Credicorp Capital / Asset Management

FONDO DE INVERSION COLECTIVA CREDICORP CAPITAL BALANCEADO III
Informe de Rendición de Cuentas
31 de diciembre de 2023

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.

DEBER DE ASESORIA

El Fondo de Inversión Colectiva (FIC) fue clasificado como simple y perfil de riesgo moderado, 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 se le brindará la recomendación profesional con el fin de que el cliente pueda tomar la decisión de vinculación.

Mientras el cliente inversionista se encuentre vinculado al FIC, únicamente se suministrarán recomendaciones profesionales cuando este lo solicite a través de su asesor o por cualquier medio verificable o cuando sobrevenga una circunstancia que afecte de manera sustancial la 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	27.75%	22.67%	17.98%	19.33%	9.16%	8.97%
Volatilidad		1.63%	1.95%	1.76%	1.45%	1.89%	4.90%

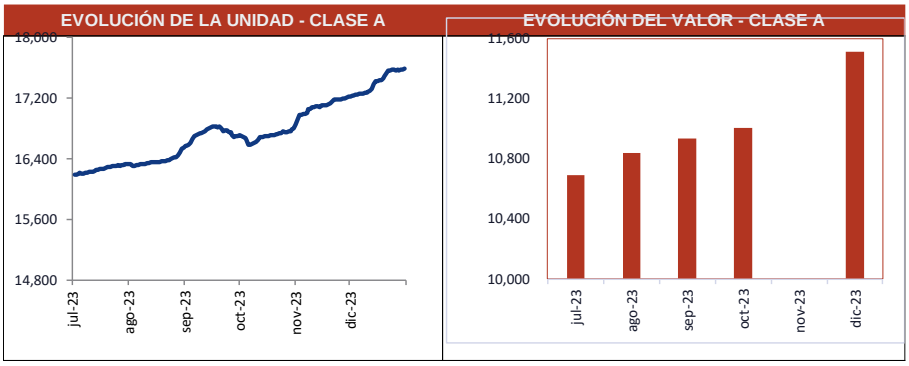
Durante el segundo semestre las condiciones de mercado siguieron soportando el rendimiento del portafolio de inversiones. Como se evidencia, el retorno de la Clase A se ubicó en 17.98%; este comportamiento, entre otros responde a la continuidad en el desempeño de la renta fija local y la recuperación de los activos internacionales. Sobre estos últimos, es importante resaltar que para el cierre del semestre tanto la renta fija como la renta variable

Autorregulado amv

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.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

internacional experimentaron una recuperación que contribuyó de forma significativa al retorno del portafolio. Para el año corrido, la rentabilidad del fondo se ubicó en 19.33%.



FECHA	VALOR UNIDAD
30-jun-23	16,180.704101
31-dic-23	17,587.278050
Variación	8.69%

FECHA	VALOR FONDO
30-jun-23	10,593,163,426.47
31-dic-23	11,514,017,526.30
Variación	8.69%

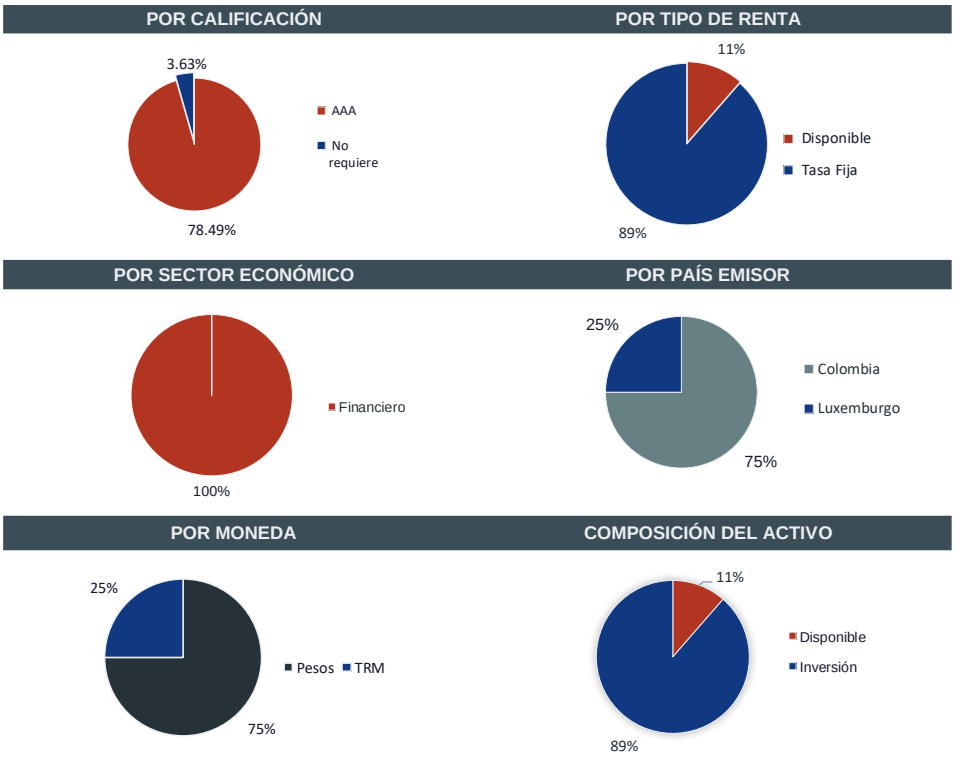
Como se observa, el segundo semestre el valor de la unidad del portafolio pasó de 16.180 a 17.597, es decir una variación de 8.69%; una variación equivalente a la del patrimonio teniendo presente que durante el periodo no se registraron aportes o retiros.

