

INFORME GESTIÓN Y RENDICIÓN DE CUENTAS



FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTA RENDIR
 Administrada por Fiduciaria Scotiabank Colpatría SA
 Calificación por Value & Risk
 Riesgo Crédito F-AAA, Riesgo Mercado V+M2, Riesgo de Liquidez Bajo, Riesgo Administrativo y Operacional 1+

Corte 01 de Julio de 2024 a 31 de Diciembre de 2024

Política de Inversión

El portafolio de la FIC está invertido en títulos de renta fija en pesos, el plazo promedio en días al vencimiento del portafolio incluido el efectivo no debe exceder los 720 días. 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 de la directiva de la Sociedad Administradora del Fondo de 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	%
DTN	58,010,617,415	13.68%
B.Occidente	53,344,347,226	12.58%
B.Sudameris	48,796,657,159	11.50%
BBVA	47,268,134,515	11.14%
B.Davienvienda	42,734,888,845	10.08%
Findeter	33,738,760,000	7.95%
B.Bogota	29,205,335,028	6.89%
Bancolombia	27,770,359,890	6.55%
B.Colpatría	25,518,144,544	6.02%
Itau	18,730,509,930	4.42%
TOTAL	385,117,754,353	90.80%

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

Composición Fondo por Indicador

Indicador	Valor Mercado Cop	%
Tasa Fija	205,497,928,915	48.45%
Cta Ahorros	99,683,642,966	23.50%
IPC	43,913,415,000	10.35%
IBR	22,085,665,000	5.21%
Descuento	50,119,253,500	11.82%
UVR	1,379,595,000	0.33%
Cta Corriente	1,470,297,678	0.35%
DTF	-	0.00%
TOTAL	424,149,798,059	100.00%

El Fondo estuvo invertido en los diferentes indicadores existentes en el mercado, comparado con el segundo semestre del 2024, varió la liquidez en un -1.90%, la participación en títulos indexados al IBR en -3.74%, la participación en títulos en Tasa Fija en 6.80%, mientras que la participación en IPC en -0.54%.

Composición portafolio FIC por Calificación

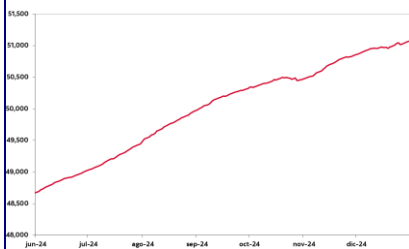
Calificación	Valor Mercado Cop	%
AA+	25,155,980,000	7.79%
AAA	239,829,260,000	74.25%
NACION	58,010,617,415	17.96%
TOTAL	322,995,857,415	100.00%

La calificación crediticia del FIC es AAA, se encuentra invertida en un 74.25% en títulos calificados AAA, un 17.96% en Riesgo Nación y un 7.79% en deuda AA+.

Composición portafolio FIC por Plazo

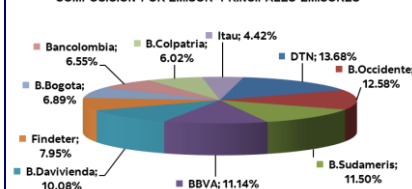
Plazo	Valor Mercado Cop	%
0-180	77,687,543,500	24.05%
181-365	116,319,695,000	36.01%
1 a 3 años	118,789,893,915	36.78%
3 a 5 años	10,198,725,000	3.16%
TOTAL	322,995,857,415	100.00%

El plazo del portafolio está concentrado de 0-180 días con un 24.05%, de 185-365 días con un 36.01%, de 1 a 3 Años 36.78%.



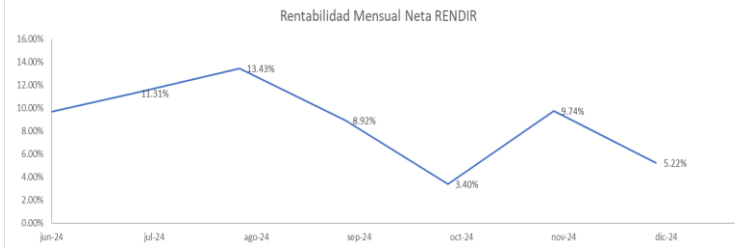
El Segundo semestre del 2024 la evolución de la unidad fue de 2050.81, puntos, lo que generó una rentabilidad semestral del 8.47% efectiva neta.

COMPOSICION POR EMISOR- PRINCIPALES EMISORES



Información de Desempeño

La rentabilidad efectiva neta del Fondo de Inversión Colectiva Rendir a 180 días quedó en el 8.47%, la rentabilidad efectiva Neta 30 días fue de 5.22%. La Rentabilidad Neta 365 días es 8.97%, la liquidez varió -1.90% terminando en 23.85%, en lo que respecta a las inversiones, la participación en títulos de Tasa Fija aumento en un 6.80% cerrando en un 60.27 %, IBR en -3.74%, terminando en 5.21%, las inversiones Indexadas al IPC en -0.54% quedando en un 10.35%. La duración del portafolio pasó de 237 días en Junio de 2024 a 286 días en Diciembre de 2024, Aumento en 49 días. No hubo afectaciones negativas por factores ASG en el periodo.



