

INFORME FINANCIERO MENSUAL

FIDEICOMISO SHT — SENA

Febrero 2026

DATOS DEL CONTRATO Y ENCARGO FIDUCIARIO	
Contratante:	SENA — Servicio Nacional de Aprendizaje
Consultor/Constructor:	Consorcio MTCL (TA Arquitectura + AR Fiallo Atelier)
N.º Contrato:	CO1.PCCNTR.8709341
Encargo Fiduciario:	770020000125 — Fideicomiso SHT-SENA — AVAL Fiduciaria S.A.
Fondo de Inversion:	Fondo Colectivo Abierto CONFIANZA PLUS — Fondo 77
Periodo Analizado:	01-FEB-2026 al 28-FEB-2026
Version Documento:	V1.0 — Informe Mensual Feb 2026
Presupuesto Total:	\$ 57.681.597.067,00 COP
Area Construida:	7.831,72 m2 contruidos / 20.000 m2 predio
Saldo Fondo Cierre:	\$ 52.808.738.007,54 COP

INFORMACION RESTRINGIDA — Este informe está destinado exclusivamente al Comité Financiero del proyecto y partes autorizadas del contrato CO1.PCCNTR.8709341. Su contenido no podrá ser divulgado sin autorización previa de las partes.

INFORME FINANCIERO MENSUAL — Febrero 2026	Contrato: CO1.PCCNTR.8709341
1. RESUMEN EJECUTIVO DEL PERIODO	

SALDO INICIAL	SALDO FINAL	RENDIMIENTOS MES	RENDIMIENTOS ACUM.
\$ 52.563.937.897,54	\$ 52.808.738.007,54	\$ 244.800.110,00	\$ 411.405.742,54
COP	COP	COP netos	Desde apertura

CAPITAL APORTADO	APORTES EN EL MES	RETIROS EN EL MES	COBERTURA VS PRESUP.
\$ 52.397.332.265,00	\$ 0,00	\$ 0,00	91.55%
COP	COP	COP	\$ 57.681.597.067,00

El mes de febrero de 2026 consolido la tendencia positiva del Fideicomiso SHT-SENA con el mayor rendimiento mensual del periodo analizado: \$ 244.800.110,00 COP netos. Este resultado representa un incremento del 58,0% frente a los rendimientos de enero 2026 (\$ 154.945.984,25 COP), reflejando condiciones favorables del mercado de capitales colombiano en el Fondo CONFIANZA PLUS.

Se identificaron 4 días con rendimientos negativos (02, 04, 12 y 26 de febrero), siendo el 2 de febrero el de mayor impacto negativo con - \$ 24.002.704,94 COP. Los 24 días restantes generaron rendimientos positivos, con el 10 de febrero como el día de mayor rendimiento (\$ 18.072.259,84 COP). Al cierre del 28 de febrero de 2026, el saldo total alcanza \$ 52.808.738.007,54 COP, con cobertura presupuestal del 91,56%.

2. ESTADO DEL ENCARGO FIDUCIARIO

PARAMETRO	VALOR	OBSERVACION
Encargo N.	770020000125	FIDEICOMISO SHT-SENA
NIT Encargo	133644	AVAL Fiduciaria S.A.
Fondo	77 — CONFIANZA PLUS	Fondo de Inversión Colectiva Abierto
Oficina	Fideicomisos Regional Bogotá	Código oficina: 2
Tipo Participación	TP5 (FID) SUP A 30.000M	Comisión E.A.: 1,500%
Capital Invertido	\$ 52.397.332.265,00	Sin variación desde apertura
Rendimientos Acumulados	\$ 411.405.742,54	Apertura a cierre del mes
Saldo Total Encargo	\$ 52.808.738.007,54	Capital + Rendimientos
Retención en la Fuente	\$ 0,00	Sin retenciones aplicadas
GMF 4x1000	\$ 0,00	Exento de este gravamen
Total Retiros	\$ 0,00	Sin retiros acumulados
Variacion Valor Unidad	0.7852%	Apreciación del fondo

INFORME FINANCIERO MENSUAL — Febrero 2026	Contrato: CO1.PCCNTR.8709341
3. NOTAS ACLARATORIAS SOBRE MOVIMIENTOS DEL FONDO	

ACLARACION	RENDIMIENTOS BRUTOS DEL FONDO: Todos los movimientos registrados en febrero 2026 corresponden exclusivamente a variaciones en el valor de las unidades del Fondo CONFIANZA PLUS. Ningún movimiento representa una transferencia a terceros, pago a contratistas o retiro de capital del encargo fiduciario.
ACLARACION	MAYOR VARIACION NEGATIVA (02/02/2026 — \$ 24.002.704,94 COP): Esta variación negativa es la mas elevada del trimestre analizado. Se presenta en el contexto de ajustes del mercado a inicio de mes. Es importante aclarar que este movimiento NO implica salida de efectivo del encargo; es una desvalorización contable que fue ampliamente recuperada en los días siguientes.
ACLARACION	MAYOR RENDIMIENTO POSITIVO (10/02/2026 — \$ 18.072.259,84 COP): Este día registro el mayor rendimiento positivo del mes, probablemente asociado a condiciones favorables de tasas de interés en el mercado colombiano. Confirma la tendencia de recuperación del fondo después de variaciones negativas puntuales.
ACLARACION	RETIROS Y DESEMBOLSOS: Por tercer mes consecutivo, NO se han registrado retiros ni desembolsos a contratistas. El capital de \$ 52.397.332.265,00 COP permanece integro en el fondo fiduciario. Esto sugiere que el proyecto se encuentra en una etapa preliminar (diseños, tramites o movilización) que aun no ha generado actas de cobro aprobadas por la Interventoría.
ACLARACION	RENDIMIENTOS ACUMULADOS: Con los \$ 244.800.110,00 COP de febrero, los rendimientos acumulados desde la apertura del encargo ascienden a \$ 411.405.742,54 COP. Estos recursos forman parte del saldo disponible del encargo y podrán ser considerados para cubrir imprevistos o ajustes presupuestales del contrato, según lo establezca el reglamento del fideicomiso.

4. MOVIMIENTOS DIARIOS — FEBRERO 2026

FECHA	TIPO DE MOVIMIENTO	VALOR (\$)	SALDO ACUMULADO (\$)
01/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.817.282,92	\$ 52.576.755.180,46
02/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 24.002.704,94	\$ 52.552.752.475,52
03/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 8.584.501,13	\$ 52.561.336.976,65
04/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 3.775.250,84	\$ 52.557.561.725,81
05/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 14.829.955,03	\$ 52.572.391.680,84
06/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 17.816.380,73	\$ 52.590.208.061,57
07/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 13.737.421,17	\$ 52.603.945.482,74
08/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 13.146.647,81	\$ 52.617.092.130,55
09/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 9.514.107,20	\$ 52.626.606.237,75
10/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 18.072.259,84	\$ 52.644.678.497,59
11/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.239.284,11	\$ 52.655.917.781,70
12/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 2.849.235,19	\$ 52.653.068.546,51
13/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 17.205.576,22	\$ 52.670.274.122,73
14/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 13.401.977,77	\$ 52.683.676.100,50
15/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 13.934.196,41	\$ 52.697.610.296,91

INFORME FINANCIERO MENSUAL — Febrero 2026			Contrato: CO1.PCCNTR.8709341
16/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 10.275.113,23	\$ 52.707.885.410,14
17/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 8.572.408,22	\$ 52.716.457.818,36
18/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 15.879.184,99	\$ 52.732.337.003,35
19/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 5.607.598,77	\$ 52.737.944.602,12
20/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 6.160.558,18	\$ 52.744.105.160,30
21/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 14.409.713,12	\$ 52.758.514.873,42
22/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 14.647.356,66	\$ 52.773.162.230,08
23/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.501.806,55	\$ 52.784.664.036,63
24/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 3.295.667,93	\$ 52.787.959.704,56
25/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 6.550.446,71	\$ 52.794.510.151,27
26/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 2.411.995,70	\$ 52.792.098.155,57
27/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 2.492.445,22	\$ 52.794.590.600,79
28/02/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 14.147.406,75	\$ 52.808.738.007,54

5. ANALISIS DE RENDIMIENTOS DEL PERIODO

INDICADOR	VALOR	COMENTARIO
Rendimientos brutos positivos	\$ 244.800.143,04	Suma de días con rendimiento positivo
Rendimientos brutos negativos (absol.)	\$ 33,04	Suma de días con rendimiento negativo
Rendimientos netos del mes	\$ 244.800.110,00	Registrado oficialmente en SIAF
Días con rendimiento positivo	24	De 28 días del periodo
Días con rendimiento negativo	4	De 28 días del periodo
Rendimiento promedio diario	\$ 8.742.861,07	Promedio sobre días del periodo
Tasa implícita mensual aprox.	0.4657%	Rendimientos / Saldo inicial del mes
Rendimientos acumulados totales	\$ 411.405.742,54	Desde apertura del encargo

6. COMPARATIVO PRESUPUESTAL — CONTRATO CO1.PCCNTR.8709341

CONCEPTO	VALOR (COP)	% DEL PRESUPUESTO
Presupuesto Total Contrato	\$ 57.681.597.067,00	100,00%
Capital en Fiducia (aportado)	\$ 52.397.332.265,00	90.84%

INFORME FINANCIERO MENSUAL — Febrero 2026		Contrato: CO1.PCCNTR.8709341
Saldo Fondo al Cierre del Mes	\$ 52.808.738.007,54	91.55%
Rendimientos Acumulados	\$ 411.405.742,54	0.71%
Diferencia Presupuesto vs Saldo	\$ 4.872.859.059,46	8.45%
Area Construida	7.831,72 m2	39,16% del predio (20.000 m2)

7. ALERTAS, OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

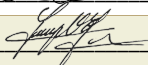
INFORMATIVO	Febrero 2026: mayor rendimiento mensual del periodo. \$ 244.800.110,00 COP netos. 24 días positivos y 4 días negativos sobre 28 días del mes.
SEGUIMIENTO	Mayor variación negativa del mes: 02/02/2026 con - \$ 24.002.704,94 COP. Mayor rendimiento positivo: 10/02/2026 con \$ 18.072.259,84 COP. Ambos son movimientos de valoración del fondo, no transferencias de efectivo.
INFORMATIVO	Rendimientos acumulados totales desde apertura: \$ 411.405.742,54 COP. Equivale al 0,713% del capital aportado y al 0,714% del presupuesto total del contrato.
RECOMENDACION	Con tres meses sin retiros, actualizar proyección de flujo de caja para Q1-Q2 2026. Verificar si existen actas de avance de obra pendientes de aprobación por la Interventoría que deban activar desembolsos.
CUMPLIMIENTO	Confirmar con la directora de Interventoría (Gloria Mercado) el estado de avance físico de la obra (7.831,72 m2) y su correspondencia con el cronograma de desembolsos del fideicomiso.
SEGUIMIENTO	Solicitar a AVAL Fiduciaria confirmación de que las instrucciones de giro están correctamente parametrizadas para cuando el Comité Financiero autorice los primeros desembolsos.

8. CONCLUSIONES DEL PERIODO

CONCLUSION	Febrero 2026 registra el mejor desempeño mensual del trimestre inicial con \$ 244.800.110,00 COP de rendimientos netos, lo que equivale a una tasa implícita mensual del 0,4657% sobre el saldo inicial — rendimiento superior al de enero (0,2956%) y diciembre (0,0222%), evidenciando una tendencia de mejora en el desempeño del Fondo CONFIANZA PLUS.
CONCLUSION	Los rendimientos acumulados de los tres primeros meses de operación del encargo (\$ 411.405.742,54 COP) representan un valor adicional significativo para el proyecto. Estos recursos podrían ser destinados a cubrir escalaciones de precios, imprevistos o adicionales de obra, sujeto a la aprobación del SENA y las disposiciones del contrato fiduciario.

CONCLUSION	La persistente ausencia de retiros durante los tres meses analizados (diciembre 2025, enero y febrero 2026) indica que el proyecto SENA no ha iniciado ejecución financiera activa. Se recomienda urgentemente al Comité Financiero revisar el estado de avance de obra con la Interventoría y determinar si existe un rezago en la emisión de actas de cobro que pueda impactar el cronograma constructivo.
CONCLUSION	El fideicomiso SHT-SENA demuestra solidez financiera con un saldo de \$ 52.808.738.007,54 COP al 28 de febrero de 2026, cubriendo el 91,56% del presupuesto total del contrato. La diferencia no cubierta (\$ 4.872.859.059,46 COP — 8,44%) deberá ser provisionada o gestionada según el plan financiero del proyecto para garantizar la ejecución total de los 7.831,72 m2 comprometidos.
CONCLUSION	Se recomienda que en la próxima sesión del Comité Financiero se traten los siguientes puntos: (1) Definición del calendario de desembolsos vinculado al cronograma de obra; (2) Origen de los recursos faltantes (8,44% del presupuesto); (3) Mecanismos de instrucción de giro al fiduciario; (4) Política de reinversión de rendimientos excedentes del encargo.

9. CONTROL DOCUMENTAL Y FIRMAS DE APROBACION

ROL	NOMBRE	FIRMA / VISTO BUENO	FECHA
Gerente de Proyectos UEN	Ing. Adriana Rodríguez Buitrago		Marzo 2026
Coordinador de Proyectos UEN	Ing. Jimmy Rodríguez		Marzo 2026
Aprobado Comité Financiero	_____	_____	___/___/2026

Este informe fue elaborado con base en los extractos oficiales del Sistema SIAF de AVAL Fiduciaria S.A., Programa SFMRMVTP, generados el 05/03/2026. La información corresponde al Fondo 77 — Fondo de Inversión Colectiva Abierto CONFIANZA PLUS, encargo 770020000125, contrato CO1.PCCNTR.8709341 — SENA.