

Bogotá 19 de junio de 2024

Señores

DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES – DIAN

Ref. Informe de memoria económica año 2023

A continuación, se presenta la información de la memoria económica según el decreto 2150 de 2017 Artículo 1.2.1.5.1.15:

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario.

Contenido general de la memoria económica:

1. Año gravable que se informa: 2023
2. Razón social: Fundación Saldarriaga Concha
NIT: 860.038.338-9
3. Las donaciones y aportes realizados por la fundación en el año 2023 son las siguientes:

Fecha	Nit	Razón social	Valor
20230125	860533835	CORPORACION GENERAL GUSTAVO MATAMOROS D	50.000
20230331	830075085	CORPORACION JUEGO Y NIÑEZ	50.000
20230511	900570659	ASOCIACION COLOMBIA LIDER	79.137
20231024	860013874	INSTITUTO DE ORTOPEDIA INFANTIL ROOSEVEL	20.000
20231127	900182867	FUNDACION ESCUELA TALLER BARICHARA	15.000
20231231	830016145	CORPORACION MIXTA PARA LA INVESTIGACION Y DESARROLLO PARA LA EDUCACION	241.167
20231231	830086601	FUNDACION BANCO ARQUIDIOCESANO DE ALIMENTOS	20.000
		Total donaciones	475.304

Estas donaciones se realizan en el desarrollo del objeto misional de la fundación Transformar a Colombia en una sociedad inclusiva con énfasis en las personas mayores y personas con discapacidad.

4. Las subvenciones recibidas del año 2023 son las siguientes y se encuentran en miles de pesos:

Origen	ID	Otorgante	Valor	Destino
Privado	860008052	FUNDACION CORONA	60.000	The objective of THE COLOMBIAN SOCIAL BOND is to support organizations of the Colombian social sector to face the crisis derived from the Pandemic through a collaborative action and by the implementation of an innovative and promising financial instrument.
Privado	860076173	FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA	60.000	
Privado	890102129	FUNDACION SANTODOMINGO FSD	60.000	
Privado	890321989	FUNDACION WWB COLOMBIA	60.000	
Privado	860006812	ASOCIACION BANCARIA Y DE ENTIDADES FINANCIERAS DE COLOMBIA ASOBANCARIA	102.231	Aunar esfuerzos para mejorar la experiencia de usuario de personas mayores y personas con discapacidad en tres canales de atención de los servicios financieros.
Privado	800250255	FUNDACION LUKER	252.173	Que, en julio de 2019, LAS PARTES suscribieron un convenio de asociación con la finalidad de apoyar la implementación del objetivo No. 3 del Acuerdo de Cooperación suscrito entre USAID / Colombia y LA FUNDACIÓN LUKER, con la implementación del programa ReHaSer, un programa para mejorar las competencias socioemocionales y de resiliencia de la población cercana al cultivo ancla en Necoclí.
Privado	860013720	UNIVERSIDAD JAVERIANA	1.599.693	Otorgar apoyo económico a la entidad ejecutora en la modalidad de recuperación contingente para la financiación del proyecto "estudio cuasi experimental y valoración del proceso de implementación de las rutas integrales de mantenimiento en salud y materno perinatal en el casco urbano y una vereda del municipio de Vista Hermosa, meta, en el periodo 2020-2021"

Privado	900711100	FUNDACION SAVE THE CHILDREN COLOMBIA	- 40	Los niños y niñas afectados por la crisis, incluidos los niños con discapacidades (CcD) y sus familias, han mejorado los resultados de protección, han aumentado la resiliencia y tienen mecanismos de afrontamiento positivos.
Privado	900711100	FUNDACION SAVE THE CHILDREN COLOMBIA	6.000	
Privado	860013720	UNIVERSIDAD JAVERIANA	46.857	El presente convenio tiene como objeto regular los derechos y obligaciones de las partes para el correcto desarrollo el proyecto titulado: "Estudio cuasi experimental y valoración del proceso de implementación de las rutas integrales de mantenimiento en salud y materno perinatal en el casco urbano y una vereda del municipio de Vista Hermosa, Meta, en el periodo 2020-2021", aprobado para financiación por MINCIENCIAS dentro de la Convocatoria No. 844 de 2019 – "Convocatoria pacto para la generación de nuevo conocimiento a través de proyectos de investigación científica en ciencias médicas y de la salud".
TOTAL			\$ 2.246.914	

5. Los ingresos contables para el año 2023 fueron los siguientes:

	2023
Actividad financiera (neto) (a)	73.048.367
Arrendamientos	940.367
Consultorías y asesorías	115.990
Otros ingresos de operación	91.918
Donaciones	50.000
Recuperación de costos, gastos y provisiones	8.771
Utilidad en venta de inversiones	0
Diferencia en cambio (neto)	(52.122.877)
Menos: Descuentos	0
	<u><u>22.132.536</u></u>

- (a) El resultado por actividades financieras neto para el año 2023: Las actividades financieras se componen de los rendimientos de las inversiones en el mercado de capitales, como CDTS, acciones tanto a nivel local como internacional. Este valor incluye el pago de los cupones de los títulos de renta fija, dividendos y utilidad o pérdida en venta de inversiones.
6. Para el año 2023 el beneficio neto o excedente fiscal es de \$28.806.004, el cual será reinvertido durante los próximos 5 años, en el objeto social de la fundación que es “transformar a Colombia en una sociedad inclusiva con énfasis en las personas mayores y personas con discapacidad”, objeto desarrollado a través de proyectos e iniciativas en tres pilares: Posicionamiento de la inclusión en la agenda pública; fortalecimiento de capacidades de los individuos y las comunidades y producción y consolidación del conocimiento. Y cuatro líneas de trabajo: Bienestar físico y socioemocional; educación y formación; seguridad económica; entornos digitales.
7. Para el año 2023 se ejecutaron asignaciones permanentes por \$1.400.000; Estas asignaciones permanentes fueron constituidas por el beneficio neto o excedente de los años anteriores, estas se reservaron para realizar inversiones en bienes o derechos, con el objeto de que sus rendimientos permitieran el desarrollo permanente de las actividades de su objeto social. Los recursos se ejecutaron en las siguientes líneas:

CONCEPTO	VALOR
EQUIPO MISIONAL	576.917
LINEA DE GENERACIÓN DE INGRESOS	214.773
MISION COLOMBIA ENVEJECE	146.090
LINEA DE SALUD Y BIENESTAR	132.792
LINEA DE EDUCACIÓN	110.631
ESTRATEGIA DE COMUNICACIONES MISIONAL	111.935
CONTRATOS TRANSVERSALES	92.155
HISTORIAS YO MAYOR	12.930
BONO SOCIAL	1.777
Total general	1.400.000

8. Valor, plazo y detalle de las inversiones vigentes y que se liquiden en el año:

A continuación, se informa el valor contable de las inversiones a 31 de diciembre de 2023, detallando tipos de activos valor de cierre a 31 de diciembre de 2023:

Inversiones a través del mercado financiero

El valor de mercado a diciembre 31 de 2023 por cada emisor es el siguiente:

	<u>2023</u>
Certificados de depósito a término fijo (a)	123.448.974
Fondos e índices en acciones en moneda extranjera (b)	102.365.281
Bonos en moneda extranjera (c)	73.954.936
Bonos en pesos (d)	35.557.348
Títulos de deuda pública TES (e)	32.544.933

Fondos e índices en renta fija en moneda local (f)	14.047.745
Fondos e índices en acciones en moneda local (g)	5.451.183
Acciones locales (h)	1.003.207
Otros Fondos (i)	866.370
Corriente	389.239.977
Deterioro	0
Porción no corriente	
Otros fondos (i)	20.075.538
Inversiones en activos alternativos (j)	26.251.089
Total no corriente	46.326.627
Total activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados	435.566.604

(a) El valor de mercado de los CDTs a diciembre 31 de 2023 por cada emisor es el siguiente:

Emisor	Cal (1)	Emisión	Vencimiento	Tasa	Spread / Tasa facial	Valor Mercado (11)
BANCO AV VILLAS	AAA	15-mar-23	16-sep-24	IBR	2,15	509.145
BANCO COLPATRIA	AAA	5-dic-23	5-jun-25	IBR	2,20	1.029.640
BANCO COLPATRIA	AAA	22-feb-22	24-feb-25	FIJA	9,04	988.770
BANCO COLPATRIA	AAA	4-feb-22	4-feb-25	FIJA	8,43	493.290
BANCO COLPATRIA	AAA	22-abr-22	22-abr-26	FIJA	10,48	510.720
BANCO DAVIVIENDA	AAA	23-may-23	25-may-26	FIJA	13,18	1.072.450
BANCO DAVIVIENDA	AAA	14-jul-23	14-jul-28	FIJA	12,32	560.325
BANCO DAVIVIENDA	AAA	12-may-22	12-may-25	FIJA	11,68	513.245
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	31-ene-23	31-jul-25	FIJA	16,28	555.490
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	30-ene-23	30-jul-25	FIJA	16,28	1.111.250
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	19-jul-22	19-jul-24	IPC	5,80	522.455
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	7-jul-23	7-jul-26	FIJA	12,64	539.890
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	31-ago-22	2-sep-24	FIJA	14,67	517.030
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	5-oct-22	7-oct-24	IPC	6,20	1.058.600
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	22-ene-13	22-ene-24	IPC	3,50	513.825
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	1-jul-16	1-jul-25	IPC	4,00	1.035.070
BANCO POPULAR	AAA	10-nov-23	10-nov-26	FIJA	11,95	1.058.870
BANCO POPULAR	AAA	3-oct-22	3-oct-24	FIJA	14,67	530.255
BANCO POPULAR	AAA	11-abr-23	14-oct-25	FIJA	12,96	1.070.480
BANCO POPULAR	AAA	11-dic-23	11-dic-26	FIJA	11,59	2.082.180
BANCO POPULAR	AAA	7-feb-23	8-ago-24	IBR	6,15	1.046.150
BANCO POPULAR	AAA	9-mar-23	9-sep-24	FIJA	13,14	510.205
BBVA COLOMBIA	F1+	11-dic-23	11-dic-24	IBR	1,70	1.019.620
BBVA COLOMBIA	AAA	10-ago-23	12-ago-30	FIJA	12,32	1.154.970
BBVA COLOMBIA	AAA	25-jul-23	25-jul-29	FIJA	12,27	569.140
BBVA COLOMBIA	AAA	2-ago-23	2-ago-29	FIJA	12,27	568.005
BBVA COLOMBIA	AAA	9-feb-18	9-feb-28	FIJA	7,25	463.285
BBVA COLOMBIA	AAA	2-may-22	2-may-25	FIJA	11,08	510.495
BBVA COLOMBIA	AAA	13-may-16	13-may-26	FIJA	9,13	986.220
BBVA COLOMBIA	AAA	13-ene-20	13-ene-25	FIJA	6,06	482.355
BBVA COLOMBIA	AAA	11-ene-23	13-ene-26	FIJA	16,46	571.350
BBVA COLOMBIA	AAA	8-ene-20	8-ene-25	FIJA	6,16	483.590
BBVA COLOMBIA	AAA	14-dic-22	14-dic-27	FIJA	16,41	2.325.201
BBVA COLOMBIA	AAA	13-may-16	13-may-26	FIJA	9,13	986.220
BBVA COLOMBIA	AAA	2-jun-22	2-jun-26	FIJA	12,23	1.048.860
BBVA COLOMBIA	AAA	15-feb-22	17-feb-25	FIJA	9,04	990.690
BBVA COLOMBIA	AAA	17-may-22	17-may-27	FIJA	12,14	540.100
BBVA COLOMBIA	AAA	7-mar-16	9-mar-26	IPC	4,85	508.935
CORFICOLOMBIANA	AAA	26-feb-20	26-feb-25	FIJA	5,97	476.315
CORFICOLOMBIANA	BRC1+	1-nov-23	1-nov-24	IBR	3,50	1.035.740
FINDER	AAA	20-nov-23	20-dic-24	IBR	1,80	2.034.440
FINDER	AAA	17-abr-23	21-abr-25	IBR	2,45	513.655
FINDER	AAA	8-mar-23	9-sep-24	IBR	3,00	513.495
FINDER	BRC1+	19-oct-23	21-oct-24	IBR	4,00	1.033.900
FINDER	AAA	24-may-19	24-may-24	IPC	2,80	1.011.840
ITAU COLOMBIA	AAA	3-jun-22	4-jun-24	FIJA	12,41	506.670
ITAU COLOMBIA	AAA	3-jun-22	4-jun-24	FIJA	12,41	506.670

BANCO BBVA	AAA	17-feb-22	17-feb-25	FIJA	9,04	4.939.138
BANCO BBVA	AAA	21-abr-23	21-abr-26	FIJA	12,96	2.127.609
BANCO BBVA	AAA	9-may-23	9-may-26	FIJA	13,23	2.660.269
BANCO BBVA	AAA	9-may-23	9-may-26	FIJA	13,23	1.064.108
BANCO BBVA	AAA	25-jul-23	25-jul-29	FIJA	12,27	551.996
BANCO BBVA	AAA	1-ago-23	1-ago-29	FIJA	12,27	1.928.805
BANCO BBVA	AAA	10-ago-23	10-ago-30	FIJA	12,32	2.238.913
BANCO BBVA	AAA	19-jul-23	19-jul-28	FIJA	12,36	1.093.997
BANCO BBVA	AAA	20-sep-17	20-sep-27	FIJA	7,35	2.030.905
BANCO BBVA	AAA	5-dic-23	5-dic-24	FIJA	12,73	4.084.354
BANCO COLPATRIA	AAA	31-may-22	31-may-27	FIJA	12,32	1.053.758
BANCO DAVIVIENDA	AAA	17-may-23	17-may-26	FIJA	13,18	1.864.789
BANCO DE BOGOTA	AAA	19-ene-23	19-ene-26	FIJA	16,28	3.380.222
BANCO DE BOGOTA	AAA	25-ene-23	25-ene-26	FIJA	16,28	1.687.084
BANCO DE BOGOTA	AAA	26-ene-23	26-ene-26	FIJA	16,28	1.686.587
BANCO DE BOGOTA	AAA	14-feb-23	14-feb-25	FIJA	15,92	1.069.251
BANCO DE BOGOTA	AAA	18-ene-23	18-ene-25	FIJA	16,50	1.628.246
BANCO DE BOGOTA	AAA	14-feb-23	14-feb-25	FIJA	15,92	1.603.877
BANCO DE BOGOTA	AAA	24-ene-23	24-ene-26	FIJA	16,28	1.125.056
BANCO DE BOGOTA	AAA	23-feb-23	23-ago-24	IBR	5,10	1.030.259
BANCOLDEX	AAA	23-feb-23	23-ago-24	IBR	4,90	3.086.635
BANCOLDEX	AAA	23-feb-23	23-ago-24	IBR	4,90	514.439
BANCOLDEX	AAA	15-mar-23	15-mar-24	IBR	1,60	1.513.977
BANCOLOMBIA	AAA	30-ago-23	30-ago-24	IBR	2,90	2.531.825
BANCOLOMBIA	AAA	30-mar-22	30-mar-26	FIJA	10,48	496.650
BANCOLOMBIA	AAA	30-mar-22	30-mar-26	FIJA	10,48	496.650
BANCOLOMBIA	AAA	29-mar-22	29-mar-26	FIJA	10,48	248.419
BANCOLOMBIA	AAA	16-dic-22	16-dic-34	IPC	8,50	1.791.658
BANCOLOMBIA	AAA	13-ago-12	13-ago-24	IPC	4,20	511.115
BANCOLOMBIA	AAA	28-ago-15	28-ago-25	IPC	4,50	506.438
BANCOLOMBIA	AAA	17-ene-23	17-ene-25	FIJA	16,59	1.631.552
BANCOLOMBIA	AAA	16-ene-23	16-ene-25	FIJA	16,50	271.757
BANCOLOMBIA	AAA	28-oct-22	28-oct-24	FIJA	15,57	265.162
BANCOLOMBIA	AAA	2-feb-23	2-feb-26	FIJA	16,01	281.560
BANCOLOMBIA	AAA	27-ago-15	27-ago-25	IPC	4,50	506.649
BANCOLOMBIA	AAA	26-may-23	26-may-26	FIJA	13,18	2.920.062
BANCOLOMBIA	AAA	21-feb-23	21-feb-33	IPC	7,15	5.143.895
BANCOLOMBIA	AAA	24-jul-23	24-jul-35	IPC	5,30	2.397.448
BANCOLOMBIA	AAA	24-jul-23	24-jul-30	FIJA	12,23	2.241.199
BANCOLOMBIA	AAA	24-jul-23	24-jul-30	FIJA	12,23	1.120.599
BANCOLOMBIA	AAA	2-feb-23	2-feb-26	FIJA	16,01	2.252.483
BANCOLOMBIA	AAA	31-may-23	31-may-26	FIJA	13,18	1.325.417
BANCOLOMBIA	AAA	24-jul-23	24-jul-27	FIJA	12,32	1.070.520
BANCOLOMBIA	AAA	21-feb-23	21-feb-33	IPC	7,15	285.772
BANCOLOMBIA	AAA	21-feb-23	21-feb-33	IPC	7,15	2.286.176
FINDETER	AAA	14-mar-23	14-sep-24	IBR	2,20	1.523.679
FINDETER	AAA	13-abr-23	13-abr-24	IBR	1,70	1.011.824
FINDETER	AAA	17-ene-23	17-jul-24	IBR	6,60	1.559.713
FINDETER	AAA	20-oct-23	20-jun-24	IBR	3,95	6.135.382
CERTIFICADOS A TERMINIO FIJO MEDIDOS A VALOR RAZONABLE						123.448.974

(b) El valor de mercado a diciembre 31 de 2023 por el fondos e índices de acciones en moneda local y moneda extranjera a valor de mercado es el siguiente:

Administrador	Tipo de índice o fondo	Valor de mercado
Fondos en moneda extranjera		
UBS	Global Opportunities Access SICAV - Global Equities II F-USD-hedged-acc	20.437.071
UBS	UBS (Irl) ETF Plc - MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF A-USD-hedged-acc	12.533.312
UBS	UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes portfolio hedged) F-acc	3.808.291
UBS	UBS (Irl) Fund Solutions Plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	12.016.525
Jp Morgan	ISHARES S&P500 ENERG SECT USD ACC	987.497
Jp Morgan	INVESCO HEALTH S&P US SEL USD ACC	1.117.877

Jp Morgan	INVESCO S&P 500 UCITS ETF USD ACC	22.241.273
Jp Morgan	ABN PARNASS US SUSTAI EQ USD ACC X1	2.193.353
Jp Morgan	XTRACKERS S&P500 EQ WT USD ACC	1.560.439
Jp Morgan	INVESCO EQQQ NASDAQ 100 USD ACC	4.003.771
Jp Morgan	SPDR S&P 400 US MID CAP USD ACC	2.361.376
Jp Morgan	INVESCO NASDAQ BIOTECH USD ACC	519.608
Jp Morgan	BLACKROCK EUROPE EQ 1 FD EUR ACC J	2.541.216
Jp Morgan	WELLINGTON STRAT EU EQ FD EUR ACC S	3.807.238
Jp Morgan	BLACKROCK CONT EUFLEX EUR ACC I2	1.227.244
Jp Morgan	BLACKROCK JAPAN EQ 1 FD USDH ACC J	547.055
Jp Morgan	BLACKROCK JAPAN EQ 1 FD JPY ACC J	2.641.543
Jp Morgan	ARCUS JAPAN USD ACC D	699.700
Jp Morgan	VANGUARD PACIF EX-JAP IN USD ACC I+	283.542
Jp Morgan	VANGUARD EM INDEX FUND USD ACC I+	4.839.896
Jp Morgan	SCHRODER ALL CHINA EQ FD USD ACC X	549.330
Jp Morgan	ISHARES GOLD PRODUCERS USD ACC	580.443
Jp Morgan	UBS MSCI CANADA CAD ACC	849.784
Total fondos en moneda extranjera		102.347.784
Impacto a exposición a monedas		17.897
Total fondos en moneda extranjera		102.365.281

(c) Las inversiones en Bonos en moneda extranjera a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Emisor	Calificación	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Spread	Valor de Mercado
Fondos-renta fija internacional						
Bonos en USD						
Notes BOC Aviation Ltd	A-	21-ene-21	21-ene-26	FIJA	1,75%	1.294.937
Amgen Inc.	BBB+	2-mar-23	2-mar-26	FIJA	5,51%	1.297.563
Notes Glencore Funding LLC	BBB+	27-abr-21	27-abr-26	FIJA	1,63%	1.312.473
Notes Volkswagen Group of	BBB+	26-sep-19	26-sep-26	FIJA	3,20%	1.276.190
Notes Daimler Trucks Finance	BBB+	14-dic-21	14-dic-26	FIJA	2,00%	1.299.738
Total Bonos directos en moneda extranjera						6.480.901
US Fixed Income Investment Grade	NA	NA	NA	NA	NA	15.272.895
JPM LI-LIQ LVNAV FD - USD - W -	NA	NA	NA	NA	NA	897.602
US Fixed Income Inflation	NA	NA	NA	NA	NA	3.061.229
Global Fixed Income Investment Grade	NA	NA	NA	NA	NA	23.531.556
European Fixed Income Investment Grade	NA	NA	NA	NA	NA	2.316.201
Extended Fixed Income High Yield	NA	NA	NA	NA	NA	206.290
Global Opportunities Access SICAV High Yield and EM Bonds	NA	NA	NA	NA	NA	5.172.896
Global Opportunities Access SICAV - Global Bonds USD	NA	NA	NA	NA	NA	14.953.442
Total Fondos renta fija en moneda extranjera						65.412.111
Impacto a exposición a monedas						2.061.924
Total Bonos en moneda extranjera						73.954.936

(d) Las inversiones en Bonos en moneda local a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Emisor	Calificación	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Spread	Valor de Mercado
BANCO DAVIVIENDA	AAA	7-sep-21	9-sep-24	IBR	1,34	1.015.420
BANCO DAVIVIENDA	AAA	10-nov-15	10-nov-25	IPC	4,50	1.023.050
BANCO DAVIVIENDA	AAA	15-may-14	15-may-24	IPC	3,89	2.039.920
BANCO DAVIVIENDA	AAA	11-feb-20	11-feb-25	FIJA	6,04	477.645
BANCO DAVIVIENDA	AAA	7-jun-17	8-jun-27	IPC	3,39	979.120
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	10-feb-21	10-feb-26	IPC	1,16	478.500
BANCO DE BOGOTÁ	AAA	10-feb-21	10-feb-26	IPC	1,16	478.500
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	27-abr-17	29-abr-24	IPC	3,30	1.025.440
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	27-abr-17	29-abr-24	IPC	3,30	512.720
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	9-ago-12	9-ago-27	IPC	4,27	1.013.390
BANCO POPULAR	AAA	11-nov-21	11-nov-26	IPC	3,38	992.000
BANCO POPULAR	AAA	15-jul-21	15-jul-26	IPC	2,58	987.870
BANCO POPULAR	AAA	15-jul-21	15-jul-24	IBR	1,59	1.520.280
BANCO SERFINANZA	AAA	24-jun-21	24-jun-24	IPC	2,13	498.045
CODENSA	AAA	25-ago-20	25-ago-27	IPC	2,45	576.546
CODENSA	AAA	25-ago-20	25-ago-27	IPC	2,45	480.455
FINDETER	AAA	18-jun-19	18-jun-24	IPC	2,54	500.130

FINDETER	AAA	18-jun-19	18-jun-24	IPC	2,54	1.000.260
GRUPO SURA	AAA	11-ago-20	11-ago-27	IPC	2,54	476.890
ISAGEN	AAA	3-mar-22	5-mar-29	IPC	4,05	990.770
ITAU COLOMBIA	AAA	27-feb-20	27-feb-25	FIJA	6,00	1.425.960
PROMIGAS	AAA	19-nov-20	19-nov-25	IPC	1,58	485.940
UNE EPM TELECOMUNICACIONES	A-	26-may-16	26-may-26	IPC	4,15	454.375
UNE EPM TELECOMUNICACIONES	A-	26-may-16	26-may-26	IPC	4,15	908.750
GEB	AAA	28-feb-17	28-feb-24	IPC	3,19	1.013.325
ISA	AAA	28-nov-17	28-nov-31	IPC	3,75	1.939.830
ISA	AAA	22-nov-23	22-nov-30	IPC	5,10	1.556.596
BANCO DAVIVIENDA	AAA	11-feb-20	11-feb-27	FIJA	6,10	222.750
BANCOLDEX	AAA	25-oct-23	25-abr-25	FIJA	14,09	5.302.203
BANCOLDEX	AAA	25-oct-23	25-oct-26	FIJA	12,96	2.695.163
BANCOLDEX	AAA	25-oct-23	25-abr-25	FIJA	14,09	1.060.441
FINDETER SA	AAA	18-jun-19	18-jun-26	IPC	2,90	481.483
ISAGEN	AAA	6-jun-19	6-jun-27	FIJA	6,80	450.012
ISAGEN	AAA	3-mar-22	3-mar-37	IPC	4,54	493.569
Total bonos en pesos col						35.557.348

(e) Las inversiones en TES a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Emisor	Calificación	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Spread	Valor de Mercado
Ministerio de hacienda	Nación	26-mar-21	26-mar-31	Fija	7,00	919.080
Ministerio de hacienda	Nación	26-mar-21	26-mar-31	Fija	7,00	919.080
Ministerio de hacienda	Nación	28-abr-12	28-abr-28	Fija	6,00	646.555
Ministerio de hacienda	Nación	9-jul-20	9-jul-36	Fija	6,25	608.552
Ministerio de hacienda	Nación	28-abr-12	28-abr-28	Fija	6,00	646.555
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	1.354.010
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	655.190
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	483.575
Ministerio de hacienda	Nación	28-abr-12	28-abr-28	Fija	6,00	646.555
Ministerio de hacienda	Nación	26-oct-19	26-oct-50	Fija	7,25	1.113.840
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	655.190
Ministerio de hacienda	Nación	26-oct-19	26-oct-50	Fija	7,25	742.560
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	1.257.295
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	967.150
Ministerio de hacienda	Nación	26-oct-19	26-oct-50	Fija	7,25	1.113.840
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	1.310.380
Ministerio de hacienda	Nación	7-may-14	7-may-25	UVR	3,50	293.717
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	1.768.996
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	1.310.367
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	1.310.367
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	1.965.551
Ministerio de hacienda	Nación	9-feb-22	9-feb-33	Fija	13,25	327.592
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	1.934.275
Ministerio de hacienda	Nación	28-abr-12	28-abr-28	Fija	6,00	2.309.313
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	1.450.706
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	1.934.275
Ministerio de hacienda	Nación	28-may-21	28-may-42	Fija	9,25	241.784
Ministerio de hacienda	Nación	7-may-14	7-may-25	UVR	3,50	1.835.680
Ministerio de hacienda	Nación	17-mar-16	17-mar-27	UVR	3,30	1.822.903
Total TES						32.544.933

(f) Las inversiones en fondos de renta fija en moneda local a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Administrador	Nombre del fondo	Valor de mercado
BTG Pactual	Fondo deuda privada	14.021.737
Fiduciaria Bancolombia	Fondo renta liquidez	26.008
Total fondos en renta fija en moneda local		14.047.745

(g) Las inversiones en fondos de renta variable en moneda local a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Administrador	Nombre del fondo	Valor de mercado
Fiduciaria Bancolombia	Fondo renta variable Colombia	3.271.005
Fiduciaria Bancolombia	COLCAP	2.180.178
Total fondos en acciones en moneda local		5.451.183

(h) Las inversiones en acciones locales a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Título	Emisor	Valor de Mercado
Acciones	Banco Davivienda	219.764
	Empresa de Energía de Bogotá	169.843
	Bancolombia	613.600
Total general		1.003.207

(i) Las inversiones en otros vehículos renta variable a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Administrador	Nombre del Vehículo	Valor de mercado
BTG Pactual	Scrow titan	20.075.538
Corredores Davivienda	Fondo privado inversor	866.370
Total		20.941.908
Porción no corriente		20.075.538
Porción corriente		866.370

Patrimonio autónomo Titan: en la transacción de compraventa del Grupo Orbis el comprador y el vendedor acordaron crear este patrimonio autónomo con el fin de resguardar y administrar los recursos destinados para asegurar la materialización de posibles contingencias legales, laborales, ambientales y de impuestos que pueda tener el Grupo Orbis, estos recursos serán liberados a medida que las contingencias no se materialicen.

Fondo inversor: la fundación tiene el 4.27% de participación en el fondo.

(j) Las inversiones en activos alternativos en moneda extranjera a valor de mercado a 31 de diciembre de 2023:

Administrador	Tipo de índice o fondo	Valor de mercado
UBS	Key Multi-Manager Alternative	5.233.239
UBS	Manager Opp. Access SICAV-SIF -	2.143.490
UBS	STRIPE 110 - Investing in Dover Street XI Outstanding	126.128
UBS	MVPE 7 - Multi-Vintage	176.720
UBS	Apollo Debt Solutions BDC iCapital	3.921.110
UBS	Blackstone Private Credit Fd	3.283.401
UBS	BII FUND S.A. SICAV-RAIF	3.897.704
UBS	Starwood Real Estate Income Trust	2.553.508
JP Morgan	Global impact fund ii sicav-raif	446.572
JP Morgan	Asf ix private investors offshore	575.555
JP Morgan	Providence ix private investors	70.471
JP Morgan	Hps corporate lending fund (hlend)	3.823.575
Total activos alternativos		26.251.473
Impacto exposición a monedas		(384)
Total activos alternativos neto		26.251.089

• **ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DEL ESTADO DEL PATRIMONIO**

Activos financieros a valor razonable a través del estado del estado de resultados integrales - ORI

	2023	2022
Acciones Grupo Imsa (a)	50.155.609	71.200.480

Acciones Proninsa (b)
Total

627.582	627.582
50.783.191	71.828.062

- (a) En Grupo Imsa la fundación posee 1.495.486 equivalente al 12.85%. En noviembre del 2023 la Fundación acepto la propuesta de readquisición de acciones, el número de acciones readquiridas fue de 578.697, el valor por acción fue de 33.538. Las acciones restantes se ajustaron al valor de la readquisición, 33.538 cada una.

Las metodologías utilizadas para la valoración fueron las siguientes:

Activo	Metodología en la valoración	Detalle de la metodología
Empresas	Flujo de caja libre descontado	Construcción de flujos de caja a partir de la proyección económica y financiera de la empresa teniendo en cuentas diferentes necesidades (capital de trabajo, inversión, gastos, entre otros) con ejercicio a 5 y 8 años. De allí se estima el flujo de caja libre al infinito el cual es descontado el Costo de Capital
	Valor múltiplo EBITDA	Consiste en aproximarse al valor de la compañía multiplicando el EBITDA por un múltiplo (constante) obtenido por negociaciones comparables
Inversión en Inmuebles	Avalúos comerciales	Los avalúos comerciales se realizaron por peritos expertos.
Posición propia activos Holding	Recursos líquidos Deuda financiera con entidades financieras y otros	NA

La Fundación posee 2.074.183 de Proninsa SAS. equivalente al 12.85%. La Fundación no posee una información detallada de la operación de la empresa para realizar una valoración que permita obtener un valor razonable por medio de múltiplos comparables o flujo de caja descontado por esa razón se opta por dejar el importe en libros a la última fecha en que se midió con fiabilidad.

- Inversiones en propiedades de inversión:

	Terrenos y edificios
Al 31 de diciembre de 2022	
Valor razonable	86.022.808
Año terminado al 31 de Diciembre de 2022	
Saldo al comienzo del año	86.244.687
Adiciones	23.591
Traslado desde propiedad planta y equipo	1.627.870
Traslado a propiedad planta y equipo	-5.409.051
Medición valor razonable	<u>3.535.711</u>
Saldo al final del año	<u>86.022.808</u>
Al 31 de diciembre de 2023	
Valor razonable	<u>94.327.053</u>

Año terminado al 31 de Diciembre de 2023

Saldo al comienzo del año	86.022.808
Adiciones	2.167.711
Medición valor razonable	<u>6.136.534</u>
Saldo al final del año	<u>94.327.053</u>
Valor razonable	94.327.053

*El valor de las inversiones presentadas en el punto 8 es contable y no fiscal, este representa el saldo a la fecha de corte de 31 de diciembre de 2023.

9. Realizo la actualización de la información de la plataforma de transparencia: No aplica.



Soraya Montoya González
Representante Legal



Deisi Mayerli Rincon Gomez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N° 306102-T
Designada por Deloitte & Touche S.A.S