COMPOSICIÓN DEL 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 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



Durante el semestre no se registraron cambios en la estrategia del portafolio. Como se muestra en los diferentes gráficos de composición de inversiones mantiene un sesgo en instrumentos colombianos con un sesgo hacia la renta fija. En la actualidad 96% del portafolio corresponde a inversiones en renta fija colombiana y existe un 3.23% en inversiones de renta variable internacional.

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

ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA CREDICORP CAPITAL GLOBAL BALANCEADO III
ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.
ESTADOS 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						
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE DEUDA	1,778,592	89%	353,914	345%	1,424,678	403%
VALORACION DE INVERSIONES INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	(8,266)	(0%)	(2,798)	(3%)	(5,468)	195%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	120,427	6%	46,180	45%	74,247	161%
VENTA DE INVERSIONES	117	0%	(18,705)	(18%)	18,822	(101%)
RESULTADO NETO POR REEXPRESIÓN	(4,894)	(0%)	30,972	30%	(35,866)	(116%)
VALORACION DERIVADOS	110,108	6%	(307,083)	(299%)	417,191	(136%)
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	-	0%	151	0%	(151)	(100%)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	758	0%	12	0%	746	6,217%
TOTAL INGRESOS	**1,996,842**	**100%**	**102,643**	**100%**	**1,894,199**	**1,845%**
EGRESOS OPERACIONALES						
HONORARIOS	(18,889)	14%	(14,321)	12%	(4,568)	32%
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INTERMEDIACION	(2,950)	2%	(2,798)	2%	(152)	5%
GASTO COMISIONES	(105,932)	81%	(94,626)	81%	(11,306)	12%
GASTO IMPUESTOS	(2,929)	2%	(5,593)	5%	2,664	(48%)
OTROS GASTOS OPERACIONALES	(658)	1%	(150)	0%	(508)	339%
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	**(131,358)**	**100%**	**(117,488)**	**100%**	**(13,870)**	**12%**
RENDIMIENTOS O PERDIDA ABONADOS A LOS SUSCRIPTORES	1,865,484		(14,845)		1,880,329	(12,666%)
TOTAL EGRESOS	**(1,996,842)**		**(102,643)**		**(1,894,199)**	

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

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

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.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Credicorp Capital / Asset Management

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

ADMINISTRADO POR CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

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

ACTIVO	31/12/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	%
DISPONIBLE	1,312,464	11%	679,641	7%	632,823	93%
INVERSIONES	10,215,229	89%	8,979,298	93%	1,235,931	14%
DEUDORES	3,183	0%	2,386	0%	797	33%
TOTAL DEL ACTIVO	**11,530,876**	**100%**	**9,661,325**	**100%**	**1,869,551**	**19%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**10,215,229**	**100%**	**8,979,298**	**100%**	**(1,235,931)**	**14%**

PASIVO	31/12/2023	%	31/12/2022	%	VARIACIÓN	%
CONTRATOS FORWARD	-	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!
COMISIONES Y HONORARIOS	15,814	94%	12,400	97%	3,414	28%
IMPUESTOS	-	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!
CUENTAS POR PAGAR	1,044	6%	392	3%	652	166%
TOTAL DEL PASIVO	**16,858**	**100%**	**12,792**	**100%**	**4,066**	**32%**
PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES						
DERECHOS DE INVERSION	11,514,018	100%	9,648,533	100%	1,865,485	19%
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**11,514,018**	**100%**	**9,648,533**	**100%**	**1,865,485**	**19%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SUSCRIPTORES	**11,530,876**	**100%**	**9,661,325**	**100%**	**1,869,551**	**19%**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR EL CONTRARIO	**10,215,229**	**100%**	**8,979,298**	**100%**	**(1,235,931)**	**14%**

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

- 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

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.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA