

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CREDICORP CAPITAL VISTA

Informe de Rendición de Cuentas

30 de junio de 2022

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.

DESEMPEÑO DEL FONDO

CC VISTA		Información Histórica de Rentabilidades Efectivas Anuales					
		Último Mes	Último Trimestre	Último Semestre	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	26-feb-98	4.11 %	2.64%	3.20%	1.51 %	1.51 %	2.10%
Clase B	25-ago-16	4.32%	2.85%	3.40%	1.71 %	1.72%	2.42%
Clase D	25-ago-16	4.79%	3.31 %	3.87%	2.17%	2.18%	2.87%
Clase E	11-jun-17	5.69%	4.19%	4.76%	3.04%	3.03%	3.57%
Volatilidad		0.69%	0.58%	0.47%	0.50%	0.41 %	0.72%

El primer semestre del año resultó ser más retador de lo anticipado. Los activos de riesgo registraron alta volatilidad y marcadas desvalorizaciones en medio de un entorno de alta inflación, que se exacerbó por factores como el conflicto Rusia-Ucrania y un rezago de la recuperación de la oferta frente a la demanda agregada. Dicho entorno impulsó respuestas agresivas de los Banco Centrales a nivel global, cuyas funciones de reacción se han vuelto más agresivas y rápidas, a tal punto que, hacia el cierre de junio el impacto negativo que esto pueda tener sobre el crecimiento global se ha ubicado como una de las mayores preocupaciones de los agentes del mercado.

El mercado de renta fija presentó alta volatilidad y movimientos al alza sobre las tasas de interés a nivel global. La clase de activo a nivel global registra una rentabilidad de -13.9% en lo corrido del año, en donde las subclases de HY y EM se destacan por registrar una mayor afectación. La curva de Bonos del Tesoro registró subidas de entre 100pb y 240pb con movimientos mayores en el tramo de 2Y hasta 20Y (>150pb), mientras que la parte corta incorporó las mayores expectativas de subidas por parte de la Fed que hasta

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.

junio acumularon +75pb, y se prevén 75pb en julio y 50pb en septiembre. Así, se descuenta dentro del mercado que la TPM en EE. UU. se ubique cerca del 3.5% al cierre del año.

Simultáneamente, las tasas a nivel local aumentaron entre 325pb y 342pb, con lo que la de la referencia de 10Y se ubicó cerca del 11.5%. La curva indexada también registró movimientos al alza en todas sus referencias, con presiones más fuertes sobre los nodos de la parte media (150pb a 200pb) mientras que la parte menor a 1Y presenta mayor resiliencia (+20pb). Las tasas de la parte más larga han subido entre 128pb y 130pb. Las pendientes de las curvas de deuda soberana en TF y en UVR se han comportado de manera divergente: para los TES COP el movimiento mencionado ha sido paralelo y la curva se empinó apenas 4pb (pendiente 10Y1Y) mientras que para los TES UVR la pendiente aumentó cerca de 100pb para la referencia 10Y2Y. Finalmente, las curvas del mercado de deuda corporativa siguen ampliando sus spreads y para el semestre los títulos en TF promediaron un spread de +209pb mientras que los de los títulos en IPC promediaron +263pb. Las rentabilidades de esta clase de activo fueron positivas para los títulos indexados al IPC (4.5%) y al IBR (4.8%), mientras que las de TF registraron una desvalorización de -7.6%.

