CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN

3 1 P111726 PARTIDAS IDENTIFICADAS SIN RECLAMAR

RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS OCTUBRE DE 2023

Desde 2023-10-01 hasta 2023-10-31

Número del Fideicomiso 3 1 111726

1 PARTES DEL CONTRATO FIDUCIARIO

1.1 Fiduciaria

FIDUCIARIA BOGOTA S.A. como vocera del Patrimonio Autónomo 3 1 P111726 PARTIDAS IDENTIFICADAS SIN RECLAMAR

NIT 830.055.897-7

La Fiduciaria adquiere la responsabilidad de medio y no de resultado, por lo tanto, el alcance de las funciones y actividades es hasta por culpa leve en el desarrollo de su gestión conforme la definición que de esta trae el inciso segundo del artículo 63 del código civil.

1.2 Fideicomitentes

1.2 FIDEICOMITENTES

Identificación	Fideicomitente	Porcentaje Participación
800142383	FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	100%

1.3 Beneficiarios

A la fecha el fideicomiso no tiene beneficiarios del contrato.

1.4 Acreedores Vinculados

A la fecha el fideicomiso no tiene acreedores vinculados.

1.5 CONTRATACIÓN DERIVADA

En virtud del desarrollo del contrato, a la fecha de corte de la presente rendición no se ha realizado contratación derivada. El contrato de fiducia no establece contratación derivada para el desarrollo de su objeto.

1.6 INTERVENTOR

El contrato no establece interventor.

2 CESIÓN DE LOS BENEFICIOS Y TERCEROS RELACIONADOS CON EL FIDEICOMISO

Con corte a la presente rendición de cuentas no se han efectuado cesiones de fideicomitentes dentro del Patrimonio Autónomo.

3 FECHA DE SUSCRIPCIÓN Y DURACIÓN

El contrato objeto de la presente rendición de cuentas se suscribió el 28 de diciembre de 2022.

3 DURACIÓN DEL CONTRATO

El contrato tendrá una duración hasta que los inversionistas hayan solicitado la rendición de su totalidad de los recursos, sin exceder del término máximo de veinte (20) años fijados por ley.

4 ESTADO ACTUAL, LOCALIZACIÓN E IDENTIFICACIÓN DE LOS BIENES QUE CONFORMAN EL NEGOCIO FIDUCIARIO

El estado del contrato es VIGENTE.

Los recursos económicos recibidos para el desarrollo del negocio se encuentran invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva administrados por Fiduciaria Bogotá y/o cuentas de ahorro o corrientes aperturadas de acuerdo con la instrucción de fideicomitentes.

5 OBJETO Y FINALIDAD DEL CONTRATO

El Contrato de Fiducia Mercantil tiene por objeto:

El presente contrato de fiducia mercantil tendrá por objeto: (i) La transferencia a la FIDUCIARIA a título de fiducia mercantil, de los RECURSOS. (ii) La administración de los RECURSOS transferidos. (iii) La

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

administración de los RECURSOS en los términos establecidos en el numeral 2 de la cláusula 7.3 (iv) Efectuar los desembolsos ordenados por el FIDEICOMITENTE con los RECURSOS destinados a los TERCEROS.

6 OTROSÍES

El contrato fiduciario no presenta otrosíes suscritos durante el desarrollo del mismo.

7 BIENES FIDEICOMITIDOS

El FIDEICOMITENTE transferirá a la fiduciaria, a título de Fiducia Mercantil, los recursos los cuales corresponden a las sumas de dinero que se encuentran en administración en las cuentas bancarias de los FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA, consignados por parte de los TERCEROS por un periodo igual o mayor a un ciento ochenta (180) días.

El fideicomiso no cuenta con pólizas que amparan los bienes fideicomitidos.

El fideicomiso no cuenta con avalúos.

8 INVERSIONES

Durante el periodo de la presente rendición se giraron recursos al patrimonio autónomo. Los recursos del patrimonio se administran en cuentas bancarias.

8.1 Extractos de las Inversiones

El presente fideicomiso tiene recursos los cuales se administran en cuentas bancarias. Se anexa extracto.

8.2 Rentabilidad de las Inversiones

Con corte a la presente redición de cuentas se generó rentabilidad de los recursos en la cuenta bancaria.

8.3 Valor en Riesgo de Mercado

La medición del valor en riesgo se realiza diariamente y se publica mediante reporte con el fin de que se conozca el nivel de exposición al riesgo de mercado del Fondo de Inversión Colectiva (FIC), para el mes objeto de la presente rendición de cuentas se comportó de la siguiente manera:

VAR SUMAR

OCTUBRE 0.344%

VAR FIDUGOB

OCTUBRE 0.268%

8.4 Políticas de inversión

Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada BRC Standars & Poor´s con AAA/2 por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado. La mayor parte de su portafolio se encuentra invertido en títulos de renta fija con vencimientos de corto plazo.

El portafolio está dirigido principalmente a inversionistas que administren recursos públicos e inversionistas privados con un perfil conservador. El portafolio sigue los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525, por tanto, sus inversiones están limitadas a TES y CDT´s con calificaciones AAA y AA+.

8.5 RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO Y SU COMPORTAMIENTO DURANTE EL PERÍODO REPORTADO, EXPRESADAS EN TÉRMINOS EFECTIVOS ANUALES

En el periodo objeto de la presente rendición de cuentas, la Composición del Portafolio correspondiente a los recursos invertidos en el Fondo de Inversión Abierta del Mercado Monetario, se detalla en el extracto del encargo fiduciario en el campo COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Así mismo, en la parte inferior del extracto se señala la rentabilidad neta promedio generada en el Fondo de Inversión Abierta, teniendo en cuenta el plazo de la inversión (30, 60, 180, 360 días).

9 EVOLUCIÓN DE LOS APORTES Y DEL PATRIMONIO

9.1 Fuentes y usos de los recursos

En desarrollo del objeto del contrato, el flujo de caja del fideicomiso se encuentra en el ANEXO FLUJO DE CAJA en el cual se resumen las actividades desarrolladas durante el periodo objeto de esta rendición de cuentas.

9.2 Aportes

Durante el período de la presente rendición de cuentas, no se recibieron aportes.

9.3 Pagos Efectuados y Mecanismos para efectuarlos

Durante el periodo de la presente rendición de cuentas, se efectuaron pagos en el fideicomiso.

10 DESARROLLO, EJECUCIÓN DEL NEGOCIO Y GESTIÓN DE LA FIDUCIARIA

La Fiduciaria Bogotá actuando como vocera del fideicomiso informa que con corte de la presente rendición se presentaron los siguientes hechos relevantes:

FECHA **OBSERVACIONES**

31-octubre-2023 Con corte a la presente rendición se informa que no se ha presentado ningún hecho relevante o que afecte el correcto funcionamiento del fideicomiso.

Así mismo, se indica que a corte de la presente rendición se presenta un GMF en los estados financieros por valor de $131.407.

11 COMISION FIDUCIARIA

La FIDUCIARIA recibirá como remuneración por su gestión, la suma correspondiente a los rendimientos generados mensuales en las cuentas bancarias de ahorros del banco de Bogotá una vez descontados los gastos bancarios e impuestos, tasas y contribuciones de cualquier orden o nivel territorial o administrativo. La cual se causará, liquidará y cobrará mensualmente a partir de la firma del presente contrato y durante el término de duración de este, y podrá ser descontado de los recursos administrados.

12 PARTIDAS CONCILIATORIAS

Con corte al mes de octubre nos permitimos indicar que no existen partidas pendientes por conciliar.

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El fideicomiso no presenta obligaciones financieras ni créditos a cargo o por cuenta del negocio.

14 ACREEDORES GARANTIZADOS Y ESTADO DE LAS GARANTÍAS

Con corte a la presente rendición de cuentas no se encuentran vigentes certificados de garantía.

15 ESTADOS FINANCIEROS

Con corte a la presente rendición de cuentas se genera balance dado que ingresaron recursos al fideicomiso.

16 ORGANOS ASESORES Y/O ADMINISTRATIVOS

El contrato Fiduciario celebrado entre los Fideicomitentes y Fiduciaria Bogotá, no estableció Órganos de Control y/o Administración del Fideicomiso.

17 CONDICIONES SUSPENSIVAS/RESOLUTORIAS

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Durante el periodo que comprende la presente rendición de cuentas, Fiduciaria Bogotá S.A. no fue notificada de acciones judiciales que afecten la adquisición o generen perdida de los derechos adquiridos mediante el contrato de fiducia.

18 QUEJAS Y RECLAMOS

Durante el periodo correspondiente a la presente rendición de cuentas no se presentaron quejas ni reclamos

19 UNIDAD DE ATENCION AL CONSUMIDOR FINANCIERO

Tenemos a su disposición nuestra Línea de Atención al Cliente: PBX 3485400 ó 7490444 Opción 2 a través de la cual resolveremos cualquier inquietud, en el horario de lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:30 p.m. y gratis en el resto del país a través de la línea 01 8000 52 60 30 opción 2. Para mayor información lo invitamos a que ingrese a www.fidubogota.com

20 DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO

Información del contacto del Defensor del Consumidor Financiero: Álvaro Julio Rodríguez Peréz, teléfono: 3320032 Ext: 2474; 3397, 3398. Dirección electrónica: defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.

21 REVISOR FISCAL

En caso de encontrar alguna inconsistencia, favor comunicarse con la Revisoría Fiscal KPMG Bogotá D.C.

22 GESTIÓN DE RIESGOS

Para el cumplimiento de las políticas se cuenta con los deberes y obligaciones de las partes establecidas en el Contrato Fiduciario.

23 SARLAFT

Fiduciaria Bogotá aplica políticas de conocimiento del cliente, monitoreo de transacciones, verificación de clientes y usuarios en listas ONU y OFAC, capacitación al personal y reportes de operaciones sospechosas a las autoridades competentes.

24 ACTUALIZACION INFORMACION CONOCIMIENTO DEL CLIENTE

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario suscrito, el cual exige actualizar la información de conocimiento de cliente como mínimo una vez cada año, y con el fin de dar cumplimiento a la normatividad vigente, en especial lo contenido en la Circular Básica jurídica No 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, de la manera más cordial le agradecemos diligenciar cada uno de los campos contenidos en el formulario de actualización persona jurídica o de persona natural, para cada uno de los fideicomitentes del contrato en referencia, disponible en nuestra página web www.fidubogota.com, en la pestaña de Servicio al Cliente – Actualización de Datos y anexar los documentos respectivos según se trate, de persona natural (declaración de renta ó certificado de ingresos y retenciones) o jurídica (declaración de renta, Certificado de existencia y Representación Legal).

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia Financiera, para el caso de las personas jurídicas, todas y cada una de las personas autorizadas para disponer de los recursos debe diligenciar el formulario “Información, Firma Autorizada y/o Representante Legal” acompañado de la fotocopia del documento de identidad.

En el caso que ya hubieran enviado la actualización de información en el último mes calendario haga caso omiso a esta comunicación.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Los documentos una vez diligenciados y suscritos junto con sus anexos, deben ser remitidos a: Servicio al Cliente - Fiduciaria Bogotá S.A.- Calle 67 No 7 - 37 Piso 1 – Bogotá. Cualquier aclaración o ampliación que considere necesaria podrá ser solicitada a través del área de servicio al cliente en el teléfono: 3485400 ext. 8520 o en el correo electrónico atencion.fidubogota@fidubogota.com

25 RIESGO DE CONTRAPARTE – CALIFICACION

BRC Investor Services, Ha otorgado las máximas calificaciones a la Fiduciaria Bogotá como Contraparte ("AAA")
y en Cal de la Administración de Portafolios ("AAA"), lo que refleja que la compañía presenta una condición financiera, capacidad operativa y posicionamiento en el mercado excepcional. Las debilidades son mitigadas y neutralizadas por las fortalezas de la organización. De otro lado, La sociedad tiene una habilidad superior para la administración de portafolios. La estructura organizacional y operativa, la gestión de riesgos de la compañía y la calidad de los controles que ejercen los órganos encargados garantizan el mínimo riesgo para los recursos de los clientes. La compañía ha sido capaz de obtener los retornos ofrecidos a sus clientes en sus portafolios administrados.

