Estados Financieros Intermedios Condensados del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Global Vista 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.

Tabla de Contenido

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 y equivalentes de efectivo 15
Nota 7. Inversiones a valor razonable.... 16
Nota 8. Cuentas por cobrar.... 16
Nota 9. Aportes por devolver 17
Nota 10. Cuentas por pagar.... 17
Nota 11. Activos netos atribuibles a inversionistas adherentes 17
Nota 12. Ganancia por valoración a valor razonable. Neta.... 17
Nota 13. Ganancia Neta por rendimientos de compromisos.... 18
Nota 14. Comisiones.... 18
Nota 15. Gastos bancarios 19
Nota 16. Transacciones partes relacionadas.... 19
Nota 17. Contingencias.... 19
Nota 18. Controles de ley 19
Nota 19. Cesión de activos y pasivos y Contratos de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa a Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.... 19
Nota 20. Eventos subsecuentes 20
Nota 21. Compra de Acciones de Progresión Comisionista de bolsa S.A. 20
Nota 22. Aprobación de los estados financieros.... 20

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO GLOBAL VISTA
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado
Al 30 de junio de 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	$	36.148.521	26.128.738
Inversiones a valor razonable	7		45.452.631	30.354.183
Cuentas por cobrar	8		360.072	46.911
Total activos corriente			**81.961.224**	**56.529.832**
Total activo			**81.961.224**	**56.529.832**
Pasivo				
Aportes por devolver	9		3	8.065
Cuentas por pagar	10		160.296	88.843
Total pasivo corriente			**160.299**	**96.908**
Total pasivo			**160.299**	**96.908**
Activos netos de los inversionistas				
Activos netos atribuibles a inversionistas adherentes	11		81.800.925	56.432.924
Total activos netos de los inversionistas		$	**81.961.224**	**56.529.832**

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 GLOBAL VISTA
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
Estado de Resultado Integral Intermedio Condensado
Por el periodo seis (6) y tres (3) meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Por el periodo de	**Notas**		**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**
Ingresos de Operaciones Ordinarias						
Ganancia por valoración a valor razonable, neta	12	$	2.087.754	2.044.673	1.072.483	701.748
Ganancia por venta de inversiones			500.475	7.050	136.419	1.411
Ganancia neta por rendimientos de compromisos	13		1.794.767	1.029.578	991.890	479.365
			4.382.996	**3.081.301**	**2.200.792**	**1.182.524**
Gastos de Operaciones Ordinarias						
Custodio de información			32.766	25.767	18.506	13.609
Comisiones	14		520.355	317.195	300.636	123.474
Valoración títulos de deuda			1.867	4.489	1.448	4.269
Honorarios			3.063	2.848	1.835	1.748
Gastos bancarios	15		54.701	47.523	22.046	20.837
			612.752	**397.822**	**344.471**	**163.937**
Variación en los activos netos de los Inversionistas por Rendimientos		**$**	**3.770.244**	**2.683.479**	**1.856.321**	**1.018.587**

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

JUAN GUILLERMO CACERES ORDUZ
CC. 80195221
Firma Electrónica 2024-08-15 15:40:55 -05:00

Juan Guillermo Cáceres Orduz
Representante Legal (*)

JOSE ANDRES MARTINEZ PEÑA
CC. 1022996996
Firma Electrónica 2024-08-15 13:20:26 -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 GLOBAL VISTA
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			
Aumento en los activos netos de los Inversionistas por rendimientos	$	3.770.244	2.683.479
Conciliación entre los activos netos de inversionistas por rendimientos y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Ganancia en valoración de inversiones		(2.087.754)	(2.044.673)
Ganancia por rendimientos		(1.794.767)	(1.029.578)
Ganancia por venta de inversiones		(500.475)	(7.050)
		(612.752)	**(397.822)**
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones a valor razonable en resultados		(10.715.451)	1.230.788
Cuentas por cobrar		(313.161)	-
Cuentas por pagar		63.390	21.281
Otros activos		-	(5.122)
Adiciones y retiros netos de suscriptores		21.597.757	5.277.568
Efectivo neto usado en (provisto por) actividades de operación		**10.632.535**	**6.524.515**
Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		10.019.783	6.126.693
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		26.128.738	11.305.438
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	**$**	**36.148.521**	**17.432.131**

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 GLOBAL VISTA
ADMINISTRADO POR GLOBAL SECUTIRIES 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	$	**32.003.428**
Adiciones de capital		101.283.388
Retiros de capital		(96.005.820)
Aumento en los activos netos de los inversionistas		2.683.479
Saldos al 30 de junio de 2023	**$**	**39.964.475**

Saldos al 01 de enero de 2024	$	**56.432.924**
Adiciones de capital		274.886.877
Retiros de capital		(253.289.120)
Aumento en los activos netos de los inversionistas		3.770.244
Saldos al 30 de junio de 2024	**$**	**81.800.925**

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

Juan Guillermo Cáceres Orduz	**Jose Andres Martinez Peña**	**Selma Mesa Carvajal**
Representante Legal (*)	Contador (*) T.P. 280789 – T	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".

Nota 1. Entidad que reporta

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Global Vista (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 a la vista de corto plazo; dichos recursos se destinan a la inversión en 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 Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – Fogafín en 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 – RNVE en operaciones repo, simultáneas y de transferencia temporal de valores de acuerdo con los límites de concentración definidos en el reglamento del Fondo 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 plazo promedio ponderado de vencimiento de las inversiones del Fondo en instrumentos de deuda o renta fija no excederá en ningún momento de dos (2) años. El perfil general de riesgo de Global Vista es conservador debido a que la estructura de plazos y la calidad de los activos que conforman el portafolio muestran adecuados niveles de liquidez y una baja sensibilidad ante cambios de las tasas de interés.

Mediante oficio No. 2006068516-000 del 14 de diciembre de 2006 expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia fue aprobado el Reglamento de Global Vista, el cual fue previamente autorizado por la Junta Directiva en las sesiones del 10 de febrero y del 22 de septiembre de 2006 según consta en las actas no.152 y 157 respectivamente.

Con fecha del 22 de junio de 2015 mediante oficio N° 2014115791-005 la Superintendencia Financiera de Colombia impartió aprobación de la modificación integral del Reglamento del Fondo cuya denominación aprobada fue de Fondo de Inversión Colectiva Abierto Global Vista anteriormente Cartera Colectiva Abierta Global Vista.

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

- Nombre o Razón Social: Fondo de Inversión Colectiva Abierto Global Vista.
- Custodio local: Fiduciaria CorpBanca Trust.
- Migración del portafolio al custodio local: 11 de agosto de 2015.

La Sociedad Administradora percibirá como beneficio por la gestión del Fondo una comisión fija por administración y una comisión de éxito. La comisión por administración será del 1% efectiva anual descontada diariamente calculada con base en el valor de cierre del día anterior. La comisión fija de éxito será del 20% sobre los rendimientos que correspondan a la diferencia entre los rendimientos en pesos generados por la rentabilidad obtenida después de la comisión por administración (en el período t, es decir, el día que se está realizando el cierre) y los rendimientos en pesos generados por la rentabilidad del Benchmark.

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.

El Fondo tendrá una duración hasta el 31 de diciembre del 2042. Este término se podrá prorrogar previa modificación al Reglamento del Fondo de Inversión Colectiva debidamente aprobado por la Superintendencia Financiera.

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.

El 08 de abril de 2020 bajo el oficio 2020058638-000-000 se recibió la aprobación por parte de la Superfinanciera Financiera de Colombia de la modificación del reglamento del Fondo, modificando el monto mínimo de ingreso.

a. Reducción del monto mínimo de ingreso de $200.000 a $1.000
b. Reducción del monto mínimo de retiro parcial de $200.000 a $1.000

c. Reducción del saldo mínimo de permanencia de $200.000 a $1.000

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros 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 a los presentes estados financieros intermedios condensados 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).

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.

2.2 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.

2.3 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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Para los efectos, el Fondo no tiene activos subyacentes que contengan este tipo de estimaciones.

2.4 Moneda funcional y de 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.

2.5 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 de Inversión Colectiva, 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 se encuentra en un proceso de integración con la entidad Progresión Comisionista de Bolsa a la espera de la autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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. Ver nota 19 los avances de esta integración.

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 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 Riesgo CONSERVADOR. 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 por la Gerencia de Riesgo.

Riesgo de mercado

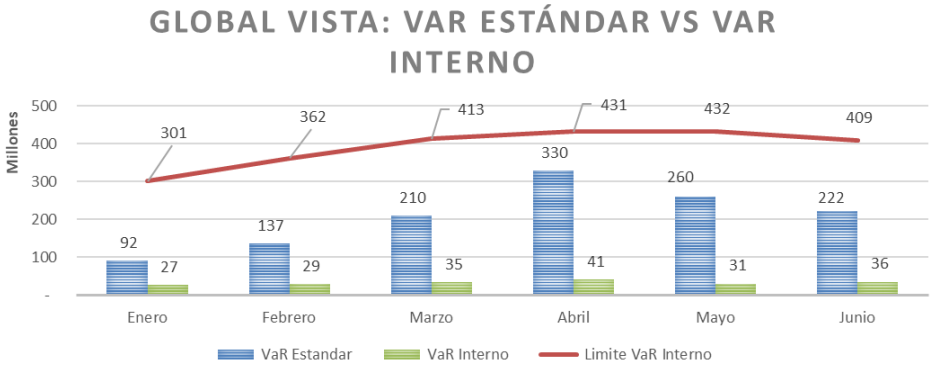
El riesgo de mercado se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del Fondo administrado, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros y de las posiciones asumidas.

Por la naturaleza del Fondo el principal factor asociado al riesgo de mercado es la tasa de interés tanto fija como variable (IPC, IBR).

Para medir el riesgo de mercado la Sociedad Administradora utiliza el modelo estándar fijado por la Superintendencia Financiera de Colombia Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, como medida se utiliza valor en riesgo para caracterizar el riesgo de mercado. La información del valor en riesgo VaR fue transmitida cumpliendo con las instrucciones de la norma y dentro de los límites de riesgo definidos de acuerdo con el perfil del Fondo.

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 el VaR estándar máximo asumido en el segundo trimestre del año corrido 2024 fue de $330 millones para mes de abril, $260 para mayo y $222 junio, que medido como relación del valor en riesgo (VaR) al valor del portafolio representó el 0,38%.



Estimación de pérdidas en situaciones de estrés.

Se plantea un escenario en donde el mercado reacciona a los precios de renta fija en un 2,20% lo anterior con base al comportamiento histórico más negativo del índice IDCdb en los últimos 10 años. Este índice de deuda corporativa es tomado de Casa de bolsa y es un índice que nació en el año 2012.

Frente al escenario planteado, si se genera una diminución de 2,20% en las tasas de retorno en un día, se obtendrían pérdidas por $999.957.874, equivalente al 2.20% del valor del fondo, sobrepasando el VaR para ese día que es de -$35.774.693. Además, el nuevo VaR para el portafolio bajo este escenario de estrés seria de $135.025.664, estando por debajo de los $227.263.153 que sería el máximo permitido según políticas de la compañía que corresponde a 0.5% del valor del fondo.

Dado a que el fondo Global Vista es consistente con un perfil conservador, manteniendo gran parte de sus inversiones en títulos AAA de corto plazo, con baja duración, por lo que el fondo no obtiene pérdidas muy significativas.

Además, ante este escenario de estrés planteado, el fondo Vista presentaría un riesgo bajo de liquidación, dado que el valor del fondo se ubicaría en $80.800.967.539, con un escenario de perdida de $77.420.967.539 llegaría al límite mínimo legal de participación de 2.600 SMMLV.

FONDO VISTA	
Valor presente de los activos del portafolio	**$ 45,452,630,650**
Valor de la Unidad	23,692

DATOS DE SIMULACION	
Caída del IDCdB	2.20%

RESULTADOS	
Nuevo valor del Fondo	**$ 80,800,967,539**
Pérdida	**-$ 999,957,874**
Rentabilidad diaria	**-2.20%**
Límite Mínimo Legal de Participación 2.600 SMLMV	**$ 3,380,000,000**
Liquidación del Fondo	**NO**

Riesgo operacional

Durante el segundo trimestre del año 2024 la sociedad administradora registro 3 eventos para FIC vista en la plataforma administradora “ariaxa” donde se clasifica por factor de riesgo de la siguiente manera:

Factor/Fuente de riesgos	Eventos
Recurso Humano	1
Tecnológico	1
Tecnológico / Externo	1
Total general	**3**

El Comité de Riesgos durante el 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.

El Fondo Global Vista tiene como característica permitir a sus adherentes realizar cancelaciones y retiros en cualquier momento.

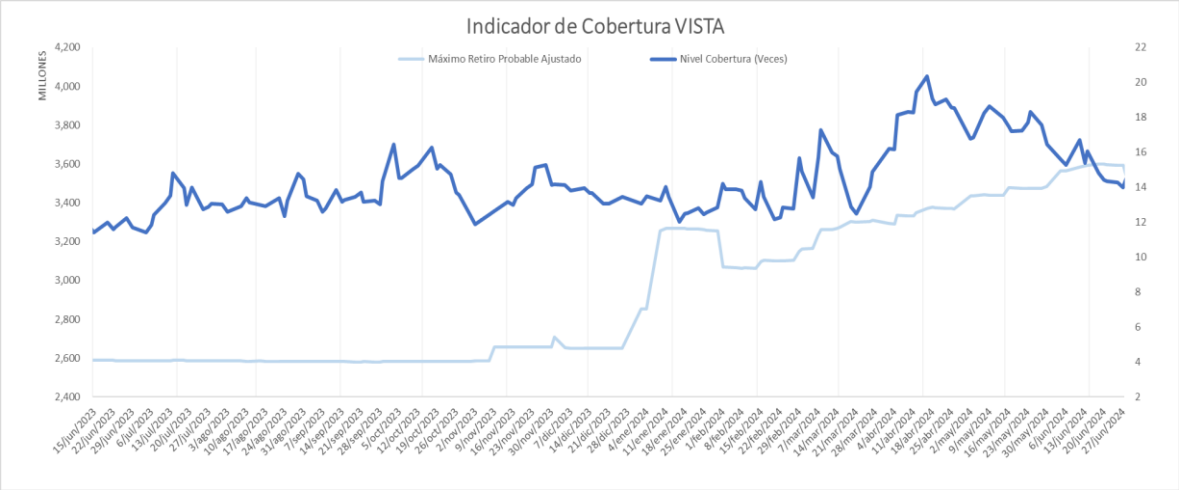
Para medir este riesgo se utilizó el modelo estándar fijado por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, denominado IRL para FIC’s abiertos sin pacto de permanencia.

Esta metodología calcula el IRL (Indicé de Riesgo de Liquidez) y cuantifica el nivel mínimo de activos líquidos, que se deben mantener diariamente para prevenir la materialización del riesgo de liquidez, es decir, el nivel que permita, por lo menos, cumplir oportuna y cabalmente con las obligaciones de pago a los inversionistas en un escenario en el que las operaciones activas no pueden renovarse o venderse y tomando como base el retiro efectivo del 100% de los compromisos contractuales, así como una alta probabilidad de cancelación de los retiros no conocidos.

En el siguiente gráfico se observa el comportamiento de la liquidez (IRL) para el Fondo durante el segundo trimestre del año 2024 con una razón de 327,01%.

Concepto	Límite (Al menos)	Abril	Mayo	Junio
Efectivo	5% del FIC	14.93%	20.05%	14.98%
Recursos Líquidos	10% del FIC	31.34%	30.01%	32.70%
Activos líquidos a 30 días	25% del FIC	41.80%	47.88%	51.56%
IRL (ALAC/Max(RL; 10% valor neto FIC))	100%	313.36%	300.11%	327.01%

Durante lo corrido del año 2024 se utilizó un modelo interno de monitoreo diario de la 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 95% y 99%.



Como se puede observar en la gráfica, el Fondo presentó una liquidez suficiente finalizando con una cobertura del máximo retiro neto probable de 13,98 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 año 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 limites 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.

Resultado de las pruebas en situaciones de estrés

Para este análisis se plantearon dos escenarios de riesgo:

El primero relacionado con la mayor salida del fondo en porcentaje es del 13.08%, y el promedio de salida por día es de 2.39% 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 2,39% que corresponde al promedio de salidas durante el último año donde se haya presentado la máxima proporción de salidas para los siguientes 9 días.

En este escenario podemos concluir que los activos líquidos que posee el fondo al cierre de junio de 2024 son suficientes para soportar un retiro drástico de los adherentes del Fondo.

Modelo Interno IRL	Valor del Fondo	Salida Diaria %	Salida Diaria $	Saldo en bancos	IRL modelo Interno (Nivel de cobertura)
1	81,800,925,413	13.08%	10,696,569,202	$ 1,546,342,905	11.47
2	71,104,356,211	2.39%	1,702,593,179	- 156,250,274	11.00
3	69,401,763,032	2.39%	1,661,824,601	- 1,818,074,875	10.53
4	67,739,938,431	2.39%	1,622,032,225	- 3,440,107,100	10.08
5	66,117,906,206	2.39%	1,583,192,678	- 5,023,299,778	9.64
6	64,534,713,528	2.39%	1,545,283,144	- 6,568,582,922	9.21
7	62,989,430,384	2.39%	1,508,281,352	- 8,076,864,274	8.79
8	61,481,149,032	2.39%	1,472,165,569	- 9,549,029,843	8.38
9	60,008,983,463	2.39%	1,436,914,577	- 10,985,944,420	7.98
10	58,572,068,886	2.39%	1,402,507,670	- 12,388,452,091	7.59

El segundo escenario está relacionado con el retiro masivo de los 5 principales adherentes del Fondo durante los siguientes 5 días consecutivos.

En este escenario, al igual que en el escenario 1, el Fondo cuenta con activos líquidos solidos que le soportan salida de flujos negativos y aun así el Fondo continua con una liquidez bastante holgada.

	Cliente	Encargo
Retiro día 1	GLODAR SAS	7,970,560,869
Retiro día 2	DARIO BERNAL RUEDA	4,221,226,077
Retiro día 3	FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO PROGI	2,737,133,697
Retiro día 4	FONDO DE CAPITAL PRIVADO TECHO	1,589,095,664
Retiro día 5	JOSEPH ANTHONY CAMMARATA	1,433,255,210

Saldo en bancos a corte de 30 de junio de 2024 es de $12,242,912,107

Modelo Interno IRL	Valor del Fondo	Salida efectivo $	Saldo en bancos	IRL modelo Interno (Nivel de cobertura)
0	81,800,925,413		$ 12,242,912,107	
1		$7,970,560,869	$4,272,351,238.75	13.28
2		$4,221,226,077	$51,125,161.34	12.00
3		$2,737,133,697	-$2,686,008,535.45	11.18
4		$1,589,095,664	-$4,275,104,199.38	10.70
5		$1,433,255,210	-$5,708,359,409.08	10.26

En ambos escenarios el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se ubica por encima de 3.5.

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 55,56% de los recursos administrados se encuentran invertidos en títulos valores de emisores del sector privado, distribuidas como se observa en el siguiente cuadro y todos con una calificación superior a AA.

VISTA				
INVERSIONES				
Etiquetas de fila	**Calificación**	**Vista**	**Lím. Reglamento**	**Participación**
BANCO DAVIVIENDA S.A	AAA	8.331.774.800	20%	10,2%
BANCOLOMBIA S.A.	AAA	1.072.208.700	20%	1,31%
BBVA COLOMBIA S.A	AAA	7.198.985.100	20%	8,8%
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A.	AAA	1.020.292.600	20%	1,25%
ITAU CORPBANCA	AAA	466.443.100	20%	0,6%
BANCO POPULAR SA	AAA	3.474.910.300	20%	4,2%
Banco Falabella S.A.	AA	9.102.601.800	20%	11,1%
RCI COLOMBIA CIA FINANCIAMIENTO COMERCIAL	AAA	6.159.805.600	20%	7,5%
FINDETER	AAA	2.015.966.000	20%	2,5%
CARVAJAL INTERNACIONAL S.A.	AA	1.480.957.050	20%	1,8%
BANCO DE BOGOTA S.A	AAA	5.128.685.600	20%	6,3%
Total general		**45.452.630.650**		

Adicionalmente los recursos líquidos, que equivalen al 14,97% del valor del Fondo, se encuentran depositados en entidades bancarias calificadas en AAA, como se observa a continuación.

VISTA			
DEPOSITOS			
ENTIDAD - VISTA	**Calificación**	**Valor**	**Resultado**
BANCO DAVIVIENDA S.A	AAA	151.779.989	CUMPLE
BANCOLOMBIA S.A.	AAA	1.846.743.531	CUMPLE
BBVA COLOMBIA S.A	AAA	92.998.839	CUMPLE
ITAU CORPBANCA	AAA	103.898.713	CUMPLE
BCSC SA	AAA	1.899.682	CUMPLE
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	3.151.467.376	CUMPLE
BANCO POPULAR SA	AAA	5.704.566.137	CUMPLE
BANCO COMERCIAL AV VILLAS SA	AAA	754.179.493	CUMPLE
BANCO DE BOGOTA S.A	AAA	168.735.108	CUMPLE
BANCO COLPATRIA	AAA	213.025.844	CUMPLE
BANCO AGRARIO	AAA	53.617.396	CUMPLE
Total general		**12.242.912.107**	

Por último, al 30 de junio de 2024 se encontraban vigentes operaciones simultáneas por un valor de $23.906 millones 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 conservadora y estando ésta establecida 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

A corte del 30 de junio de 2024 no se presentaron excesos 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 del 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 y equivalentes de efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo:

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bancos moneda nacional (1)	$	12.242.913	11.529.194
Operaciones Simultaneas (2)		23.905.608	14.599.544
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$	**36.148.521**	**26.128.738**

(1) La variación está dada por las constituciones y adiciones realizados 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 34 cuentas bancarias entre ahorros y corrientes distribuidas en 11 bancos financieros.

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	123	236.193	58	113.654	-	-	18	37.005
N.D Pendientes en Libros	260	4.540.439	152	441.427	1	30	1	1.040
N.C Pendientes en Extracto	215	4.607.298	149	1.819.594	-	-	-	-
N.D Pendientes en Extracto	264	247.449	64	1.584.724	-	-	-	-
TOTAL	**862**	**9.631.378**	**423**	**3.959.399**	**1**	**30**	**19**	**38.045**

El aumento en las partidas corresponde traslados realizados en los últimos días los cuales quedaron aplicados durante los primeros días del mes de julio, a corte de agosto las partidas se encuentran regularizadas.

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	51	803.190	-	-	-	-	18	37.005
N.D Pendientes en Libros	73	22.702	3	590	-	-	1	1.040
N.C Pendientes en Extracto	93	286.164	8	2.175	-	-	-	-
N.D Pendientes en Extracto	71	127.492	4	29	-	-	-	-
TOTAL	**288**	**1.239.548**	**15**	**2.794**	**-**	**-**	**19**	**38.045**

(2) Las operaciones simultaneas, Al 30 de junio de 2024, se presenta un aumento por valor de ($9.306.065) que corresponde al cumplimiento y registro de simultaneas activas así;

	Emisor	Calificación	2024	2023
CDT`S	Banco Davivienda	AAA	11.571.354	1.567.335
	Bancolombia	AAA	6.394.944	2.068.042
	Banco BBVA	AAA	2.505.117	506.403
	Rci Colombia Cia Financiamiento	AAA	362.248	-
	Findeter	AAA	3.071.945	-
Bonos Pensionales	Banco Popular	AAA	-	969.092
	Findeter	AAA	-	5.110.946
	Gobierno Republica de Colombia	AAA	-	4.377.726
Total operaciones simultaneas (*)			**23.905.608**	**14.599.544**

(*) información complementaria en operaciones simultaneas realizadas;