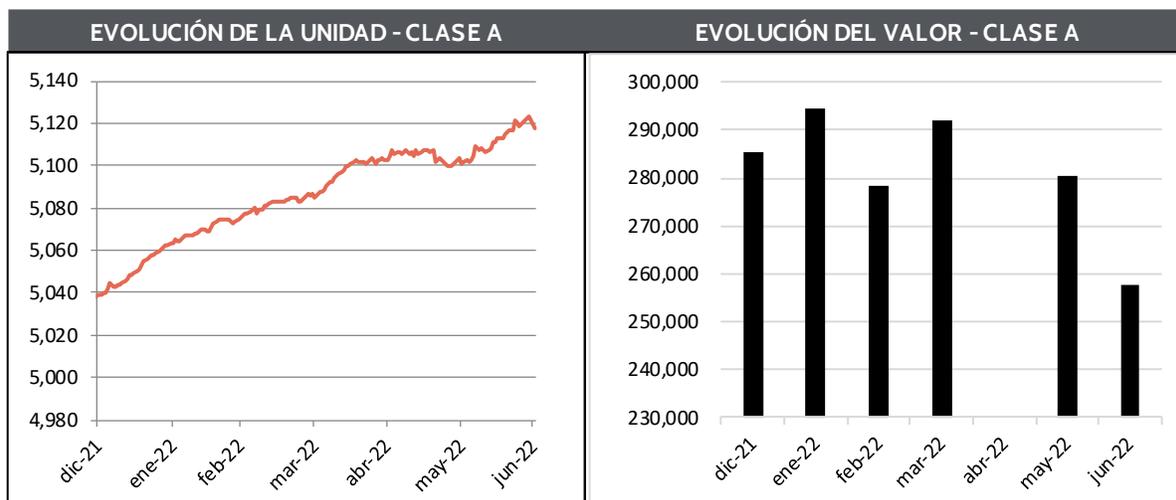
Localmente, lo anterior ha estado parcialmente explicado por la respuesta del BanRep a una inflación que alcanzó un nuevo máximo de 9.67% en junio. El central llevó su TPM hasta 7.50%, acumulando subidas por 350pb en el año. El mercado aun descuenta aumentos de entre 150pb y 200pb para el segundo semestre. Además, en Colombia nos enfrentamos a la elección de Gustavo Petro para el próximo periodo presidencial, lo que sumó presiones sobre los activos de riesgo hasta junio y seguirá pesando en adelante en la medida en que se implementan sus propuestas de campaña; dentro de las más relevantes para los mercados están la fiscal que busca aumentar el recaudo en 5.5% del PIB para financiar mayor gasto social (2.7% del PIB), y la pensional que modificará estructuralmente el sistema para asegurar una mayor cobertura.

El tipo de cambio ha mostrado una alta volatilidad a pesar de que su depreciación en el spot fue de 1.8% en el semestre (promedio de \$3,913; cierre de \$4,155). Junio fue especialmente difícil con una devaluación de 9.2% que terminó por borrar el rally del USDCOP durante el primer cuatrimestre del año (7.4%). Aun así, dentro de la región el CLP (7.2%) y el ARS (18.0%) registraron depreciaciones mayores, mientras que el BRL (6.1%) y el PEN (4.6%) se han apreciado.

Por su parte, el FIC acumuló en el primer semestre del 2022 una rentabilidad del 3.20% E.A, 3.40% E.A, 3.87% E.A, y 4.76% E.A para los tipos de participación A, B, C, 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 negativo del mercado se registró a lo largo del semestre cuando la renta fija global incorporaba escenarios de alta inflación y nuevamente observamos periodos de desvalorizaciones en el mercado local, sin embargo, esta estrategia presentó retornos positivos.

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 9.8%, los cuales se ubican en COP 564,894,826,586.48. Este comportamiento es resultado del desempeño del mercado local de renta fija y la migración de inversionistas hacia vehículos de inversión con un menor perfil de riesgo de mercado.

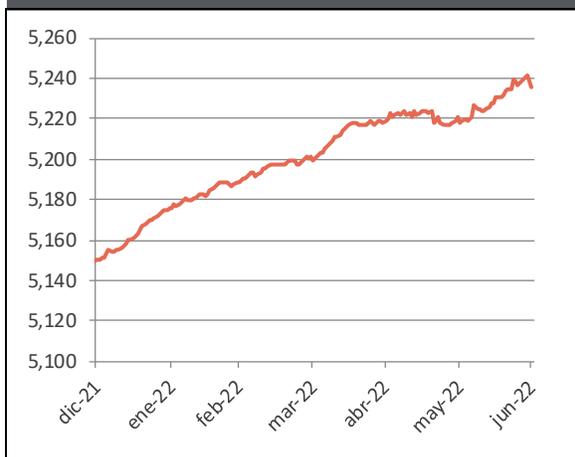


FECHA	VALOR UNIDAD
31 -dic-21	5,038.810306
30-jun-22	5,118.071161
Variación	1.57%

