

Credicorp Capital Innovación Latam

Descripción del Fondo

Características Principales¹																								
Perfil del Fondo:	AGRESIVO																							
Valor del Fondo:	\$ 819,328,098																							
Tipo de Fondo:	Abierto sin pacto de permanencia																							
Objetivo de Inversión:	crecimiento de capital en forma dinámica por medio de la exposición a un portafolio de títulos de renta variable de compañías latinoamericanas que se consideren innovadoras en su campo y utilicen la tecnología como parte de su vehículo de crecimiento.																							
Clases de Participación:	<table><tr><th>Clase de Participación</th><th>Descripción</th><th>Monto Mínimo de Inversión</th><th>Comisión</th></tr><tr><td>A</td><td>Inversionistas que cumplan los requisitos de ingreso y monto de inversión, y no pertenezcan a ninguna otra clase.</td><td>\$1.000.000</td><td>2.00%</td></tr><tr><td>D</td><td>Cuentas Onreitos administradas por distribuidores especializados.</td><td>\$1.000.000</td><td>1.30%</td></tr><tr><td>E</td><td>Entidades vigiladas por la Superintendencia de Colombia (SFC).</td><td>\$1.000.000</td><td>0.00%</td></tr><tr><td></td><td>Inversionista: Fondos de inversión colectiva y fondos de pensiones voluntarias administrados por la Sociedad Administradora o sus sociedades vinculadas.</td><td></td><td></td></tr></table>				Clase de Participación	Descripción	Monto Mínimo de Inversión	Comisión	A	Inversionistas que cumplan los requisitos de ingreso y monto de inversión, y no pertenezcan a ninguna otra clase.	\$1.000.000	2.00%	D	Cuentas Onreitos administradas por distribuidores especializados.	\$1.000.000	1.30%	E	Entidades vigiladas por la Superintendencia de Colombia (SFC).	\$1.000.000	0.00%		Inversionista: Fondos de inversión colectiva y fondos de pensiones voluntarias administrados por la Sociedad Administradora o sus sociedades vinculadas.		
Clase de Participación	Descripción	Monto Mínimo de Inversión	Comisión																					
A	Inversionistas que cumplan los requisitos de ingreso y monto de inversión, y no pertenezcan a ninguna otra clase.	\$1.000.000	2.00%																					
D	Cuentas Onreitos administradas por distribuidores especializados.	\$1.000.000	1.30%																					
E	Entidades vigiladas por la Superintendencia de Colombia (SFC).	\$1.000.000	0.00%																					
	Inversionista: Fondos de inversión colectiva y fondos de pensiones voluntarias administrados por la Sociedad Administradora o sus sociedades vinculadas.																							
Horizonte Sugerido de Tenencia de la Inversión:	Largo plazo.																							
Plazo de Permanencia:	NA																							
Inicio de Operaciones:	29 noviembre 2022																							
Inversión mínima:	\$1.000.000																							
Vencimiento Promedio Máximo del Portafolio:	NA																							
Penalidad por Retiro Anticipado	NA																							
Disponibilidad de los Recursos:	T+5 - Hasta el 95% del saldo incluida la retención de la fuente.																							
Ticker Bloomberg (Clase A):	CAMACLA																							

1 Para conocer la totalidad de las características del fondo por favor remitirse a su respectivo reglamento.
2 Ingeniero Administrativo de Escuela de Ingeniería de Antioquia, con Maestría en Administración Financiera Universidad EAFIT y Especialización en Finanzas. Cuenta con más de 15 años de experiencia en el Sistema Financiero Colombiano

Comentario del Gerente del Fondo

Juan Camilo Jiménez Bonilla:

Agosto es un mes de baja liquidez debido a la temporada de vacaciones en el hemisferio norte, y a esto se suma una toma de ganancia dado lo fuerte que el mercado en el mes anterior. El MSCI World Index rindió -2.35%, mientras el S&P tuvo una caída de 1.59% y el NASDAQ de 2.05%. Contrastando con la fuerte caída que vimos en mercados emergentes (MSCI Emerging Markets Index -6.14%) principalmente explicado por China y donde Latinoamérica presentó un retorno negativo (MSCI Emerging Markets Latin America Index -7.22%) por primera vez en el año debido a varios factores entre ellos la depreciación en las monedas, principalmente en Colombia (-14.89%), el peor mercado de la región durante el mes, y la incertidumbre alrededor de las negociaciones de presupuesto para el 2024 en Brasil (-8.23%).



En este último punto es importante resaltar como la política ha cambiado de dinámica en Brasil, donde hemos pasado a discutir temas de índole más técnica, lo cual nos parece positivo en comparación a meses anteriores donde el cuestionamiento estaba centrado en las intenciones del gobierno. Finalmente vale resaltar los resultados de las empresas en Chile (-9.42%) que fueron por debajo de las expectativas, sin embargo, pensamos que la segunda mitad del año veremos una mejor importante. Chile ha tenido el peor crecimiento en la región durante el 2023, pero pensamos que desde aquí se empezaran a ver mejoras.