Isin Subyacente	Plazo días	Fecha Cumplimiento	Tasa	Intereses Acumulados	Contraparte	Vpn Operación
COB51CD08ZT1	7	2/07/2024	11,75%	165	ACCIONES Y VALORES S. A.	3.087.087
COB51CD0A706	8	3/07/2024	11,80%	45	ACCIONES Y VALORES S. A.	8.484.266
COB07CD0IOD4	8	2/07/2024	11,85%	67	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A	5.294.470
COB07CD0K9Y1	5	2/07/2024	11,90%	182	ALIANZA VALORES S.A.	1.100.474
COB13CD28XL1	6	2/07/2024	11,80%	83	ACCIONES Y VALORES S. A.	2.505.117
COL06CD29013	7	3/07/2024	11,75%	74	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A	1.043.063
COL06CD32967	5	2/07/2024	11,80%	150	ACCIONES Y VALORES S. A.	1.014.296
COL06CD32934	5	2/07/2024	11,80%	178	ACCIONES Y VALORES S. A.	1.014.587
COJ1GCD08903	11	2/07/2024	11,80%	119	ALIANZA VALORES S.A.	362.248
					Total	**23.905.608**

Nota 7. Inversiones a valor razonable

El siguiente es el detalle de las inversiones

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Total inversiones a valora razonable	$	45.452.631	30.354.183

El portafolio del fondo está compuesto por Bonos, CDT´s y TES 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;

Especie	Emisor	Calificación	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BONOS	Carvajal Internacional S.A.	AA	1.480.957	-
BONOS	Banco Popular S.A.	AAA	3.474.910	1.516.009
BONOS	Banco de Bogotá S.A.	AAA	-	3.481.554
BONOS	Banco ITAU Corpbanca Colombia S.A	AAA	466.443	450.462
BONOS	G.M.A.C. Financiera de Colombia S.A.	AAA	-	991.388
CDT´S	Corporación financiera colombiana S.A.	AAA	1.020.293	1.015.523
CDT´S	Findeter	AAA	2.015.966	-
CDT´S	Banco Davivienda S.A	AAA	8.331.775	6.161.584
CDT´S	Banco de Bogotá S.A.	AAA	5.128.686	2.593.741
CDT´S	Banco Falabella S.A	AA	9.102.602	5.068.973
CDT´S	Banco BBVA S.A	AAA	7.198.985	1.968.125
CDT´S	Bancolombia S.A.	AAA	1.072.209	-
CDT´S	Leasing Bancoldex S.A.	AAA	-	2.015.575
CDT´S	G.M.A.C. Financiera de Colombia S.A.	AAA	-	1.018.408
CDT´S	RCI Colombia Cia Financiamiento	AAA	6.159.806	4.072.841
Total inversiones			**$ 45.452.631**	**30.354.183**

Durante el periodo 30 de junio de 2024 y diciembre 31 de 2023 se presentó un aumento en las inversiones por valor de 15.098.448, obedeciendo la estrategia de la administración de invertir en nuevos emisores que mejoren los rendimientos, y en consecuencia por el retiro de los adherentes lo cual ocasiona realizar algunas ventas las inversiones disponibles en portafolio.

No existen restricciones sobre los activos financieros de inversión.

Nota 8. Cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses compromisos	$	360.072	46.911

Corresponde al valor de los intereses por recibir en la cancelación de los títulos por cumplimiento de operaciones del emisor CMR Falabella S.A. Banco Popular, Banco Davivienda el pago se efectúa al mes siguiente de la cancelación del título.

Nota 9. Aportes por devolver

El siguiente es el detalle de los otros pasivos:

		30 de junio de 2024	31 diciembre de 2023
Aportes por devolver	$	3	8.065

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

Nota 10. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Honorarios		486	40
Comisiones de administración. (1)		124.053	74.968
Servicios (2)		11.687	4.169
Impuestos (3)		24.070	9.706
Total cuentas por pagar	$	**160.296**	**88.843**

(1) Corresponde a la comisión por administración que es causada durante el mes de junio de 2024 y que se cancela mes vencido.
(2) Corresponde al saldo por pagar al emisor Santander Cacéis por custodio de información durante el último trimestre.
(3) Al 30 de junio 2024 corresponde a la retención en la fuente por pagar del periodo 6 y al 31 de diciembre de 2023 a la retención en la fuente periodo 12.

Nota 11. Activos netos atribuibles a 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 Rentabilidad (Acumulada)	Valor en Unidad (en pesos)	Número de Unidades	Activos Netos (Pesos)
30 de junio de 2024	11.80%	23.691,692881	3.452.726,059942	$ 81.800.925.413,34
31 de diciembre de 2023	14.07%	22.533,787559	2.504.369,236907	$ 56.432.924.353,39

Nota 12. Ganancia por valoración a valor razonable. Neta

El siguiente es el detalle de 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
A valor razonable	$	2.087.754	2.044.673	1.072.483	701.748

Sus principales exponentes; emisores como Falabella con el 24.66%, Banco de Bogotá con el 14.54%, Banco de Davivienda con 18.60%, y Banco Bbva con el 10.79%.