La ficha correspondiente puede ser consultada en la página web www.fidubogota.com en el siguiente link: http://www.fidubogota.com/portal/page?_pageid=1753,161269036&_dad=portal&_schema=PORTAL

26 LINEA ÉTICA

Pensando siempre en crear líneas de comunicación efectivas con nuestros clientes, la Fiduciaria ha dispuesto un
nuevo sistema de comunicación llamado línea ética, en el que usted podrá reportar irregularidades o conductas asociadas a:

• Fraude o error en la preparación, revisión, presentación y/o auditoría de los estados financieros.
• Pérdida de activos propios de la Fiduciaria o de los terceros que administra, producto de fraudes internos y/o
externos (incluida la pérdida de información)
• Revelación de información contable incompleta, inexacta, falsa o que no corresponda con la realidad económica de la entidad o negocios y fondos administrados.
• Deficiencias o incumplimientos de los controles internos en los procesos contables de la entidad.
• Soborno o pagos por la facilitación de hechos corruptos. Usted puede dar a conocer sus denuncias a través de
los siguientes canales de comunicación:
• Teléfono directo en Bogotá 3485400 Ext. 3104
• Comunicación escrita dirigida a Contraloría, Calle 67 No. 7-37. Edificio Plaza 67 Tercer piso.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

• Correo electrónico: lineaetica©fidubogota.com Nuestra Línea de Atención al cliente: Tenemos a su disposición nuestra Línea de Atención al Cliente: PBX 3485400 ó 7490444 Opción 2 a través de la cual resolveremos cualquier inquietud, en el horario de lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:30 p.m. y gratis en el resto del país a través de la línea 01 8000 52 60 30 opción 2. Para mayor información lo invitamos a que ingrese a www.fidubogota.com.

Para mayor información lo invitamos a que ingrese a www.fidubogota.com

Cordialmente,

JULIÁN GARCÍA SUÁREZ
Representante Legal Fiduciaria Bogotá
Como vocero del Patrimonio Autónomo

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

ANEXOS

A continuación, se presentan los siguientes anexos, que hacen parte integral de la presente rendición de cuentas:

ANEXO TERCEROS
ANEXO FLUJO DE CAJA
ANEXO APORTES ACUMULADOS
ANEXO INTERESES
ANEXO GMF
ANEXO COMISIONES
ANEXO EXTRACTOS
ANEXO FICHA TÉCNICA
ANEXO ESTADOS FINANCIEROS

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Banco	num_cta	fechamvto	valor ABSO	num_encar	identificación	Tercero
Banco de Bogota	000-35316-9	23-jun-17	17.000.000,00	00000000001	900.431.725	COMPAÑÍA DE INVERSIONES EL CARIBE
Banco de Bogota	000-34432-5	27-ago-15	2.921.588,00	00100017160	52.301.623	YAYA LANCHEROS YANNETH
Banco de Bogota	000-34432-5	30-nov-15	2.700.000,00	00100010033	900.691.726	SOLUCIONES EN EDUCACION Y EVALUACION SAS
Banco de Bogota	000-34432-5	2-oct-17	2.107.000,00	00100028375	43.787.808	MUNOZ RAMIREZ GEMA HERMINIA
Banco de Bogota	000-34432-5	27-nov-14	2.100.000,00	00100007277	28.781.830	PRIETO BEJARANO FLOR ESNEDA
Banco de Bogota	000-34432-5	21-jun-13	2.048.298,00	0	8.605.042.659	INDUSTRIA NACIONAL DE GASEOSAS
Banco de Bogota	000-34432-5	16-jun-21	1.372.237,25	€ -	21.070.040	RAMIREZ HERRERA CLEMENCIA
Banco de Bogota	000-34432-5	5-jul-17	1.350.000,00	00103600092	51.867.023	RAMIIREZ GONZALEZ NELLY DEL CARMEN
Banco de Bogota	000-34432-5	23-ene-15	1.000.000,00	00200108338	900.410.434	BIMPACT COLOMBIA SAS EN LIQUIDACION
Banco de Bogota	000-34432-5	3-mar-15	1.000.000,00	99234800517	20.612.721	GONZALEZ VILLALBA ALCIRA
Banco de Bogota	000-34432-5	19-mar-15	1.000.000,00	00100007368	1.110.451.020	LOZANO CUARTAS LEIDY ESMERALDA
Banco de Bogota	000-34432-5	20-nov-15	1.000.000,00	0	53.002.004	LOPEZ PARRA EDITH SAMARA 57891 EL CLUB
Banco de Bogota	000-34432-5	20-nov-15	1.000.000,00	0	9.076.720	VERGARA GILBERTO CESAR
Banco de Bogota	000-34432-5	20-nov-15	1.000.000,00	0	45.441.182	VERGARA MARIA DEL CARMEN - TERRAZAS DE CALICANTO
Banco de Bogota	000-34432-5	25-abr-17	1.000.000,00	01001530000	900.321.513	CONSTRUCTORA SAN FERNANDO DEL RODEO SAS 44311 URBANIZACION SAN FERNANDO DEL RODEO
Banco de Bogota	000-34432-5	22-may-15	900.000,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	27-ago-15	612.468,00	00100057837	900.129.842	CONJUNTO RESIDENCIAL PALOVERDE PH
Banco de Bogota	000-34432-5	30-ene-14	503.078,88	0	1.022.361.245	HURTADO SANCHEZ GIBRAN GABRIEL
Banco de Bogota	000-34432-5	27-nov-14	500.000,00	0	1.057.410.633	SANTAMARIA SANTAMARIA LUIS EFREN
Banco de Bogota	000-34432-5	15-ene-15	500.000,00	00100008645	830.064.759	POSTAMAR LTDA
Banco de Bogota	000-34432-5	30-jun-15	500.000,00	06300000700	900.754.412	URBANIZADORA LAS VEGAS
Banco de Bogota	000-34432-5	19-mar-14	491.844,00	03190000900	800.128.549	PACIFIC STRATUS ENERGY COLOMBIA ENCARGO 6000200107030
Banco de Bogota	000-34432-5	23-dic-16	370.000,00	00103900001	41.326.646	TOLEDO MENESES ANA DOLORES
Banco de Bogota	000-34432-5	17-may-17	350.000,00	00156400130	26.710.383	LOBATO PERTUZ MARIA TERESA
Banco de Bogota	000-34432-5	7-nov-14	280.000,00	00100005664	1.070.598.786	AMAYA CARDENAS OLGA CECILIA
Banco de Bogota	000-34432-5	27-ago-15	270.000,00	00100010015	1.023.935.465	GARZON GARCIA DIANA CAROLINA
Banco de Bogota	000-34432-5	30-dic-14	210.000,00	00100006299	65.728.001	CACERES ROJAS MARTHA CECILIA
Banco de Bogota	000-34432-5	8-oct-15	200.000,00	00120400464	42.876.271	DIAZ RESTREPO LUZ STELLA
Banco de Bogota	000-34432-5	12-sep-16	200.000,00	00100033336	73.158.658	AGUDELO ECHEVERRY WILLIAM HERNAN
Banco de Bogota	000-34432-5	11-may-15	199.600,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	30-ene-15	190.000,00	00100006299	65.728.001	CACERES ROJAS MARTHA CECILIA
Banco de Bogota	000-34432-5	28-abr-15	179.700,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	21-feb-18	170.000,00	00100041030	79.222.987	DIAZ RIVERA JOSE ALEXANDER
Banco de Bogota	000-34432-5	5-may-15	162.879,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	4-nov-14	160.000,00	00100004904	1.029.140.624	ORTIZ ARELLANO KAROL LIZETH
Banco de Bogota	000-34432-5	20-nov-14	150.000,00	00100005156	43.787.215	HENAO QUINTERO ELCIA MARIA

Banco de Bogota	000-34432-5	21-abr-15	122.241,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	12-dic-16	120.000,00	00000000000	830.069.722	COVIDES
Banco de Bogota	000-34432-5	12-dic-16	120.000,00	00000000000	830.069.722	COVIDES
Banco de Bogota	000-34432-5	25-may-15	109.800,00	00200104437	809.006.974	IBIS S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	6-ago-15	100.000,00	00100004898	1.020.754.563	GUZMAN URIBE JUAN DAVID
Banco de Bogota	000-34432-5	30-sep-16	100.000,00	00100007365	97.090.916.762	BOTERO DUQUE JUAN JOSE
Banco de Bogota	000-34432-5	22-dic-16	100.000,00	00200070044	95.042.514.404	ROMERO QUICENO RAFAEL DAVID
Banco de Bogota	000-34432-5	11-mar-19	100.000,00	00000000000	1.144.070.909	VASQUEZ MEDINA MARIA ISABELA

Banco	num_cta	fechamvto	valor ABSOLUTO	num_encar	identificación	Tercero
Banco de Bogota	000-34432-5	17-jul-13	30.332.000,00	0	900251646-9	Parque de Ostende
Banco de Bogota	000-34432-5	21-oct-10	6.335.479,00	1021000230020000100036	899999081-6	IDU - Valorización
Banco de Bogota	000219337	30-jul-15	5.756.099,00	0	900862593	Consorcio complejo deportivo
Banco de Bogota	000219337	5-feb-16	4.890.274,00	0	900893113	Consorcio Seguridad y Paz
Banco de Bogota	000-34432-5	14-jul-15	3.000.000,00	0	9005068422	MÚLTIPLO GESTIÓN DE PROYECTOS SAS
Banco de Bogota	000-34432-5	2-sep-10	2.000.000,00	0	17120353	APARICIO MATIZ ALFONSO
Banco de Bogota	000-34432-5	24-mar-17	2.000.000,00	0	12965821	MORA INSUASTI GERMAN
Banco de Bogota	000219337	6-oct-14	1.553.403,00	0	900734177	Consorcio Innovar 201
Banco de Bogota	000-34432-5	14-nov-13	1.530.000,00	0	79579863	NOVA ARIAS JOHN
Banco de Bogota	000219337	7-mar-16	1.199.343,00	0	900898836	Consorcio las Rocas 2015
Banco de Bogota	000219337	26-oct-20	1.044.586,00	0	900351236	Estudios e ingenieria SAS
Banco de Bogota	000-34432-5	8-sep-16	1.000.000,00	0	900378893	A.R. CONSTRUCCIONES S.A.S
Banco de Bogota	000-34432-5	29-jun-17	1.000.000,00	0	9008106151	UNION TEMPORAL SAMACA
Banco de Bogota	000-34432-5	14-abr-15	1.000.000,00	0	9004068933	CORREA GOMEZ Y ASOCIADOS SAS
Banco de Bogota	000-34432-5	10-ago-16	1.000.000,00	0	9006447543	ANCORA PROYECTOS S.A.S.
Banco de Bogota	000-34432-5	17-nov-16	1.000.000,00	0	9001007484	AVI STRATEGIC INVESTMENT S.A.S.
Banco de Bogota	000-34432-5	2-sep-16	1.000.000,00	0	9009109375	T&T CONSTRUCTORA S.A.S.
Banco de Bogota	000-34432-5	8-sep-16	1.000.000,00	0	8020006664	JACUR S.A.S
Banco de Bogota	000-34432-5	14-nov-17	1.000.000,00	0	9001204921	TRIDIMENSIONAR S.A.
Banco de Bogota	000-34432-5	15-feb-17	1.000.000,00	0	53154224	VILLAMIL SANTAMARIA ELIANA
Banco de Bogota	000-34432-5	27-ago-13	1.000.000,00	0	8919012821	CORPORACION DIOCESANA PRO-COMUNIDAD CRISTIANA
Banco de Bogota	000-34432-5	8-feb-18	1.000.000,00	00860001584	8600015844	MECANELECTRO S. A.S
Banco de Bogota	000-34432-5	25-ago-15	1.000.000,00	0	9006172254	CONSTRUVIN S.A.S. EN LIQUIDACION JUDICIAL
Banco de Bogota	000-34432-5	17-nov-16	1.000.000,00	0	900100417	CONENCO SAS EN REORGANIZACION
Banco de Bogota	000219337	13-feb-15	818.856,00	0	900803014	UT alcantarillado senderos de oriente
Banco de Bogota	000-34432-5	6-jul-17	800.000,00	0	1016095886	ARBOLEDA SILVA MAIRA
Banco de Bogota	000219337	5-ago-15	630.000,00	0	900683318	Consorcio Colombia.
Banco de Bogota	000219337	20-jun-16	601.225,00	0	900911103	Consorcio unidades sanitarias 2015
Banco de Bogota	000-34432-5	18-mar-16	600.000,00	0	23179777	TORRES MORALES YURANI
Banco de Bogota	000219337	6-ago-20	589.406,00	0	901196596	Consorcio Buenaventura 2018
Banco de Bogota	000-34432-5	22-dic-17	500.000,00	0	800182338	TOPOCON Y CIA LTDA
Banco de Bogota	000-34432-5	31-may-17	500.000,00	0	1013643311	DIAZ TRIANA YERLY
Banco de Bogota	000-34432-5	31-jul-17	500.000,00	0	1013643311	DIAZ TRIANA YERLY
Banco de Bogota	000-34432-5	30-nov-16	500.000,00	0	51565034	PEÑA BAUTISTA FLOR
Banco de Bogota	000-34432-5	22-ago-17	500.000,00	0	1019012753	LLANO CASA LORENA

