

INFORME FINANCIERO MENSUAL

FIDEICOMISO SHT — SENA

Enero 2026

DATOS DEL CONTRATO Y ENCARGO FIDUCIARIO	
Contratante:	SENA — Servicio Nacional de Aprendizaje
Consultor/Constructor:	Consortio 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-ENE-2026 al 31-ENE-2026
Version Documento:	V1.0 — Informe Mensual Ene 2026
Presupuesto Total:	\$ 57.681.597.067,00 COP
Area Construida:	7.831,72 m2 construidos / 20.000 m2 predio
Saldo Fondo Cierre:	\$ 52.563.937.897,54 COP

INFORMACION RESTRINGIDA — Este informe esta 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.

1. RESUMEN EJECUTIVO DEL PERIODO

SALDO INICIAL	SALDO FINAL	RENDIMIENTOS MES	RENDIMIENTOS ACUM.
\$ 52.408.991.913,29	\$ 52.563.937.897,54	\$ 154.945.984,25	\$ 166.605.632,54
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	91.13%
COP	COP	COP	\$ 57.681.597.067,00

El mes de enero de 2026 registro una dinámica activa de rendimientos diarios en el Fideicomiso SHT-SENA, con un total neto de \$ 154.945.984,25 COP. El comportamiento del fondo CONFIANZA PLUS mostro volatilidad natural propia de los fondos de inversión colectiva abiertos, con 9 días de rendimientos negativos y 22 días de rendimientos positivos a lo largo de las 31 jornadas del periodo.

El pico de rendimiento negativo mas significativo se registro el 06 de enero de 2026 con - \$ 20.805.157,13 COP (probablemente asociado a ajustes de inicio de ano del mercado de capitales), mientras que el mayor rendimiento positivo diario se alcanzo el 31 de enero de 2026 con \$ 12.979.982,37 COP. Al cierre, el saldo total asciende a \$ 52.563.937.897,54 COP con cobertura presupuestal del 91,12%.

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	\$ 166.605.632,54	Apertura a cierre del mes
Saldo Total Encargo	\$ 52.563.937.897,54	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	0.3180%	Apreciación del fondo

3. NOTAS ACLARATORIAS SOBRE MOVIMIENTOS DEL FONDO

ACLARACION	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS: Los movimientos marcados como 'RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS' en el extracto SIAF corresponden exclusivamente al incremento diario en el valor de las unidades del Fondo CONFIANZA PLUS. No representan transferencias de efectivo hacia el encargo ni ingresos de terceros; son la valorización del capital invertido según las condiciones del mercado.
ACLARACION	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS: Los movimientos marcados como 'RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS' (9 días en enero: 05, 06, 07, 08, 09, 13, 19 de enero) corresponden a desvalorizaciones diarias del Fondo CONFIANZA PLUS. NO son retiros de capital ni pagos realizados a contratistas o terceros. Son ajustes normales de valoración a precios de mercado.
ACLARACION	AUSENCIA DE APORTES Y RETIROS: Durante enero 2026 no se realizaron aportes adicionales ni retiros del encargo fiduciario. Esto confirma que los recursos del contrato CO1.PCCNTR.8709341 permanecen íntegros en el fondo y que no se han efectuado desembolsos a contratistas durante este periodo.
ACLARACION	MAYOR PERDIDA DIARIA: El 06/01/2026 se registro la mayor variación negativa del mes (- \$ 20.805.157,13 COP), típicamente asociada a ajustes post-festivos del mercado de capitales colombiano. Esta variación es temporal y fue recuperada en los días subsiguientes, sin impacto estructural sobre el capital del encargo.

4. MOVIMIENTOS DIARIOS — ENERO 2026

FECHA	TIPO DE MOVIMIENTO	VALOR (\$)	SALDO ACUMULADO (\$)
01/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.868.581,44	\$ 52.420.860.494,73
02/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.124.283,29	\$ 52.431.984.778,02
03/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.669.789,06	\$ 52.443.654.567,08
04/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.611.707,07	\$ 52.455.266.274,15
05/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 14.084.541,51	\$ 52.441.181.732,64
06/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 20.805.157,13	\$ 52.420.376.575,51
07/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 9.773.952,54	\$ 52.410.602.622,97
08/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 2.788.077,20	\$ 52.407.814.545,77
09/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 5.791.239,26	\$ 52.402.023.306,51
10/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.963.577,06	\$ 52.413.986.883,57
11/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 8.260.962,62	\$ 52.422.247.846,19
12/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.021.096,69	\$ 52.434.268.942,88
13/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 11.337.206,27	\$ 52.422.931.736,61
14/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 5.606.857,86	\$ 52.428.538.594,47

15/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 2.231.202,96	\$ 52.430.769.797,43
16/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 10.588.120,67	\$ 52.441.357.918,10
17/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.099.786,55	\$ 52.453.457.704,65
18/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.044.465,57	\$ 52.465.502.170,22
19/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS NEGATIVOS	- \$ 1.680.509,40	\$ 52.463.821.660,82
20/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.830.311,31	\$ 52.475.651.972,13
21/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 6.788.904,56	\$ 52.482.440.876,69
22/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 6.197.127,17	\$ 52.488.638.003,86
23/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 8.668.415,52	\$ 52.497.306.419,38
24/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.261.386,88	\$ 52.509.567.806,26
25/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.515.723,00	\$ 52.522.083.529,26
26/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 11.366.980,47	\$ 52.533.450.509,73
27/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 337.195,06	\$ 52.533.787.704,79
28/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 5.629.145,00	\$ 52.539.416.849,79
29/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 5.391.947,54	\$ 52.544.808.797,33
30/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 6.149.117,84	\$ 52.550.957.915,17
31/01/2026	RENDIMIENTOS BRUTOS POSITIVOS	\$ 12.979.982,37	\$ 52.563.937.897,54

5. ANALISIS DE RENDIMIENTOS DEL PERIODO

INDICADOR	VALOR	COMENTARIO
Rendimientos brutos positivos	\$ 154.946.050,51	Suma de días con rendimiento positivo
Rendimientos brutos negativos (absol.)	\$ 66,26	Suma de días con rendimiento negativo
Rendimientos netos del mes	\$ 154.945.984,25	Registrado oficialmente en SIAF
Días con rendimiento positivo	24	De 31 días del periodo
Días con rendimiento negativo	7	De 31 días del periodo
Rendimiento promedio diario	\$ 4.998.257,56	Promedio sobre días del periodo
Tasa implícita mensual aprox.	0.2956%	Rendimientos / Saldo inicial del mes
Rendimientos acumulados totales	\$ 166.605.632,54	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%
Saldo Fondo al Cierre del Mes	\$ 52.563.937.897,54	91.13%
Rendimientos Acumulados	\$ 166.605.632,54	0.29%
Diferencia Presupuesto vs Saldo	\$ 5.117.659.169,46	8.87%
Area Construida	7.831,72 m2	39,16% del predio (20.000 m2)

7. ALERTAS, OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

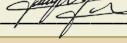
INFORMATIVO	22 días con rendimientos positivos y 9 días con rendimientos negativos. Rendimientos netos del mes: \$ 154.945.984,25 COP — incremento del 1.228% frente a diciembre 2025.
SEGUIMIENTO	Mayor rendimiento negativo del mes: - \$ 20.805.157,13 COP el 06/01/2026 (ajuste mercado post-festivo). Recuperado en días subsiguientes sin impacto sobre el capital.
INFORMATIVO	Sin aportes ni retiros durante enero 2026. Capital estable en \$ 52.397.332.265,00 COP. Rendimientos acumulados desde apertura: \$ 166.605.632,54 COP.
RECOMENDACION	Evaluar la volatilidad diaria del fondo frente al cronograma de desembolsos. Garantizar que en fechas de pago a contratistas el saldo sea suficiente para cubrir obligaciones sin afectar el capital base.
RECOMENDACION	Revisar con el equipo financiero la proyección de rendimientos frente a necesidades de caja para Q1-2026, considerando posibles primeros desembolsos por avance de obra.

8. CONCLUSIONES DEL PERIODO

CONCLUSION	Enero 2026 consolidó el comportamiento positivo del fideicomiso con rendimientos netos de \$ 154.945.984,25 COP, que representan un rendimiento mensual del 0,2956% sobre el saldo inicial — desempeño consistente con las tasas del Fondo CONFIANZA PLUS en la categoría TP5.
------------	--

CONCLUSION	La volatilidad observada en los primeros días del mes (5 al 9 de enero) es inherente a los fondos de inversión colectiva abiertos y no compromete la integridad ni la disponibilidad del capital fideicomitado para el proyecto SENA.
CONCLUSION	Al cierre de enero, los rendimientos acumulados desde la apertura del encargo suman \$ 166.605.632,54 COP (0,289% del capital aportado), lo cual representa un valor adicional para el proyecto que puede ser considerado en la planificación financiera de etapas futuras.
CONCLUSION	La ausencia de retiros confirma que el proyecto aun no ha iniciado la fase de desembolsos a contratistas. Se recomienda al Comité Financiero definir y comunicar al fiduciario las primeras instrucciones de giro vinculadas a los avances de obra certificados por la Interventoría para activar la ejecución financiera del contrato.

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.