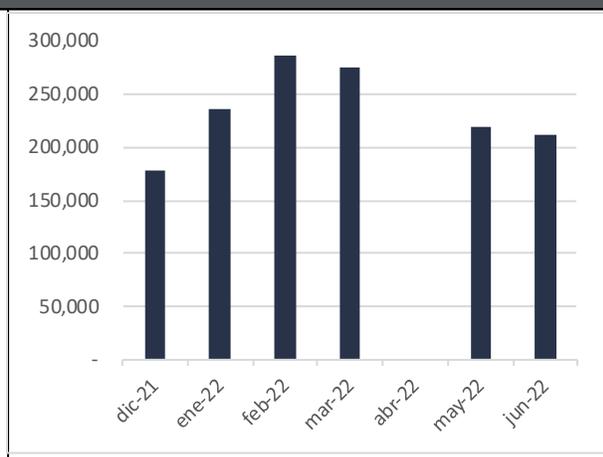
FECHA	VALOR FONDO
31 -dic-21	285,283,009,915
30-jun-22	257,667,263,384
Variación	-9.68%

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 B



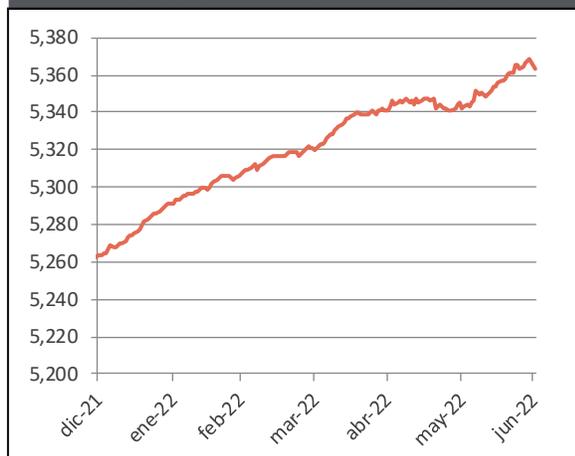
EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE B



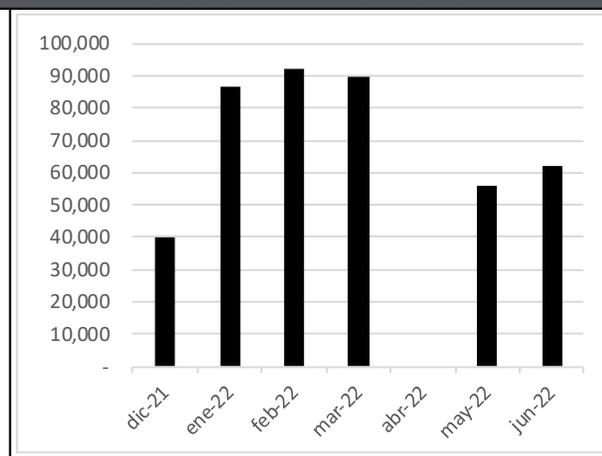
FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-21	5,149.875907
30-jun-22	5,236.073835
Variación	1.67%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-21	178,039,409,001
30-jun-22	211,047,175,582
Variación	18.54%

