

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1. Entidad Reportante

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar en adelante “Fondo Sumar”, fue creado el 19 de enero de 1992, es de naturaleza abierta y por tipos de participación. El objetivo es la conformación de un Fondo de Inversión Colectiva (FIC) con recursos a la vista, ofreciendo a los inversionistas una alternativa de inversión con perfil de riesgo bajo y conservador, tendiente a la conservación del capital y a la obtención de rentabilidad de acuerdo con las condiciones del mercado. Se establece claramente en el reglamento que las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado y que, por lo tanto, se abstiene de garantizar un rendimiento para los dineros recibidos. No obstante, la Fiduciaria realiza todas las gestiones necesarias para cumplir la finalidad del encargo.

A partir del 1 de abril de 2015 la Cartera Colectiva Abierta Sumar – Por compartimentos cambió su nombre a Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar, ajustándose al Decreto 1242 de 2013 que modificó la parte 3 del Decreto 2555 de 2010.

Además del cambio del nombre del portafolio, el ajuste del Decreto 1242 de 2013 implicó modificaciones al reglamento que no afectaron los derechos económicos de los inversionistas, ni cambiaron el perfil y el objetivo de inversión del portafolio:

Implementación de la figura del custodio de los títulos valores del fondo de inversión colectiva a través de un tercero creando en el reglamento el Capítulo décimo tercero (XIII) del custodio de valores. Ajustes generales al reglamento de acuerdo con la Circular 026 de 2014, incorporando las reglas aplicables a la administración, gestión y distribución de fondos de inversión colectiva.

Eliminación de la figura del contralor normativo suprimiendo del reglamento la Cláusula 3.3.2 Contralor Normativo y eliminando los demás campos donde se hace referencia al mismo. Se realizó cambio de nombre de los compartimentos por tipos de participación

Las modificaciones al reglamento del Fondo fueron revisadas y aprobadas por la Junta Directiva en sesión del 15 de diciembre de 2014 según consta en el acta No. 338 y ratificadas en el oficio No. 2014114399-007 del 27 de mayo de 2015 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar se ajustó al Decreto 1242 bajo el régimen de autorización general conforme en lo previsto en el numeral 3.1 de la Circular Externa 026 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En la sesión de la Junta Directiva de Fiduciaria Bogotá, que tuvo lugar el 16 de marzo de 2020, se sometió a revisión y aprobación de los miembros las modificaciones al reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar, donde se cambió el porcentaje máximo de redención de las participaciones, el cual a partir de la fecha será de noventa y nueve por ciento (99%), estas modificaciones fueron ratificadas en el oficio No. 2020041233-000-000 del 16 de marzo de 2020 por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Fondo Sumar tiene una duración de veinte (20) años desde la fecha de aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia de la última modificación del reglamento (27 de mayo de 2015), este término se podrá prorrogar previa decisión de Fiduciaria Bogotá S.A.

La Sociedad Administradora del Fondo Sumar es Fiduciaria Bogotá S.A. entidad de servicios financieros legalmente constituida el 30 de septiembre de 1991, mediante escritura pública número 3178 otorgada en la Notaría 11 de Bogotá, en desarrollo de lo dispuesto en el artículo 6º de la Ley 45 de 1990, con matrícula mercantil 00472900 y Nit. No. 800142383-7.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

El Fondo Sumar tiene como sede el mismo lugar donde funcionan las oficinas de la sociedad administradora con domicilio en Colombia y se encuentra ubicada en la Calle 67 No. 7 -37 en la ciudad de Bogotá, PBX (57-60-1) 348 54 00 o 742 07 71.

En cumplimiento al Decreto 1243 de 2013, el 27 de agosto de 2015 el Fondo Sumar entregó la custodia de los títulos del portafolio al custodio Cititrust S.A.

Coyuntura económica

Durante el primer trimestre de 2024, los indicadores de inflación total en el mundo continuaron con una tendencia negativa en medio del mantenimiento de una política monetaria fuertemente contractiva. En particular, para EE.UU. la inflación total se ubicó en 3,5% durante marzo de 2024 (vs. 5,0% marzo 2023) dato superior a lo pronosticado por los analistas mientras que la inflación subyacente (la cual excluye alimentos y energía) se ubicó en 3,8% anual durante el mes (vs. 5,6% marzo 2023). Durante este mismo periodo, para la Eurozona, la inflación total alcanzó el 2,4% anual (vs. 6,9% año anterior) su lectura más baja desde noviembre de 2023, mientras que la inflación subyacente se ubicó en 3,1% (vs. 5,7% año anterior) donde el costo de la energía registró una variación de 1,8%.

Bajo este contexto, los Bancos Centrales del mundo, si bien han mantenido una política monetaria contractiva por más tiempo, no obstante, han comenzado a dar luces de flexibilización en su postura monetaria. Al respecto, la Reserva Federal en sus dos primeras reuniones del año optó por mantener inalterada su tasa de intervención en un rango de 5,25% - 5,50%, adicionalmente, con la actualización de sus perspectivas económicas confirmó que la tasa de referencia de los fondos federales había llegado a su punto máximo y que los próximos movimientos serían a la baja, aumentando los recortes esperados en 2024. De igual forma, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra también mantuvieron sus tasas de intervención inalteradas en 4,50% y 5,25% en línea con lo esperado por el mercado. Sin embargo, a diferencia de la Reserva Federal, la Eurozona e Inglaterra continúan con presiones inflacionarias importantes derivadas del impacto de los precios de la energía y alimentos.

En Colombia, para marzo de 2024 la inflación total se ubicó en 7,3% (vs. 13,3% año anterior) en línea con lo esperado por el mercado. Por su parte, la inflación sin alimentos se ubicó en 8,7% (vs. 11,4% año anterior). El precio de los alimentos ha continuado con una senda decreciente pasando del 21,8% registrado en marzo de 2023 hasta el 1,7% registrado en marzo de 2023 lo cual es importante en la medida en que los alimentos han explicado cerca del 30% de la inflación actual. No obstante, el efecto de indexación en el sector servicios y regulados ha explicado más del 70% de la inflación acumulada en el periodo, razón por la cual se mantienen riesgos al alza en los pronósticos de inflación para este año.

Mientras los indicadores de inflación básica mantienen una senda decreciente, las expectativas de inflación implícitas en el mercado de deuda pública (TES) a cinco años retornaron a una tendencia negativa pasando de 6,9% a 6,0% entre enero y marzo de 2024. Bajo este contexto, el Banco de la República continuó con el ciclo de recorte de tasas en enero de 2024 con un recorte de 25 puntos básicos hasta el 12,75%, en línea con lo esperado por el mercado y un recorte adicional de 25 puntos básicos hasta el 12,25% en marzo de 2024. Adicionalmente, con pronóstico de crecimiento para 2024 en 0,8%, la Junta Directiva del Banco de la República deja entrever la complejidad del panorama ante indicadores de inflación por fuera del rango meta sumado a una economía que se desacelera fuertemente. El mercado laboral continúa con una corrección importante en la tasa de desempleo donde, para el mes de febrero se ubicó en 11,7% (vs. 11,4% febrero 2023), los indicadores de participación laboral han venido en aumento sumado a una desaceleración importante en la creación de puestos de trabajo.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
 Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

Por su parte, durante el periodo los títulos de deuda pública local (TES tasa fija) han registrado desvalorizaciones en todos sus plazos aun en medio del ciclo de recortes en la tasa de intervención del Banco de la República e indicadores de inflación en línea con lo esperado por el mercado. Cabe resaltar la desvalorización en los títulos de deuda pública en Estados Unidos sumado al posible incumplimiento de la regla fiscal en Colombia en medio de una caída de ingresos fiscales derivada de decisiones de la Corte Constitucional y las caídas en el recaudo tributario lo cual podría conllevar mayores necesidades de financiamiento para el Gobierno. Por su parte, los Credit Default Swaps a 10 años aumentaron en 20 puntos básicos durante el primer trimestre del año mientras que el peso colombiano se mantuvo relativamente estable sobre los COP\$3.800.

El mejoramiento en las condiciones financieras en medio de expectativas de recortes en la tasa de intervención de los países avanzados, los altos niveles de inflación, la desaceleración económica internacional y el proceso de reformas que se está llevando a cabo en el Congreso, son determinantes en lo que se espera para el país en el mediano plazo.

Variación de activos

Al final del trimestre se presentó una disminución en el valor de los activos administrados del fondo, explicado por redenciones en las participaciones de los adherentes, motivadas por la volatilidad en las tasas de interés de inversión de los activos que componen el fondo, durante el período comparado, versus el final del año 2023. Esto redujo interés por parte de algunos inversionistas para mantener sus participaciones en alternativas de inversión de perfil conservador. Aunque como podemos ver en el siguiente cuadro el fondo tuvo un comportamiento mixto durante el trimestre.

A continuación, se presenta un resumen del comportamiento presentado:

<u>Periodo</u>	<u>Valor Unidad (Pesos)</u>	<u>Variación Valor Unidad (1)</u>	<u>Valor Fondo (1)</u>	<u>Variación Valor Fondo (1)</u>	<u>No. Inversionistas</u>	<u>Variación No. Inversionistas</u>
Diciembre de 2023	\$ 31.895		4.551.348		109.257	
Enero de 2024	32.174	1%	4.159.662	(9%)	109.358	0%
Febrero de 2024	32.462	2%	4.367.030	(4%)	108.801	0%
Marzo de 2024	\$ 31.600	(1%)	4.193.183	(8%)	108.975	0%

(1) Cifras comparadas al cierre del mes de diciembre de 2023.

Activo Neto

Los derechos de los inversionistas están representados en unidades. Las unidades miden el valor de los aportes de los inversionistas.

El siguiente es el detalle del valor y número de las unidades:

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

31 de marzo de 2024

<u>Tipos de Participación</u>	<u>Número de Unidades</u>	<u>Valor de la Unidad (Pesos)</u>	<u>Activo Neto de los Inversionistas</u>
No. 1 fiducia de Inversión I	2.202.613	33.403,98	73.576
No. 2 fiducia de Inversión II	13.136.928	34.869,30	458.075
No. 3 fiducia de Inversión III	8.381.856	35.931,43	301.172
No. 4 fiducia de Inversión IV	16.624.327	38.155,94	634.317
No. 5 fiducia de Inversión V	-	-	-
No. 6 fiducia Inmobiliaria	35.325.079	35.146,32	1.241.547
No. 7 fiducia de Administración I	4.594.841	34.587,71	158.925
No. 8 fiducia de Administración II	3.481.785	36.975,77	128.742
No. 9 fiducia de Administración III	33.852.439	12.601,79	426.601
No. 10 educativo	18.371.233	41.902,58	769.802
No. 11 inversionista Profesional	9.675	44.029,77	426
		\$	<u>4.193.183</u>

31 de diciembre de 2023

<u>Tipos de Participación</u>	<u>Número de Unidades</u>	<u>Valor de la Unidad (Pesos)</u>	<u>Activo Neto de los Inversionistas</u>
No. 1 fiducia de Inversión I	1.967.564	\$ 32.563,84	64.071
No. 2 fiducia de Inversión II	11.298.551	33.983,93	383.969
No. 3 fiducia de Inversión III	6.687.048	35.010,42	234.116
No. 4 fiducia de Inversión IV	13.187.164	37.168,74	490.150
No. 5 fiducia de Inversión V	24.058.644	12.268,82	295.171
No. 6 fiducia Inmobiliaria	35.124.479	34.327,21	1.205.725
No. 7 fiducia de Administración I	4.962.966	33.717,99	167.341
No. 8 fiducia de Administración II	3.035.555	36.032,79	109.380
No. 9 fiducia de Administración III	58.819.786	12.266,86	721.534
No. 10 educativo	21.586.069	40.738,59	879.386
No. 11 inversionista Profesional	11.772	42.764,43	503
		\$	<u>4.551.348</u>

La variación presentada en el activo neto de los inversionistas para los periodos de comparación corresponde a la disminución en los aportes por parte de los inversionistas debido a las volatilidades en la renta fija del primer trimestre de 2024

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

NOTA 2. Bases de preparación

2.1. Marco técnico normativo

La información financiera condensada intermedia ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en 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 Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros condensados intermedios son preparados de acuerdo con NIC 34 y son elaborados con el fin de actualizar el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en los hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, por lo tanto, estos estados financieros condensados intermedios deben leerse en conjunto con los anuales presentados con corte al 31 de diciembre de 2023.

El Fondo aplica a los presentes estados financieros condensados intermedios las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto a 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).

El 1 de abril de 2024, la administración aprobó la transmisión de los Estados Financieros con corte al 31 de marzo de 2024 del Fondo de inversión sumar.

Estos estados financieros condensationados intermedios fueron autorizados, para emisión por la Junta Directiva de la Fiduciaria el 8 de mayo de 2024

2.2. Bases de medición

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

- Los activos financieros de Inversión son medidos a valor razonable con cambios en resultados.
- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros condensados intermedios se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el fondo (pesos colombianos). Los estados financieros condensados intermedios se presentan “en pesos colombianos”, que es la

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

moneda funcional del fondo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

Realizada la evaluación se determinó que, en razón al modelo del negocio del Fondo de Inversión Colectiva establecido, no hay lugar al cálculo de estimados.

2.5. Medición de valor razonable

El fondo cuenta con un marco de control relacionado con la medición de los valores razonables de las inversiones que conforman los portafolios administrados, en virtud de la actividad de suministro de información para valoración de inversiones que llevan a cabo los proveedores de precios de valores, de conformidad con lo establecido en la Parte III Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica (C.E. 029/2014) y en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100/1995). Dicho marco de control incluye la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable y de reportar directamente a la Vicepresidencia de Riesgos y a la Alta Gerencia de la entidad.

2.6. Jerarquías de las inversiones

La jerarquía del valor razonable de los activos otorga la mayor prioridad a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos y la menor prioridad a los datos de entrada no observables, por lo que se asigna con base en criterios de profundidad, volumen y liquidez del activo en el mercado. Los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo pueden clasificarse dentro de diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, para lo cual, la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía de valor razonable que el dato de entrada de nivel más bajo.

Las jerarquías del valor razonable de los activos se clasifican en los siguientes niveles:

- Los datos de entrada Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Los datos de entrada Nivel 2: son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, ya sea directa o indirectamente.
- Los datos de entrada Nivel 3: son datos de entrada no observables para los activos o pasivos.

El precio es reportado por el Proveedor de Precios para Valoración designado como oficial, información sobre la que no se realiza ajustes. Para el Fondo Sumar el proveedor de precios es Precia S.A.

2.6.1. Datos de entrada - Inversiones en TES y UVR

La técnica de valoración utilizada para estos activos financieros incorpora datos disponibles correspondientes a negociaciones de mercado, de forma tal que los datos de entrada son observables y existen negociaciones permanentes del mismo activo financiero. Por lo que los precios proporcionados por el PPV son generados con base en un mercado con alta liquidez a partir de cotizaciones propias del título, siendo considerados de nivel 1.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

2.6.2. Datos de entrada - Inversiones en Emisiones de Deuda Pública y Deuda Corporativa

Se clasifica como nivel 1, aquellos activos en donde la técnica de valoración utilizada incorpora datos disponibles correspondientes a negociaciones de mercado, de forma tal que los datos de entrada son observables y existen negociaciones permanentes del mismo activo financiero. Si por el contrario no existe profundidad en el mercado ni cotizaciones permanentes para la negociación del mismo activo financiero es clasificado en nivel 2, para la asignación del nivel de jerarquía de los activos internacionales se analiza el volumen de negociación durante el periodo.

2.6.3. Datos de entrada - Inversiones en Títulos Participativos

Los activos locales que negocian en la BVC se clasifican en nivel 1 cuando la técnica de valoración utilizada es con información observable de manera directa en el mercado dado que pertenece a la rueda continua, de lo contrario es clasificado en nivel 2, para la asignación del nivel de jerarquía de los activos internacionales se analiza el volumen de negociación durante el periodo.

La técnica de valoración utilizada para los fondos de inversión colectiva es con base en el valor de la unidad que es producto de variables observables, este es reportado por la Sociedad Administradora y no se realiza ajuste alguno, debido a que corresponde a un cálculo que refleja las condiciones del mercado en el cual invierte el Fondo. Para los Fondos de Inversión Colectiva que sus subyacentes coticen en bolsa o que sean nivel de jerarquía 1, el fondo se clasificará como nivel de jerarquía 1, de lo contrario serán clasificados como nivel de jerarquía 2.

2.6.4. Datos de entrada – Derivados Financieros

Los derivados financieros, como futuros, Non Delivery Forward, entre otros, se clasifican en nivel 2 dado que la técnica de valoración utilizada incorpora datos teóricos de proyección con base en curvas de valoración. El valor de los derivados asciende a (\$2.414) millones de pesos, correspondiente a Non Delivery Forwards de dólar peso que se clasifican en Nivel 2 de jerarquía y Futuros de TES que se clasifican en Nivel 2.

El siguiente es el detalle de las jerarquías de las inversiones:

Concepto	<u>31 de marzo de 2024</u>			
	Valor en <u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones en TES, Y UVR	\$ 182.773	-	182.773	182.773
Inversiones en Emisiones de Deuda Pública	24.021	-	24.021	24.021
Inversiones en Deuda Corporativa (CDT, Bonos, otra deuda)	2.857.264	-	2.857.264	2.857.264
Inversiones en deuda soberana externa	95.622	95.622	-	95.622
Inversiones en Títulos Participativos	300.440	-	300.440	300.440
	<u>\$ 3.460.120</u>		<u>3.364.498</u>	<u>3.460.120</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Derivados	<u>2.414</u>	<u>-</u>	<u>2.414</u>	<u>2.414</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

31 de diciembre de 2023

Concepto	Valor en			
	Libros	Nivel 1	Nivel 2	Total
Inversiones en TES, Y UVR	\$ 140.542	-	140.542	140.542
Inversiones en Emisiones de Deuda Pública	23.690	-	23.690	23.690
Inversiones en Deuda Corporativa (CDT, Bonos, otra deuda)	2.663.431	-	2.663.431	2.663.432
Inversiones en deuda soberana externa	76.144	-	76.144	76.144
Inversiones en Títulos Participativos	78.176	-	78.176	78.176
	<u>\$ 2.981.983</u>		<u>2.981.983</u>	<u>2.981.984</u>
		Nivel 1	Nivel 2	Total
Derivados	4.823	-	4.823	4.823

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se presentaron reclasificaciones de las inversiones. La revelación del nivel de jerarquía, indica el insumo usado para revelar el valor razonable del activo.

2.7. Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones.

Las transacciones desarrolladas por el Fondo no están sujetas a estacionalidad ni son de carácter cíclico, dado que éstas son homogéneas durante la vigencia.

2.8. Operaciones inusuales.

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, no se presentaron operaciones inusuales en el Fondo que afecten a los activos, pasivos, activos netos del inversionista, rendimientos abonados o flujos de efectivo.

NOTA 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios son uniformes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros fin del ejercicio 2023; Así mismo estos deben ser leídos y comparados junto con los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2023

NOTA 4. Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo al 31 de marzo de:

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos Nacionales			
Banco Agrario de Colombia S.A.	\$	4.692	11.354
Banco AV Villas S.A.		10.286	19.207
Banco BBVA Colombia S.A.		11.954	22.323
Banco Caja Social S.A.		10.969	18.179
Banco Citibank Colombia S.A.		1.026	4.803
	Pasan \$	<u>38.927</u>	<u>75.866</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	Vienen \$	38.927	75.866
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.		3.968	15.508
Banco Coomeva S.A.		4.512	5.789
Banco CorpBanca Colombia S.A.		66	1.272
Banco Davivienda S.A.		19.500	147.827
Banco de Bogotá S.A.		190.840	173.330
Banco de Occidente S.A.		9.238	19.928
Banco Falabella S.A.		(2)	482
Banco GNB Sudameris S.A.		100.107	411.481
Banco Helm Bank S.A.		3.536	7.600
Banco Popular S.A.		28.045	119.462
Banco Santander de negocios Colombia S.A.		1.801	113.736
Banco Serfinanza S. A		566	302
Bancolombia S.A.		23.985	16.683
Confiar Cooperativa Financiera		20	74
Corficolombiana S.A.		394	49.081
Corporación Financiera JP Morgan		29	78
Banco de la República		302.675	400.497
		689.280	1.558.996
Bancos Extranjeros			
Banco de Bogotá Nueva York		220	199
Citibank New York		2.584	903
		2.804	1.102
	\$	731.011	1.560.098

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 no existen restricciones sobre el efectivo. La tasa de re-expresión utilizada al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$3.842,30 y \$3.822.05 expresado en pesos colombianos respectivamente.

La variación en el efectivo del Fondo se encuentra sustentado en un menor valor del portafolio, a raíz de la volatilidad presentada durante el período. La participación de los recursos líquidos se ha gestionado de acuerdo con la estrategia del Fondo, manteniendo una participación menor, frente al promedio del portafolio. Esto debido a los retiros que se registraron en las últimas semanas del mes de marzo de 2024.

El aumento en el saldo en dólares obedece a una mayor participación en inversiones en activos del exterior, guiado por la estrategia de inversión del portafolio de una mayor exposición en sintéticos de corto plazo, los cuales han generado mayores retornos dentro del período.

NOTA 5. Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones al:

<u>31 de marzo de</u>	<u>31 de diciembre</u>
<u>2024</u>	<u>de 2023</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

Instrumentos Representativos de Deuda

Títulos Emitidos o Garantizados por la Nación

Dirección General de Crédito Público y del

Tesoro Nacional

Títulos de Tesorería TES	\$	100.747	107.499
Títulos de Tesorería UVR		82.026	33.043
		<u>182.773</u>	<u>140.542</u>

Títulos de Contenido Crediticio Proceso de Titularización

Cartera Hipotecaria

Titularizadora Colombiana S.A.		7.664	8.195
Titularizadora Colombiana S.A. UVR		2.951	3.147
		<u>10.615</u>	<u>11.342</u>

**Títulos Emitidos Avalados o Garantizados por
Instituciones Vigiladas por la Superintendencia
Financiera**

Certificados de Depósito a Término CDT'S

Banco AV Villas S.A.		-	10.182
Banco BBVA Colombia S.A.		429.821	295.058
Banco Davivienda S.A.		454.801	501.069
Banco de Bogotá S.A.		491.327	457.469
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. BANCOLDEX		42.913	54.241
Banco de Occidente S.A.		38.999	39.055
Banco Falabella S. A		17.775	42.101
Banco Finandina S.A.		24.768	20.275
Banco GNB Sudameris S.A.		105.686	119.407
Banco Popular S.A.		10.558	10.250
Banco Santander de Negocios Colombia S.A.		62.060	62.340
Bancolombia S.A.		402.503	387.934
BCSC S A		-	7.734
Banco BGT Pactual Colombia		7.708	-
Serfinanza		15.193	15.317
Corporación Financiera Colombiana S.A.		259.618	228.850
RCI Colombia S.A.		32.455	32.629
Itaú CorpBanca Colombia S.A.		107.085	106.902
Scotiabank Colpatria S. A		196.655	149.776
		<u>2.699.925</u>	<u>2.540.589</u>

Pasan \$		<u>2.893.313</u>	<u>2.903.808</u>
----------	--	------------------	------------------

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	Vienen \$	
	2.893.313	2.903.808
Bonos Ordinarios		
Banco Davivienda S.A.	43.385	25.382
Banco Finandina S.A.	18.220	17.788
Banco Popular S.A.	15.160	25.347
Bancolombia S.A.	21.437	16.390
Financiera de Desarrollo Territorial	3.004	-
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	15.145	10.313
RCI Colombia S.A.	3.032	3.049
Suramericana de Inversiones S.A.	6.741	1.016
	126.124	99.285
Bonos Sector Financiero Emitidos por el Exterior en pesos		
Certificados de Depósito a Término Instituciones Oficiales Especiales		
Financiera del Desarrollo Nacional S.A.	-	3.001
Financiera del Desarrollo Territorial S.A.	2.554	2.567
	2.554	5.568
Otros títulos de Deuda Pública / TDPIT		
Interconexión eléctrica S.A. E.S.P. - ISA Bogotá Distrito Capital	15.160	14.974
	8.861	-
	24.021	14.974
Títulos Emitidos por Entidades no Vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Bonos Ordinarios		
Codensa S.A. ESP	2.447	2.407
Bogotá Distrito capital	-	8.716
Organización Terpel S.A.	2.085	2.094
Primax Colombia S.A.	2.168	2.147
Celcia Colombia S.A	5.433	-
Emgesa S.A ESP	5.912	-
	18.045	15.364
Tit esor Emit por Gon Es+/ Boege		
Estados Unidos de América Us Treasury	95.622	76.144
	95.622	76.144
	Pasan \$	2.882.876

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	Vienen \$	3.159.679	2.882.876
Instrumentos de Patrimonio			
Participación Fondos de Inversión			
Fondo de Inversión Colectivo Abierto Valor Plus I	\$	77.948	78.176
Fondo de Inversión Colectiva C.C.A Cubrir		697	-
Fondo de Inversión Colectiva Abierto BBVA		51	-
FCO FAM BBVA		45.853	-
Fiduciaria de Occidente- FCO OCCIRENTA		105.616	-
Fondo común Ordinario Fiducuenta		50.157	-
		280.322	78.176
Part Fondo índices Renta Fija			
Fondo Bursátil Global X TES Colombia COP GBI EM		20.119	-
		20.119	-
Total, Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregadas en garantía de Operaciones con Instrumentos Financieros	\$	3.460.120	2.981.984

La variación de las inversiones se encuentra explicado por una disminución en la liquidez del fondo versus el monto administrado del Fondo, que lleva a un aumento del monto invertido sobre el valor del fondo. A su vez, disminuyeron en los títulos de deuda pública, pero incrementaron los CDT, títulos de tesoro emitidos por el Gobierno exterior, esto hace parte de la estrategia del portafolio y de igual forma, se aumentó la participación en títulos de deuda privada.

Al 31 de marzo de 2024 no existen restricciones sobre las inversiones.

Maduración de Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones por periodos de maduración:

	31 de marzo de 2024						Total
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 141.265	119.280	170.763	826.454	381.833	1.520.084	3.159.679
Instrumentos Negociables en Títulos Participativos	300.441						300.441
	\$ 441.706	119.280	170.763	826.454	381.833	1.520.084	3.460.120

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	31 de marzo de 2023						Total
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 136.979	191.334	62.294	332.547	1.043.991	1.139.191	2.906.336
Instrumentos Negociables en Títulos Participativos	78.176						78.176
	<u>\$ 215.155</u>	<u>191.334</u>	<u>62.294</u>	<u>332.547</u>	<u>1.043.991</u>	<u>1.139.191</u>	<u>2.984.512</u>

Los valores mínimos, máximos y promedio del portafolio de inversión son los siguientes, para el período comprendido al:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Mínimo \$	3.488.657	2.244.536
Promedio	2.977.480	2.921.276
Máximo	3.247.413	3.649.475

Información Cuantitativa

El siguiente es el detalle de la composición por sector del emisor:

Sector	31 de marzo		31 de diciembre	
	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Entidades Financieras \$	3.139.659	91%	\$ 2.734.960	92%
Entidades Públicas	206.794	6%	164.232	6%
Externo	95.622	3%	76.144	3%
Sector Real	18.045	1%	6.648	0%
Total	<u>\$ 3.460.120</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 2.981.984</u>	<u>100%</u>

El siguiente es el detalle de la composición por tipos de tasa:

Tipo de Tasa	31 de marzo		31 de diciembre	
	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
IBR	1.071.359	31%	936.352	31%
IPC	573.932	17%	485.026	16%
Tasa Fija	1.449.530	42%	1.446.240	48%
UVR	84.977	2%	36.190	1%
Participación en FICS	280.322	8%	78.176	3%
Total	<u>\$ 3.460.120</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 2.981.984</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

El siguiente es el detalle de la composición por calificación de riesgo crediticio, determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales el Fondo tiene activos financieros a valor razonable

Calificación	31 de marzo		31 de diciembre	
	<u>2024</u>	<u>%</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>
Nación	\$ 202.892	6%	\$ 140.542	5%
AAA	1.842.559	53%	1.312.390	44%
AA+	37.240	1%	19.934	1%
AA	10.619	0%	10.664	0%
F1+	679.702	20%	759.471	25%
BRC1+	686.411	20%	738.983	25%
Sin calificación	697	0%	-	-
Total	\$ <u>3.460.120</u>	<u>100%</u>	\$ <u>2.981.984</u>	<u>100%</u>

NOTA 6 Contratos Forward de Cobertura

El siguiente es el detalle de los forwards de cobertura:

31 de marzo de 2024

<u>ACTIVO</u>	Nominal		Valor Razonable		Total
	Derecho	Obligación	Derecho	Obligación	
Emisor					
Bancolombia S.A.	\$ <u>98.046</u>	<u>(95.632)</u>	<u>98.046</u>	<u>(95.632)</u>	<u>2.414</u>
	\$ <u>98.046</u>	<u>(95.632)</u>	<u>98.046</u>	<u>(95.632)</u>	<u>2.414</u>

