

INFORME GESTION Y RENDICION DE CUENTAS



FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTA 1525
 Administrada por Fiduciaria Scotiabank Colpatría SA
 Calificación por Value & Risk
 Riesgo Crédito F-AAA, Riesgo Mercado VrM1, Riesgo de Liquidez Bajo, Riesgo Administrativo y Operacional 1+

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

Política de Inversión

El portafolio de la FIC 1525 está invertido en concordancia con los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525 del 2008 o aquellas normas que lo modifiquen. Los activos permitidos son TES CLASE B y CDT's de establecimientos bancarios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. El plazo promedio en días al vencimiento del portafolio incluido el efectivo no debe exceder 720 días, por lo cual el perfil de riesgo de los inversionistas es conservador dado su estructura de plazo. El manejo de la liquidez está determinado por las condiciones de mercado y se podrá mantener en cuentas de ahorros o corrientes hasta el 100% del valor del fondo.

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 tesorería ALM y/o Gerente Mercado Capitales Scotiabank Colpatría.
 El Gerente de Riesgo Mercado y Liquidez Fiduciaria Scotiabank Colpatría.

Composición Fondo Principales 10 Emisores

Emisor	Valor Mercado Cop	%
B.Davienda	107,361,061,253	14.74%
B.Occidente	90,900,328,028	12.48%
B.Popular	77,596,543,308	10.65%
B.Colpatría	62,399,922,060	8.57%
DTN	58,590,877,754	8.04%
Bancolombia	56,971,742,763	7.82%
BBVA	56,437,584,155	7.75%
Itau	49,743,920,546	6.83%
B.Bogota	48,465,344,032	6.65%
B.AVVillas	41,375,760,000	5.68%
TOTAL	649,843,083,900	89.21%

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

Composición FIC por Indicador

Indicador	Valor Mercado Cop	%
Cta Ahorros	175,762,513,064	24.13%
IBR	91,859,725,000	12.61%
TASA FLUA	340,076,182,500	46.68%
IPC	61,084,179,000	8.39%
Cta Corriente	1,104,089,144	0.15%
Descuento	51,411,168,000	7.06%
UVR	7,179,709,754	0.99%
TOTAL	728,477,566,462	100.00%

El fondo estuvo diversificado en los diferentes indicadores existentes, comparado con el Segundo semestre del 2023 varió la participación en títulos indexados al IPC en -4.12% y la liquidez en -3.68%, en títulos indexados al IBR al en -5.38%, y tasa Fija en 12.20%

Composición Portafolio FIC por Calificación

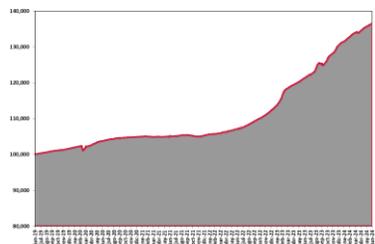
Calificación	Valor mercado Cop	%
AA+	12,321,500,000	2.23%
AAA	480,698,586,500	87.14%
Nación	58,590,877,754	10.62%
TOTAL	551,610,964,254	100.00%

La calificación crediticia del FIC es AAA, se encuentra invertida en un 87.14% en títulos calificados AAA, un 10.62% en Riesgo Nación y un 2.23% en deuda AA+.

Composición portafolio FIC por Plazo

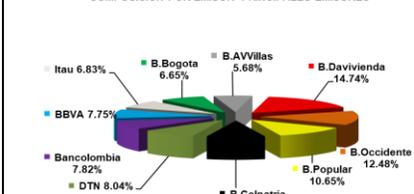
Plazo	Valor Mercado Cop	%
0-180	170,830,210,000	30.97%
181-365	192,797,490,500	34.95%
1 - 3 Años	187,983,263,754	34.08%
3 - 5 Años	0	0
TOTAL	551,610,964,254	100.00%

El plazo del portafolio está distribuido de 0-180 días con un 30.97%, comparado con el segundo semestre de 2023 disminuyó en 50 días la duración del portafolio terminado en 242 días.



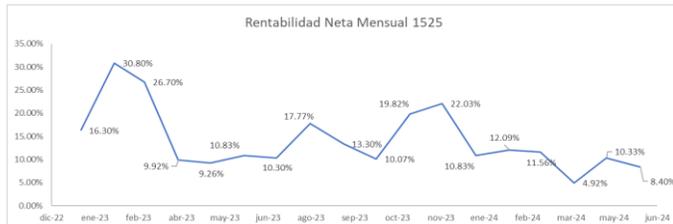
El primer semestre del 2024 la evolución de la unidad fue de 897 puntos, lo que generó una rentabilidad semestral del 9.67% Efectiva neta

COMPOSICION POR EMISOR- PRINCIPALES EMISORES



Información de Desempeño

La rentabilidad efectiva neta del Fondo de Inversión Colectiva 1525 a 180 días quedó en el 9.67%, la rentabilidad efectiva Neta 30 días fue de 8.40%. La Rentabilidad Neta 365 días 12.63%, la liquidez varió -3.68% terminando en 24.28%, en lo que respecta a las inversiones, la participación en títulos de Tasa Fija cambió en un 12.2% cerrando en un 53.74%, IBR en -5.38%, terminando en 12.61%, las inversiones Indexadas al IPC en -4.12% quedando en un 8.39%. La duración del portafolio pasó de 192 días en Diciembre de 2023 a 242 en Junio de 2024. Aumento en 49.88 días.



