

Estados Financieros Intermedios Condensados del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones administrado por Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa por el periodo de seis (6) y tres (3) meses que terminó el 30 de junio de 2024

Informe del Revisor Fiscal

Estado de Situación Financiera intermedia condensado.....	3
Estado de Resultado Integral Intermedio condensado	4
Estado de Flujos de Efectivo intermedio condensado.....	5
Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas condensado.....	6
Nota 1. Entidad que reporta.....	7
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros	8
Nota 3. Políticas contables	9
Nota 4. Negocio en marcha	9
Nota 5. Administración y gestión del riesgo	9
Nota 6. Efectivo.....	14
Nota 7. Inversiones Negociables	15
Nota 8. Aportes por devolver	16
Nota 9. Cuentas por pagar.....	16
Nota 10. Activos netos de los inversionistas adherentes	17
Nota 11. Ganancia/Pérdida en valoración a valor razonable	17
Nota 12. Ganancia neta por Rendimientos Financieros.....	17
Nota 13. Ganancia neta por dividendos.....	18
Nota 14. Gastos de operaciones ordinarias.....	18
Nota 15. Transacciones partes relacionadas.....	19
Nota 16. Contingencias.....	19
Nota 17. Controles de ley	19
Nota 18. Eventos subsecuentes	19
Nota 19. Cesión de activos administrador	19
Nota 20 Compra de Acciones de Progresión Comisionista de bolsa S.A.	20
Nota 21. Aprobación de los estados financieros.....	20

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado
A 30 de junio de 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos			
Efectivo	6	\$ 604.772	754.637
Inversiones Negociables, a Valor razonable	7	6.469.625	5.381.608
Gastos Pagados Por Anticipado		131	-
Total activos corrientes		7.074.528	6.136.245
Total activo		7.074.528	6.136.245
Pasivo			
Aportes por devolver	8	236	43.268
Cuentas por pagar	9	22.193	18.134
Total pasivo corriente		22.429	61.402
Total pasivo		22.429	61.402
Activos netos de los inversionistas			
Activos netos atribuibles a inversionistas adherentes	10	7.052.099	6.074.843
Total activos netos de los inversionistas		7.052.099	6.074.843
Total pasivo y activo neto de los inversionistas		\$ 7.074.528	6.136.245

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.



Juan Guillermo Cáceres Orduz
Representante Legal (*)



Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Resultado Integral Intermedio Condensado
Por el periodo seis (6) meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Por el periodo de	<u>Notas</u>	1 de enero a 30 de junio de 2024	1 de enero a 30 de junio de 2023	1 de abril a 30 de junio de 2024	1 de abril a 30 de junio de 2023
Ingresos de Operaciones Ordinarias					
Ganancia/perdida en valoración a valor razonable	11	1.398.764	405.388	311.203	(162.140)
Ganancia neta por rendimientos financieros	12	31.449	28.320	12.046	13.659
Ganancia neta por dividendos	13	263.063	283.618	192.532	210.437
		1.693.276	717.326	515.781	61.956
Gastos de Operaciones Ordinarias					
Comisiones	14	120.860	122.621	63.395	59.087
Pérdida en valoración a valor razonable, neta	11	465.788	1.305.545	49.178	-
Honorarios	14	2.459	2.481	1.473	1.321
Pérdida en venta de inversiones		2.238	1.217	4.134	(108)
Gastos bancarios	14	3.071	4.882	1.012	2.570
		594.417	1.436.747	119.193	62.870
Disminución en los activos netos de los Inversionistas por rendimientos		\$ 1.098.859	(719.421)	396.589	(914)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.



JUAN GUILLERMO CÁCERES ORDUZ
C.C. 80196221
Firma Electrónica 2024-06-15 18:08:28 -05:00

Juan Guillermo Cáceres Orduz
Representante Legal (*)



JOSÉ ANDRÉS MARTÍNEZ PEÑA
C.C. 1022966996
Firma Electrónica 2024-06-15 17:54:57 -05:00

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado
Por el periodo seis (6) meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		
Disminución en los activos netos de los Inversionistas por Rendimientos	\$ 1.098.859	(719.421)
Conciliación entre los activos netos de inversionistas por rendimientos y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Ganancia en valoración de inversiones	(1.398.764)	(405.388)
Ganancia neta por rendimientos financieros	(31.449)	(28.320)
Ganancia neta por dividendos	(263.063)	(283.618)
	(594.417)	(1.436.747)
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Inversiones a valor razonable en resultados	139.472	596.078
Cuentas por cobrar	-	72.510
Otros activos	(131)	-
Cuentas por pagar	(38.973)	27.160
Pérdida en valoración de inversiones	465.788	1.305.545
Retiros/Adiciones netos de capital	(121.603)	(716.800)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	444.553	1.284.493
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(149.864)	(152.254)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	754.637	388.112
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 604.773	235.858

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.



Juan Guillermo Cáceres Orduz
Representante Legal (*)



Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado Intermedio Condensado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas
Por el periodo seis (6) meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldos al 01 de enero de 2023	\$ 7.427.134
Adiciones de capital	304.755
Retiros de capital	(1.021.555)
Disminución en los activos netos de los inversionistas	(719.421)
Saldos al 30 de junio de 2023	\$ 5.990.913
Saldos al 01 de enero de 2024	\$ 6.074.843
Adiciones de capital	2.799.055
Retiros de capital	(2.920.658)
Aumento en los activos netos de los inversionistas	1.098.859
Saldos al 30 de junio de 2024	\$ 7.052.099

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados.



JUAN GUILLERMO CACERES ORDUZ
CC. 80195221
Firma Electrónica 2024-06-15 18:08:28 -05:00

Juan Guillermo Cáceres Orduz
Representante Legal (*)



JOSÉ ANDRÉS MARTÍNEZ PEÑA
CC. 1022996996
Firma Electrónica 2024-06-15 17:54:57 -05:00

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal

Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo".

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Nota 1. Entidad que reporta

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones (en adelante el Fondo), administrado por Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante la Sociedad Administradora) tiene como objetivo ofrecer al público una alternativa de inversión consistente en la creación de un portafolio que esté concentrado en títulos de renta variable tales como las acciones, de manera que sea de fácil acceso a los inversionistas estar expuestos al comportamiento de este mercado. Global Acciones es de naturaleza abierta con pacto de permanencia de 15 días comunes y con un perfil de riesgo alto, dado que la rentabilidad podrá tener una alta volatilidad por el riesgo de mercado de los activos que componen el portafolio.

El Fondo está integrado por recursos recibidos de constituyentes, como lo establece el Decreto 1242 de 2013 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Dichos recursos se destinan a la inversión en acciones inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia o acciones inscritas en otras Bolsas de Valores reguladas por una entidad adscrita a la Organización Internacional de Comisiones de Valores – IOSCO, (las compañías emisoras de estas acciones deberán estar establecidas en Colombia o deberán cumplir con la condición de que un porcentaje de sus ingresos provengan de negocios en Colombia, el cual debe ser como mínimo 15%), ADRs de empresas colombianas que se transen en bolsas de valores en el exterior, valores de deuda pública interna y externa (títulos de deuda externa en pesos) emitidos o avalados totalmente por la Nación, el Banco de la República o el FOGAFIN, valores de contenido crediticio emitidos por entidades de naturaleza privada con una calificación igual o superior a doble A (AA) para valores de largo plazo o su equivalente para valores de corto plazo que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores, operaciones repo, simultáneas y de transferencia temporal de valores y en operaciones de mercado abierto - OMA con el Banco de la República, definidos en la Circular Reglamentaria Externa – DODM-148 del Banco de la República, las cuales se realizarán a través de la Sociedad Administradora, quien obraría como agente colocador de OMA, siempre y cuando ésta última tenga cupo de contraparte con el Banco de la República. El Fondo no podrá realizar operaciones de apalancamiento.

El perfil general de riesgo de Global Acciones es alto debido a que la estructura de plazos y la calidad de los activos que conforman el portafolio, muestran una alta volatilidad por el riesgo de mercado de los activos que componen el portafolio.

Mediante oficio No. 2009011589-009 del 3 de junio de 2009 expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia, fue aprobado el reglamento de la Cartera Colectiva Abierta Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones, el cual fue previamente autorizado por la Junta Directiva en la sesión del 29 de enero de 2009, según consta en el acta 185.

El 15 de octubre de 2010, mediante oficio N.º 2010064552-005 la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la modificación a la Cláusula 4.2 Límites a la Participación del Reglamento de la Cartera Colectiva Abierta Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones, el cual fue previamente autorizado por la Junta Directiva en la sesión del 28 de septiembre de 2010, según consta en el acta 207.

Con fecha del 15 de diciembre de 2011, mediante oficio N° 2011078802-009 la Superintendencia Financiera de Colombia, impartió la aprobación de la modificación estructural del Reglamento de la Cartera Colectiva Abierta Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones, cuya denominación aprobada fue Cartera Colectiva Abierta por Compartimentos Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones, el cual fue previamente autorizado por la Junta Directiva en la sesión del 29 de septiembre de 2011, según consta en el acta 222.

Con fecha del 22 de junio de 2015, mediante oficio N° 2014115789-005 la Superintendencia Financiera de Colombia, impartió la aprobación de la modificación integral del Reglamento de Carteras Colectivas, cuya denominación aprobada fue de Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones, anteriormente Cartera Colectiva Compartimento Abierta por Compartimentos Con Pacto de Permanencia Global Securities AccionesX].

La Sociedad Administradora del Fondo se acogió al régimen de transición general establecido en el Decreto 1242 de 2013, por lo tanto, este Fondo para el período 2015 presentó los siguientes cambios para dar cumplimiento a la norma citada:

- Nombre o Razón Social: Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones.
- Custodio local: Fiduciaria Corpbanca Trust. Migración del portafolio al custodio local: 11 de agosto de 2015.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

La Sociedad Administradora percibirá como beneficio por la gestión de Global Acciones, una comisión fija por administración, la cual será del 3,5% efectiva anual descontada diariamente, calculada con base en el valor de cierre del Fondo de Inversión Colectiva del día anterior.

La Sociedad Administradora no garantiza a los inversionistas un rendimiento determinado, ya que las obligaciones que asume son de medio y no de resultado; sin embargo, deberá procurar obtener el máximo rendimiento de los recursos recibidos en administración.

La Sociedad administradora tendrá una duración hasta el 31 de diciembre del año 2042. Este término se podrá prorrogar, previa decisión de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad Administradora y modificación al Reglamento del Fondo de Inversión Colectiva debidamente aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Fondo lleva su propia contabilidad, independiente de la contabilidad de la Sociedad Comisionista, y bajo la administración de esta, de acuerdo con las reglas que sobre el particular establece la Superintendencia Financiera de Colombia.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

El Fondo aplica la siguiente excepción contemplada en el Título 4, Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIIF 9 respecto de la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

2.2 Bases de medición

Los estados financieros del Fondo de Inversión Colectiva han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor oficial de precios.

2.3 Importancia relativa y materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento y teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información, aquellos que representan el 5% o más del activo total, del pasivo total, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la sociedad administradora.

Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurran. Básicamente, estas estimaciones se refieren a las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, los cuales se describen en el numeral 3.1.3. de este documento.

2.5 Moneda funcional y presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del Fondo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Fondo de Inversión Colectiva y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

2.6 Valor razonable de instrumentos financieros

En la determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros, la normatividad expedida por la Superintendencia Financiera exige la utilización de los precios suministrados por un proveedor de precios. Esto implica el reconocimiento de los ajustes por valoración, mediante el uso de una base objetiva establecida por un tercero que aplica las técnicas permitidas por la NIIF 13.

El Fondo mide los instrumentos financieros presentados como inversiones por su valor razonable a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Así mismo, los valores razonables de los instrumentos financieros medidos por su costo amortizado. Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto con los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición,
- Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercados observables (variables no observables).