En dicho contexto, nuestro fondo rindió -5.40%, 182bps por encima del benchmark y con un retorno acumulado en el año de 31.41%. Esto ha sido en línea con el mejor retorno del sector tecnológico en EEUU (NASDAQ), y también está explicado principalmente por los resultados de las empresas del sector que han sido superiores a lo esperado. Durante el mes de agosto los mayores contribuidores fueron Globant y DLocal. Las empresas de tecnología y consumo del fondo tuvieron un rendimiento superior dentro del fondo. Por otro lado, Nubank es la compañía que más detrajo, debido a la venta de acciones que el dueño ejecutó en el mes, y que fue percibida de forma negativa por el mercado. Adicionalmente, activamente consideramos nuevas incorporaciones en la estrategia como Pagseguro en Brasil y ZeroQ en Chile.

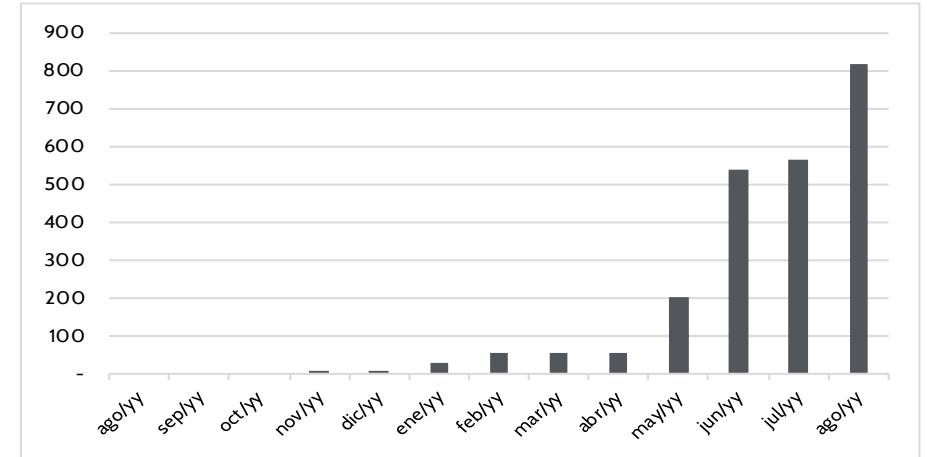
Credicorp Capital Innovación Latam

Desempeño del Fondo

Rentabilidad Neta del Fondo a: 31-ago-23

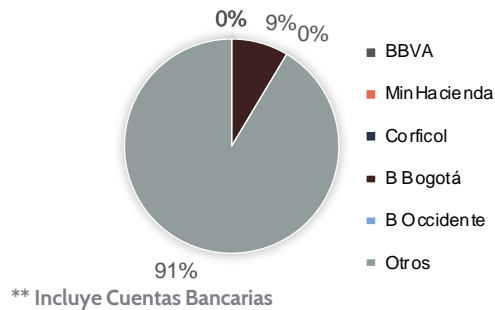
CC ACCIONES LATAM	Información Histórica de Rentabilidades (efectivas Anuales)						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	15.21%	-10.46%	-12.84%	NA	NA	NA	NA
Clase B	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Clase E	17.54%	-8.65%	-11.08%	NA	NA	NA	NA

Evolución del valor del fondo

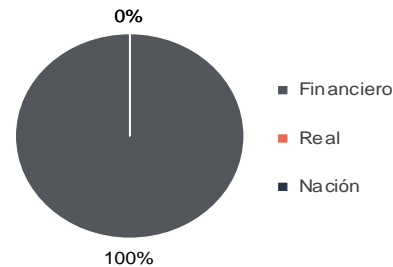


Composición del Portafolio

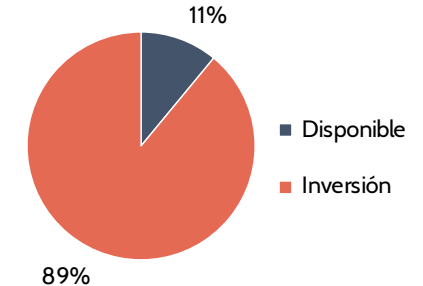
Por emisor



Por Sector Económico



Por Activo



Credicorp Capital Acciones Colombia

Desempeño del fondo



Aviso

En relación con el FONDO existe un Reglamento y un Prospecto, documentos que contienen información relevante para consulta y que podrán ser examinados en www.credicorpcapital.com/colombia. El presente 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 solo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del FONDO, lo que no implica que su comportamiento futuro sea igual o semejante.

Los resultados económicos de la inversión en el FONDO obedecen a la evolución de los precios de los activos que componen su portafolio y a circunstancias de mercado sobre los cuales el administrador realiza su gestión. En este sentido, las obligaciones asumidas por CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A. (Sociedad Administradora) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al FONDO no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades