

**INFORME GESTION Y RENDICION DE CUENTAS**



**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTA MODERADO**  
 Administrada por Fiduciaria Scotiabank Colpatría SA  
 Calificación por Value & Risk  
 Riesgo Crédito F-AAA, Riesgo Mercado VrM1, Riesgo de Liqueidez Bajo, Riesgo Administrativo y Operacional 1+

Corte 31 de Diciembre de 2023 a 30 de Junio de 2024

**Política de Inversión**

El Fondo puede invertir tanto en activos de renta fija como de renta variable. Para la porción de renta fija el fondo puede invertir en títulos de deuda pública, deuda corporativa, y participaciones en fondos de inversión colectiva de renta fija locales y/o extranjeros. Para las inversiones en renta variable el fondo puede tener inversiones en acciones extranjeras, ADRs, participaciones en fondos de acciones locales y/o extranjeros y fondos bursátiles (ETFs). Adicionalmente puede invertir en depósitos a la vista en cuentas de ahorros y/o corrientes en instituciones nacionales y extranjeras.

**Comité de Inversiones**

Un miembro de Junta la directiva de la Sociedad Administradora del Fondo Inversión.  
 El Gerente General de la Sociedad Administradora del fondo de Inversión.  
 El Vicepresidente Financiero del Scotiabank Colpatría.  
 El Gerente tesorero ALM y/o Gerente Mercado Capitales Scotiabank Colpatría.  
 El Gerente de Riesgo Mercado y Liqueidez Fiduciaria Scotiabank Colpatría.

**Composición Fondo Principales 10 Emisores**

Emisor	Valor Mercado Cop	%
FIC Scotia Deuda Publica	1,998,729,186	43.63%
Scotiabank Colpatría	589,061,211	12.86%
SPDR S&P 500 ETF Trus	577,906,259	12.61%
iShares MSCI EAFE ETF	483,799,883	10.56%
iShares Core S&P 500 E	481,225,570	10.50%
iShares Core S&P Small	195,554,036	4.27%
iShares MSCI Internation	193,081,306	4.21%
State Street Bank & Trust	60,960,926	1.33%
Itau	874,414	0.02%
		0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>4,581,192,791</b>	<b>100.00%</b>

El Fondo mantuvo una diversificación en emisores con las máximas calificaciones crediticias

**Composición FIC por Indicador**

Indicador	Valor Mercado Cop	%
CTA AHORROS		0.00%
CTA CORRIENTE		0.00%
FICs RENTA FIJA LOCAL	1,998,729,331	50.85%
ETFs Renta Variable	1,931,567,010	49.15%
<b>TOTAL</b>	<b>3,930,296,340</b>	<b>100.00%</b>

El fondo estuvo diversificado en los diferentes indicadores existentes, cuentas de ahorros 0%, Fics 50.85%, cuentas corrientes 0% y ETFs 49.15%

**Composición Portafolio FIC por Calificación**

Calificación	Valor mercado Cop	%
AA (internacional)	60,960,926	1.33%
AAA	589,926,859	12.88%
NACION	-	0.00%
NO REQUIERE	3930296340	0.857921496
<b>TOTAL</b>	<b>4,581,184,126</b>	<b>100.00%</b>

La calificación crediticia del FIC es AAA, se encuentra invertida en un 12.88% en títulos calificados AAA, un 0.00% en Riesgo Nación y un 1.33% en deuda AA+.

**Composición portafolio FIC por Plazo**

Plazo	Valor Mercado Cop	%
0-180 (ETFs, Disponible,	3,930,296,340	100.00%
181-365	-	0.00%
1 a 3 años	-	0.00%
3 a 5 años	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3,930,296,340</b>	<b>100.00%</b>

El plazo del portafolio está distribuido de 0-180 días con un 100.00%

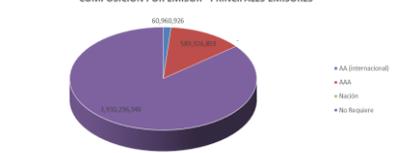


El Primer semestre del 2024 la evolución de la unidad fue de 838 puntos, lo que generó una rentabilidad del 18.33% Efectiva neta

**COMPOSICIÓN POR EMISOR - PRINCIPALES EMISORES**

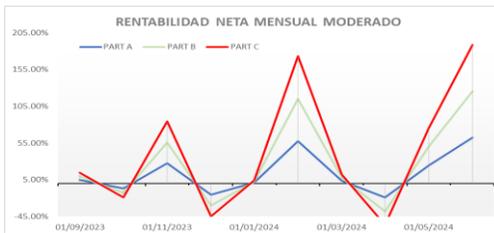


**COMPOSICIÓN POR EMISOR - PRINCIPALES EMISORES**



**Información de Desempeño**

La rentabilidad efectiva neta del Fondo De Inversión Colectiva Moderado a 180 días quedó en el 18.33%, la rentabilidad efectiva Neta 30 días fue de 62.31% para la participación A, 62.94% para la participación B y 63.27% para la participación C. La participación en Fics 50.85% y los ETFs 49.15%



Ver detalle de la información de desempeño en la segunda página.

