

FONDO DE INVERSION COLECTIVA CREDICORP CAPITAL ACCIONES COLOMBIA

Informe de Rendición de Cuentas

31 de diciembre de 2024

ASPECTOS GENERALES	POLITICA DE INVERSIÓN
Fondo abierto sin pacto de permanencia. Su objetivo es el crecimiento del capital mediante la inversión principalmente en acciones inscritas en el RNVE, el Mercado Global Colombiano o en cualquier otra bolsa internacional. Está dirigida a inversionistas con un perfil de riesgo AGRESIVO.	Crecimiento de capital mediante la gestión activa del portafolio en acciones que negocian en el mercado Colombiano, Mila y el mercado Global. La política de inversiones del Fondo estará sujeta a lo previsto en el Reglamento y en el Prospecto, los cuales se encuentran publicados en la página: www.credicorpcapital.com/colombia .

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.

RIESGO ASG

Durante el periodo de este informe, no se materializaron riesgos relacionados a factores ambientales, sociales o de gobierno corporativo (ASG) significativos para la estrategia y gestión de inversión del Fondo, hasta donde se cuenta con información. Los lineamientos y procesos de integración de factores ASG en la gestión del Fondo se mantienen sin cambio según lo definido en los documentos respectivos

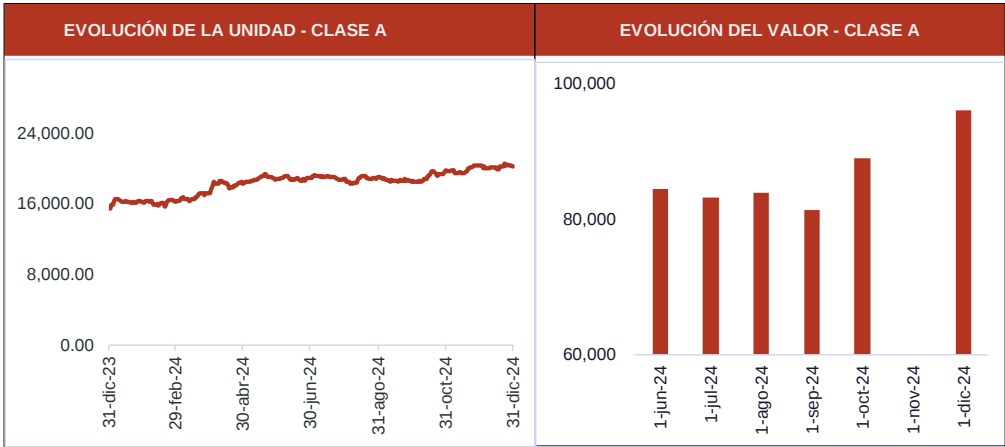
DESEMPEÑO DEL FONDO

CC Acciones Colombia	Información Histórica de Rentabilidades (efectivas anuales)						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido*	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	-0.76%	45.56%	14.05%	8.43%	30.89%	19.51%	11.42%
Clase E	1.25%	48.50%	16.35%	10.62%	33.53%	21.92%	13.67%
Volatilidad	10.568%	11.914%	10.705%	22.386%	12.723%	14.696%	17.958%

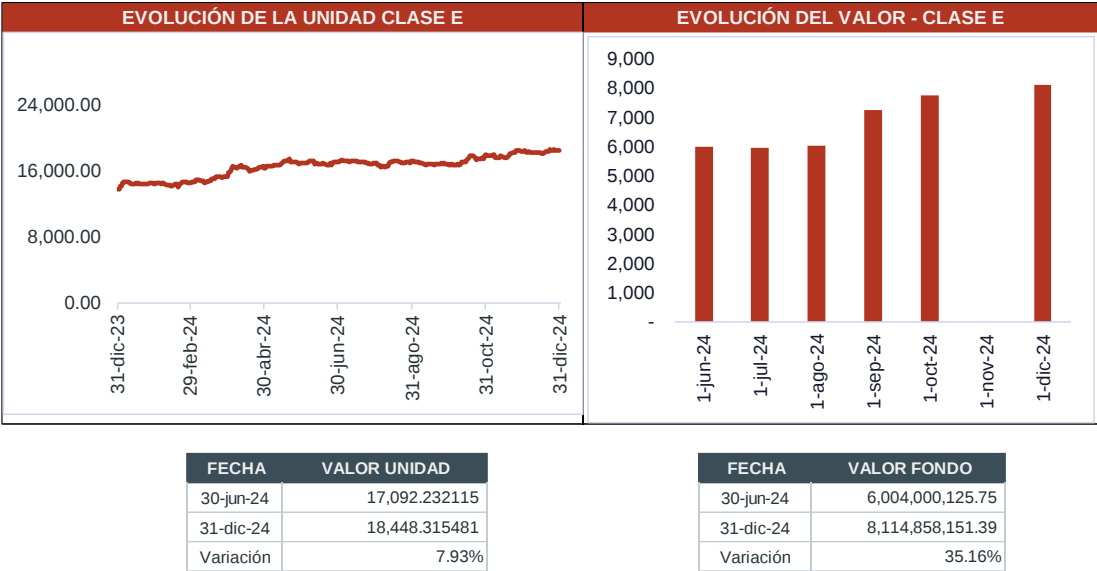
El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia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