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)	30 Días
31-07-24	270,044,373,619	49,453,453,209	165,649,359,36	239	0.198%
31-08-24	277,794,274,176	49,968,370,948	178,190,677,07	222	0.319%
30-09-24	303,826,476,955	50,320,347,966	247,342,474,09	236	0.243%
31-10-24	318,922,357,319	50,463,557,614	215,833,440,49	247	0.461%
30-11-24	332,934,040,492	50,850,494,542	367,097,097,52	265	0.275%
31-12-24	322,995,857,415	51,070,572,800	366,850,043,13	286	0.381%

Rentabilidad del Fondo de Inversión Colectiva Rendir

	Mensual	Semestral	Anual
Rentabilidad Neta	5.22%	8.47%	8.97%
Rentabilidad Bruta	7.00%	10.31%	10.82%
Comisión Cobrada	1.70%	1.70%	1.70%

BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2024-2023

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	dic-24	dic-23	Análisis Vertical (%)	Horizontal
DISPONIBLE	101,153,941	74,013,357	23.90%	36.67%
PACTOS DE REVENTA	0	0	0.00%	0.00%
INVERSIONES	322,995,857	240,015,596	76.30%	34.57%
CUENTAS POR COBRAR	26,034	65,187	0.01%	-60.06%
OTROS ACTIVOS	0	0	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVOS	424,175,832	314,094,140	100.20%	35.05%
PASIVOS	866,905	1,199,882	0.20%	-27.75%
TOTAL PASIVOS	866,905	1,199,882	0.20%	-27.75%
BIENES FIDECOMITIDOS	423,308,927	312,894,258	100.00%	35.29%
TOTAL PATRIMONIO	423,308,927	312,894,258	100.00%	35.29%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	424,175,832	314,094,140		

BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2024-2023

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	dic-24	dic-23	Análisis Vertical (%)	Horizontal
INGRESOS OPERACIONALES:	47,058,367	59,690,682	11.12%	-21.16%
GASTOS OPERACIONALES	14,938,470	13,571,210	3.53%	10.20%
RDITOS ABONADOS A FIDECOMITENTES	32,119,897	46,119,472	7.59%	-30.36%
Resultado operacional neto	0	0	0.00%	0.00%

(*)Análisis Vertical realizado sobre el patrimonio total a Diciembre 31 de 2024 en Miles de Pesos (\$423.308.927)

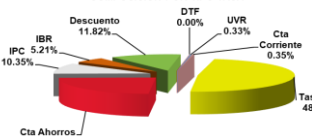
ANÁLISIS DE EVOLUCION DE GASTOS

Composicion de los Gastos	Comision	Perd.Vta.Invers.	Otros Gastos	Total Gastos
31-jul-24	526,527	0	6,513	533,040
31-ago-24	537,509	0	-24,892	512,617
30-sep-24	548,721	0	-4,347	544,374
31-oct-24	580,758	0	30,140	610,898
30-nov-24	568,435	0	26,291	594,726
31-dic-24	607,227	0	31,576	638,803
TOTALES	3,369,176	0	65,281	3,434,457

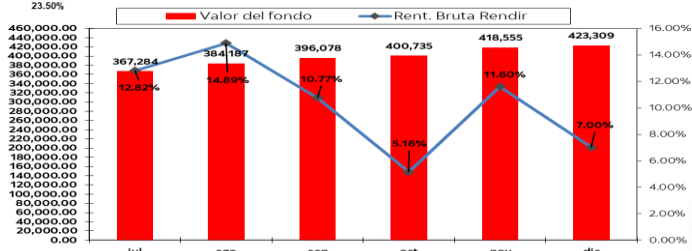
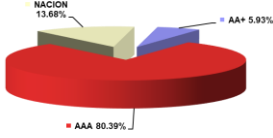
Análisis Gastos:

El Gasto mas representativo del Fondo de Inversión Colectiva es la Comisión cobrada, el cual representa el 98% respecto al total de los Gastos Operacionales, que corresponden a un promedio semestral del 0.81% sobre el valor del Fondo de Inversión Colectiva. Otros gastos a cargo del Fondo de Inversión Colectiva son: Perdida en Venta de inversiones con una participación del 0.00% y otros gastos operacionales con una participación del 2%.

COMPOSICION POR TIPO TASA



COMPOSICION POR CALIFICACION



ADVERTENCIA: las obligaciones asumidas por Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierta Rendir 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 respectivo Fondo de inversión. 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.sciotiabankcolpatria.com