EMISOR		2024	Porcentaje 2024	2023	Porcentaje 2023
BANCO DAVIVIENDA	$	388.353	18,60%	115.122	5,63%
BANCO DE BOGOTA		303.609	14,54%	77.465	3,79%
BANCO ITAU CORPBANCA COLOMBIA		31.066	1,49%	172.523	8,44%
BANCO POPULAR		212.875	10,20%	237.029	11,59%
BANCO WWB S.A.		-	0,00%	94.243	4,61%
BANCOLOMBIA S.A.		3.176	0,15%	69.108	3,38%
BBVA COLOMBIA		225.180	10,79%	22.451	1,10%
CMR FALABELLA S.A.		514.816	24,66%	55.988	2,74%
CORFICOLOMBIANA S.A.		53.585	2,57%	563.208	27,55%
GMAC FINANCIERA DE COLOMBIA S.A.		72.366	3,47%	177.284	8,67%
GOBIERNO DE REPUBLICA DE COLOMBIA		-	0,00%	71.886	3,52%
FIN. DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A		130.459	6,25%	-	0,00%
RCI COLOMBIA S.A. CIA DE FINANCIAMIENTO		69.984	3,35%	-	0,00%
CARVAJAL INTERNACIONAL S.A		50.633	2,43%	-	0,00%
LEASING BANCOLDEX SA		31.651	1,52%	388.365	18,99%
	$	**2.087.754**	**100%**	**2.044.673**	**100%**

Nota 13. Ganancia Neta por rendimientos de compromisos

El siguiente es el detalle de 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
Rendimientos de compromisos (1)	$	934.892	579.385	516.816	215.920
Rendimientos Bancarios (2)		859.875	450.193	475.074	263.445
Total ingresos por rendimientos	$	**1.794.767**	**1.029.578**	**991.890**	**479.365**

(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 AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	107	221
BANCO DE BOGOTA S.A.	10.721	5.136
BBVA COLOMBIA S.A.	6.957	1.506
HELM BANK S.A.	1.103	1.706
BANCO POPULAR S.A.	105.968	1.229
BANCO DAVIVIENDA S.A.	4.199	60.786
BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA S.A.	333	12.400
CORP. A. VIV. LAS VILLAS S.A.	13	125
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	721.866	364.228
BANCO ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	7.500	2.222
BANCOLOMBIA S.A.	1.108	634
Total	**859.875**	**450.193**

Nota 14. Comisiones

El siguiente es el detalle de gasto de comisiones:

		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 de administración	$	520.355	317.195	300.636	123.474

La Sociedad Administradora percibe como único beneficio 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.

Nota 15. Gastos bancarios

El siguiente es el detalle de gasto:

		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
Gastos bancarios	$	54.701	47.523	22.046	20.837

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 16. 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 - gasto de comisión	$	520.355	317.195	300.636	123.474

La transacción relacionada con la Sociedad Administradora corresponde a la comisión por administración del fondo para más detalle ver nota 10

Nota 17. Contingencias

Al 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 Global Vista. Teniendo en cuenta lo indicado en la NIC 37.

Nota 18. Controles de ley

El Fondo de Inversión Colectiva Global Vista 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 19. Cesión de activos y pasivos y Contratos de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa a Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.

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 levantaran las órdenes administrativas que tenía pendiente la sociedad. Esta información fue remitida dentro del término establecido.

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. Eventos subsecuentes

Entre la fecha de corte y la elaboración de los estados financieros, hasta el 15 de agosto de 2025, es importante mencionar, que la gerencia de soporte al negocio asumió el proyecto, quien ha venido coordinando las actividades operativas y de carácter tecnológico con el propósito que la integración con Progresión SCB se delante de la manera más eficiente posible, proceso que se realizará el día 30 de agosto de 2024.

Nota 21. 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 22. 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.