31 de diciembre de 2023

<u>ACTIVO</u>	Nominal		Valor Razonable		Total
	Derecho	Obligación	Derecho	Obligación	
Emisor					
Bancolombia S.A.	\$ <u>60.858</u>	<u>(57.141)</u>	<u>60.858</u>	<u>(57.141)</u>	<u>3.710</u>
	<u>20.148</u>	<u>(19.031)</u>	<u>20.148</u>	<u>(19.031)</u>	<u>1.114</u>
	\$ <u>81.006</u>	<u>(76.172)</u>	<u>81.006</u>	<u>(76.172)</u>	<u>4.823</u>

El siguiente es el detalle de los forwards de cobertura:

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Operaciones con Instrumentos		
Financieros Forward de Cobertura – Activo		
Derechos sobre divisas	\$ 98.046	80.995
Obligaciones sobre divisas	(95.632)	(76.172)
	<u>\$ 2.414</u>	<u>4.823</u>

La variación en los montos de posición activa y pasiva de los Forwards corresponde a operaciones de Forward de cobertura cambiaria - Non-Delivery Forwards (NDF), que cambian de acuerdo con la estrategia puntual del Fondo y las oportunidades puntuales de mercado.

NOTA 7. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 1.697	4.058
Intereses Establecimientos Bancarios (1)	4.304	8.287
Cuenta por Cobrar GMF	3.011	2.964
Gastos Administración FIC Amortización (2)	104	67
	<u>\$ 9.116</u>	<u>15.376</u>

(1) Las cuentas por cobrar por intereses corresponden a la causación de los rendimientos de las cuentas de ahorros de las entidades financieras que mensualmente reconocen esos intereses. Mes caído se reconoce en el disponible el ingreso realmente percibido por intereses y se ajusta la cuenta por cobrar por la diferencia.

(2) El aumento de la variación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a los gastos de administración del Fondo afectados diariamente en el cierre, por los siguientes conceptos:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Servicio Transaccional BVC	\$ 3	11
Calificadora	13	-
Red Bancaria Oficina Banco de Bogotá	29	10
Comisión Sebra Banco de la República	1	5
Custodia CITITRUST	37	33
Honorarios	2	2
Comisión por uso de Tarjeta de Crédito Clientes	5	6
Markit	2	-
Extractos y Certificados GMY Y RTE	12	-
	<u>\$ 104</u>	<u>67</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

NOTA 8. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2024</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2023</u>
Comisión Fiduciaria (1)	\$ 1.070	876
Retenciones Sobre Rendimientos Abonados	1.059	2.551
Retiro de aportes y anulaciones	6.926	6.180
Cheques Girados no Cobrados	333	333
Cheques Anulados Vigencia Superior 180 días	43	43
GMF transferencias internas	-	58
Migración Baseware a SIFI	11	11
Diversas	34	6
Rechazos Bancarios en Activo	-	875
Reintegro recursos clientes Part Conct	2	-
	<u>\$ 9.478</u>	<u>10.933</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2024, la variación corresponde a la causación de la comisión de los días 27, 28, 29, 30 y 31 del mes de marzo y en diciembre de 2023 es el acumulado de los últimos días 29, 30 y 31.

El siguiente es el detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar.

	<u>31 de marzo de 2024</u>		
	<u>Hasta 1</u> <u>mes</u>	<u>De 12 meses en adelante</u>	<u>Total</u>
Comisión Fiduciaria	\$ 1.070	-	1.070
Retenciones sobre rendimientos abonados	1.059	-	1.059
Retiros de aportes y anulaciones	6.926	-	6.926
Cheques Girados no Cobrados	-	333	333
Cheques Anulados Vigencia Superior 180 días	-	43	43
Diversas	27	17	44
Cuenta por pagar Ero 11 septiembre	1	-	1
Reintegro recursos Clientes	2	-	2
	<u>\$ 9.085</u>	<u>393</u>	<u>9.478</u>

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

	31 de diciembre de 2023		
	Hasta 1 mes	De 12 meses en adelante	Total
Comisión Fiduciaria	\$ 876	-	876
Retenciones sobre rendimientos abonados	2.551	-	2.551
Retiros de aportes y anulaciones	6.180	-	6.180
Rechazos Bancarios	875	-	875
Cheques Girados no Cobrados	-	333	333
GMF transferencias internas	58	-	58
Cheques Anulados Vigencia Superior 180 días	-	43	43
Diversas	-	17	17
	\$ 10.540	393	10.933

Nota 9. Ganancia neta por valoración de Inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda

El siguiente es el detalle de la Ganancia y/o Pérdida neta de las inversiones a valor razonable – Instrumentos de deuda a 31 de marzo de:

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ganancia por Valoración \$	131.953	227.810
Perdida por Valoración	(35.567)	(17.492)
Total, Ganancia Neta \$	96.386	210.318

Al 31 de marzo de 2024, la ganancia neta por valoración de inversiones en instrumentos de deuda es de \$96.386 y \$210.318 del 31 de marzo 2023, respectivamente, la disminución se da principalmente por la desvalorización de títulos de renta fija durante el primer trimestre de 2024.

Nota 10. Comisiones

El Fondo Sumar causó gastos por concepto de comisiones:

	31 de marzo de de 2024	31 de marzo de de 2023
Comisión Servicios Bancarios (1) \$	201	145
Comisión Fiduciaria por Administración	20.143	17.258
	\$ 20.344	17.403

(1) La variación es explicada en su totalidad por la variación del monto administrado en el portafolio.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

NOTA 11. Contingencias

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias en el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar.

NOTA 12. Hechos Posteriores

Entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de autorización de los estados financieros condensados intermedios, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 13. Gobierno Corporativo

Entre 31 de marzo de 2024 y la fecha de autorización de los estados financieros condensados intermedios, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

NOTA 14. Gestión de Riesgos

Fiduciaria Bogotá implementó desde el año 2022 el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) que consolida las políticas, estrategias, prácticas, procedimientos metodologías, controles y/o umbrales de manera integrada y coordinada sobre la administración de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operacional, continuidad de negocio, fraude y corrupción, seguridad de la información y SOX, atendiendo las definiciones contenidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995). El alcance de la gestión integral los diversos riesgos se extienden a los recursos administrados tanto en los Fondos de Inversión Colectiva como en portafolios de negocios fiduciarios y en el portafolio propio de la entidad.

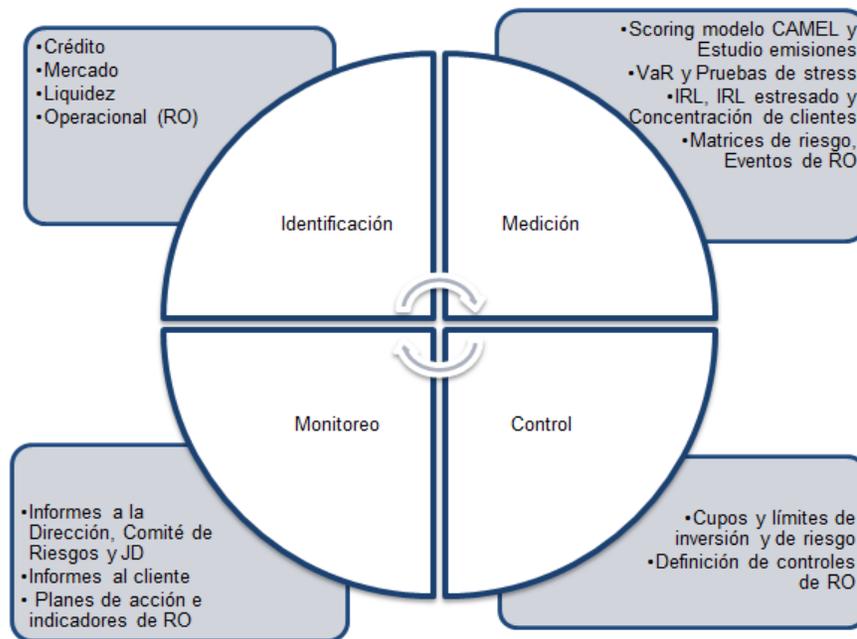
Para esto, la administración de la Fiduciaria ha dispuesto del recurso humano competente y la tecnología adecuada de modo que la gestión de los riesgos financieros y no financieros sea acorde al monto de los recursos administrados y a la complejidad de las inversiones, así como a las expectativas de seguridad y rentabilidad de nuestros clientes. Por su parte, la entrada en nuevos mercados, productos, instrumentos financieros o emisores debe contar con el análisis y aprobación de los riesgos en los que se vaya a incurrir.

Con el fin de gestionar los diferentes riesgos financieros y no financieros, los sistemas de administración de riesgos de Fiduciaria Bogotá cuentan con las etapas (identificación, medición, control y monitoreo de riesgos) que se detallan a continuación para cada tipo de riesgo.

14.1. Etapas de la Gestión de Riesgos

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia



14.2. Riesgo de Crédito

Fiduciaria Bogotá cuenta con políticas, límites y metodologías para la gestión del riesgo de crédito, las cuales permiten evaluar los diferentes emisores y contrapartes para la definición y seguimiento de los cupos de disponible, inversión y contraparte que enmarcan la exposición global de los portafolios administrados.

Las metodologías usadas para gestionar riesgos de crédito ponderan aspectos cuantitativos y cualitativos que incluye la suficiencia de capital, la calidad de los activos, los niveles de eficiencia operativa, los indicadores de rentabilidad, los niveles de endeudamiento y liquidez, sector económico, gobierno corporativo, aspectos reputacionales, entre otros. Los cupos resultantes son discutidos y aprobados por las instancias de Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Se cuenta con actividades de monitoreo:

- El cumplimiento de los cupos, límites y políticas de inversión de cada portafolio, el cual tiene un control diario y en caso de incidencias por sobrepasos, se define un plan de acción con el fin de corregirlo.
- La evolución de la calidad crediticia de las contrapartes con las que se negocia, y los emisores en los cuales se tienen inversiones, verificando información relevante y realizando un seguimiento a las calificación y evolución de las cifras de las entidades.
- Visitas a los emisores y contrapartes con las que opera de manera periódica, en donde se revisan aspectos financieros y cualitativos relevantes.

Entre los aspectos relevantes realizados durante el primer trimestre de 2024, se encuentran:

- Apertura de nuevos cupos en fondos

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

14.3. Gestión Riesgo de Mercado

En Fiduciaria Bogotá, se mantiene un Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM) robusto, adecuado al tamaño de la entidad y que cumple con lo determinado en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este sistema cuenta con los elementos de políticas, procedimientos, estructuras y metodologías adecuados para la gestión integral y eficiente del riesgo de mercado al que están expuestos los recursos administrados por la Fiduciaria a través de portafolios de inversión de terceros, colectivos y el propio. A través de estos elementos, se han determinado los diferentes límites de riesgo con los que se monitorea que la exposición de los portafolios no sea superior al apetito de riesgo aprobado por el Comité de Riesgos y/o Junta Directiva.

Para medir el riesgo de mercado, la Fiduciaria cuenta con una metodología interna de cálculo del Valor en Riesgo de los portafolios administrados. La metodología utilizada es un modelo de VaR paramétrico en el que se agrupan los activos de acuerdo con el factor de riesgo al que se encuentran expuestos y su medición se realiza con un modelo paramétrico con un nivel de confianza del 99% según el modelo de distribución de probabilidad normal, con un horizonte de tiempo de 1 día.

La medición se realiza con periodicidad diaria y se remite mediante un reporte interno dirigido al área de Inversiones, este reporte va acompañado de medidas complementarias al VaR, como el component VaR, conditional VaR, stop los, duración y pruebas de estrés, entre otros, las cuales permiten una adecuada gestión de riesgo de mercado en los portafolios administrados.

Mensualmente se realiza un back testing de los resultados de VaR, con el fin de validar la precisión del modelo en la predicción diaria, con esta misma periodicidad se calcula el Valor en Riesgo usando la metodología estándar de medición descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Dicha metodología se encuentra implementada en un módulo del aplicativo de inversiones, con el objeto de generar automáticamente los informes de transmisión al ente regulador y los informes periódicos para los clientes.

La Vicepresidencia de Riesgos tiene a su cargo la interacción con el proveedor de precios para valoración elegido como oficial, que era para el caso de la Fiduciaria es Precia. Diariamente, se verifica con herramientas alternas la exactitud del cálculo de valoración de inversiones que hace el aplicativo. Las metodologías de valoración de inversiones se ajustan a lo definido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera para el caso de títulos valores y en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera para el caso de instrumentos financieros derivados.

La Dirección de Riesgo de Mercado realiza la medición de desempeño de los portafolios administrados y gestionados por la mesa de dinero de Fiduciaria Bogotá, el objetivo de este cálculo es conocer en donde se está asumiendo mayor o menor riesgo frente a su portafolio de referencia y como este riesgo es compensado a través de la rentabilidad, lo anterior permite realizar un monitoreo de riesgo relativo y de relación riesgo retorno.

14.4. Gestión Riesgo de Liquidez

Fiduciaria Bogotá cuenta con una gestión de riesgo de liquidez que se enmarca por lo establecido en el Capítulo XXXI de la (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). a través del cual las exposiciones a este riesgo son gestionadas para los Portafolios de

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

Inversión. los negocios fiduciarios que apliqué y el portafolio de la sociedad fiduciaria. El GRL está compuesto por un conjunto de políticas. procedimientos. estructura organizacional y tecnológica. documentación e informes y demás elementos que permiten la adecuada identificación. medición. control y monitoreo del riesgo de liquidez en los negocios administrados.

Para la medición de este riesgo. los funcionarios encargados de la administración de los negocios y portafolios. con base en el comportamiento del movimiento de recursos. mantienen la liquidez necesaria para atender oportuna y eficazmente las salidas de recursos. Con base en las mediciones diarias del riesgo de liquidez. se generan alertas tempranas y se limita la exposición a este riesgo. así mismo cada portafolio administrado tiene definido un límite mínimo de liquidez que se ajusta a las necesidades de recursos para atender oportunamente sus obligaciones.