Banco de Bogota	000-34432-5	18-dic-15	500.000,00	0	8277578	JARAMILLO ARTEAGA ALBERTO
Banco de Bogota	000-34432-5	2-ene-17	500.000,00	0	51565034	PEÑA BAUTISTA FLOR
Banco de Bogota	000219337	2-ene-19	492.729,00	00000000000	901200828	Unión temporal puente gomez
Banco de Bogota	000219337	16-feb-15	448.000,00	0	822006886	Soluciones integrales en ing civil y ambiente
Banco de Bogota	000219337	1-oct-15	418.544,07	0	900885555	CS Andenes urania
Banco de Bogota	000219337	5-nov-19	330.903,34	00000000	901142775	Consorcio Tunel Guatiquia
Banco de Bogota	000219337	18-may-16	311.542,00	0	900921869	Consorcio Puga GF
Banco de Bogota	000-34432-5	10-abr-17	300.000,00	0	1013643311	DIAZ TRIANA YERLY
Banco de Bogota	000219337	5-jul-17	294.000,00	00000000000	80216943	Yahir Camilo Saavedra Lancheros
Banco de Bogota	000219337	1-dic-14	267.144,40	0	830144105	Inzett SAS
Banco de Bogota	000219337	30-dic-15	216.100,00	0	8639338	Orlando Fabio Castillo Bermejo
Banco de Bogota	000219337	6-feb-15	189.915,00	0	900756532	Consorcio vial La Montaña
Banco de Bogota	000219337	21-abr-15	172.941,00	0	811022252	Grupo electrocivil SA
Banco de Bogota	000219337	17-sep-14	154.708,23	0	900716892	Consorcio Apiay
Banco de Bogota	000219337	2-feb-15	152.540,00	0	900781340	Union temporal parque de san pedro
Banco de Bogota	000219337	3-mar-16	143.476,00	0	900896780	UT alcantarillado Granada
Banco de Bogota	000219337	30-dic-15	123.232,00	0	8639338	Orlando Fabio Castillo Bermejo
Banco de Bogota	000219337	5-feb-19	120.000,00	00000000000	901205637	Consorcio Diez
Banco de Bogota	000219337	3-sep-19	120.000,00	00000000000	901142217	Unión temporal subasta
Banco de Bogota	000219337	15-sep-20	120.000,00	0	900403962	Innfra SAS
Banco de Bogota	000219337	20-feb-15	115.426,00	0	900751340	Union temporal parque de san pedro
Banco de Bogota	000219337	13-jul-16	110.500,00	00000000000	900651125	Constructora YPF SAS

Banco	num_cta	fechamvto	valor ABSOLUTO	num_encar	identificación	Tercero
Banco de Bogota	000353169	25-ene-21	252.222,32	0	1018439777	SALCEDO VELASQUEZ RAUL ESTEBAN
Banco de Bogota	000344325	30-jun-21	1.546.377,00	€ -	800141624	FAC COMANDO AEREO DE COMBATE NO 1
Banco de Bogota	000344325	19-ene-22	13.360.798,00	€ -	900602879	SANTA LUCIA MUEBLES Y PISOS SAS
Banco de Bogota	000353169	3-ago-21	100.332,99	€ -	41953558	CRISTINA PARDO SALAS
Banco de Bogota	000344325	22-ene-16	182.367,00	0	8019980	ROCHA SUAREZ JHON JAIRO
Banco de Bogota	000344325	14-feb-22	2.078.000,00	€ -	93391879	ARNULFO PENAGOS SANABRIA
Banco de Bogota	000344325	28-ene-15	1.147.762,20	0	891800498	DEPARTAMENTO DE BOYACA
Banco de Bogota	000344325	15-feb-22	2.412.191,00	€ -	9874151	GARZON RODRIGUEZ WILLIAM
Banco de Bogota	000344325	24-mar-22	134.250,00	€ -	7164707	VARGAS CARO MARIO GILBERTO
Banco de Bogota	000344325	8-abr-22	6.283.200,00	€ -	17097798	SALGADO TORRES JUAN DE JESUS
Banco de Bogota	000344325	8-abr-22	2.290.680,00	€ -	19356731	RAMIREZ CUADRADO JAIME HERNANDO
Banco de Bogota	000344325	27-abr-22	928.200,00	€ -	800241823	MOLDES AM LTDA
Banco de Bogota	000344325	2-ene-14	214.254,43	0	800229887	PUERTO CAICEDO
Banco de Bogota	000344325	25-oct-21	1.726.606,19	€ -	1032357247	CESAR ENRIQUE VALLEJO LOZADA
Banco de Bogota	000344325	5-nov-21	5.081.593,00	€ -	901307195	INSTALACIONES DE REDES ELECTRICAS E HIDROSANITARIAS JPCO SAS
Banco de Bogota	000344325	14-abr-15	4.400.000,00	0	830012053	URBANIZADORA MARIN VALENCIA SA
Banco de Bogota	000344325	12-nov-21	14.500.000,00	€ -	800007813	VANTI SA ESP
Banco de Bogota	000344325	2-ene-14	162.077,88	0	800103198	MUNICIPIO DE MIRAFLORES
Banco de Bogota	000344325	9-ene-14	500.084,98	0	900459857	CONSTRUCCIONES LOS ALCAPARROS SAS
Banco de Bogota	000344325	21-mar-14	1.120.886,26	0	800215807	INSTITUTO NACIONAL DE VIAS
Banco de Bogota	000344325	28-jul-15	150.000,00	0	9006508166	FUNDALANT
Banco de Bogota	000344325	28-abr-22	5.977.001,00	€ -	900991037	ARQUITECTURA Y CONSULTORIA SAS
Banco de Bogota	000344325	24-sep-15	1.000.000,00	0	79892725	DELGADO RAMIREZ JORGE ENRIQUE
Banco de Bogota	000344325	5-may-22	424.000,00	€ -	1012436188	NEIRA ZABALA LUISA FERNANDA
Banco de Bogota	000344325	9-nov-18	2.000.000,00	00000000000	17954719	FERNANDEZ GUSTAVO
Banco de Bogota	000344325	6-may-22	6.283.200,00	€ -	17097798	SALGADO TORRES JUAN DE JESUS
Banco de Bogota	000344325	28-jun-16	446.863,98	0	800102838	DEPARTAMENTO DEL ARAUCA
Banco de Bogota	000353169	14-jul-16	129.259,93	00000000000	12724400	JOSELIN CARDENAS RINCON
Banco de Bogota	000353169	26-sep-17	364.102,05	00000000000	1019018685	JAIME ENRIQUE CHAPARRO IBANEZ
Banco de Bogota	000344325	5-feb-19	323.462,00	00000000001	1047410534	ARISTIZABAL GIRALDO ALDEMAR ALFONSO
Banco de Bogota	000344325	24-nov-21	5.894.974,00	€ -	890925394	CONALQUIPO S.A.S.
Banco de Bogota	000353169	3-dic-15	400.000,00	5	71296109	RENDON OSORIO JOSE
Banco de Bogota	000344325	9-dic-16	1.860.680,00	0	1020759473	ACOSTA CARRIZOSA CAMILA
Banco de Bogota	000344325	22-feb-19	287.783,86	00000000000	1088303306	GARCIA AGUDELO YENI MARCELA
Banco de Bogota	000344325	9-may-22	916.831,00	€ -	860007327	FINANCIERA COOPERATIVA FINCOMERCIO LTDA
Banco de Bogota	000825653	9-feb-15	8.575.777,24	0	816003584	GEOTECNIA INGENIERIA LTDA
Banco de Bogota	000344325	29-nov-21	874.985,00	€ -	51555159	PENAGOS MIRANDA MARIA CONSUELO
Banco de Bogota	000825653	9-feb-15	475.688,66	0	816003584	GEOTECNIA INGENIERIA LTDA

Banco de Bogota	000344325	13-dic-21	16.838.500,00	€	-	900352247	FMS TRANSFORMADORES SAS
Banco de Bogota	000344325	11-may-22	253.067,00	€	-	1023893327	RAMIREZ MARTINEZ STEPHANY PAOLA
Banco de Bogota	000353169	1-dic-17	585.528,71	00000000000		900695926	AGROPECUARIA EL GARCERO
Banco de Bogota	000353169	20-dic-18	200.000,00	00000000000		1040737244	ARDILA LONDONO DIEGO FERNANDO
Banco de Bogota	000344325	15-ago-14	812.219,28	0		900256736	P A FIA RECURSOS PROVENIENTES DE NACION
Banco de Bogota	000344325	12-may-22	443.000,00	€	-	1024567782	DONCEL LEGUIZAMON MONICA JINETH
Banco de Bogota	000344325	13-dic-21	4.372.817,00	€	-	900615259	QUARZTONE Y MAIRUS SAS
Banco de Bogota	000344325	15-ago-19	873.250,00	00000000002		900696985	FORTIS DOORS SAS
Banco de Bogota	000825653	5-mar-15	145.284,00	0		892115007	MUNICIPIO DE RIOHACHA
Banco de Bogota	000353169	10-nov-20	151.015,22	0		43985862	ELIZABETH BEDOYA CIFUENTES
Banco de Bogota	000344325	21-nov-19	557.760,00	01139893		33248038	CABEZA CASTRO LUZ ELENA
Banco de Bogota	000825653	25-mar-15	171.211,84	0		891500864	MUNICIPIO DE CAJIBIO
Banco de Bogota	000825653	16-abr-15	328.911,27	0		890106291	MUNICIPIO DE SOLEDAD
BBVA	309006443	7-mar-17	2.045.725,77	0		800102504	MUNICIPIO DE ARAUCA
Banco de Bogota	000825653	19-ene-16	704.705,55	0		890480184	DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL DE CARTAGENA DE INDIAS
Banco de Bogota	000344325	18-dic-19	828.116,00	0		901052821	VECTOR CONSTRUCCIONES SAS
Banco de Bogota	000825653	21-abr-16	12.587.400,00	0		900461161	CONSTRULAR S.A.S.
Banco de Bogota	000344325	27-oct-14	5.319.755,00	0		900235656	ESTRUCTURAS GALEON EU
Banco de Bogota	000344325	10-nov-14	3.415.592,33	0		891800498	DEPARTAMENTO DE BOYACA
Banco de Bogota	000344325	5-may-22	258.500,00	€	-	79836266	ALEXANDER RAMIREZ SANABRIA
Banco de Bogota	000344325	18-dic-19	828.116,00	0		901052821	VECTOR CONSTRUCCIONES SAS
Banco de Bogota	000825653	4-may-16	270.271,10	0		800113672	GOBERNACION DPTAL DEL TOLIMA
Banco de Bogota	000344325	10-dic-14	2.333.247,21	0		891800498	DEPARTAMENTO DE BOYACA
Banco de Bogota	000825653	22-may-15	206.714,00	0		79800692	BLANCO MORENO LUIS EMIRO
Banco de Bogota	000825661	22-oct-14	106.169,46	4		891855138	MUNICIPIO DE DUITAMA
Banco de Bogota	000825661	17-jun-15	6.258.324,25	2		900717993	UNION TEMPORAL POLIDEPORTIVOS META 2014
Banco de Bogota	000344325	5-may-22	258.500,00	€	-	1024567548	LADY JOHANNA ARIZA CABRERA
Banco de Bogota	000344325	3-jun-22	1.025.400,00	€	-	17097798	SALGADO TORRES JUAN DE JESUS
Banco de Bogota	000344325	7-jun-22	157.991,79	€	-	1118293079	LUZ VELY OROZCO LOPEZ
Banco de Bogota	000344325	9-jun-22	5.636.014,90	€	-	12959531	FRANCISCO RAMIRO CASANOVA
Banco de Bogota	000825661	24-jul-15	2.411.295,11	2		900699458	CONSOCIO AVENIDA 2014
Banco de Bogota	000825653	8-sep-14	323.542,84	0		800104062	MUNICIPIO DE SINCELEJO
Banco de Bogota	000825653	28-ago-15	627.202,35	0		900420046	FUNDACION ANDINA GLOBAL
Banco de Bogota	000825653	15-sep-14	240.000,00	0		1121872129	ORTIZ MEJIA DANIEL RAMIRO
Banco de Bogota	000825653	4-nov-14	350.000,00	0		326911	SANTANA PACHON MILCIADES
Banco de Bogota	000825653	11-mar-19	159.905,64	00000000000		800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825661	28-dic-17	276.795,32	00000000000		890481362	CENTRO HOSPITAL DE CALAMAR
Banco de Bogota	000825653	2-ago-16	125.431,16	0		892099232	CABUYARO
Banco de Bogota	000825653	31-ago-15	802.166,08	0		74282772	MARTIN HERNANDEZ EFRAIN

