

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 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	%
FIC Scotia Deuda Publica	164,565,821	40.28%
Bogota	84,707,881	20.73%
Davivienda	84,360,773	20.65%
Scotiabank Colpatría	31,836,326	7.79%
SPDR S&P 500 ETF Trus	10,931,598	2.68%
iShares MSCI EAFE ETF	10,069,000	2.46%
iShares Core S&P 500 E	9,153,810	2.24%
iShares Core S&P Small	4,194,700	1.03%
iShares MSCI Internation	4,156,479	1.02%
State Street Bank & Trust	3,714,039	0.91%
TOTAL	407,690,427	99.79%

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

Composición FIC por Indicador

Indicador	Valor Mercado Cop	%
CTA AHORROS	204,972,973	50.17%
CTA CORRIENTE	516,617	0.13%
FICs RENTA FIJA LOCAL	164,565,821	40.28%
ETFs RENTA VARIABLE	38,505,613	9.42%
TOTAL	408,561,025	100.00%

El fondo estuvo diversificado en los diferentes indicadores existentes, cuentas de ahorros 50.17%, Fics 40.28%, cuentas corrientes 0.13% y ETFs 9.42%

Composición Portafolio FIC por Calificación

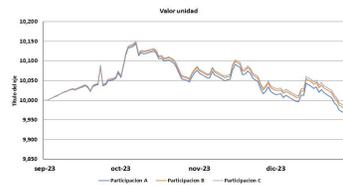
Calificación	Valor mercado Cop	%
AA (internacional)	3,714,039	0.91%
AAA	201,775,552	49.39%
Nación	-	0.00%
No Requiere	203071408	0.49704061
TOTAL	408,560,999	100.00%

La calificación crediticia del FIC es AAA, se encuentra invertida en un 49.39% en títulos calificados AAA, un 0.00% en Riesgo Nación y un 0.91% en deuda AA+.

Composición portafolio FIC por Plazo

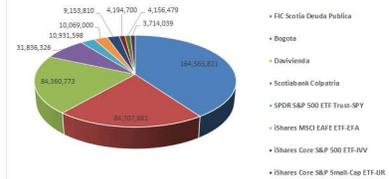
Plazo	Valor Mercado Cop	%
0-180	408,560,999	100.00%
181-365	-	0.00%
1 a 3 años	-	0.00%
3 a 5 años	0	0
TOTAL	408,560,999	100.00%

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

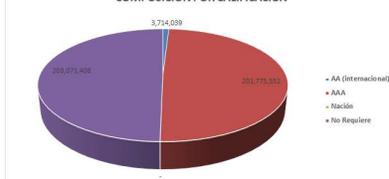


El segundo semestre del 2023 la evolución de la unidad fue de -36 puntos, lo que generó una rentabilidad del -8.6% efectiva neta

COMPOSICION POR EMISOR - PRINCIPALES EMISORES



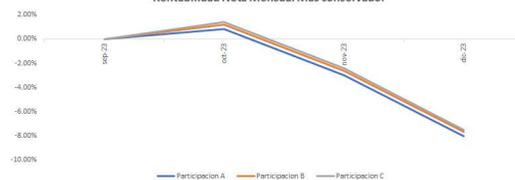
COMPOSICION POR CALIFICACION



Información de Desempeño

La rentabilidad efectiva neta del Fondo De Inversión Colectiva Mas conservador a 180 días quedó en el 0%, la rentabilidad efectiva Neta 30 días fue de -8.06% para la participación A, -7.70% para la participación B y -7.52% para la participación C. Las cuentas de ahorros tienen un 50.17%, los Fics 40.28%, las cuentas corrientes un 0.13% y los ETFs 9.42%

Rentabilidad Neta Mensual Mas conservador



Ver detalle de la información de desempeño en la

Información del Fondo y Parámetros de Riesgo

Fecha	Vr. Portafolio Cop	Vr. Unidad	Vr. Riesgo cop	Dur (días)	30 Días
30-09-23	196,752,509	10,052.62	646,143	0	2.59%
31-10-23	196,487,738	10,059.64	780,748	0	2.15%
30-11-23	201,105,633	10,034.55	1,073,504	0	6.00%
31-12-23	203,071,408	9,963.14	828,154	0	5.54%

Rentabilidad del Fondo de Inversión

Participación	Mensual	Semestral	Annual	Comision
Rentabilidad Neta	A	-8.06%	0.00%	1.45%
	B	-7.70%	0.00%	1.05%
	C	-7.52%	0.00%	0.85%
Rentabilidad Bruta	A	-6.73%	0.00%	0.00%
	B	-6.73%	0.00%	0.00%
	C	-6.73%	0.00%	0.00%

BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2023

	dic-23	Análisis	
		Vertical (*)	Horizontal
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)			
DISPONIBLE	205,490	51.09%	0.00%
PACTOS DE REVENTA	0	0.00%	0.00%
INVERSIONES	203,071	48.91%	0.00%
CUENTAS POR COBRAR	0	0.00%	0.00%
OTROS ACTIVOS	0	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVOS	408,561	100.00%	0.00%
PASIVOS	9,297	0.00%	0.00%
TOTAL PASIVOS	9,297	0.00%	0.00%
BIENES FIDEICOMITIDOS	399,264	100.00%	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	399,264	100.00%	0.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	408,561		

ESTADO DE RESULTADOS 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2023

	dic-23	Análisis	
		Vertical (*)	Horizontal
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)			
INGRESOS OPERACIONALES:	32,410	0	0.00%
GASTOS OPERACIONALES	33,146	0	0.00%
RDITOS ABONADOS A FIDEICOMITENTES	-736	0	0.00%
Resultado operacional neto	0	0	0.00%

(*)Análisis Vertical realizado sobre el patrimonio total a Diciembre 31 de 2023 en Miles de Pesos (\$ 408.561)

ANÁLISIS EVOLUCIÓN DE GASTOS

Composición de los Gastos	Comisión	Perd.Vta Invers	Otros Gastos	Total Gastos
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)				
31-jul-23	0			0
31-ago-23	0			0
30-sep-23	248		10	257
31-oct-23	298		730	1,027
30-nov-23	287		6,317	6,604
31-dic-23	295	0	6,956	7,251
TOTALES	1,128	0	14,012	15,139

Análisis Gastos:

El Gasto más representativo del Fondo de Inversión Colectiva son otros gastos, el cual representa el 93% respecto al total de los Gastos Operacionales, que corresponden a un promedio semestral del 3.71% 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%.

Valor Total Fondo



ADVERTENCIA: las obligaciones asumidas por Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., administradora del Fondo De Inversión Colectiva Abierta Mas conservador 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 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