La medición del riesgo de liquidez de los Fondos de Inversión Colectiva. se ha definido como la relación entre un máximo retiro probable (que proviene de un modelo estadístico) teniendo en cuenta los flujos netos por vencimientos contractuales. y el dinero disponible en cuentas a la vista sumado a los activos ajustados por la liquidez del mercado. El indicador para la medición de este riesgo se denomina Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) y se calcula con un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 5 días. de igual manera son aplicadas diariamente pruebas de estrés de liquidez. en dónde. se incluye un ajuste por volatilidad en la estimación del MRP estresado. para que responda con mayor velocidad ante escenarios adversos. Dichos modelos son sujetos a pruebas de back testing con periodicidad mensual

Así mismo. se calcula el Indicador de Riesgo de Liquidez. usando la metodología estándar de medición. descrita en el Anexo 3 del Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera. dicha metodología se encuentra implementada en un módulo del aplicativo de inversiones. con el objeto de generar automáticamente los informes diarios para el control de límites dispuestos en el anexo y los informes de transmisión al ente regulador.

Fiduciaria Bogotá cuenta con un Plan de Contingencia. el objetivo es definir los procedimientos. roles. responsabilidades y mecanismos de actuación. que permitan mitigar la exposición al riesgo de liquidez de los recursos propios y de terceros administrados. ante situaciones excepcionales o de crisis de liquidez. Este procedimiento es aprobado por la Junta Directiva y/o el Comité de Riesgos y es revisado al menos una vez al año por el Comité de Riesgos para considerar nuevas posibilidades de mecanismos de actuación y revisar su eficacia en caso de que haya sido activado.

14.5. Gestión Riesgo Operacional

La gestión de riesgo operacional de la entidad está basada en el cumplimiento de las etapas en la gestión de riesgos (identificación, medición, control y monitoreo) a los cuales están expuestos los nuevos proyectos, productos o servicios, canales y los procesos de la cadena de valor en desarrollo de la actividad propia del negocio.

El GRO está compuesto por un conjunto de elementos tales como: políticas, procedimientos, documentación, manual de riesgo operacional, estructura organizacional, registro de Eventos de Riesgo Operacional (EROs), órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información, capacitación.

La administración del Riesgo Operacional contempla los riesgos de fraude, de corrupción (ABAC), de reporte financiero (SOX), de Continuidad de Negocio (CN) y de seguridad de la información (SI). Todos estos sistemas cuentan con la documentación formal correspondiente.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

Entre los aspectos relevantes llevados a cabo durante el primer trimestre del año 2024 se encuentran:

- Seguimiento de la aplicación de metodología de análisis de procesos y riesgos en la implementación de iniciativas y proyectos priorizadas para el año 2024
- Fortalecimiento al Monitoreo de los indicadores de los riesgos con mayor nivel de exposición y seguimiento a las acciones de mejora definidas para el fortalecimiento de dichos riesgos.
- Revisión de los procesos (cadena de valor) que soporta el SARO y actualización de los documentos y procedimientos.
- Diseño e implementación de capacitación a colaboradores en programa antifraude.
- Identificación de controles clave para la mitigación de riesgos de fraude.
- Ejecución de pruebas de recorrido (in situ) de controles clave que mitigan riesgos de fraude.
- Detección, análisis e investigación de casos potenciales y materializados de fraude.
- Análisis de información financiera de cargos relevantes con nivel de criticidad “alta”.
- Automatización de controles SOX de acuerdo con cronograma establecido
- Revisión integral de la matriz de riesgos SOX (rediseño, eliminación, creación de riesgos y controles).
- Ejecución de encuesta ABAC para cargos relevantes.
- Monitoreo de reporte de conflictos de interés para los colaboradores catalogados como relevantes con nivel de criticidad “Alta”.

14.6 Continuidad de Negocio.

El Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN), está orientado a la adecuada y efectiva respuesta a incidentes ante situaciones adversas que exacerben la materialización de riesgos de disponibilidad, a través de estrategias de administración de crisis, recuperación tecnológica, respuesta a emergencias y resiliencia organizacional que conlleven a continuar con las actividades del negocio y la prestación del servicio a un nivel de capacidad permitido.

Entre los aspectos relevantes llevados a cabo durante lo corrido del año 2024 se encuentran:

- Ejecución de 8 pruebas parciales unitarias en el Centro de Operación en Contingencia-COC de la fiduciaria con resultados exitosos y satisfactorios.
- Actualización del modelo de madurez de continuidad de negocio bajo la estructura y lineamientos del Banco de Bogotá y Grupo Aval, obteniendo un resultado satisfactorio de 4,21.
- Realización del comité de continuidad de negocio interno.
- Participación del comité de filiales en continuidad de negocio del Banco de Bogotá-
- Participación mensual del programa de inducción corporativa impartiendo la capacitación sobre Continuidad del Negocio.

14.7. Seguridad de la información

El sistema de Gestión de Seguridad de Información (SGSI) de Fiduciaria Bogotá se focaliza en El Sistema de Gestión de Seguridad del Información SGSI está focalizado en el adecuado manejo de la mitigación de los riesgos que puedan afectar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información que soporta todas las operaciones del negocio, teniendo en cuenta la aplicación del modelo de seguridad de la Información que reúne los diferentes requerimientos legales, normativos, técnicos y las buenas prácticas en la materia y que apoya las políticas corporativas

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

de Fiduciaria Bogotá S.A.

Durante el año 2024, apoyamos los proyectos estratégicos de la organización, particularmente, los de aseguramiento de accesos a los sistemas de información, la actualización de activos de información en primera fase, y en general a fortalecimos los controles para mitigar posibles riesgos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, otros aspectos relevantes en los que trabajamos:

- ✓ Definición de un prototipo de arquitectura de seguridad para servicio en Nube (IaaS, PaaS y SaaS)
- ✓ Actualización de la Política de seguridad alineada con la nueva versión ISO 27001:2022
- ✓ Actualización de nuestros manuales de gestión con base en la nueva versión ISO 27001:2022
- ✓ Participación en 16 proyectos estratégicos de la entidad
- ✓ Socialización al interior de la entidad de los cambios generados por la homologación de la política de seguridad de la información

14.8. Valor en Riesgo

Los resultados de Valor en Riesgo presentados a continuación corresponden al cálculo según la metodología estándar de la Superintendencia Financiera, descrita en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, al:

Valor en Riesgo por Factores	31 de marzo <u>2024</u>	31 de diciembre <u>2023</u>
Tasa de Interés CEC pesos - Componente 1	\$ 2.024	\$ 3.970
Tasa de Interés CEC pesos - Componente 2	837	766
Tasa de Interés CEC pesos - Componente 3	202	306
Tasa de Interés CEC UVR - Componente 1	360	58
Tasa de Interés CEC UVR - Componente 2	23	51
Tasa de Interés CEC UVR - Componente 3	29	3
Tasa de Interés CEC Tesoros - Componente 1	7	5
Tasa de Interés CEC Tesoros - Componente 2	4	5
Tasa de Interés CEC Tesoros - Componente 3	3	3
Tasa de Interés DTF - Nodo 1 (corto plazo)	211	653
Tasa de interés DTF - Nodo 2 (largo plazo)	483	347
Tasa de interés IPC	6.834	5.072
Tasa de Cambio - TRM	25	11
Fondos de Inversión Colectiva	345	116
VaR Total (Correlacionado)	6.959	6.870

14.9. Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

Fiduciaria Bogotá ha desarrollado e implementado un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo como parte integral de su cultura corporativa. dicho sistema cumple con los requerimientos de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El SARLAFT de la entidad está basado en las cuatro etapas solicitadas por el regulador. cuenta de manera integral con los elementos e instrumentos requeridos para su adecuado

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

funcionamiento. para tal fin. se han publicado y difundido las políticas mediante manuales e instructivos dentro del Sistema de Gestión de la Calidad. certificado por ICONTEC bajo la norma ISO 9001.