Banco de Bogota	000344325	14-jun-22	2.906.974,00	€	-	52105036	SUTACHAN RUBIO GLORIA MARCELA
Banco de Bogota	000344325	14-jun-22	202.767,66	€	-	30900250	IBARRA GARCIA AURA ELITH
Banco de Bogota	000825653	14-nov-14	595.000,00	0		900432755	INFRAESTRUCTURAS INTEGRALES DE COLOMBIA S A S
Banco de Bogota	000825653	8-sep-15	232.102,95	0		900673958	INSTITUTO DE CULTURA Y TURISMO DE BOLIVAR
Banco de Bogota	000825653	26-dic-14	190.577,06	0		800215807	INSTITUTO NACIONAL DE VIAS
Banco de Bogota	000825653	20-sep-16	526.419,03	0		900662494	CUMARE S.A. E.S.P.
Banco de Bogota	000825653	18-sep-15	326.561,41	0		800019685	MUNICIPIO DE SANTACRUZ GUACHAVES
Banco de Bogota	000344325	28-jun-22	2.055.500,00	€	-	52645705	CASTILLO CASTILLO LUS FANI
Banco de Bogota	000344325	29-jun-22	7.308.600,00	€	-	41424563	TORRES DE SALGADO LILIA
Banco de Bogota	000825661	10-sep-18	145.782,47	00000000000		900034608	SALUD ARAUCA
Banco de Bogota	000353169	9-abr-14	454.487,92	4		890208363	MUNICIPIO DE CIMITARRA
Banco de Bogota	000825653	30-sep-16	2.174.558,86	0		900220547	AGENCIA PARA LA INFRAESTRUCTURA DEL META - AIM
Banco de Bogota	000825653	5-oct-15	8.188.260,60	0		28980254	CALLEJAS ROJAS LUZ KARIME
Banco de Bogota	000825653	5-oct-15	178.511,13	0		800096737	AYAPEL
Banco de Bogota	000353169	23-abr-14	957.770,46	3		891680075	NOVITA
BBVA	309006443	18-sep-19	1.755.548,55	1		800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825661	12-ene-22	173.114,00	€	-	901518295	UNION TEMPORAL IB
Banco de Bogota	000825653	19-jun-20	368.312,98	0		892115007	MUNICIPIO DE RIOHACHA
Banco de Bogota	000825653	9-oct-15	1.011.212,47	0		900411080	TRITURADOS MPS SASV
Banco de Bogota	000825653	31-oct-18	3.995.880,00	00000000000		12971981	ECHEVERRIA ZAMBRANO JESUS ALFONSO
Banco de Bogota	000825653	22-oct-15	446.425,83	0		890981567	MUNICIPIO CACERES
Banco de Bogota	000825653	7-jun-22	9.900.000,00	€	-	86049953	TORRES HUERTAS JOSE LIBARDO
Banco de Bogota	000825653	18-dic-15	112.658,10	0		890480184	DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL DE CARTAGENA DE INDIAS
Banco de Bogota	000825653	29-dic-16	573.806,42	0		890981138	MUNICIPIO DE TURBO
BBVA	309006443	18-sep-19	637.594,27	1		800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825653	27-sep-19	221.437,83	00000000000		891780042	MUNICIPIO DE CERRO SAN ANTONIO
Banco de Bogota	000825661	22-dic-15	439.220,43	13		891480085	DEPARTAMENTO DE RISARALDA
Banco de Bogota	000825661	24-dic-15	100.743,55	2		900885131	CONSORCIO PLUVIAL 2015
Banco de Bogota	000353169	30-dic-21	1.127.681,15	€	-	49742400	TORO PARDO MARTHA LILIANA

Banco	num_cta	fechamvto	valor ABSOLUTO	num_encar	identificación	Tercero
Banco de Bogota	000825653	9-feb-15	8.575.777,24	0	816003584	GEOTECNIA INGENIERIA LTDA
Banco de Bogota	000825653	9-feb-15	475.688,66	0	816003584	GEOTECNIA INGENIERIA LTDA
Banco de Bogota	000825653	5-mar-15	145.284,00	0	892115007	MUNICIPIO DE RIOHACHA
Banco de Bogota	000825653	25-mar-15	171.211,84	0	891500864	MUNICIPIO DE CAJIBIO
Banco de Bogota	000825653	16-abr-15	328.911,27	0	890106291	MUNICIPIO DE SOLEDAD
BBVA	309006443	7-mar-17	2.045.725,77	0	800102504	MUNICIPIO DE ARAUCA
Banco de Bogota	000825653	19-ene-16	704.705,55	0	890480184	DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL DE CARTAGENA DE INDIAS
Banco de Bogota	000825653	21-abr-16	12.587.400,00	0	900461161	CONSTRULAR S.A.S.
Banco de Bogota	000825653	22-may-15	206.714,00	0	79800692	BLANCO MORENO LUIS EMIRO
Banco de Bogota	000825661	22-oct-14	106.169,46	4	891855138	MUNICIPIO DE DUITAMA
Banco de Bogota	000825661	17-jun-15	6.258.324,25	2	900717993	UNION TEMPORAL POLIDEPORTIVOS META 2014
Banco de Bogota	000825661	24-jul-15	2.411.295,11	2	900699458	CONSOCIO AVENIDA 2014
Banco de Bogota	000825653	8-sep-14	323.542,84	0	800104062	MUNICIPIO DE SINCELEJO
Banco de Bogota	000825653	28-ago-15	627.202,35	0	900420046	FUNDACION ANDINA GLOBAL
Banco de Bogota	000825653	15-sep-14	240.000,00	0	1121872129	ORTIZ MEJIA DANIEL RAMIRO
Banco de Bogota	000825653	4-nov-14	350.000,00	0	326911	SANTANA PACHON MILCIADES
Banco de Bogota	000825653	11-mar-19	159.905,64	00000000000	800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825661	28-dic-17	276.795,32	00000000000	890481362	CENTRO HOSPITAL DE CALAMAR
Banco de Bogota	000825653	2-ago-16	125.431,16	0	892099232	CABUYARO
Banco de Bogota	000825653	31-ago-15	802.166,08	0	74282772	MARTIN HERNANDEZ EFRAIN
Banco de Bogota	000825653	14-nov-14	595.000,00	0	900432755	INFRAESTRUCTURAS INTEGRALES DE COLOMBIA S A S
Banco de Bogota	000825653	8-sep-15	232.102,95	0	900673958	INSTITUTO DE CULTURA Y TURISMO DE BOLIVAR
Banco de Bogota	000825653	26-dic-14	190.577,06	0	800215807	INSTITUTO NACIONAL DE VIAS
Banco de Bogota	000825653	20-sep-16	526.419,03	0	900662494	CUMARE S.A. E.S.P.
Banco de Bogota	000825653	18-sep-15	326.561,41	0	800019685	MUNICIPIO DE SANTACRUZ GUACHAVES
Banco de Bogota	000825661	10-sep-18	145.782,47	00000000000	900034608	SALUD ARAUCA
Banco de Bogota	000825653	30-sep-16	2.174.558,86	0	900220547	AGENCIA PARA LA INFRAESTRUCTURA DEL META - AIM
Banco de Bogota	000825653	5-oct-15	8.188.260,60	0	28980254	CALLEJAS ROJAS LUZ KARIME
Banco de Bogota	000825653	5-oct-15	178.511,13	0	800096737	AYAPEL
BBVA	309006443	18-sep-19	1.755.548,55	1	800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825661	12-ene-22	173.114,00	€ -	901518295	UNION TEMPORAL IB
Banco de Bogota	000825653	9-oct-15	1.011.212,47	0	900411080	TRITURADOS MPS SASV
Banco de Bogota	000825653	31-oct-18	3.995.880,00	00000000000	12971981	ECHEVERRIA ZAMBRANO JESUS ALFONSO
Banco de Bogota	000825653	22-oct-15	446.425,83	0	890981567	MUNICIPIO CACERES
Banco de Bogota	000825653	29-dic-16	573.806,42	0	890981138	MUNICIPIO DE TURBO
BBVA	309006443	18-sep-19	637.594,27	1	800079035	MUNICIPIO DE PUERTO GAITAN
Banco de Bogota	000825653	27-sep-19	221.437,83	00000000000	891780042	MUNICIPIO DE CERRO SAN ANTONIO
Banco de Bogota	000825661	22-dic-15	439.220,43	13	891480085	DEPARTAMENTO DE RISARALDA
Banco de Bogota	000825661	24-dic-15	100.743,55	2	900885131	CONSORCIO PLUVIAL 2015

3 1 111726 - P111726 PARTIDAS IDENTIFICADAS SIN RECLAMAR		
FLUJO DE CAJA		
CONCEPTO	**oct-23**	**TOTAL ACUMULADO**
SALDO INICIAL	**$ 362.235.340,89**	**$ -**
CUENTA AHORROS SUMAR 000103119	270.876.242,27	-
CUENTA AHORROS FIDUGOB 000101253	91.359.098,62	
INGRESOS	**$ 4.036.111,00**	**$ 391.401.104,36**
APORTES EN DINERO CUENTA AHORROS SUMAR 000103119	-	290.567.385,74
APORTES EN DINERO CUENTA AHORROS FIDUGOB 000101253	-	90.871.142,62
TRASLADO ENTRE CUENTAS	487.956,00	808.408,00
INTERESES CUENTA AHORROS SUMAR 000103119	2.658.308,00	7.435.321,00
INTERESES CUENTA AHORROS FIDUGOB 000101253	889.847,00	1.698.255,00
REINTEGROS GMF NO PROCEDENTES	-	82,00
REINTEGROS RETENCIONES NO PROCEDENTES	-	20.510,00
EGRESOS	**$ 26.636.429,31**	**$ 51.766.081,28**
GMF	104.175,00	117.737,00
GMF NO PROCEDENTE		82,00
GASTOS BANCARIOS	18.372,00	18.372,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE	-	20.510,00
COMISIONES FIDUCIARIAS	2.173.013,78	5.563.166,71
RESTITUCIÓN DE APORTES	23.852.912,53	23.852.912,53
TRASLADO ENTRE CUENTAS	487.956,00	22.193.301,04
SALDO FINAL	**$ 339.635.022,58**	**$ 339.635.023,08**
CUENTA AHORROS SUMAR 000103119	258.543.718,69	258.543.718,69
CUENTA AHORROS FIDUGOB 000101253	81.091.303,67	81.091.303,67

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

INTERESES GENERADOS			
Mes	**Fondo/Banco**	**Encargo/Cuenta**	**Valor**
oct-23	Bogotá	000-103119	2.658.308,00
oct-23	Bogotá	000-101253	889.847,00
TOTAL OCTUBRE 2023			**$ 3.548.155,00**
TOTAL ACUMULADO			**$ 9.133.576,00**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

GIROS		
FECHA	**CONCEPTO**	**VALOR**
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 13.244.105,58
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 269.194,32
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 366.845,60
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 9.860.557,77
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 112.209,26
TOTAL OCTUBRE 2023		**$ 23.852.912,53**
TOTAL ACUMULADO		**$ 23.852.912,53**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

GRAVAMEN MOVIMIENTO FINANCIERO			
FECHA	**CONCEPTO**	**VALOR**	
oct-23	PAGO A TERCEROS	$	8.692,00
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$	52.976,00
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$	42.507,00
TOTAL OCTUBRE 2023		**$**	**104.175,00**
TOTAL ACUMULADO		**$**	**117.737,00**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Línea de Servicio al Cliente: Bogotá al 601-3485400, opción 2 y a nivel nacional al 018000526030 y/o al correo electrónico atencion.fidubogota@fidubogota.com
Defensor del Consumidor Financiero: Álvaro Rodríguez Pérez. Calle 36 No. 7-47, Piso 5, Bogotá D.C – PBX: 601-3320101, Fax: 3400383 Celular: 318-3730077
Correo Electrónico: defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co

GASTOS BANCARIOS		
FECHA	**CONCEPTO**	**VALOR**
oct-23	DESEMBOLSOS GENERALES	$ 18.372,00
TOTAL OCTUBRE 2023		**$ 18.372,00**
TOTAL ACUMULADO		**$ 18.372,00**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Línea de Servicio al Cliente: Bogotá al 601-3485400, opción 2 y a nivel nacional al 018000526030
y/o al correo electrónico atencion.fidubogota@fidubogota.com
Defensor del Consumidor Financiero: Álvaro Rodríguez Pérez. Calle 36 No. 7-47, Piso 5, Bogotá D.C –
PBX: 601-3320101, Fax: 3400383 Celular: 318-3730077
Correo Electrónico: defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co

COMISIÓN FIDUCIARIA				
Fecha	**Concepto**	**Valor**	**Iva**	**Pagos**
oct-23	Comisión Fiduciaria mes de Septiembre 2023	$ 1.826.062,00	$ 346.951,78	$ 2.173.014
	TOTAL MES OCTUBRE 2023	**$ 1.826.062,00**	**$ 346.951,78**	**$ 2.173.014**
		$ 4.674.929,70	**$ 888.236,64**	**$ 5.563.166,34**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Línea de Servicio al Cliente: Bogotá al 601-3485400, opción 2 y a nivel nacional al 018000526030 y/o al correo electrónico atencion.fidubogota@fidubogota.com
Defensor del Consumidor Financiero: Álvaro Rodríguez Pérez. Calle 36 No. 7-47, Piso 5, Bogotá D.C – PBX: 601-3320101, Fax: 3400383 Celular: 318-3730077
Correo Electrónico: defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co