Nota 3. Políticas contables

De acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia, las políticas contables aplicadas por el Fondo en estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelación requerida, por un estado financiero anual, y por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales a 31 de diciembre de 2023.

Nota 4. Negocio en marcha

La gerencia prepara los estados financieros del Fondo sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual del fondo, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras.

A la fecha GLOBAL ya cuenta con el aprobado por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, para realizar la Cesión de Activos y Pasivos **Ver (Nota 20)** de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que el fondo no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el 2024.

Nota 5. Administración y gestión del riesgo

La Junta Directiva es el órgano responsable de establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Sociedad Administradora y de los Fondos que tiene bajo su administración. La Junta ha designado al Comité de Riesgos para que sea el responsable por el monitoreo de las políticas y límites establecidos para la gestión de riesgo de la Sociedad Administradora. Este Comité informa regularmente a la Junta Directiva acerca

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

de sus actividades, niveles de exposición al riesgo y el cumplimiento de las políticas definidas para gestionar cada tipo de riesgo identificado.

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad Administradora son establecidas con el objeto de identificar y medir los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo y monitorearlos para garantizar el cumplimiento de los límites.

La Sociedad Administradora, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría de la Sociedad Administradora supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Sociedad Administradora. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados a la Dirección y al Comité de Auditoría.

Los riesgos más significativos que afectan el FIC se encuentran descritos en su reglamento y por naturaleza es un Fondo de Perfil de Alto. A continuación, se presenta una breve descripción de estos.

La sociedad administradora, cuenta con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado en la Gerencia de Riesgo.

Riesgo de mercado

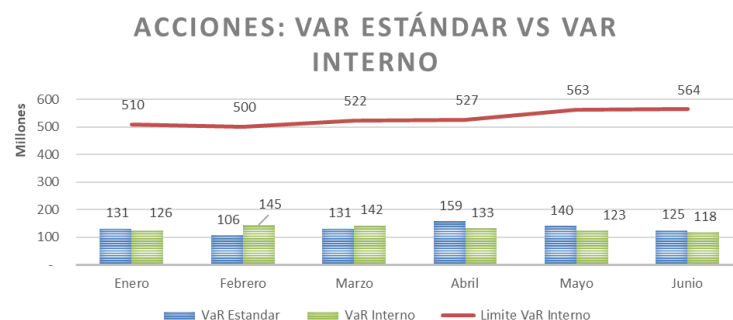
El riesgo de mercado se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del Fondo administrado, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros y de las posiciones asumidas.

Por la naturaleza del Fondo el principal factor asociado al riesgo de mercado es el precio de las acciones.

Para medir el riesgo de mercado la Sociedad Administradora utiliza como medida el Valor en Riesgo.

El VaR se utilizó como referencia para tomar decisiones de inversión estimando previamente el riesgo, también fue usado para la definición de política de límites de negociación estableciendo el porcentaje de VaR del valor del Fondo que no debe ser sobrepasado para mantener el perfil de riesgo.

Como se observa en la siguiente gráfica la máxima exposición al riesgo de mercado en el segundo trimestre del 2024 fue de 159 millones presentado en el mes de abril, que con relación al valor del portafolio fue de 2,41%.



Durante el transcurso del segundo trimestre del 2024 el VaR se mantuvo dentro de los niveles máximos de acuerdo con el perfil del Fondo.

Estimación de pérdidas en situaciones de estrés.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Se propone un escenario en el que, debido a la situación mundial, los mercados se sumergen en una incertidumbre en constante evolución, provocando una salida masiva de capitales. Ante esta coyuntura, se anticipa una posible reacción a la baja en el mercado accionario. En este contexto, para la simulación se adopta una caída del 15,03%, la cual corresponde a la máxima variación registrada en el día 16 de marzo de 2020, según los datos históricos del COLCAP durante los últimos 5 años.

Los resultados de la prueba muestran que con un movimiento en los precios del mercado de un 15,03%, el Fondo Acciones puede llegar a tener pérdidas de \$972.384.570 aproximadamente en un sólo día, que equivale a una rentabilidad diaria del -15,03%; sobrepasando así el VaR estimado para esta fecha que es de \$118.373.633. Además, el nuevo VaR para el portafolio bajo este escenario de estrés sería de \$380.130.770, estando por debajo de los \$517.569.964 que sería el máximo permitido según políticas de la compañía que corresponde a 8% del valor del fondo.

Se evidencia entonces que los títulos que presentarían mayores pérdidas son PREFERENCIAL BANCOLOMBIA, ECOPETROL e ISA, esto ocasionado por el gran volumen de exposición.

Sin embargo, ante un escenario de estrés, el fondo Acciones presentaría un riesgo moderado de liquidación, dado que el valor del fondo se ubicaría en \$6.079.714.404, faltándole así \$2.699.714.404 de pesos, pérdida para llegar al límite mínimo legal de participación de 2.600 SMLMV.

FONDO ACCIONES	
Valor presente de los activos del portafolio	\$ 6,469,624,550
Valor de la Unidad	13,170
Nivel de Confianza	2.33

Datos Simulación	
Caída general Índice COLCAP	15.03%

RESULTADOS	
Nuevo valor del Fondo	\$ 6,079,714,404
Pérdida	-\$ 972,384,570
Rentabilidad diaria	-15.03%
Límite Mínimo Legal de Patrimonio 2.600 SMLMV	\$ 3,380,000,000
Liquidación del Fondo	NO

Riesgo operacional

En el segundo trimestre del año 2024 el fondo presentó 1 evento de riesgo operacional, en la plataforma administradora "ariaxa", donde se clasifica por factor de riesgo de la siguiente manera:

Factor/fuente de riesgo	Eventos
Proceso / Tecnológico	1
Total general	1

En el Comité de Riesgos durante este periodo realizó reuniones mensuales en donde efectúa seguimiento a los temas, como los asociados a riesgos operacional.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es entendido como la probabilidad de pérdida originada en la imposibilidad de transformar en efectivo un valor del portafolio o transformarlo a un costo muy alto, obteniendo al momento de venderlo un menor valor del esperado. El principal factor que origina la materialización de este riesgo es la incertidumbre acerca del retiro de sus adherentes.