El sistema de administración del riesgo LAFT permite de manera razonable identificar. medir. controlar y monitorear los riesgos a través de la metodología desarrollada. la cual tiene dentro de sus cálculos y consideraciones la probabilidad de ocurrencia y el impacto para establecer el perfil de riesgo de modo consolidado y desagregado por factores de riesgo y riesgo asociado. Los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo son administrados siguiendo las recomendaciones internacionales y nacionales. siempre dentro del concepto de mejora continua.

La entidad cuenta con las herramientas técnicas y humanas que permiten instrumentar la política de conocimiento del cliente. conocimiento del mercado. control de usuarios. monitoreo de operaciones y demás instrumentos con el fin de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

De otra parte. contamos con un plan anual de capacitación dirigido a los funcionarios. en el cual se difunden las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control del SARLAFT.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Fiduciaria Bogotá presenta oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero. Se ha establecido dentro de nuestras políticas el apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

Finalmente. como complemento a las actividades del equipo del Oficial de Cumplimiento principal y suplente la Contraloría dentro del proceso de administración del riesgo LAFT tienen como una de sus tareas velar por la adecuada aplicación del SARLAFT.

14.9.1 Oficial de Cumplimiento

Para el desarrollo de las funciones establecidas por las normas legales y concernientes del compromiso que tienen con el SARLAFT. la Junta Directiva de la Fiduciaria Bogotá S.A. ha designado un Oficial de Cumplimiento principal y suplente. que se encuentra debidamente posesionado ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Es una persona de alto nivel. con capacidad decisoria. el cual está apoyado por un equipo de trabajo humano y técnico que le permite cubrir las diferentes áreas de gestión. y cuenta con el apoyo de las directivas de la Fiduciaria.

14.9.2. Auditoría y control

La revisión del cumplimiento de los mecanismos de control diseñados e implementados en el SARLAFT de la Fiduciaria se ha incluido dentro de los procesos de auditoría interna como un programa específico basado en los procedimientos de auditoría.

En desarrollo de las instrucciones que sobre el particular ha impartido la Superintendencia Financiera de Colombia, la revisoría fiscal realiza los procedimientos requeridos según la norma

Estamos sujetos a la vigilancia, control e inspección por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. organismo que realiza visitas a la Fiduciaria para validar el SARLAFT. Como resultado de dichas evaluaciones se aplican correctivos que permiten un mejoramiento continuo

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

en esta materia y le facilita a nuestra Institución la mitigación de los riesgos de lavado de activos y de la financiación del terrorismo.

14.9.3. Cumplimiento Fiscal relativo a Cuentas en el Extranjero (FATCA)

El Gobierno de Estados Unidos aprobó el 18 de marzo de 2010 la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero más conocida como FATCA; esta reglamentación ha sido recogida por la DIAN mediante la Resolución 000060 del 15 de junio de 2015. de conformidad con la Ley 1666 de 2013 y en desarrollo del “Acuerdo entre el Gobierno de la República de Colombia y el Gobierno de los Estados Unidos de América para mejorar el cumplimiento fiscal Internacional e implementar el intercambio automático de información respecto a la Ley sobre el cumplimiento fiscal relativo a cuentas en el extranjero (FATCA). El propósito de esta legislación es evitar la evasión de impuestos por parte de los contribuyentes en EE.UU. a través del uso de las cuentas financieras en el extranjero.

La Ley busca que todas las entidades financieras extranjeras (localizadas fuera del territorio estadounidense) que se acojan a la misma. suscriban un acuerdo con el Gobierno Americano. para entregar cierta información de aquellos clientes y relacionados que tengan obligaciones fiscales en Estados Unidos. La Junta Directiva y la Presidencia de la Fiduciaria Bogotá. en cumplimiento a lo antes señalado han aprobado nuevas políticas. procesos y procedimientos para dar cumplimiento a FATCA. Fiduciaria Bogotá se encuentra registrada con el Modelo IGA I. mediante los GIIN HS9Q03.99999.SL.170 y YVK0B2.00000. SP.170.

14.10 Conocimiento del cliente

Nuestra política de conocimiento del cliente busca que todos los clientes sean identificados adecuadamente. Algunos. por su perfil de riesgo. deben atender procesos de conocimiento del cliente. más exigentes.

La información de los clientes se verifica y se realizan las diligencias debidas para mantener actualizada su información.

Todo esto se complementa con una segmentación por factores de riesgo. lo cual nos permite realizar comparaciones frente a los clientes que vinculamos La información de los clientes es conservada durante los términos señalados en la Ley y está a disposición de las autoridades. para efectos de sus consultas e investigaciones.

14.11 Sistema de monitoreo

La Fiduciaria monitorea los comportamientos transacciones de los clientes. productos. canales y jurisdicciones. cuyo propósito es el de identificar operaciones inusuales. a partir de señales de alerta establecidas.

Para lograr que los controles se apliquen efectivamente. el SARLAFT establecido por la entidad cuenta con elementos e instrumentos como son las señales de alerta la segmentación de los factores de riesgo. monitoreo de operaciones. consolidación de operaciones. infraestructura tecnológica la capacitación a todos los funcionarios de la Entidad conservación de documentos. divulgación de la información. órganos de control y las responsabilidades de la estructura organizacional de la entidad.

En desarrollo de las políticas de conocimiento del cliente. una vez realizado el análisis de las operaciones inusuales. si se determinan que son sospechosas. se reportan a las autoridades competentes (UIAF). en la forma establecida por la regulación.

(Continúa)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO SUMAR (9-1-22969)
ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.
Notas a la Información Financiera Condensada Intermedia

Dependiendo de las anteriores actividades se toman decisiones para mantener o terminar la relación financiera con el cliente.

14.12 Capacitación del personal

La alta dirección de la Fiduciaria reconoce la importancia de la capacitación y entiende que los empleados son personas fundamentales en la lucha contra el lavado de activos y la Financiación del Terrorismo.

En general los empleados de la Fiduciaria están capacitados en el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo en los programas de inducción y entrenamiento del cargo.

NOTA 15. Controles de Ley

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2024 la Fiduciaria Bogotá S.A. como administradora del fondo dio cumplimiento a los siguientes requerimientos

15.1. Emisor

El Fondo Sumar da cumplimiento a los límites establecidos en el reglamento del Fondo de Inversión.

15.2. Límites a la participación

Al cierre del 31 de marzo de 2024 ningún inversionista del Fondo Sumar presentó un saldo superior al 10% del valor del patrimonio del Fondo.

15.3. Límites y Políticas de Inversión

La Fiduciaria como administradora del Fondo Sumar cumple con los cupos de inversión por emisor los cupos de inversión por clase de activos. los requeridos mínimos de calificación de los activos aceptables para inversiones y las políticas de inversión del portafolio de acuerdo con lo estipulado en el Decreto 2555 de 2010 modificado por el Decreto 1242 de 2013. lo autorizado por la Junta Directiva y aprobado por la Superintendencia Financiera en el reglamento del Fondo.

15.4. Comisión

La comisión del Fondo Sumar se ha cobrado de acuerdo con las políticas contenidas en el reglamento en concordancia con el artículo 3.1.1.8.2 del Decreto 2555 de 2010. modificado por el Decreto 1242 de 2013.