Banco de Bogotá

Fogafín Seguridad para tu dinero | Producto protegido por el Seguro de Depósitos www.fogafin.gov.co

Extracto Cuenta Ahorros

Nro. 2023110110CD3168083161

48508 160-1383

FIDUBOGOTA SA - PA PART IDENT SUM
CL 67 7 37 P 3 ED PLAZA 67
BOGOTA
BOGOTA, D.C. ,BOGOTA, D. C.
Entrega: UR Oficina: 1782
48508

FECHA EXTRACTO **Octubre - Octubre 2023**
Desde: Octubre 01 Hasta: Octubre 31
Cuenta Número: 000103119
Tipo de Cuenta: Superdía Tesorería
Cod. Origen: 1782
BOGOTA

Resumen de la Información

Saldo Inicial:	**270,876,242.27**
Total 000001 Abonos:	487,956.00
Total 000002 Cargos:	-15,417,119.58
Total IVA:	0.00
Total 4x1000 GMF:	-61,668.00
Total Retencion:	0.00
Total Intereses:	2,658,308.00
Saldo Final:	**258,543,718.69**

Fecha	Cod Trans	Descripción del Movimiento	Ciudad	Oficina/Canal	Documento	Valor	Saldo
04/10	0220	Abono transferencia por WAP el 04/10/2023 desde 08300558977 FIDUBOGOTA SA - PA PART IDENT FGOB	Bogota	Ger Instituc 178	000000	487,956.00	271,364,198.27
13/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	808627	-2,173,014.00	269,191,184.27
13/10	GT09	Gravamen Movimientos Financieros	Bogota	Ger Instituc 178		-8,692.00	269,182,492.27
31/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	014140	-13,244,105.58	255,938,386.69
31/10	GT01	Intereses ganados	Bogota	Ger Instituc 178		2,658,308.00	258,596,694.69
31/10	GT09	Gravamen Movimientos Financieros	Bogota	Ger Instituc 178		-52,976.00	258,543,718.69
-----	-----	-------- FIN MOVIMIENTOS --------	----------	----------	---------	----------	----------

Notificar cualquier reparo a la Revisoría Fiscal KPMG Ltda., Apartado Aéreo No. 36700 Bogotá CC-091-2 (Junio/2004)

Si usted desea conocer la tasa de interés que actualmente pagamos sobre sus depósitos ingrese a www.bancodebogota.com.co o visite alguna de nuestras oficinas

Valor pendiente por aplicar : 0.00

Queremos siempre brindarte el mejor servicio, te recordamos que contamos con la Defensoría del Consumidor Financiero la cual podrás contactar de lunes a viernes de 8:00 a.m a 5:30 p.m. al teléfono fijo: 3320101, celular (+57) 318 373 00 77, correo electrónico defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co, o en la dirección Calle 36 No. 7-47 piso 5 en la ciudad de Bogotá D.C. Podrás ampliar la información relacionada con esta institución en www.bancodebogota.com.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Impreso por: dispapeles S.A.S. NIT: 860.028.580-2

Banco de Bogotá

Fogafín Seguridad para tu dinero | Producto protegido por el Seguro de Depósitos www.fogafin.gov.co

Extracto Cuenta Ahorros

Nro. 2023110110CD3168083163

44977 37-125

FIDUBOGOTA SA - PA PART IDENT FGOB
CALLE 67 7 37 PISO 3 EDIFICIO PLAZA 67 -
BOGOTA
BOGOTA, D.C. ,BOGOTA, D. C.
Entrega: UR Oficina: 1782
44977

FECHA EXTRACTO **Octubre - Octubre 2023**
Desde: Octubre 01 Hasta: Octubre 31
Cuenta Número: 000101253
Tipo de Cuenta: Superdía Tesorería
Cod. Origen: 1782
BOGOTA

Resumen de la Información

Saldo Inicial:	**91,359,098.62**
Total 000000 Abonos:	0.00
Total 000009 Cargos:	-11,112,202.95
Total IVA:	-2,932.00
Total 4x1000 GMF:	-42,507.00
Total Retencion:	0.00
Total Intereses:	889,847.00
Saldo Final:	**81,091,303.67**

Fecha	Cod Trans	Descripción del Movimiento	Ciudad	Oficina/Canal	Documento	Valor	Saldo
04/10	0216	Cargo transferencia por WAP	Bogota	Ger Instituc 178	000000	-487,956.00	90,871,142.62
30/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	997799	-112,209.26	90,758,933.36
30/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	995110	-269,194.32	90,489,739.04
30/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	997565	-366,845.60	90,122,893.44
30/10	0201	Cargo Dispersion Pago de Proveedores/Otros	Bogota	Ger Instituc 178	997078	-9,860,557.77	80,262,335.67
30/10	0848	Comision disfon proveedores interno	Bogota	Ger Instituc 178	995110	-3,860.00	80,258,475.67
30/10	GT08	Cargo IVA	Bogota	Ger Instituc 178		-733.00	80,257,742.67
30/10	0848	Comision disfon proveedores interno	Bogota	Ger Instituc 178	997799	-3,860.00	80,253,882.67
30/10	GT08	Cargo IVA	Bogota	Ger Instituc 178		-733.00	80,253,149.67
30/10	0848	Comision disfon proveedores interno	Bogota	Ger Instituc 178	997078	-3,860.00	80,249,289.67
30/10	GT08	Cargo IVA	Bogota	Ger Instituc 178		-733.00	80,248,556.67
30/10	0848	Comision disfon proveedores interno	Bogota	Ger Instituc 178	997565	-3,860.00	80,244,696.67
30/10	GT08	Cargo IVA	Bogota	Ger Instituc 178		-733.00	80,243,963.67
30/10	GT09	Gravamen Movimientos Financieros	Bogota	Ger Instituc 178		-42,507.00	80,201,456.67
31/10	GT01	Intereses ganados	Bogota	Ger Instituc 178		889,847.00	81,091,303.67
-----	-----	-------- FIN MOVIMIENTOS --------	----------	----------	---------	----------	----------

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Impreso por: dispapeles S.A.S. NIT: 860.028.580-2

Notificar cualquier reparo a la Revisoría Fiscal KPMG Ltda., Apartado Aéreo No. 36700 Bogotá CC-091-2 (Junio/2004)

Si usted desea conocer la tasa de interés que actualmente pagamos sobre sus depósitos ingrese a www.bancodebogota.com.co o visite alguna de nuestras oficinas

Valor pendiente por aplicar : 0.00

Queremos siempre brindarte el mejor servicio, te recordamos que contamos con la Defensoría del Consumidor Financiero la cual podrás contactar de lunes a viernes de 8:00 a.m a 5:30 p.m. al teléfono fijo: 3320101, celular (+57) 318 373 00 77, correo electrónico defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co, o en la dirección Calle 36 No. 7-47 piso 5 en la ciudad de Bogotá D.C. Podrás ampliar la información relacionada con esta institución en www.bancodebogota.com.

Fiduciaria Bogotá

FICHA TÉCNICA
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO FIDUGOB

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
Octubre 31 de 2023

4. Gestor: Fiduciaria Bogotá S.A.

5. Custodio: Cititrust

6. Características del Fondo de Inversión Colectiva

6.1. Tipo de FIC	Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de permanencia
6.2. Fecha de Inicio de Operaciones	6/11/2008
6.3. Valor del Fondo de Inversión Colectiva (Millones COP)	$ 3,000,888.22
6.4. Número Unidades en Circulación	182,083,801.929317

7. Calificación del Fondo de Inversión

7.1. Calificación	S1/AAAf(Col)
7.2. Fecha de la última calificación	4/11/2022
7.3. Entidad Calificadora	Fitch Ratings

8. Política de Inversión

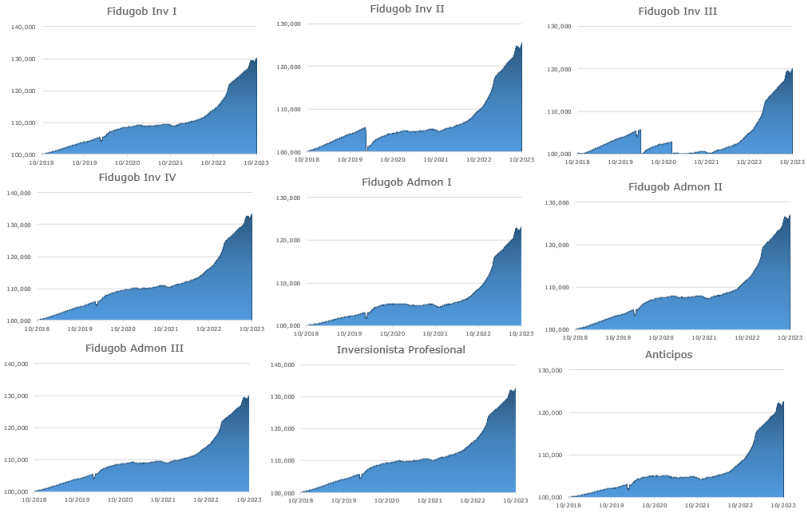
Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada Fitch Ratings S2/AAAf(Col) por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado. La mayor parte de su portafolio se encuentra invertido en títulos de renta fija con vencimientos de corto plazo.

El portafolio está dirigido principalmente a inversionistas que administren recursos públicos e inversionistas privados con un perfil conservador. El portafolio sigue los lineamientos de inversión estipulados en el Decreto 1525, por tanto, sus inversiones están limitadas a TES y CDT´s con calificaciones AAA y AA+. Mantiene posiciones en títulos indexados con una baja duración para darle una estabilidad a la TIR del portafolio. Los recursos en cuentas bancarias remuneradas constituyen un porcentaje importante del fondo.

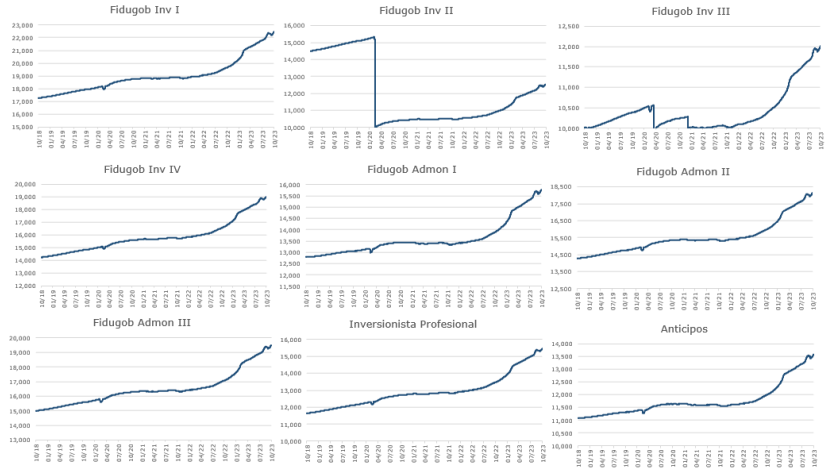
Concepto		TP 1 Inv I	TP 2 Inv II	TP 3 Inv III	TP 4 Inv IV	TP 5 Admon I	TP 6 Admon II	TP 7 Admon III	TP 8 Inversionista Profesional	TP 9 Fiducia Anticipos
6.5. Valor Unidad		22,453.644791	12,536.784566	12,007.578638	19,000.640585	15,757.768970	18,130.487683	19,494.842949	15,455.260852	13,579.581687
6.6. Número de Inversionistas		8,558	1,768	347	1	37	8	4	130	2
6.7. Inversión Inicial Mínima (COP)		50,000	13,920,000	337,560,000	22,523,720,000	50,000	12,554,680,000	39,645,320,000	116,000	116,000
6.8. Saldo Mínimo (COP)		50,000	13,920,000	337,560,000	22,523,720,000	50,000	12,554,680,000	39,645,320,000	116,000	116,000
6.9. Tiempo de preaviso para retiro (días)		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Comisión	6.10. Administración	1.40%	1.30%	1.20%	0.80%	2.00%	1.85%	1.40%	0.90%	2.20%
	6.11. Gestión	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.12. Remuneración de Éxito	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.13. Remuneración de entrada	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.14. Remuneración de salida	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
6.15. Remuneración efectivamente cobrada		1.40%	1.30%	1.20%	0.81%	2.01%	1.84%	1.40%	0.90%	2.19%
6.16. Días de pacto de permanencia - Sanción por retiro anticipado		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
6.17. Gastos totales del Fondo		1.40%	1.31%	1.25%	0.85%	2.00%	1.88%	1.42%	0.99%	2.14%

9. Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva

9.1. Evolución de COP 100.000 invertidos hace cinco (5) años



9.2. Evolución del valor de la unidad del fondo de inversión colectiva en los últimos cinco años



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

10. Información de plazos y duración

10.1. Inversiones por plazo	Participación
1-180 DIAS	38.059%
181-360 DIAS	30.786%
1 A 3 AÑOS	29.475%
3 A 5 AÑOS	1.680%
MAS DE 5 AÑOS	0.000%

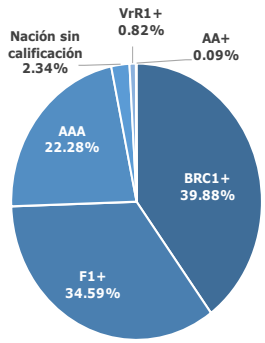
10.2 Plazo Promedio de las inversiones incluyendo disponible		10.3 Plazo Promedio de las inversiones excluyendo disponible		10.4 Duración	
Días	Años	Días	Años	Días	Años
224.597	0.615	309.938	0.849	204.043	0.559

11. Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

Tipo Participación		11.1 Rentabilidad Histórica (E.A.)						11.2 Volatilidad Histórica (E.A.)					
		Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
TP 1	Inversionista I	7.996%	11.211%	14.565%	14.195%	9.142%	6.221%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 2	Inversionista II	8.102%	11.322%	14.680%	14.309%	9.251%	6.336%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 3	Inversionista III	8.209%	11.434%	14.806%	14.435%	9.364%	5.471%	1.409%	0.858%	0.829%	0.763%	0.645%	57.748%
TP 4	Inversionista IV	8.639%	11.873%	15.246%	14.879%	9.794%	6.836%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 5	Administración I	7.361%	10.557%	13.891%	13.523%	8.500%	5.493%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.593%
TP 6	Administración II	7.519%	10.720%	14.059%	13.690%	8.660%	5.746%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 7	Administración III	7.996%	11.211%	14.565%	14.195%	9.142%	6.221%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 8	Inversionista Profesional	8.531%	11.762%	15.132%	14.760%	9.682%	6.728%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.591%
TP 9	Fiducia Anticipos	7.151%	10.341%	13.668%	13.301%	8.289%	5.306%	1.409%	0.858%	0.829%	0.764%	0.645%	0.592%

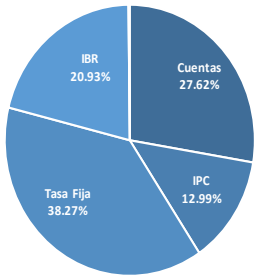
12. Composición del fondo de inversión colectiva

12.1 Composición portafolio por calificación

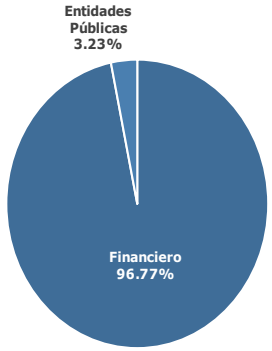


Se incluyen depósitos en cuentas de ahorro y corrientes, con calificación de corto plazo.

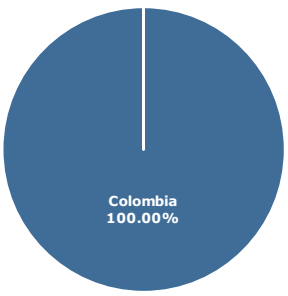
12.2 Composición portafolio por tipo de renta



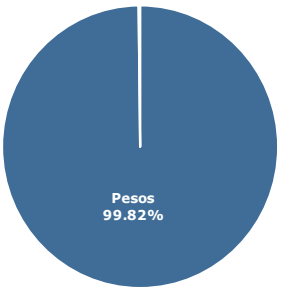
12.3 Composición portafolio por sector económico



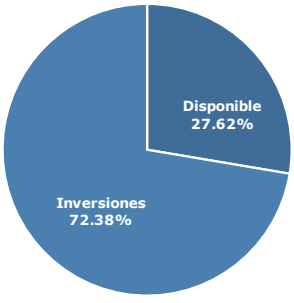
12.4 Composición portafolio por país emisor



12.5 Composición portafolio por moneda



12.6 Composición portafolio por activo



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

13. Principales inversiones del fondo de inversión colectiva

Posición	Emisor	Participación del Emisor sobre el Valor Total del Fondo (%)
1	BANCO DE BOGOTA SA	17.51%
2	BANCO DAVIVIENDA S A	16.85%
3	BANCO GNB SUDAMERIS	14.25%
4	BANCOLOMBIA S.A	9.63%
5	BBVA COLOMBIA	8.57%
6	SCOTIABANK COLPATRIA	6.98%
7	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.	4.64%
8	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S A	3.90%
9	BANCO DE OCCIDENTE	3.65%
10	BANCO AV VILLAS	2.53%
Total		**88.51%**

14. Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora

Fidubogotá S.A. es una Sociedad Fiduciaria filial Banco de Bogotá, entidad perteneciente al Grupo Aval.

15. Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva

Carlos Alfonso Gutiérrez Faccini- Gerente FICs
Profesión:
Administrador de Empresas
Pontificia Universidad Javeriana
Estudios Especializados:
MBA - Finanzas
St. Thomas University (TX-USA)
e-mail: cgutierrezf@fidubogota.com
Experiencia: 25 años de experiencia administrativa y mercado de capitales
Otros FIC a su cargo: ÓPTIMO - SUMAR- CUBRIR - ALTA RENTA - ES+

16. Información de contacto del revisor fiscal

Revisor Fiscal: Fiscal: Andres Felipe Sogamoso Monroy **TP 223405-T**
Dirección Electrónica: asogamoso@kpmg.com
Empresa: KPMG S.A.S

17. Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Principal: Álvaro Julio Rodríguez Pérez
Suplente: Andrés De Jesús Gómez Montoya
Dirección: Calle 36 No. 7-47, Piso 5, Bogotá D.C
PBX: Bogotá 332 01 01 **Celular:** 318-3730077
Fax: 3400383
Correo electrónico:
defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

El contenido de la presente comunicación no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en (debe indicar la página de Internet y demás sitios en donde la información puede ser consultada). Las obligaciones asumidas por (nombre de la sociedad administradora), del fondo de inversión colectiva (señalar nombre del fondo de inversión colectiva) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Fiduciaria Bogotá

FICHA TÉCNICA
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR

FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.
Octubre 31 de 2023

4. Gestor: Fiduciaria Bogotá S.A.

5. Custodio: Cititrust

6. Características del Fondo de Inversión Colectiva

6.1. Tipo de FIC	Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin Pacto de permanencia
6.2. Fecha de Inicio de Operaciones	19/01/1992
6.3. Valor del Fondo de Inversión Colectiva (Millones COP)	$ 3,826,371.96
6.4. Número Unidades en Circulación	143,897,302.771199

7. Calificación del Fondo de Inversión

7.1. Calificación	FAAA/2
7.2. Fecha de la última calificación	11/09/2023
7.3. Entidad Calificadora	BRC Standard & Poor´s

8. Política de Inversión

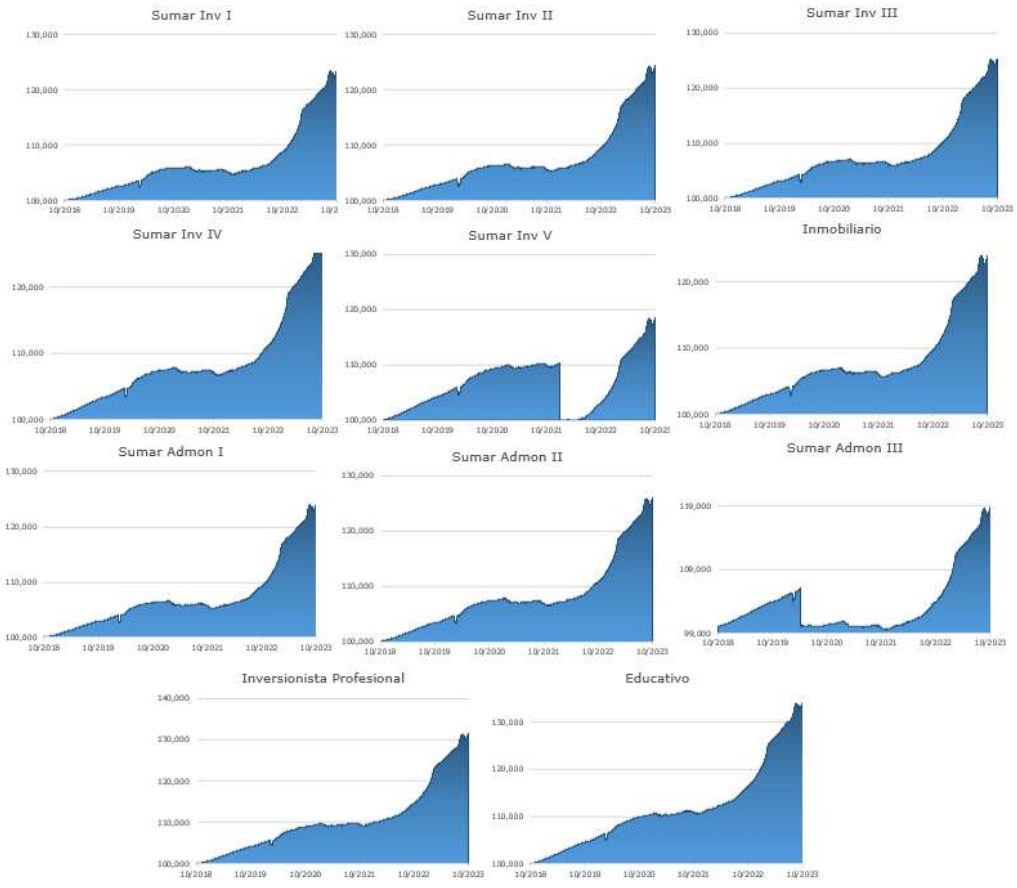
Alternativa de inversión a la vista con perfil de riesgo conservador que se encuentra calificada por BRC Standar & Poor´s con F AAA/2/BRC1+ por su alta calidad crediticia y su baja sensibilidad ante la volatilidad del mercado. La mayor parte de su portafolio se encuentra invertido en títulos de renta fija con vencimientos de corto a mediano plazo.

La mayoría de las inversiones se realizan indexadas al IPC, IBR y DTF para darle estabilidad a la TIR del portafolio. Se realizan inversiones en sintéticos de dólar que otorgan mayor rendimiento que las inversiones tradicionales en tasa fija. Posiciones en TES se mantienen en plazos no mayores a dos años. La mayoría de las inversiones tienen vencimiento entre 90 días y dos años.

Concepto		TP 1 Inv I	TP 2 Inv II	TP 3 Inv III	TP 4 Inv IV	TP 5 Inv V	TP 6 Inmobiliaria	TP 7 Admon I	TP 8 Admon II	TP 9 Admon III	TP 10 Educativo	TP 11 Inversionista Profesional
6.5. Valor Unidad		31,544.872732	32,914.877468	33,902.492315	35,987.208806	11,861.466505	33,294.932609	32,662.972838	34,896.705101	11,871.333997	41,323.963503	39,392.246854
6.6. Número de Inversionistas		64,941	5,518	343	136	1	41,432	16	2	2	174	573
6.7. Inversión Inicial Mínima (COP)		30,000	13,920,000	337,560,000	1,126,360,000	22,523,720,000	100,000	116,000	12,554,680,000	39,645,320,000	116,000	116,000
6.8. Saldo Mínimo (COP)		30,000	13,920,000	337,560,000	1,126,360,000	22,523,720,000	30,000	116,000	12,554,680,000	39,645,320,000	116,000	116,000
6.9. Tiempo de preaviso para retiro (días)		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Comisión	6.10. Administración	2.00%	1.90%	1.80%	1.70%	0.80%	2.00%	2.00%	1.85%	1.40%	0.50%	0.90%
	6.11. Gestión	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.12. Remuneración de Éxito	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.13. Remuneración de entrada	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	6.14. Remuneración de salida	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
6.15. Remuneración efectivamente cobrada		2.00%	1.90%	1.80%	1.70%	0.81%	2.74%	2.00%	1.76%	1.41%	0.50%	0.88%
6.16. Días de pacto de permanencia - Sanción por retiro anticipado		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
6.17. Gastos totales del Fondo		1.98%	1.89%	1.84%	1.77%	0.88%	2.59%	2.04%	1.65%	1.49%	0.53%	0.99%

9. Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva

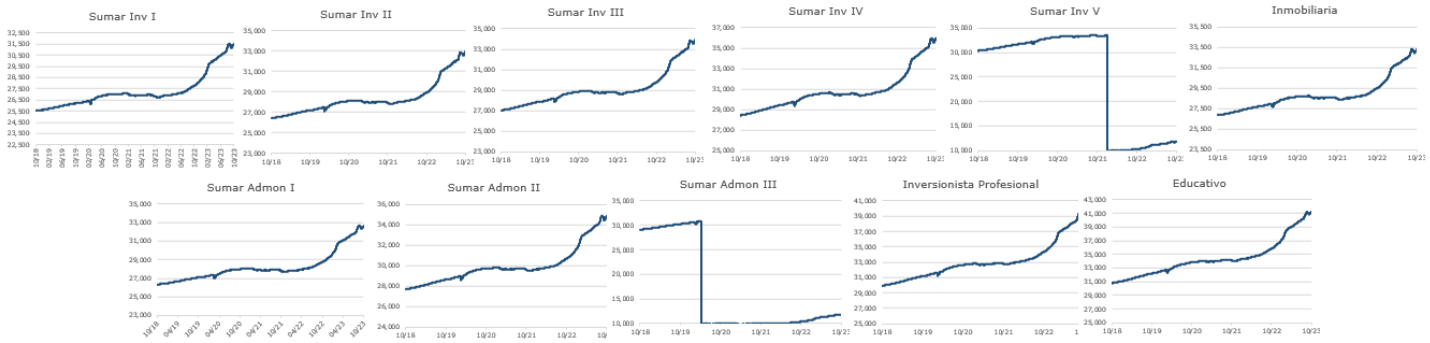
9.1. Evolución de COP 100.000 invertidos hace cinco (5) años



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

9.2. Evolución del valor de la unidad del fondo de inversión colectiva en los últimos cinco años



10. Información de plazos y duración

10.1. Inversiones por plazo	Participación
1-180 DIAS	18.763%
181-360 DIAS	40.438%
1 A 3 AÑOS	38.405%
3 A 5 AÑOS	1.963%
MAS DE 5 AÑOS	0.431%

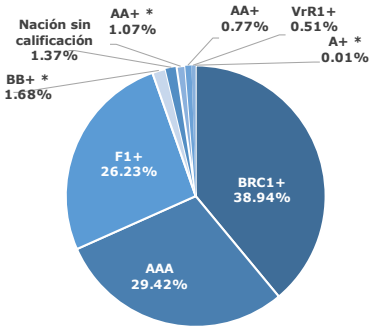
10.2 Plazo Promedio de las inversiones incluyendo disponible		10.3 Plazo Promedio de las inversiones excluyendo disponible		10.4 Duración	
Días	Años	Días	Años	Días	Años
277.987	0.762	412.754	1.131	243.821	0.668

11. Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

		11.1 Rentabilidad Histórica (E.A.)						11.2 Volatilidad Histórica (E.A.)					
Tipo Participación		Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
TP 1	Inversionista I	4.928%	10.212%	13.955%	13.551%	8.392%	5.275%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	0.692%
TP 2	Inversionista II	5.032%	10.321%	14.073%	13.668%	8.501%	5.399%	1.815%	1.068%	0.992%	0.911%	0.746%	0.692%
TP 3	Inversionista III	5.139%	10.434%	14.183%	13.781%	8.609%	5.513%	1.816%	1.068%	0.991%	0.911%	0.745%	0.692%
TP 4	Inversionista IV	5.176%	10.534%	14.295%	13.891%	8.715%	5.636%	1.814%	1.068%	0.992%	0.911%	0.745%	0.692%
TP 5	Inversionista V	6.177%	11.521%	15.308%	14.900%	-40.383%	-29.018%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	211.018%	172.601%
TP 6	Inmobiliaria	4.132%	9.389%	13.214%	12.929%	8.088%	5.125%	1.815%	1.068%	0.992%	0.911%	0.741%	0.686%
TP 7	Administración I	4.928%	10.209%	13.952%	13.549%	8.391%	5.303%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	0.692%
TP 8	Administración II	5.082%	10.371%	14.120%	13.716%	8.551%	5.491%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	0.691%
TP 9	Administración III	5.549%	10.861%	14.626%	14.220%	9.032%	5.789%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	128.885%
TP 10	Educativo	6.494%	11.853%	15.652%	15.243%	10.008%	6.893%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	0.692%
TP 11	Inversionista Profesional	6.073%	11.416%	15.198%	14.790%	9.574%	6.471%	1.815%	1.068%	0.991%	0.910%	0.745%	0.692%

12. Composición del fondo de inversión colectiva

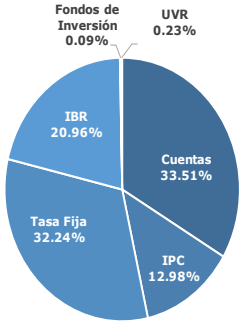
12.1 Composición portafolio por calificación



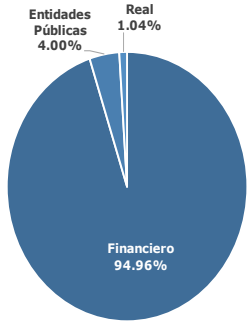
Se incluyen depósitos en cuentas de ahorro y corrientes, con calificación de corto plazo.

* Calificación Internacional

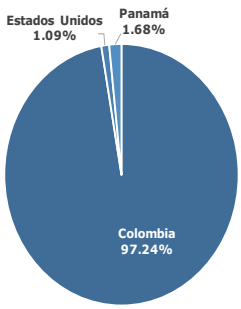
12.2 Composición portafolio por tipo de renta



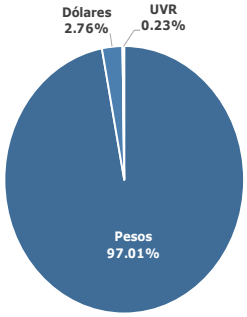
12.3 Composición portafolio por sector económico



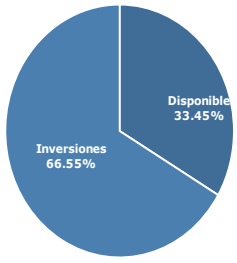
12.4 Composición portafolio por país emisor



12.5 Composición portafolio por moneda



12.6 Composición portafolio por activo

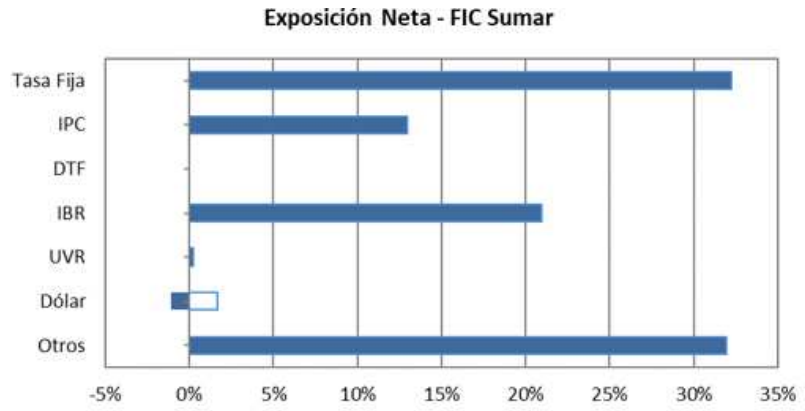


VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

12.7. Exposición neta del portafolio

	Posición	Derivado / Corto	Exposición Neta
Tasa Fija	32.232%	0.000%	32.232%
IPC	12.977%	0.000%	12.977%
DTF	0.000%	0.000%	0.000%
IBR	20.960%	0.000%	20.960%
UVR	0.225%	0.000%	0.225%
Dólar	1.691%	-2.753%	-1.062%
Otros	31.914%	0.000%	31.914%



13. Principales inversiones del fondo de inversión colectiva

Posición	Emisor	Participación del Emisor sobre el Valor Total del Fondo (%)
1	BANCO DAVIVIENDA S A	17.31%
2	BANCO DE BOGOTA SA	15.06%
3	BANCO GNB SUDAMERIS	13.97%
4	BANCOLOMBIA S.A	11.32%
5	BBVA COLOMBIA	7.13%
6	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA SA	5.92%
7	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.	5.14%
8	BANCO AV VILLAS	2.95%
9	BANCO POPULAR S A	2.86%
10	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S A	2.83%
Total		**84.50%**

14. Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora

Fidubogotá S.A. es una Sociedad Fiduciaria filial Banco de Bogotá, entidad perteneciente al Grupo Aval.

15. Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva

Carlos Alfonso Gutiérrez Faccini- Gerente FICs
Profesión:
Administrador de Empresas
Pontificia Universidad Javeriana
Estudios Especializados:
MBA - Finanzas
St. Thomas University (TX-USA)
e-mail: cgutierrezf@fidubogota.com
Experiencia: 25 años de experiencia administrativa y mercado de capitales
Otros FIC a su cargo: ÓPTIMO - FIDUGOB - CUBRIR - ALTA RENTA - ES+

16. Información de contacto del revisor fiscal

Revisor Fiscal: Andres Felipe Sogamoso Monroy **TP 223405-T**
Dirección Electrónica: asogamoso@kpmg.com
Empresa: KPMG S.A.S

17. Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Principal: Álvaro Julio Rodríguez Pérez
Suplente: Andrés De Jesús Gómez Montoya
Dirección: Calle 36 No. 7-47, Piso 5, Bogotá D.C
PBX: Bogotá 332 01 01 **Celular:** 318-3730077
Fax: 3400383
Correo electrónico: defensoriaconsumidorfinanciero@bancodebogota.com.co

El contenido de la presente comunicación no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en (debe indicar la página de Internet y demás sitios en donde la información puede ser consultada). Las obligaciones asumidas por (nombre de la sociedad administradora), del fondo de inversión colectiva (señalar nombre del fondo de inversión colectiva) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Anexo 1. Inversiones en otros FICs o vehículos de Inversión colectiva locales

Fondo	Enlace
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO VALOR PLUS	https://www.fiduciariacorficolombiana.com/valor-plus-uno

Anexo 2. Inversiones en otros FICs o vehículos de Inversión colectiva extranjeros

Fondo	Enlace	Aspectos relevantes
ISHARES $ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF SDI	https://www.morningstar.co.uk/uk/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P0001A90B	ETF que sigue el comportamiento del índice Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index .