Análisis de vencimiento del pasivo

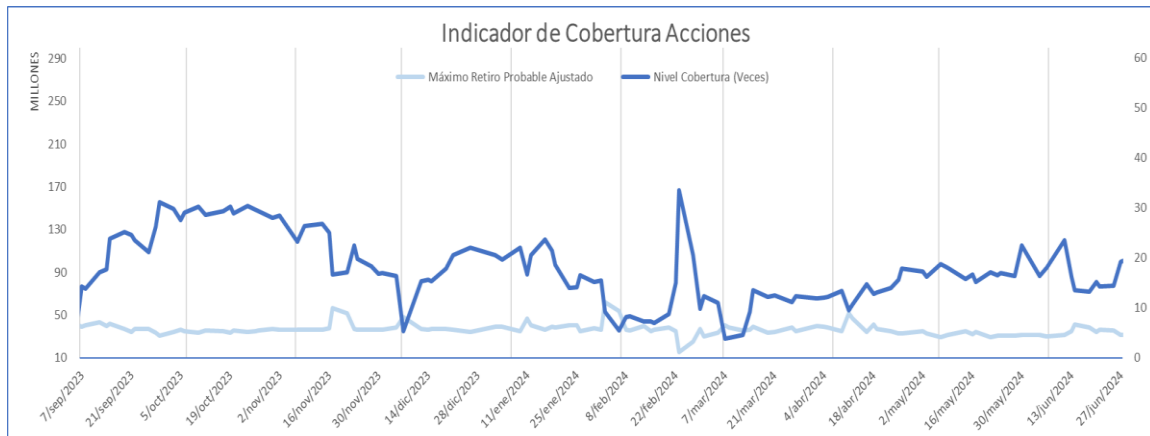
El Fondo Acciones tiene como característica permitir a sus adherentes realizar cancelaciones y retiros en cualquier momento después de cumplidos quince días en el fondo.

La estructura de vencimientos contractuales del pasivo del Fondo se encuentra comprendida por plazos de (15) días de permanencia. Al comprar los vencimientos del pasivo de los fondos con los activos liquidez de este, el Fondo presenta una liquidez que responde ante posibles salidas de los adherentes.

Análisis de cobertura de retiros

La gestión de riesgo de liquidez evalúa la capacidad de los activos para cubrir en el corto plazo los retiros de los clientes, por lo que se busca monitorear que el Fondo cuente con activos líquidos disponibles para cubrir los flujos de caja futuros o requerimientos de liquidez esperados.

Para tal fin, durante el segundo trimestre del 2024 se utilizó el modelo interno desarrollado para calcular y monitorear de liquidez que estima el nivel de cobertura del máximo retiro probable para un horizonte de un día; tomando como base los movimientos netos históricos del fondo con un nivel de confianza del 99%, el cual se ilustra a continuación:



Como se puede observar en la gráfica, el Fondo presentó una liquidez suficiente finalizando con una cobertura del máximo retiro neto probable de 19,12 veces.

Los activos que conforman el Fondo podrían ser liquidados con facilidad en el mercado de valores, lo que permitiría un desmonte acelerado de inversiones del Fondo, con el objetivo de cubrir posibles retiros de clientes.

El área de Riesgos realizó el control por medio de la definición de niveles de exposición, políticas y límites generales definidos de obligatorio cumplimiento, durante lo corrido del segundo trimestre del 2024 se utilizaron desarrollos internos que influye para realizar el control y monitoreo de los niveles de liquidez del Fondo.

Los niveles de exposición al riesgo de liquidez se encontraron dentro de los límites definidos por la normatividad vigente manteniendo en todo momento activos líquidos para cubrir los posibles descalces de liquidez, manteniendo así un nivel de cobertura positivo.

Situaciones de estrés para indicadores de liquidez.

Para este análisis se plantearon dos escenarios de riesgo:

El primero relacionado con la mayor salida del fondo en porcentaje que es del 5.35%, y el promedio de salida por día es de 0,29% con respecto al valor del fondo de cada día, esto calculado desde el día 01 de julio de 2021 al 30 de junio de 2024.

Debido a lo anterior, la prueba de estrés es aplicarle el máximo porcentaje de salida que se evidencio durante la ventana de tiempo mencionada y, adicional, día a día se aplica el 0,29% que corresponde al promedio de salidas durante el último año donde se haya presentado la máxima proporción de salidas para los siguientes 9 días, donde el Indicador de nivel de cobertura se encuentra por encima de uno (1) hasta el día diez (10) de la siguiente prueba de stress testing.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Día	Valor del Fondo	Salida Diaria %	Salida Diaria \$	Saldo en bancos	IRL modelo Interno (Nivel de cobertura)
1	7,052,098,974	5.35%	377,418,468	\$ 227,354,018	7.23
2	6,674,680,506	0.29%	19,469,085	207,884,934	6.61
3	6,655,211,421	0.29%	19,412,296	188,472,638	5.99
4	6,635,799,125	0.29%	19,355,673	169,116,965	5.38
5	6,616,443,452	0.29%	19,299,215	149,817,749	4.76
6	6,597,144,237	0.29%	19,242,922	130,574,827	4.15
7	6,577,901,314	0.29%	19,186,794	111,388,033	3.54
8	6,558,714,521	0.29%	19,130,828	92,257,205	2.93
9	6,539,583,692	0.29%	19,075,027	73,182,178	2.33
10	6,520,508,666	0.29%	19,019,387	54,162,791	1.72

El segundo escenario relacionado con el retiro masivo de los 5 principales adherentes del Fondo durante los siguientes 5 días consecutivos, donde el Indicador de nivel de cobertura se encuentra por debajo de uno (1) desde el día tres (3) de la siguiente prueba de stress testing.