EVOLUCIÓN DE LA UNIDAD CLASE D



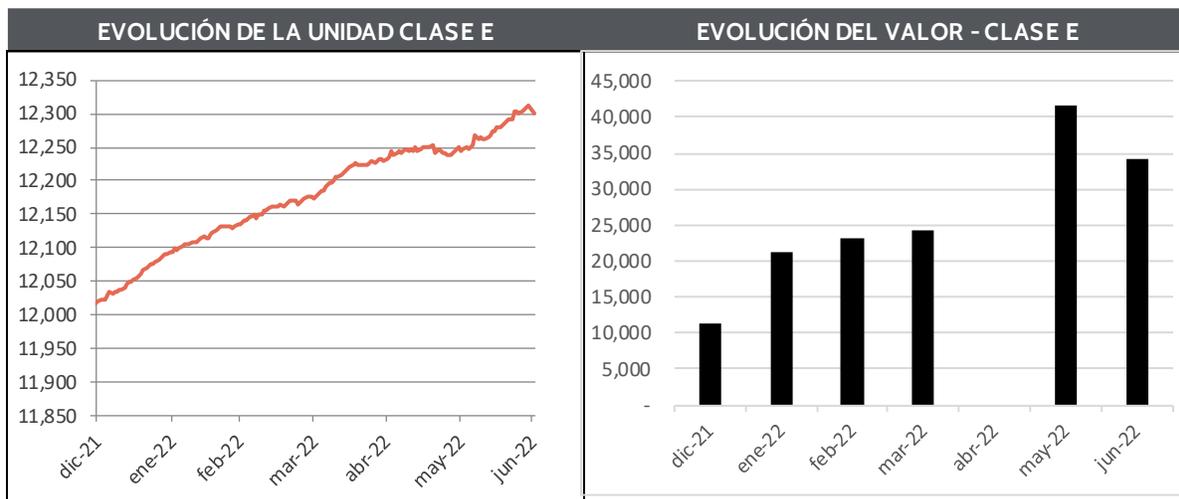
EVOLUCIÓN DEL VALOR - CLASE D



FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-21	5,263.041028
30-jun-22	5,363.086350
Variación	1.90%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-21	39,989,602,629.91
30-jun-22	62,055,536,963.01
Variación	55.18%

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.



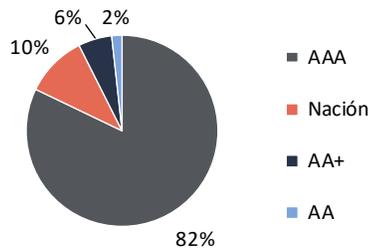
FECHA	VALOR UNIDAD
31 -dic-21	12,019.577638
30-jun-22	12,299.787557
Variación	2.33%

FECHA	VALOR FONDO
31 -dic-21	11,282,929,921.44
30-jun-22	34,124,850,657.93
Variación	202.45%

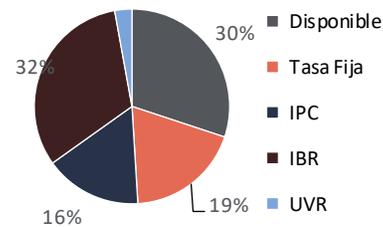
El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia 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 30 DE JUNIO DE 2022

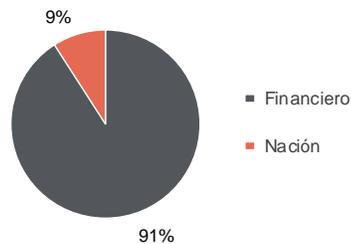
POR CALIFICACIÓN



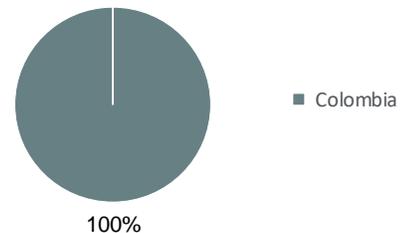
POR TIPO DE RENTA



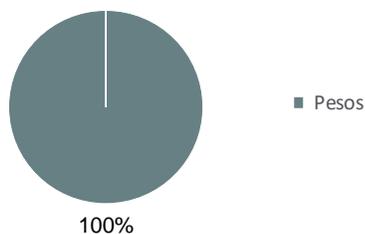
POR SECTOR ECONÓMICO



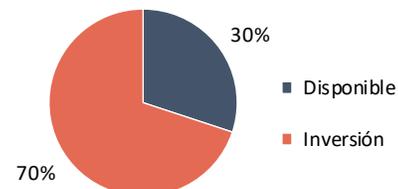
POR PAÍS EMISOR



POR MONEDA



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO



Durante el semestre, la estrategia de inversión se concentró en reducir la exposición a riesgo de mercado, con el objetivo de limitar el impacto de la volatilidad electoral sobre el resultado del portafolio. Por lo tanto, se propendió por mantener la duración del portafolio en el medio del rango de gestión (0.50 – 1.00) y una recomposición de la exposición a 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.

La duración del FIC pasó de 0.730 al cierre del 2021, frente al 0.704 del cierre del primer semestre del 2022. Esto contribuyó a que el portafolio registrara una volatilidad similar a la del promedio de la industria. Por su parte, en los diferentes factores de riesgo se resalta que la estrategia buscó favorecer la tenencia de activos líquidos, lo cual se evidencia en la mayor participación del disponible (30.1%) y se observa una mayor concentración en activos indexados a IBR, contribuyendo a mantener una baja volatilidad.