Información del Fondo y Parámetros de Riesgo		Volatilidad			
Fecha	Vr. Portafolio Cop	Vr. Unidad	Vr. Riesgo cop	Dur (días)	30 Días
31-01-24	379,566,312	10,049.78	3,731,378	0	4.66%
29-02-24	389,164,940	10,417.72	3,346,143	0	9.90%
31-03-24	922,893,332	10,449.28	8,010,917	0	4.54%
30-04-24	1,616,463,589	10,268.78	13,972,972	0	5.22%
31-05-24	2,125,602,028	10,463.08	14,200,588	0	4.31%
30-06-24	3,930,296,240	10,887.98	45,461,911	0	6.68%

**Rentabilidad del Fondo de Inversión**

	Participación	Mensual	Semestral	Anual	Comisión
Rentabilidad Neta	A	62.31%	17.63%	0.00%	1.45%
	B	62.94%	18.10%	0.00%	1.05%
	C	63.27%	18.33%	0.00%	0.85%
Rentabilidad Bruta	A	64.66%	19.34%	0.00%	
	B	64.66%	19.34%	0.00%	
	C	64.65%	19.34%	0.00%	

**BALANCE GENERAL A 30 DE JUNIO AÑOS 2024**

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	jun-24	Análisis	
		Vertical (*)	Horizontal
DISPONIBLE	650,888	14.25%	0.00%
PACTOS DE REVENTA	0	0.00%	0.00%
INVERSIONES	3,930,296	86.03%	0.00%
CUENTAS POR COBRAR	0	0.00%	0.00%
OTROS ACTIVOS	0	0.00%	0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,581,184</b>	<b>100.28%</b>	<b>0.00%</b>
PASIVOS	12,847	0.28%	0.00%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12,847</b>	<b>0.28%</b>	<b>0.00%</b>
BIENES FIDEICOMITIDOS	4,568,337	100.00%	0.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,568,337</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,581,184</b>		

**ESTADO DE RESULTADOS 30 DE JUNIO AÑOS 2024**

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	jun-24	Análisis	
		Vertical (*)	Horizontal
INGRESOS OPERACIONALES:	422,901	0	0.00%
GASTOS OPERACIONALES	255,373	0	0.00%
RDTOS ABONADOS A FIDEICOMITENTES	167,528	0	0.00%
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

(\*)Análisis Vertical realizado sobre el patrimonio total a Junio 30 de 2024 en Miles de Pesos (\$4.568.337)

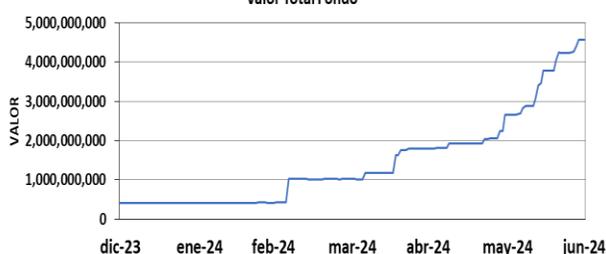
**ANÁLISIS EVOLUCIÓN DE GASTOS**

Composición de los Gastos	Comisión	Perd.Vta.Invers.	Otros Gastos	Total Gastos
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)				
31-ene-24	416	0	620	1,036
29-feb-24	395	0	580	975
31-mar-24	922	0	702	1,624
30-abr-24	1,386	0	967	2,354
31-may-24	2,018	0	945	2,963
30-jun-24	3,580	0	804	4,384
<b>TOTALES</b>	<b>8,717</b>	<b>0</b>	<b>4,618</b>	<b>13,335</b>

**Analisis Gastos:**

El Gasto más representativo del Fondo de Inversión Colectiva es la comisión fiduciaria, que representa el 65% respecto al total de los Gastos Operacionales, que corresponden a un promedio semestral del 0.29% sobre el valor del Fondo de Inversión Colectiva. Otros gastos a cargo del Fondo de Inversión son: Pérdida en Venta de inversiones con una participación del 0.0%. Y otros gastos con una participación del 35%.

**Valor Total Fondo**



ADVERTENCIA: las obligaciones asumidas por Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., administradora del Fondo De Inversión Colectiva Abierta Moderado S.A. relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al Fondo de Inversión Colectiva no son un depósito, ni generan para la Sociedad Administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento e histórico del Fondo de Inversión Colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el FIC existe un Prospecto de Inversión y un Contrato de suscripción de derechos que contiene información relevante que puede ser consultada en [www.scotiabankcolpatria.com](http://www.scotiabankcolpatria.com)



Este material es para información de los Inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el FIC existe un Prospecto de Inversión y un Contrato de suscripción de derechos que contiene información relevante que puede ser consultada en [www.scotiabankcolpatria.com](http://www.scotiabankcolpatria.com)