Cliente	Encargo
Retiro día 1	RINCON RAMIREZ CARLOS MARIO
Retiro día 2	SOCIEDAD EL TIO S.A.S.
Retiro día 3	GALLEGO PEMBERTHY VICTOR ANTONIO
Retiro día 4	URIBE VELEZ ADELAIDA
Retiro día 5	URIBE VELEZ ADELAIDA

Modelo Interno IRL	Valor del Fondo	Salida efectivo \$	Saldo en bancos	IRL modelo Interno (Nivel de cobertura)
0	7,052,098,974		\$ 604,772,487	
1		\$230,495,036.45	\$374,277,450.25	11.90
2		\$200,319,479.31	\$173,957,970.94	5.53
3		\$169,096,015.45	\$4,861,955.49	0.15
4		\$153,963,484.49	-\$149,101,529.00	-4.74
5		\$135,044,056.07	-\$284,145,585.07	-9.04

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones de las entidades emisoras de los valores en los que invierte el Fondo de Inversión Colectiva, como consecuencia del deterioro de su situación financiera.

Al 30 de junio de 2024, el 91,74% de los recursos administrados se encuentran invertidos en acciones de empresas de primer nivel del mercado nacional, distribuidas como se observa en el siguiente cuadro.

ACCIONES				
INVERSIONES				
Etiquetas de fila	Acciones	Lím. Reglamento	Participación	Resultado
BANCO DAVIVIENDA S.A	363.080.000	40%	5,1%	CUMPLE
BANCOLOMBIA S.A.	2.024.255.600	40%	28,7%	CUMPLE
CEMARGOS	514.594.080	40%	7,3%	CUMPLE
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A.	131.594.360	40%	1,9%	CUMPLE
ECOPETROL	884.643.840	40%	12,5%	CUMPLE
GRUPO ARGOS	624.291.680	40%	8,9%	CUMPLE
GRUPO SURA	321.180.700	40%	4,6%	CUMPLE
AO INTERCONEXION ELECTRICA S.A. E.S.P.	604.130.800	40%	8,6%	CUMPLE
GEB	512.807.500	40%	7,3%	CUMPLE
BANCO DE BOGOTA S.A	90.120.800	40%	1,3%	CUMPLE
ORGANIZACION TERPEL	40.500.000	40%	0,6%	CUMPLE
EXITO	32.925.000	40%	0,5%	CUMPLE
CELSIA	198.030.000	40%	2,8%	CUMPLE
SOCIEDAD PORTAFOLIO S.A	7.156.800	40%	0,1%	CUMPLE
GRUPO AVAL	24.248.000	40%	0,3%	CUMPLE
GRUPO BOLIVAR S.A.	77.707.740	40%	1,1%	CUMPLE
MINEROS S.A.	18.357.650	40%	0,3%	CUMPLE
Total general	6.469.624.550			

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Adicionalmente los recursos líquidos, que equivalen al 8,58% del valor del Fondo, se encuentran depositados en entidades bancarias calificadas entre AAA, como se observa a continuación.

ACCIONES			
DEPOSITOS			
Etiquetas de fila	Calificación	Acciones	Resultado
BANCO DAVIVIENDA S.A.	AAA	37.403.319	CUMPLE
BANCOLOMBIA S.A.	AAA	25.296.781	CUMPLE
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	542.072.387	CUMPLE
Total general		604.772.487	

Por último, al 30 de junio de 2024 no se encontraban vigentes operaciones repo y/o simultáneas sobre títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).

Efectos económicos de las políticas de administración de riesgo

Las políticas de administración de riesgo permiten estructurar criterios orientadores en la toma de decisiones, acciones en el momento del peligro o la presencia del riesgo, lo cual se logra a través de controles conducentes a reducir el impacto negativo sobre los recursos amenazados.

Siendo la política de riesgos del Fondo acciones y estando éstas establecidas claramente y con anterioridad, no generaron ningún efecto económico que se considere significativo revelar, por el contrario, han conducido a la mitigación de pérdidas.

Cumplimiento de límites del Fondo de Inversión Colectiva

Al cierre del 30 de junio de 2024 no se presentaron excesos relevantes a los límites de inversión definidos en el reglamento del Fondo según los reportes realizados por el custodio, adicionalmente, se efectúa un monitoreo diario del cumplimiento de estos límites reglamentarios del Fondo. En cuanto a este aspecto no hubo afectación en los saldos del activo ni en los estados de ingresos y gastos.

Gestión en la prevención y control de lavado de activos

La Sociedad Administradora como mecanismo de gestión de este riesgo, adelanta la debida diligencia legal sobre el mismo y con los parámetros exigidos para su control contemplada tanto en los artículos 102 y siguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero – EOSF, como en el Capítulo IV del Título IV de la Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con el fin de cumplir con la normatividad citada y de mitigar el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT/PADM); la Sociedad Administradora cuenta con los procedimientos, políticas, metodologías y controles contenidos en el manual interno del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo – SARLAFT previamente aprobados por la Junta Directiva, garantizando el adecuado funcionamiento del mismo en cuanto a la debida diligencia y la debida diligencia mejorada en el conocimiento de sus clientes y otras contrapartes (proveedores, accionistas, empleados, entre otros) en cada una en las etapas de la relación comercial apoyados con en aplicativos de monitoreo. La adecuada segmentación permite la gestión de seguimiento de las operaciones por cada uno de los factores de riesgo y el uso de nuestra institución para fines ilícitos y/o LA/FT. Adicional a lo anterior se validan los terceros y relacionados indicados por los clientes en sus transacciones y en sus retiros. El monitoreo permanente del comportamiento transaccional de los clientes permite identificar las operaciones inusuales basados en las señales de alerta previamente establecidas para los clientes según su perfil de riesgo SARLAFT y realizar la debida diligencia mejorada para descartar y/o confirmar operaciones sospechosas insumo requerido para la presentación de informes y el ROS a las entidades competentes.

