

FONDO DE INVERSION COLECTIVA CREDICORP CAPITAL BALANCEADO III

Informe de Rendición de Cuentas

30 de junio de 2022

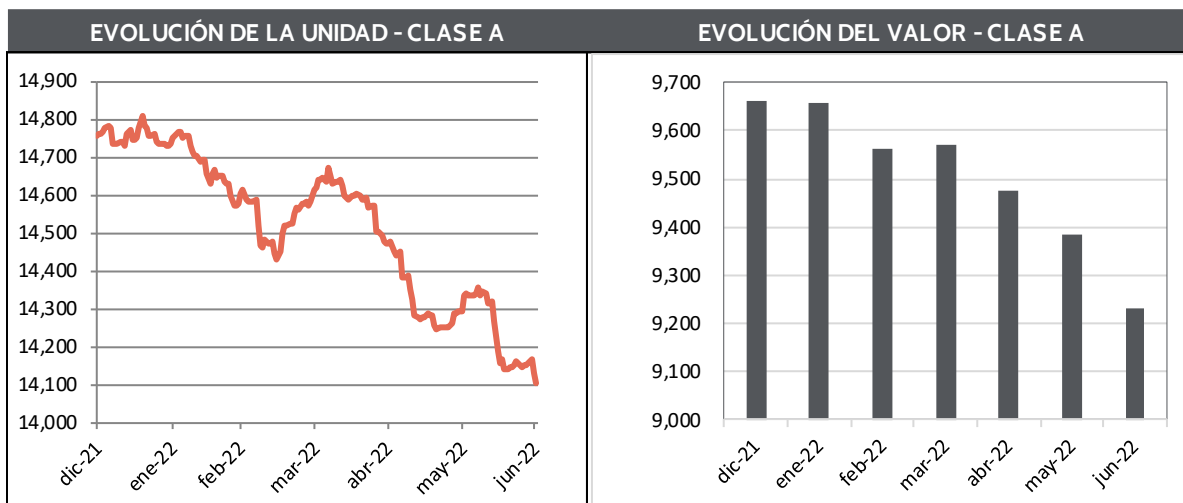
ASPECTOS GENERALES	POLITICA DE INVERSIÓN
Fondo de inversión colectiva abierto con pacto de permanencia de seis (6) meses. Está dirigida a inversionistas con un perfil de riesgo MODERADO.	Crecimiento moderado del capital en pesos, mediante la inversión de los recursos del FIC en títulos de renta fija, renta variable, commodities y activos financieros que estén relacionados con el sector inmobiliario global, productos estructurados, que tengan la calidad de valor de acuerdo con lo establecido en el numeral 2 del artículo 2.35.1.1.1. del D. 2555/10, y participaciones en esquemas de inversión colectiva que cumplan con la política de inversión.

DESEMPEÑO DEL FONDO

CC BALANCEADO III		Información Histórica de Rentabilidades (efectivas anuales)					
		Último Mes	Último Trimestre	Último Semestre	Último año *	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	16-jun-14	-18.09%	-13.50%	-8.79%	-3.80%	2.79%	3.95%
Volatilidad		3.07%	2.59%	2.51%	2.02%	7.02%	7.55%

Durante el primer semestre del año 2022, el FIC Balanceado III registró un desempeño conforme al que se muestra en la tabla, con una desvalorización de -8.79% EA. Este comportamiento responde de manera directa al riesgo base en las tasas de interés. En efecto, las presiones inflacionarias globales han generado un cambio en la política monetaria desde la expansión hacia la contracción y por consiguiente un incremento generalizado en las tasas de interés. Estos cambios han tenido una influencia fundamental en las valoraciones de todos los activos los cuales se ven reflejados en el desempeño de los activos que componen el portafolio.

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.

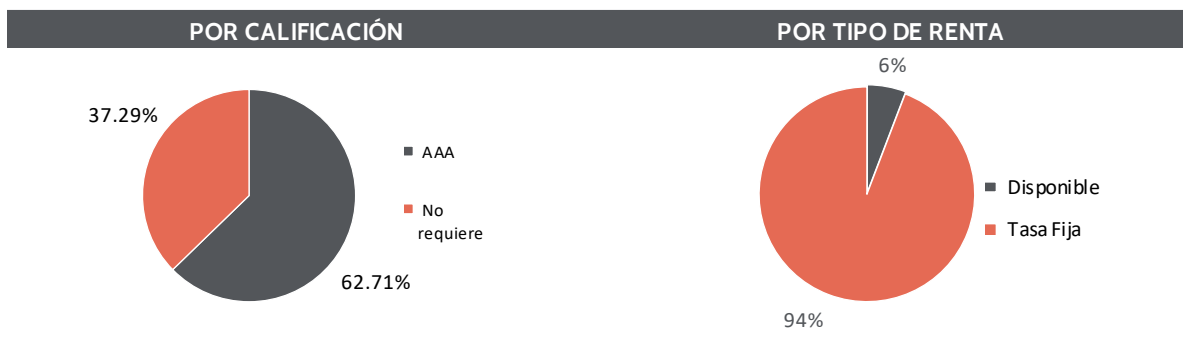


FECHA	VALOR UNIDAD
31-dic-21	14,760.487414
30-jun-22	14,102.457906
Variación	-4.46%

FECHA	VALOR FONDO
31-dic-21	9,663,377,715.15
30-jun-22	9,232,579,767.43
Variación	-4.46%

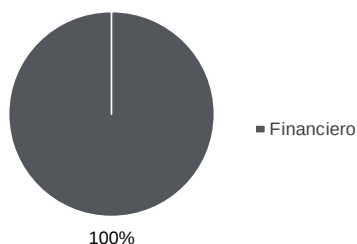
Como se muestra en las gráficas, durante el semestre el valor de la unidad pasó de 14.760.5 a 14.102.5, lo que representa una desvalorización nominal de -4.46% para el periodo. A su turno el valor del patrimonio del portafolio pasó de COP 9.663.377.715 a COP 9.232.579.767 durante el mismo periodo.