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

Información del Fondo y Parámetros de Riesgo

Fecha	Vr. Portafolio Cop	Vr. Unidad	Vr. Riesgo cop	Dur (días)	Volatilidad
31-01-24	459,858,081,000	19,215.73	320,446,077	200	0.36%
29-02-24	493,612,019,000	19,390.72	373,379,620	225	0.28%
31-03-24	513,986,500,000	19,571.77	349,633,300	246	0.24%
30-04-24	507,430,987,150	19,649.12	324,995,394	251	0.92%
31-05-24	529,846,286,249	19,813.85	578,174,686	242	0.22%
30-06-24	551,610,964,254	19,945.67	436,703,924	242	0.17%

Rentabilidad del Fondo de Inversión

	Mensual	Semestral	Anual
Rentabilidad Neta	8.40%	9.67%	12.53%
Rentabilidad Bruta	10.03%	11.32%	14.22%
Comisión Cobrada	1.50%	1.50%	1.50%

BALANCE GENERAL A 30 DE JUNIO AÑOS 2024-2023

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	jun-24	jun-23	Análisis	
			Vertical (%)	Horizontal
DISPONIBLE	176,866,602	144,505,662	24.28%	22.39%
PACTOS DE REVENTA	0	0	0.00%	0.00%
INVERSIONES	551,610,964	478,064,704	75.73%	15.38%
CUENTAS POR COBRAR	103,633	0	0.01%	0.00%
OTROS ACTIVOS	0	0	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVOS	728,581,200	622,570,366	100.02%	107.03%
PASIVOS	174,594	799,031	0.02%	-78.15%
TOTAL PASIVOS	174,594	799,031	0.02%	-78.15%
BIENES FIDEICOMITIDOS	728,406,605	621,771,335	100.00%	17.15%
TOTAL PATRIMONIO	728,406,605	621,771,335	100.00%	17.15%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	728,581,200	622,570,366		

ESTADO DE RESULTADOS 30 DE JUNIO AÑOS 2024-2023

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	jun-24	jun-23	Análisis	
			Vertical (%)	Horizontal
INGRESOS OPERACIONALES:	43,711,666	56,852,403	6.00%	-23.11%
GASTOS OPERACIONALES	12,508,880	9,358,675	1.72%	33.66%
RDTO ABONADOS A FIDEICOMITENTES	31,202,786	47,493,728	4.28%	-34.30%
Resultado operacional neto	0	0	0.00%	0.00%

(*)Análisis Vertical realizado sobre el patrimonio total a Junio 30 de 2024 en Miles de Pesos (\$ 728.581.200)

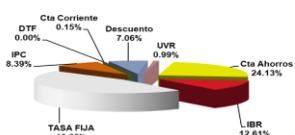
ANALISIS EVOLUCIÓN DE GASTOS

Composición de los Gastos	Comisión	Perd.Vta.Invers.	Otros Gastos	Total Gastos
31-ene-24	789,734	0	8,124	797,858
29-feb-24	750,699	0	6,609	757,308
31-mar-24	864,742	0	7,481	872,223
30-abr-24	860,174	0	6,339	866,513
31-may-24	903,733	0	10,802	914,534
30-jun-24	908,373	0	22,961	931,335
TOTALES	5,077,454	0	62,317	5,139,771

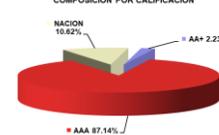
Analisis Gastos:

El Gasto más representativo del Fondo de Inversión Colectiva es la Comisión cobrada la cual representa el 99% respecto al total de los Gastos Operacionales, que corresponden a un promedio semestral del 0.71% 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 operacionales con 1%.

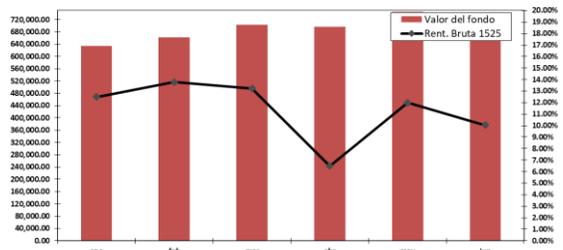
COMPOSICION POR TIPO TASA



COMPOSICION POR CALIFICACION



VALOR CARTERA & RENTABILIDAD BRUTA



ADVERTENCIA: las obligaciones asumidas por Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierta 1525 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 un préstamo 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 ellos. La inversión en el Fondo de Inversión Colectiva está sujeta a los riesgos y derivados de los activos que componen el portafolio del Fondo de Inversión Colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento 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.sciotabankcolpatria.com

|

|