Nota 6. Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bancos moneda nacional (1)	\$ 604.772	754.637
Total Efectivo	\$ 604.772	754.637

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

La variación está dada por los retiros y cancelaciones realizadas durante el año 2024 de los adherentes del fondo, el reconocimiento de rendimientos generados por las cuentas de ahorro y la compra y venta de inversiones negociables.

El fondo cuenta con 4 cuentas bancarias entre ahorros y corrientes distribuidas en 3 bancos financieros.

Banco	Calificación		2024	2023
Banco Davivienda	AAA	\$	37.403	8.101
Banco Occidente	AAA		542.072	717.191
Bancolombia	AAA		25.297	29.345
Total efectivo		\$	604.772	754.637

El efectivo no tiene restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

Los saldos en bancos nacionales devengan tasas de interés que varían de acuerdo con las condiciones del mercado y los rendimientos son registrados en los ingresos del período.

Partidas conciliatorias al cierre de 30 de junio de 2024

Al 30 de junio de 2024								
Descripción	Inferior a 30 días		30 a 180 días		180 a 360		360 en adelante	
	Cant.	Valor	Cant.	Valor	Cant.	Valor	Cant.	Valor
N.C Pendientes en Libros	4	4.296	4	3.297	-	-	-	-
N.D Pendientes en Libros	12	8.274	1	567	-	-	-	-
N.C Pendientes en Extracto	23	1.369	1	2.716	-	-	1	67
N.D Pendientes en Extracto	19	115		-	-	-	-	-
TOTAL	58	14.054	6	6.580	-	-	1	67

Las partidas pendientes corresponden a conceptos como Rendimientos, GMF y Comisiones bancarias los cuales fueron regularizados durante el mes de julio de 2024.

Partidas conciliatorias al cierre de 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023								
Descripción	Inferior a 30 días		30 a 180 días		180 a 360		360 en adelante	
	Cant.	Valor	Cant.	Valor	Cant.	Valor	Cant.	Valor
N.C Pendientes en Libros	-	-	-	-	-	-	-	-
N.D Pendientes en Libros	8	827	-	-	-	-	-	-
N.C Pendientes en Extracto	9	1.031	-	-	-	-	1	67
N.D Pendientes en Extracto	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	17	1.858	-	-	-	-	1	67

Nota 7. Inversiones Negociables

El siguiente es el detalle de las inversiones a valor razonable:

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Instrumentos representativos de deuda pública	\$	6.469.625	5.381.608
Total Inversiones a valor razonable	\$	6.469.625	5.381.608

El portafolio del Fondo está compuesto por acciones representadas en títulos valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia, valorados con base en las metodologías e información que suministra el proveedor de precios para valoración PIP COLOMBIA S.A. PPV como proveedor oficial de precios. representados así:

Nemotécnico	Emisor	Calificación	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
CNEC	AO CANACOL ENERGY LTD	AAA	\$ -	41.600
ISA	INTERCONEXION ELECTRICA S.A.	AAA	604.131	623.333
PFDAVVNDA	BANCO DAVIVIENDA S. A	AA+	363.080	348.194
BOGOTA	BANCO DE BOGOTA S.A	AAA	90.121	65.574
BCOLOMBIA	BANCOLOMBIA S.A.	AAA	372.909	417.125

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

PFBCOLOM	BANCOLOMBIA S.A.	AAA	1.651.346	1.449.773
CELSIA	CELSIA	AAA	198.030	142.968
CEMARGOS	CEMARGOS	AAA	514.594	287.432
PFCEMARGOS	CEMARGOS	AAA	-	49.669
CORFICOLCF	CORFICOLOMBIANA	AAA	124.062	-
PFCORFICOL	CORFICOLOMBIANA	AAA	7.532	6.588
ECOPETROL	ECOPETROL	AAA	884.644	775.270
EXITO	EXITO	AAA	32.925	52.650
GEB	GEB	AAA	512.808	332.734
GRUPOARGOS	GRUPO ARGOS	AAA	485.823	481.660
PFGRUPOARG	GRUPO ARGOS	AAA	138.468	98.441
PFAVAL	GRUPO AVAL	AAA	24.248	-
GRUBOLIVAR	GRUPO BOLIVAR S.A	AAA	77.708	-
GRUPOSURA	GRUPO SURA	AAA	68.800	58.000
PFGRUPSURA	GRUPO SURA	AAA	252.381	70.362
NUTRESA	NUTRESA	AAA	-	45.360
TERPEL	ORGANIZACION TERPEL	AAA	40.500	34.875
PORT	SOCIEDAD PORTAFOLIO S.A	AAA	7.157	-
MINEROS	MINEROS S.A.	AAA	18.358	-
Total Inversiones			\$ 6.469.625	5.381.608

Durante el periodo 30 de junio de 2024 y diciembre 31 de 2023 se presentó un aumento en las inversiones por valor de 1.088.017 en consecuencia, por la solicitud de adiciones de capital de los adherentes, lo cual ocasiona realizar algunas compras en las inversiones para el portafolio.

Durante el último año el mercado colombiano ha mostrado consistencia y en cambio, ha ganado liquidez, profundidad y emisores de títulos de renta variable, se evidencia entonces que los títulos que presentan mayores ganancias son CEMARGOS BANCOLOMBIA, GRUPO SURA esto ocasionado por el gran volumen de exposición y factores estructurales de orden económico, geopolítico e internacional y elementos internos como externos en el último año la incertidumbre política y económica.

Nota 8. Aportes por devolver

El siguiente es el detalle de los aportes por devolver:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Aportes por devolver	\$ 236	43.268

Corresponde a las cancelaciones programas por 1 clientes durante el mes de junio de 2024 y 7 clientes en diciembre de 2023 las cuales son pagadas en T+1, el pago se realiza al mes siguiente respectivamente.

