,801	33%
INVERSIONES	590,505,859	69%	365,091,838	65%	225,414,021	62%
DEUDORES	1,633,267	0%	598,637	0%	1,034,630	173%
TOTAL DEL ACTIVO	**857,726,926**	**100%**	**565,098,474**	**100%**	**292,628,452**	**52%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**590,505,859**	**100%**	**365,091,838**	**100%**	**225,414,021**	**62%**

PASIVO	31/12/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	
CONTRATOS FORWARD	-	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!
COMISIONES Y HONORARIOS	882,434	0%	572,928	0%	309,506	54%
IMPUESTOS	304,239	0%	162,330	0%	141,909	87%
CUOTAS Y APORTES POR DEVOLVER	-	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!
DIVERSAS	229,474	0%	169,439	0%	60,035	35%
TOTAL DEL PASIVO	**1,416,147**	**0%**	**904,697**	**0%**	**511,450**	**57%**
PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES						
DERECHOS DE INVERSION	856,310,779	100%	564,193,777	100%	292,117,002	52%
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**856,310,779**	**100%**	**564,193,777**	**100%**	**292,117,002**	**52%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**857,726,926**	**100%**	**565,098,474**	**100%**	**292,628,452**	**52%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	**590,505,859**	**100%**	**365,091,838**	**100%**	**225,414,021**	**62%**

Juan Camilo Iriarte Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andrés Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676-T
Designado por Ernst & Young Audit 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 parar 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 podara 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 perdida 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.

- 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

Autorregulado amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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 parar 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 podara 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 perdida 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.