COMENTARIO DEL GERENTE

A pesar de la volatilidad que presentó el mercado colombiano durante el segundo semestre de 2024, con cambios en las preferencias de los inversionistas y el desempeño de las acciones, nuestro fondo logró resultados positivos. Gracias a una gestión activa, supimos aprovechar las oportunidades que ofrecía el mercado, como la sobreponderación en Grupo SURA y Grupo Argos, que contribuyó a nuestro buen desempeño. Si bien enfrentamos retos, como el bajo rendimiento de algunas acciones en las que invertimos, nuestra estrategia de diversificación y la subponderación en Ecopetrol nos permitieron mitigar el riesgo y obtener resultados favorables. El mercado colombiano sigue siendo atractivo por sus múltiplos de valoración bajos y un atractivo Dividend Yield, por lo que confiamos en mantener un buen rendimiento en el futuro.



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.

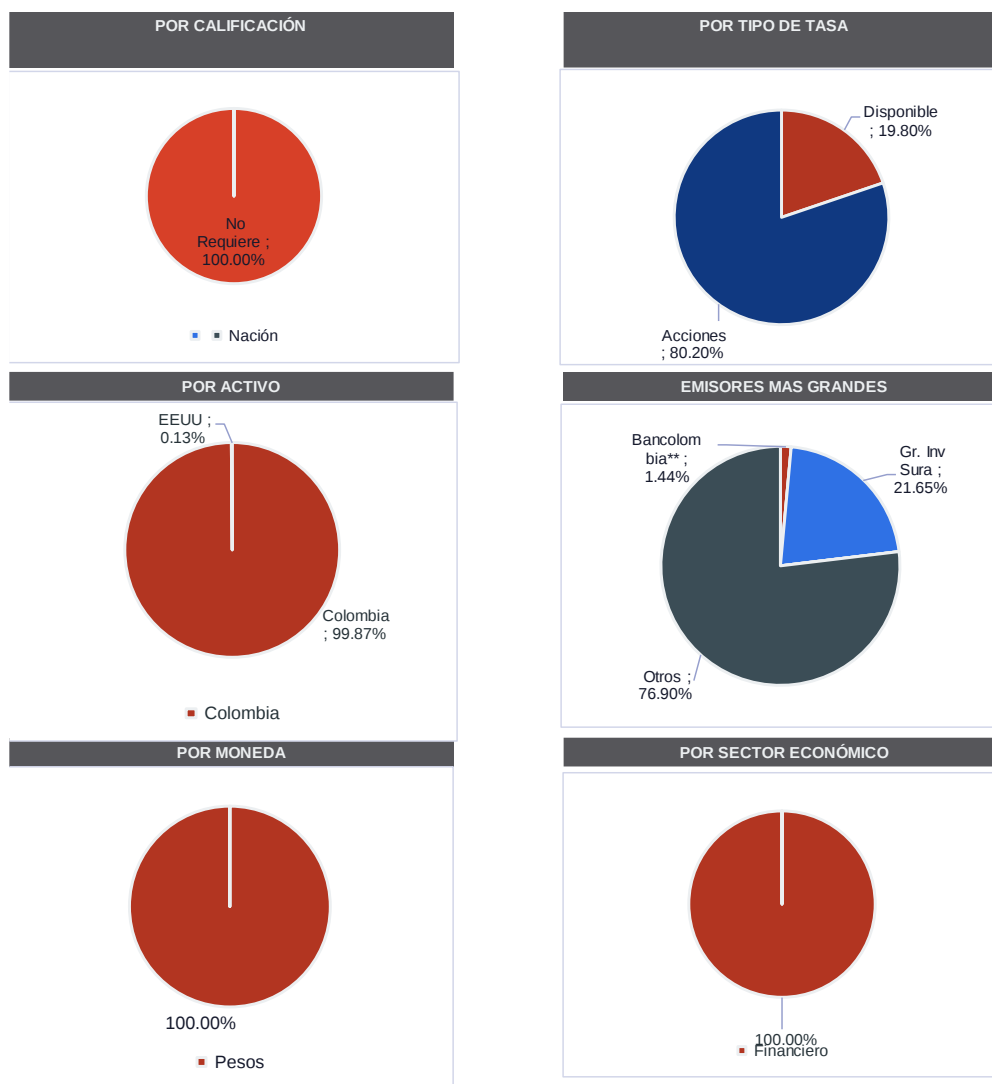


COMENTARIO DEL GERENTE

El segundo semestre de 2024 confirmó la solidez de nuestra estrategia de inversión y sentó las bases para un futuro prometedor. A pesar de la volatilidad del mercado, el fondo no solo logró superar al índice COLCAP en el último trimestre, sino que también registró resultados positivos en julio y septiembre. Este crecimiento se sustenta en nuestra capacidad para adaptarnos al dinamismo del mercado, identificando oportunidades en sectores clave y optimizando la composición del portafolio. La sobreponderación en empresas como Grupo SURA y Grupo Argos, junto con una gestión activa de nuestra exposición a compañías como Ecopetrol, nos permitió capitalizar las tendencias del mercado y generar valor para nuestros inversionistas. Mirando hacia adelante, confiamos en que el mercado colombiano seguirá ofreciendo atractivas oportunidades de inversión. Mantendremos nuestro compromiso con una gestión activa y una estrategia de diversificación, buscando un crecimiento sostenido y la maximización de la rentabilidad para nuestros inversionistas.

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



COMENTARIO DEL GERENTE

Durante el segundo semestre de 2024, la composición de nuestro portafolio jugó un papel clave en la obtención de resultados positivos. Nuestra estrategia se centró en una cuidadosa selección de empresas, sobreponderando en aquellas que consideramos con mayor potencial de crecimiento, como Grupo SURA, Grupo Argos y Cementos Argos. Esta decisión demostró ser acertada y contribuyó significativamente a nuestro rendimiento. Asimismo, la subponderación en Ecopetrol, aunque impactó en algunos meses, resultó beneficiosa en el balance general del semestre. Si bien algunas inversiones, como

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.

en PEI, Bancolombia e ISA, no tuvieron el desempeño esperado, la diversificación de nuestro portafolio nos permitió mitigar el riesgo y obtener resultados favorables en general. Continuaremos monitoreando activamente el mercado y ajustando nuestra estrategia para maximizar el rendimiento de nuestros inversionistas.

ESTADOS FINANCIEROS

CREDICORP CAPITAL ACCIONES COLOMBIA
ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)
POR POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	31/12/2024	%	31/12/2023	%	VARIACION	%
INGRESOS						
VALORACIÓN DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	23,568,440	97%	6,893,589	97%	16,674,851	242%
VALORACIÓN DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	0%	4,360	0%	(4,360)	(100%)
RESULTADO NETO EN VENTA DE INVERSIONES	1,150	0%	596	0%	554	93%
RESULTADO NETO EN DIFERENCIA EN CAMBIO	264,482	1%	(4,587)	(0%)	269,069	(5866%)
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	381,031	2%	231,177	3%	149,854	65%
TOTAL INGRESOS	24,215,103	100%	7,125,135	100%	17,089,968	240%
EGRESOS						
COMISIONES	(1,626,437)	(7%)	(1,391,321)	(20%)	(235,116)	17%
HONORARIOS	(15,323)	(0%)	(22,469)	(0%)	7,146	(32%)
IMPUESTOS	(11,517)	(0%)	(9,877)	(0%)	(1,640)	17%
SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INTERMEDIACIÓN	(34,866)	(0%)	(50,492)	(1%)	15,626	(31%)
TOTAL EGRESOS	(1,688,143)	(7%)	(1,474,159)	(21%)	(213,984)	15%
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	62,987	0%	8,433	0%	54,554	647%
RENDIMIENTOS O PÉRDIDA ABONADOS A LOS INVERSIONISTAS	22,589,947		5,659,409		16,930,538	299%

Juan Camilo Iriarte Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andres Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

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 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.

Autorregulado  amv

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CREDICORP CAPITAL ACCIONES COLOMBIA
ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (NO AUDITADO), Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (AUDITADO)

	31/12/2024	%	31/12/2023	%	VARIACION	%		31/12/2024	%	31/12/2023	%	VARIACION	%
ACTIVO							PASIVO						
EFFECTIVO	5,430,422	5%	3,842,800	5%	1,587,622	41%	OPERACIONES DE CONTADO	180	0.03%	3,919	1.67%	(3,739)	(95%)
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	98,999,223	94%	67,376,309	94%	31,622,914	47%	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	611,662	99.97%	230,593	98.33%	381,069	165%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS P	343,529	0%	378,305	1%	(34,776)	(9%)	TOTAL DEL PASIVO	611,842	100%	234,512	100%	377,330	161%
TOTAL DEL ACTIVO	104,773,174	100%	71,597,414	100%	33,175,760	46%	PATRIMONIO DE LOS INVERSIONISTAS						
							DERECHOS DE INVERSIÓN	104,161,332	99%	71,362,902	100%	32,798,430	46%
							TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS INVERSIONISTAS	104,161,332	99%	71,362,902	100%	32,798,430	46%
							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS INVERSIONISTAS	104,773,174	100%	71,597,414	100%	33,175,760	46%

Juan Camilo Iriarte Ortiz
Representante Legal

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

Jaime Andres Vanegas Niño
REVISOR FISCAL
T.P. No. 179676 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

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.

- 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.