Nota 9. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisión de administración (1)	\$ 20.462	17.126
Servicios (2)	1.239	953
Honorarios (3)	443	-
Impuestos (4)	49	55
Total cuentas por pagar	\$ 22.193	18.134

- (1) La Sociedad Administradora percibe como único beneficio la comisión por la gestión del Fondo, una comisión previa y fija por cada tipo de participación diferencial y la comisión de éxito descontada diariamente y calculada con base en el valor neto de los inversionistas del día anterior.
- (2) Corresponde al servicio de custodia del mes de junio de 2024 y diciembre de 2023 de la entidad Santander Caceis Colombia S.A.
- (3) Corresponde al saldo por pagar por conceto de a honorarios por gestión de revisoría fiscal a corte 30 de junio del 2024 con BKF International S.A.S, la cual fue cancelada en el mes de julio 2024.
- (4) Corresponde al valor por pagar en retención practicada de junio de 2024 y diciembre de 2023 la cuales son pagadas al mes siguiente de acuerdo con el calendario tributario de vencimientos.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Nota 10. Activos netos de los inversionistas adherentes

Representa el valor de los derechos de los suscriptores del Fondo correspondientes al aporte realizado, más o menos los rendimientos o pérdidas generadas por el Fondo, están representados en unidades, cada una de un valor igual, que son de propiedad de los suscriptores de acuerdo con su participación. El valor neto del Fondo se expresa en moneda y en unidades al valor de la unidad que rige para las operaciones del día. El valor de la unidad resulta de dividir el valor de pre cierre del Fondo entre el número de unidades al inicio del día.

El siguiente cuadro contiene el detalle de los activos netos de los inversionistas del Fondo:

Periodo	Porcentaje de Pérdida (Acumulada)	Valor de Unidad (en pesos)	Número de Unidades	Activos Neto (en pesos)
30 de junio de 2024	34.08%	13.169,889131	535.471,400239	7,052,098,974,17
31 de diciembre de 2023	(2.23%)	11.106,508399	546.962,429166	6.074.842.813,36

Nota 11. Ganancia/Pérdida en valoración a valor razonable

El siguiente es el detalle de los gastos por valoración:

	1 de enero a 30 de junio 2024	1 de enero a 30 de junio 2023	1 de abril a 30 de junio 2024	1 de abril a 30 de junio 2023
Ganancia por valoración en títulos de deuda	\$ 1.398.764	405.388	311.203	162.140
Pérdida por valoración en títulos de deuda	(465.788)	(1.305.545)	(49.178)	-
Total neto valoración a valora razonable	\$ 932.975	900.158	262.025	(162.140)

Durante el 2024 los siguientes títulos obtuvieron una variación positiva; Interconexión eléctrica S.A. E.S.P. en 13.24%, Bancolombia S.A. en 23.91%, e Cementos Argos S.A. en 20.78%. Adicional, hubo una desvalorización en los títulos de Almacén Éxito por (2.11) %.

El siguiente es el detalle de los emisores a corte de 30 de junio de 2024

Emisor	Valoración, neta	Porcentaje
ALMACEN EXITO S.A	-19.725	-2.11%
BANCO DAVIVIENDA	17.046	1.83%
BANCO DE BOGOTA	-3.814	-0.41%
BANCOLOMBIA S.A.	223.037	23.91%
CANACOL ENERGY LTD	-15.060	-1.61%
CEMENTOS ARGOS S.A	130.094	13.94%
CIA COLOMBIANA DE INVERSIONES S.A	55.062	5.90%
CIA DE CEMENTOS ARGOS	193.899	20.78%
CIA NACIONAL DE CHOCOLATES	172	0.02%
CORFICOLOMBIANA S.A.	3.986	0.43%
ECOPETROL S.A.	-1.876	-0.20%
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A EEB	112.995	12.11%
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	357	0.04%
INTERCONEXION ELECTRICA S.A. E.S.P.	123.543	13.24%
MINEROS DE ANTIOQUIA	4.610	0.49%
SOCIEDAD PORTAFOLIO S.A.	1.280	0.14%
SOCIEDADES BOLIVAR S.A.	-2.994	-0.32%
SURAMERICANA DE INVERSIONES S.A	104.738	11.23%
TERPEL EL TESORO	5.625	0.60%
Total general	932.975	100.00%

Nota 12. Ganancia neta por Rendimientos Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos:

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

	1 de enero a 30 de junio 2024	1 de enero a 30 de junio 2023	1 de abril a 30 de junio 2024	1 de abril a 30 de junio 2023
Rendimientos por compromisos (1)	\$ 4.085	8.868	1.606	4.037
Rendimientos cuentas bancarias (2)	27.364	19.452	10.440	9.622
Total Ingresos financieros	\$ 31.449	28.320	12.046	13.659

- (1) Corresponde a las valoraciones por las diferentes operaciones simultaneas realizadas.
(2) El siguiente es el detalle por entidad bancaria;

Nombre cuenta	2024	2023
Banco Davivienda S.A.	877	272
Banco de Occidente S.A.	26.487	19.180
Total	27.364	19.452

Nota 13. Ganancia neta por dividendos

El siguiente es el detalle de los ingresos:

	1 de enero a 30 de junio 2024	1 de enero a 30 de junio 2023	1 de abril a 30 de junio 2024	1 de abril a 30 de junio 2023
Por dividendos en acciones	\$ 263.063	283.618	192.532	210.437

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de los emisores a corte de 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Emisor	Valor Ex dividendo 2024	% Participación
ALMACEN EXITO S.A	88	0.03%
BANCO DE BOGOTA	2.667	1.01%
BANCOLOMBIA S.A.	94.517	35.93%
CANACOL ENERGY LTD	1.127	0.43%
CEMENTOS ARGOS S.A	6.751	2.57%
CIA COLOMBIANA DE INVERSIONES S.A	7.148	2.72%
CIA DE CEMENTOS ARGOS	14.151	5.38%
CIA NACIONAL DE CHOCOLATES	340	0.13%
CORFICOLOMBIANA S.A.	596	0.23%
ECOPETROL S.A.	107.067	40.70%
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	383	0.15%
INTERCONEXION ELECTRICA S.A. E.S.P.	12.282	4.67%
MINEROS DE ANTIOQUIA	557	0.21%
SOCIEDAD PORTAFOLIO S.A.	5.916	2.25%
SOCIEDADES BOLIVAR S.A.	248	0.09%
SURAMERICANA DE INVERSIONES S.A	6.081	2.31%
TERPEL EL TESORO	3.144	1.20%
TOTAL	263.063	100.00%