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO A 30 DE JUNIO DE 2022

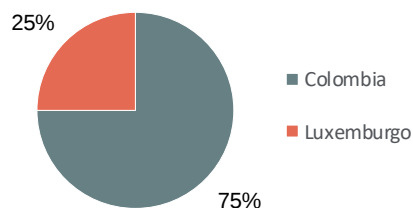


El presente documento ha sido preparado con propósitos informativos y de marketing únicamente, por lo que no pretende ser completo, ni formar la base para una decisión de inversión específica, debiendo ser el inversionista quien con base en su propio análisis financiero y económico decida la conveniencia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

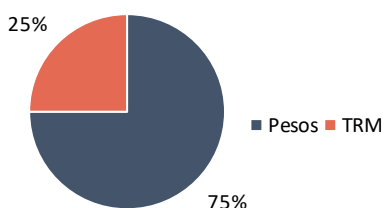
POR SECTOR ECONÓMICO



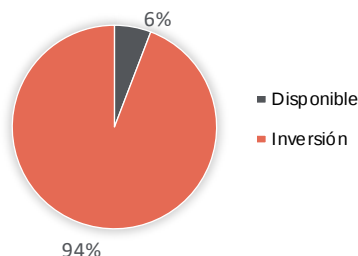
POR PAÍS EMISOR



POR MONEDA



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO



La estrategia Balanceada del portafolio no registró cambios durante el periodo. Se mantuvo una estrategia que se compone de instrumentos de renta fija del mercado colombiano y participaciones en fondos de inversión internacional principalmente en renta fija global. A pesar de ser una estrategia de renta fija, todos los instrumentos son valorados a precios de mercado y los rendimientos se expresan en rendimiento total. Es decir, valorización más causación de tasas, es por ellos que el incremento en las tasas de interés se registra como una desvalorización de corto plazo. A pesar de lo anterior, las ventanas de rendimiento de mayor plazo siguen registrando un retorno positivo para el portafolio y acorde con las condiciones de mercado.

Estos resultados se presentan en los estados financieros del Fondo de Inversión Colectiva. Como se muestra en los estados financieros y particularmente en el estado de resultados los rendimientos negativos responden principalmente a los ajustes por valoración a precios de mercado las cuales estuvieron en COP - 328.629 M para durante el semestre con los efectos sobre el patrimonio mencionados anteriormente.

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.

ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CREDICORP CAPITAL GLOBAL BALANCEADO III
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 2022 Y 2021

	30/06/2022	%	30/06/2021	%	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES						
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	39.088	68%	421.558	104%	(382.470)	(91%)
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	14.600	25%	4.192	1%	10.408	248%
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	3.520	6%	(20.859)	(5%)	24.379	(117%)
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	151	0%	-	0%	151	100%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	4	0%	242	0%	(238)	(98%)
TOTAL INGRESOS	57.363	100%	405.133	100%	34.700	(86%)
EGRESOS OPERACIONALES						
PERDIDA VALORACION INVERSIONES INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	(328.629)	67%	12.445	(43%)	(341.074)	(2.741%)
HONORARIOS	(6.589)	1%	(6.946)	24%	357	(5%)
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(1.667)	0%	(232)	1%	(1.435)	619%
GASTO COMISIONES	(47.132)	10%	(24.225)	84%	(22.907)	95%
GASTO IMPUESTOS	(2.886)	1%	(2.687)	9%	(199)	7%
PERDIDA POR REEXPRESIÓN	(1.142)	0%	30.697	(106%)	(31.839)	(104%)
PERDIDA VALORACION DERIVADOS	(99.967)	20%	(37.961)	131%	(62.006)	163%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	(149)	0%	(35)	0%	(114)	326%
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	(488.161)	100%	(28.944)	100%	(459.217)	1.587%
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	(430.798)		376.189		(806.987)	(215%)

Ramón 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
Designada 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.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CREDICORP CAPITAL GLOBAL BALANCEADO III
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	539.666	6%	216.806	2%	322.860	149%	CONTRATOS FORWARD	76.872	87%	96.579	91%	(19.707)	(20%)
INVERSIONES	8.779.414	94%	9.551.910	98%	(772.496)	(8%)	COMISIONES Y HONORARIOS	11.240	13%	8.171	8%	3.069	38%
DEUDORES	2.090	0%	462	0%	1.628	352%	IMPUESTOS	-	0%	746	1%	(746)	(100%)
TOTAL DEL ACTIVO	9.321.170	100%	9.769.178	100%	(448.008)	(5%)	CUENTAS POR PAGAR	478	1%	304	0%	174	57%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.779.414	100%	9.551.910	100%	772.496	(8%)	TOTAL DEL PASIVO	88.590	100%	105.800	100%	(17.210)	(16%)
							PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES						
							DERECHOS DE INVERSIÓN	9.232.580	100%	9.663.378	100%	(430.798)	(4%)
							TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	9.232.580	100%	9.663.378	100%	(430.798)	(4%)
							TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	9.321.170	100%	9.769.178	100%	(448.008)	(5%)
							CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	8.779.414	100%	9.551.910	100%	772.496	(8%)

Ramón 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
Designada por PwC Contadores y

- 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.