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

El contenido de la presente comunicación no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo de inversión colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en (debe indicar la página de Internet y demás sitios en donde la información puede ser consultada). Las obligaciones asumidas por (nombre de la sociedad administradora), del fondo de inversión colectiva (señalar nombre del fondo de inversión colectiva) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION		SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
1		**ACTIVO**	**NAPL**	**362,230,362.89**	**4,036,111.00**	**26,645,121.53**	**339,621,352.36**
11		**EFECTIVO**	**NAPL**	**362,230,362.89**	**4,036,111.00**	**26,645,121.53**	**339,621,352.36**
1115		**BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS**	**NAPL**	**362,230,362.89**	**4,036,111.00**	**26,645,121.53**	**339,621,352.36**
111505		**BANCOS NACIONALES**	**NAPL**	**362,230,362.89**	**4,036,111.00**	**26,645,121.53**	**339,621,352.36**
11150502		**CUENTAS DE AHORRO**	**NAPL**	**362,230,362.89**	**4,036,111.00**	**26,645,121.53**	**339,621,352.36**
11150502001		BANCO DE BOGOTA	NAPL	362,230,362.89	4,036,111.00	26,645,121.53	339,621,352.36
	101253	FIDUBOGOTA S A P A PARTIDAS IDENTIFICADAS FGOB	NAPL	91,359,098.62	889,847.00	11,157,641.95	81,091,303.67
	103119	FIDUBOGOTA S A P A PARTIDAS IDENTIFICADAS SUM	NAPL	270,871,264.27	3,146,264.00	15,487,479.58	258,530,048.69
2		**PASIVO**	**NAPL**	**.00**	**26,053,062.53**	**26,053,062.53**	**.00**
25		**CUENTAS POR PAGAR**	**NAPL**	**.00**	**26,053,062.53**	**26,053,062.53**	**.00**
2501		**COMISIONES Y HONORARIOS**	**NAPL**	**.00**	**2,173,014.00**	**2,173,014.00**	**.00**
250115		**COMISIONES FIDUCIARIAS**	**NAPL**	**.00**	**2,173,014.00**	**2,173,014.00**	**.00**
25011501		**COMISION DE ADMINISTRACION**	**NAPL**	**.00**	**2,173,014.00**	**2,173,014.00**	**.00**
25011501001		COMISION FIDUCIARIA BOGOTA	NAPL	.00	2,173,014.00	2,173,014.00	.00
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	.00	2,173,014.00	2,173,014.00	.00
2503		**IMPUESTOS**	**NAPL**	**.00**	**.00**	**.00**	**.00**
250305		**RENTA Y COMPLEMENTARIOS**	**NAPL**	**.00**	**.00**	**.00**	**.00**
25030500		**RENTA Y COMPLEMENTARIOS**	**NAPL**	**.00**	**.00**	**.00**	**.00**
25030500009		OTROS RETENCION EN LA FUENTE UTILIDADES	NAPL	.00	.00	.00	.00
	860002964	BANCO DE BOGOTA	NAPL	.00	.00	.00	.00
2590		**DIVERSAS**	**NAPL**	**.00**	**23,880,048.53**	**23,880,048.53**	**.00**
259095		**OTRAS**	**NAPL**	**.00**	**23,880,048.53**	**23,880,048.53**	**.00**
25909501		**OTRAS**	**NAPL**	**.00**	**23,880,048.53**	**23,880,048.53**	**.00**
25909501071		DIVERSAS OTRAS	NAPL	.00	23,880,048.53	23,880,048.53	.00
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	.00	23,852,912.53	23,852,912.53	.00
	860002964	BANCO DE BOGOTA	NAPL	.00	27,136.00	27,136.00	.00
3		**PATRIMONIO**	**NAPL**	**-362,230,362.89**	**23,852,912.53**	**1,243,902.00**	**-339,621,352.36**
35		**PATRIMONIO ESPECIALES**	**NAPL**	**-360,053,635.32**	**23,852,912.53**	**.00**	**-336,200,722.79**
3505		**ACREEDORES FIDUCIARIOS**	**NAPL**	**-360,053,635.32**	**.00**	**.00**	**-360,053,635.32**
350505		**APORTES EN DINERO**	**NAPL**	**-360,053,635.32**	**.00**	**.00**	**-360,053,635.32**
35050501		**RECAUDOS**	**NAPL**	**-360,053,635.32**	**.00**	**.00**	**-360,053,635.32**
35050501001		RECAUDOS	NAPL	-360,053,635.32	.00	.00	-360,053,635.32
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	-360,053,635.32	.00	.00	-360,053,635.32
3510		**PAGOS (DB) PATRIMONIO BIENES FIDEICOMITIDOS**	**NAPL**	**.00**	**23,852,912.53**	**.00**	**23,852,912.53**
351010		**PAGOS A TERCEROS**	**NAPL**	**.00**	**23,852,912.53**	**.00**	**23,852,912.53**
35101000		**PAGOS A TERCEROS GENERALES**	**NAPL**	**.00**	**23,852,912.53**	**.00**	**23,852,912.53**
35101000001		PAGOS A TERCEROS GENERALES	NAPL	.00	23,852,912.53	.00	23,852,912.53
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	.00	23,852,912.53	.00	23,852,912.53
39		**GANANCIAS O PERDIDAS**	**NAPL**	**-2,176,727.57**	**.00**	**1,243,902.00**	**-3,420,629.57**
3915		**GANANCIA DEL EJERCICIO**	**NAPL**	**-2,176,727.57**	**.00**	**1,243,902.00**	**-3,420,629.57**
391501		**GANANCIA DEL EJERCICIO**	**NAPL**	**-2,176,727.57**	**.00**	**1,243,902.00**	**-3,420,629.57**
39150101		**GANACIA DEL EJERCICIO**	**NAPL**	**-2,176,727.57**	**.00**	**1,243,902.00**	**-3,420,629.57**
39150101001		GANANCIA DEL EJERCICIO	NAPL	-2,176,727.57	.00	1,243,902.00	-3,420,629.57
	1234567	UTILIDAD Y PERDIDA	NAPL	-2,176,727.57	.00	1,243,902.00	-3,420,629.57
4		**INGRESOS DE OPERACIONES**	**NAPL**	**-5,585,421.00**	**.00**	**3,548,155.00**	**-9,133,576.00**
41		**INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES**	**NAPL**	**-5,585,421.00**	**.00**	**3,548,155.00**	**-9,133,576.00**
4103		**INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL**	**NAPL**	**-5,585,421.00**	**.00**	**3,548,155.00**	**-9,133,576.00**

CODIGO	TERCERO	DESCRIPCION		SDO_INICIAL	DEBITO	CREDITO	SDO_FINAL
4103		**MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES**					
410305		**DEPOSITOS A LA VISTA**	**NAPL**	**-5,585,421.00**	**.00**	**3,548,155.00**	**-9,133,576.00**
41030501		**DEPOSITOS A LA VISTA**	**NAPL**	**-5,585,421.00**	**.00**	**3,548,155.00**	**-9,133,576.00**
41030501001		MONEDA NACIONAL	NAPL	-5,585,421.00	.00	3,548,155.00	-9,133,576.00
	860002964	BANCO DE BOGOTA	NAPL	-5,585,421.00	.00	3,548,155.00	-9,133,576.00
5		**GASTOS**	**NAPL**	**5,585,421.00**	**3,548,155.00**	**.00**	**9,133,576.00**
51		**GASTOS DE OPERACIONES**	**NAPL**	**3,408,693.43**	**2,304,253.00**	**.00**	**5,712,946.43**
5115		**COMISIONES**	**NAPL**	**3,390,153.43**	**2,191,386.00**	**.00**	**5,581,539.43**
511512		**SERVICIOS BANCARIOS**	**NAPL**	**.00**	**18,372.00**	**.00**	**18,372.00**
51151201		**SERVICIOS BANCARIOS**	**NAPL**	**.00**	**18,372.00**	**.00**	**18,372.00**
51151201001		SERVICIOS BANCARIOS MONEDA NACIONAL	NAPL	.00	18,372.00	.00	18,372.00
	860002964	BANCO DE BOGOTA	NAPL	.00	18,372.00	.00	18,372.00
511518		**NEGOCIOS FIDUCIARIOS**	**NAPL**	**3,390,153.43**	**2,173,014.00**	**.00**	**5,563,167.43**
51151801		**DEL FIDUCIARIO**	**NAPL**	**3,390,153.43**	**2,173,014.00**	**.00**	**5,563,167.43**
51151801001		COMISIONES FIDUCIARIAS	NAPL	3,390,153.43	2,173,014.00	.00	5,563,167.43
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	3,390,153.43	2,173,014.00	.00	5,563,167.43
5140		**IMPUESTOS Y TASAS**	**NAPL**	**18,540.00**	**112,867.00**	**.00**	**131,407.00**
514005		**IMPUESTOS Y TASAS**	**NAPL**	**18,540.00**	**112,867.00**	**.00**	**131,407.00**
51400501		**IMPUESTOS Y TASAS**	**NAPL**	**18,540.00**	**112,867.00**	**.00**	**131,407.00**
51400501001		GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS GMF	NAPL	18,540.00	112,867.00	.00	131,407.00
	800142383	FIDUCIARIA BOGOTA SA	NAPL	8,915.00	8,692.00	.00	17,607.00
	860002964	BANCO DE BOGOTA	NAPL	9,625.00	104,175.00	.00	113,800.00
59		**GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS**	**NAPL**	**2,176,727.57**	**1,243,902.00**	**.00**	**3,420,629.57**
5905		**GANANCIAS Y PÉRDIDAS**	**NAPL**	**2,176,727.57**	**1,243,902.00**	**.00**	**3,420,629.57**
590501		**GANANCIAS EXCEDENTES Y PERDIDAS**	**NAPL**	**2,176,727.57**	**1,243,902.00**	**.00**	**3,420,629.57**
59050101		**GANANCIAS EXCEDENTES Y PERDIDAS**	**NAPL**	**2,176,727.57**	**1,243,902.00**	**.00**	**3,420,629.57**
59050101001		GANANCIAS Y PERDIDAS	NAPL	2,176,727.57	1,243,902.00	.00	3,420,629.57
	1234567	UTILIDAD Y PERDIDA	NAPL	2,176,727.57	1,243,902.00	.00	3,420,629.57
			Total	.00	57,490,241.06	57,490,241.06	.00

ALTA INFLACIÓN Y BAJO CRECIMIENTO ¿RIESGO DE ESTANFLACIÓN PARA COLOMBIA?

Según el DANE, la economía colombiana habría crecido un 0,3% durante el segundo trimestre de 2023, jalonado por el sector público y servicios como el entretenimiento y las actividades artísticas. En contraste, sectores como la construcción, la industria manufacturera y el comercio se vieron fuertemente afectados durante este periodo en medio de la desaceleración en la demanda interna debido al fuerte aumento en las tasas de interés. Sumado a esto, los indicadores de inflación continúan por encima de la meta del Banco de la República en medio del impacto en el precio de los alimentos que ha generado el cierre de la vía al llano, así como una inflación de servicios que continúa al alza.

¿Qué es la estanflación?

El fenómeno de la estanflación es un concepto utilizado para designar una situación económica donde se da de forma simultánea alta inflación y un estancamiento de la economía con tasas de crecimiento bajas o negativas. Este término se consolidó por primera vez durante la crisis del petróleo en los años 70's donde la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo) dejó de exportar petróleo a Estados Unidos y otros países de Europa Occidental lo cual provocó un aumento sin precedentes en el precio del petróleo y un efecto inflacionista sumado a una reducción en la actividad económica de los países afectados.

Ante este escenario las medidas convencionales de política económica podrían no surtirel efecto deseado. Por un lado, el Banco Central al continuar con el incremento en latasa de intervención lograría estabilizar la inflación con el costo de profundizar el deterioro económico que se registra, mientras que el recorte de tasas para estimular la demanda interna podría desencadenar una ola inflacionaria más grave que la inicial.

Entrando en terreno desconocido

El crecimiento económico en Colombia en lo corrido de 2023 ha estado marcado por el dinamismo del sector público y el sector de servicios en contraste con el deterioro de la industria, el comercio y la construcción, de hecho, el sector de la construcción ya registra tres trimestres consecutivos en terreno negativo en medio de la contracción de las obras civiles las cuales acumulan una caída del 16% en lo corrido del año.

Sumado a la evidente desaceleración económica, en los últimos meses se han registrado sorpresas al alza en la inflación en medio del cierre de la vía al llano, aumentos estructurales en el precio de la gasolina y unas expectativas implícitas de inflación que han retornado su tendencia al alza. En particular, para septiembre de 2023 la inflación total se ubicó en 10,9% donde las divisiones de gasto como alojamiento, transporte y alimentos han explicado el 60% del indicador. Asimismo, luego de la pandemia, el dinamismo del sector servicios ha presionado los indicadores de inflación básica, si miramos la inflación de servicios excluyendo los alimentos y los regulados esta se ubicó en 9,14% en septiembre luego del pico de 9,19% registrado en julio de 2023.

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Un panorama retador

Bajo este contexto, el Banco de la República ha mantenido su tasa de intervención en 13,25% en línea con una inflación fuera del rango objetivo y unas expectativas de inflación que aún continúan desancladas de la meta. Dicho esto, el panorama para la autoridad monetaria es bastante retador. Actualmente, Colombia ha entrado en terreno de desaceleración sumado a altos indicadores de inflación, un recorte acelerado en las tasas de intervención podría generar de nuevo una ola inflacionaria, mientras que un recorte tardío podría estancar aún más la economía y el mercado laboral más aun cuando las sorpresas al alza en los indicadores de inflación han respondido a fluctuaciones por el lado de la oferta (alimentos, energía, transporte).

Actualmente, la región ya está entrando en el ciclo de recortes en sus tasas (ya lo vimos con Chile, Brasil y Perú) contexto en el cual podría registrarse un ajuste importante en el precio de los activos y más aún si regiones como Estados Unidos y Europa continúan con una política monetaria en terreno contractivo por más tiempo. Por ahora el riesgo para Colombia es entrar en un periodo de estanflación, y para evitar dicho escenario resulta importante la coordinación de políticas monetarias y fiscales que garanticen el retorno de la inflación hacia el objetivo del Banco de la República sin que se llegue a una recesión y afectación considerable en el mercado laboral.

Teniendo en cuenta la información suministrada, hemos visto una volatilidad en los mercados lo que ha llevado en las últimas jornadas a ajustar los niveles en los diferentes activos y factores de riesgo, como Tasa Fija, IBR e IPC. Esto se ha visto reflejado en el incremento de las TIR de nuestros fondos especialmente los conservadores, las cuales se encuentran en niveles superiores al 15%ea. Sin embargo, y en línea con las expectativas que la tasa repo del BanRep comience su descenso en último trimestre aproximadamente en 50pb y el IPC continue con su tendencia bajista en aproximadamente 250pb adicionales, nuestros objetivos para lo que nos queda de año es que los diferentes activos acompañen este movimiento, y por lo tanto, podamos ver valorizaciones en los portafolios en favor de sus rentabilidades.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Recuerde que a través de nuestro portal puede operar de manera agil y segura sus recursos, y adicionalmente realizar:

- **Cargue individual o masivo de** cuentas inscritas y de retiros.
- **Administración de** usuarios, montos y operaciones.
- **Consulta de** extractos y movimientos.

¡Generamos valor a sus ingresos!

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.