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 2022, el patrimonio del Fondo era de COP 564,894,826,586.48, los cuales tienen una contrapartida en el activo distribuidos en un 30.1% en liquidez y un 69.9% en inversiones. El pasivo del Fondo asciende a COP 898.115 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 4.041.012 por concepto de comisión de administración del fondo, gastos de servicios de administración e intermediación por COP 109.085, honorarios de revisoría fiscal y auditoría externa por COP 12.904 y finalmente por concepto de impuestos se pagó COP 20.992. La comisión de administración registra un descenso de 23.1% frente al mismo periodo del año anterior y esto corresponde a un ajuste realizado en las comisiones cobradas en cada tipo de participación.

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 2022 Y 2021

	30/06/2022	%	30/06/2021	%	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES						
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	5.783.156	38%	2.728.246	32%	3.054.910	112%
UTILIDAD POR REEXPRESIÓN	446.505	3%	-	0%	446.505	100%
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	8.793.011	58%	5.677.396	67%	3.115.615	55%
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	51.767	0%	65.969	1%	(14.202)	(22%)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	12.600	0%	34.933	0%	(22.333)	100%
TOTAL INGRESOS	15.087.039	100%	8.506.544	100%	6.580.495	77%
EGRESOS OPERACIONALES						
PERDIDA VALORACION DERIVADOS	(158.085)	4%	-	0%	(158.085)	100%
PERDIDA POR VENTA DE INVERSIONES	(34.172)	1%	(80.826)	1%	46.654	(58%)
POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	(4.980)	0%	(5.250)	(0%)	270	(5%)
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(109.085)	2%	(167.273)	3%	58.188	(35%)
GASTO COMISIONES	(4.041.012)	92%	(5.257.613)	95%	1.216.601	(23%)
HONORARIOS	(12.904)	0%	(7.523)	0%	(5.381)	72%
GASTO IMPUESTOS	(20.992)	0%	(28.825)	1%	7.833	100%
OTROS INTERESES	(5.938)	0%	(624)	0%	(5.314)	852%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	(10.788)	0%	(13.309)	0%	2.521	(19%)
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	(4.397.956)	100%	(5.561.243)	100%	1.163.287	(21%)
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	10.689.083		2.945.301		7.743.782	263%

Ramon Eduardo Méndez Jiménez
Representante Legal

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

Bibiana Bejarano Preciado
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. No. 122963-T
Designado por PwC Contadores y
Auditores 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.

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 SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	30/06/2022	%	31/12/2021	%	VARIACIÓN	%	PASIVO	30/06/2022	%	31/12/2021	%	VARIACIÓN	
DISPONIBLE	170.141.317	30%	177.684.840	34%	(7.543.523)	(4%)	CONTRATOS FORWARD	126.494	0%	-	0%	126.494	100%
INVERSIONES	395.280.975	70%	337.361.926	65%	57.919.049	17%	COMISIONES Y HONORARIOS	601.644	0%	265.963	0%	335.681	126%
DEUDORES	370.650	0%	11.634	0%	359.016	3.086%	IMPUESTOS	69.574	0%	29.422	0%	40.152	136%
TOTAL DEL ACTIVO	565.792.942	100%	515.058.400	100%	50.734.542	10%	CUOTAS Y APORTES POR DEVOLVER	12.898	0%	63.879	0%	(50.981)	(80%)
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	395.280.975	100%	337.361.926	100%	57.919.049	17%	DIVERSAS	87.505	0%	104.185	0%	(16.680)	(16%)
							TOTAL DEL PASIVO	898.115	0%	463.449	0%	434.666	94%
							PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES						
							DERECHOS DE INVERSION	564.894.827	100%	514.594.951	100%	50.299.876	10%
							TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	564.894.827	100%	514.594.951	100%	50.299.876	10%
							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	565.792.942	100%	515.058.400	100%	50.734.542	10%
							CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	395.280.975	100%	337.361.926	100%	57.919.049	17%

Ramón Eduardo Méndez Jiménez
Representante Legal

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

Bibiana Bejarano Preciado
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. No. 122963-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

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.

- 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 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.