Nota 14. Gastos de operaciones ordinarias

El siguiente es el detalle de los gastos:

	1 de enero a 30 de junio 2024	1 de enero a 30 de junio 2023	1 de abril a 30 de junio 2024	1 de abril a 30 de junio 2023
Comisiones (a)	\$ 112.646	116.161	58.756	55.675
Custodio de información	8.214	6.460	4.639	3.412
Subtotal comisiones	120.860	122.621	63.395	59.087
Honorarios (b)	2.459	2.481	1.473	1.321
Gastos bancarios (c)	3.071	4.882	1.012	2.570
Subtotal otros gastos	5.530	7.363	2.485	3.891
Total Gastos financieros	\$ 126.390	129.984	65.880	62.978

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

- a) La Sociedad Administradora percibe como único beneficio por la gestión del Fondo, una comisión previa y fija por cada tipo de participación diferencial, descontada diariamente y calculada con base en el valor neto de los inversionistas del día anterior.
- b) Este rubro hace referencia al gasto por Revisoría Fiscal prestada al fondo.
- c) Corresponde a los gastos originados por uso de la red de establecimientos bancarios, gastos bancarios que se originen en el depósito y transferencia de los recursos del Fondo y demás gastos que se originen por estos contratos.

Nota 15. Transacciones partes relacionadas

El siguiente es el detalle de las partes relacionadas:

	1 de enero a 30 de junio 2024	1 de enero a 30 de junio 2023	1 de abril a 30 de junio 2024	1 de abril a 30 de junio 2023
Global Securities S.A. comisionista de bolsa-comisiones	\$ 112.646	116.161	58.756	55.675

La transacción relacionada con la Sociedad Administradora corresponde a la comisión por administración del Fondo. El saldo de las cuentas por pagar se encuentra en la (Nota 9).

Nota 16. Contingencias

A 30 de junio de 2024 no se presentan contingencias que puedan afectar o modificar las cifras consignadas en los estados financieros de forma negativa en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Global Acciones. Teniendo en cuenta lo indicado en la NIC 37.

Nota 17. Controles de ley

El Fondo cumplió en el período de reporte con lo establecido en el Reglamento con respecto a la política de inversión con la normatividad definida en el Decreto 2555 de 2010 y 1242 de 2013 y con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

Nota 18. Eventos subsecuentes

Entre la fecha de corte y la elaboración de los estados financieros, hasta el 15 de agosto de 2025, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas.

Nota 19. Cesión de activos administrador

Desde la asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de julio de 2022 (Acta 87), se aprobó de manera unánime la cesión de la totalidad de activos, pasivos y contratos de Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, a favor de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

El día 25 de enero de 2023, se recibe por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia el requerimiento radicado con el No. 2022156382-003-000, solicitando a la administración información financiera de la Sociedad Comisionista de Bolsa y explicación de algunos rubros contables. Posteriormente, el día 08 de febrero de 2023 se remitió la información solicitada.

El día 31 de marzo de 2023, se recibe un nuevo requerimiento por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, radicado con el No. 2022157398-016-000, en el cual solicitan información aclaratoria respecto de la respuesta remitida en el mes de febrero, y otros asuntos relacionados con las proyecciones financieras, riesgos, tecnología y recurso humano. A dicho requerimiento, se le dio respuesta el día 2 de mayo de 2023.

Por medio del radicado No 20222157398-031-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, el día 28 de septiembre de 2023, solicita la radicación para aprobación de los Estados Financieros de fin de ejercicio para los años 2021 y 2022, luego de que se levantara los órdenes administrativos que tenía pendiente la sociedad. Esta información fue remitida dentro del término establecido.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA
GLOBAL SECURITIES ACCIONES
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Posteriormente, el día 13 de diciembre de 2023, mediante radicado 20222157398-031-000, se solicita la actualización de la información remitida, cuya respuesta se logró el día 10 de enero de 2024. De igual manera, el día 5 de marzo de 2024 la Superintendencia Financiera de Colombia solicitó información adicional con la finalidad de actualizar cifras y proyecciones, cuya respuesta se remitió el día 8 de marzo de 2024.

Aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia

Mediante resolución No.1254 de 2024 del 24 de junio de 2024, la Superintendencia Financiera de Colombia autoriza la cesión de activos pasivos y contratos por parte de Global Securities S.A. Comisionista de bolsa a favor de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

Nota 20 Compra de Acciones de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

El 18 de Julio de 2024, Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, recibió autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, de adquirir 4.069.761 acciones ordinarias de Progresión Comisionista de bolsa S.A. Como consecuencia de esta operación, Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, adquirirá una participación directa del 30% en el capital social de Progresión Comisionista de bolsa S.A

Nota 21. Aprobación de los estados financieros

El día 25 de octubre de 2023 por medio del radicado No 2023107312-015-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, indica que los Estados Financieros de fin de ejercicio (año 2021) de la Sociedad Administradora y Fondos de Inversión fueron aprobados.

El día 29 de noviembre de 2023 por medio del radicado No 2023115957-013-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, indica que los Estados Financieros de fin de ejercicio (año 2022) de la Sociedad Administradora y Fondos de Inversión fueron aprobados.

El día 21 de marzo de 2024 por medio del radicado No 2024023603-019-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, indica que los Estados Financieros de fin de ejercicio (año 2023) de la Sociedad Administradora y Fondos de Inversión fueron aprobados.

El 03 de julio de 2024, la administración aprobó la transmisión del balance diario de los Fondo al corte del 30 de junio de 2024, ante la Superintendencia Financiera de Colombia.