

**Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money
Market administrado por Itaú Fiduciaria Colombia
S.A. Sociedad Fiduciaria**

Estados Financieros por los años terminados al 31 de
diciembre de 2023 y 2022 e informe del revisor fiscal



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A la Gerencia de Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itau Money Market

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itau Money Market (en adelante el Fondo) administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria (en adelante la Sociedad Fiduciaria), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en los activos netos atribuible a los inversionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los registros auxiliares del Fondo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesto el Fondo en desarrollo de su actividad, medidos de acuerdo con los sistemas de administración implementados por la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itau Money Market administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



A la Gerencia de Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itau Money Market

Responsabilidades de la administración de la Sociedad Fiduciaria y de los encargados de la dirección del Fondo sobre los estados financieros

La administración de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras, y por las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración consideró necesarias para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración de la Sociedad Fiduciaria es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.



A la Gerencia de Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo de Inversion Colectiva Abierto Itau Money Market

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Sociedad Fiduciaria, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Natalia Valderrama Tapiero'.

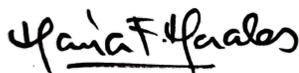
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria
Tarjeta Profesional No. 151456- T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
22 de febrero de 2024

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP\$	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	31 de diciembre de 2023 MCOP\$	31 de diciembre de 2022 MCOP\$
7	Efectivo y equivalentes al efectivo	288,217,416	334,479,141
8	Instrumentos financieros		
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	738,369,589	470,371,044
9	Cuentas por cobrar	1,534,525	51
	Total de Activos	1,028,121,530	804,850,236
	Pasivos		
10	Cuentas por pagar	947,588	692,930
	Total Pasivos	947,588	692,930
11	Activos netos atribuibles a los Inversionistas		
	Participaciones en fondo de inversión colectiva	882,492,577	756,342,986
	Rendimientos del periodo atribuibles a los inversionistas	144,681,365	47,814,320
	Activos netos atribuibles a los Inversionistas	1,027,173,942	804,157,306
	Total Pasivos y activos netos atribuibles a los inversionistas	1,028,121,530	804,850,236



MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO
Representante Legal



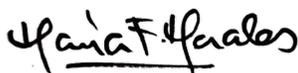
GLADYS CORONADO
PORRAS
Contador
T.P.48946 – T



NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO
Revisor Fiscal Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Estado de Resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	<u>Acumulado al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u>	<u>2022</u>
	Ingresos de actividades ordinarias	
	Rendimientos cuentas bancarias	37,894,079
	Valoración neta Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	21,796,144
	119,383,859	34,696,993
	Utilidad en venta de inversiones	141,373
	Total ingresos de actividades ordinarias	56,505,852
	157,419,311	56,505,852
12	Otros Ingresos	221,724
	Total Ingresos	88,783
	157,641,035	56,594,635
	Gastos de actividades ordinarias	
13	Otros gastos	(12,959,670)
	Total Gastos	(8,780,315)
	(12,959,670)	(8,780,315)
	Rendimientos atribuibles a los inversionistas	144,681,365
	144,681,365	47,814,320



MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO
Representante Legal



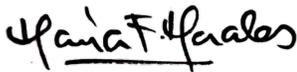
GLADYS CORONADO
PORRAS
Contador
T.P.48946 – T



NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO
Revisor Fiscal Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Estado de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Nota Activo neto atribuible a los inversionistas al 01 de enero	804,157,306	569,948,283
11 Incremento de rendimientos atribuibles a los inversionistas	144,681,365	47,814,320
11 Aportes	13,926,302,629	9,955,720,611
Retiros	(13,847,967,358)	(9,769,325,908)
Activo neto atribuible a los inversionistas al 31 de diciembre	1,027,173,942	804,157,306



MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO
Representante Legal



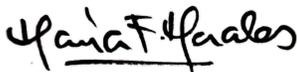
GLADYS CORONADO
POFRAS
Contador
T.P.48946 – T



NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO
Revisor Fiscal Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Nota Rendimientos atribuibles a los inversionistas	144,681,365	47,814,320
Ajustes para conciliar el resultado		
Valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultado	(119,383,859)	(34,696,993)
Total de ajustes para conciliar el resultado	25,297,506	13,117,327
Cambios de cuentas operacionales		
8 (Aumento) de Inversiones neto	(148,614,686)	(90,429,494)
9 (Aumento) cuentas por cobrar	(1,534,474)	(3)
10 Aumento (disminución) en cuentas por pagar	254,658	(804,829)
Total efectivo (usado en) las actividades de operación	(124,596,996)	(78,116,999)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
11 Aportes de inversionistas	13,926,302,629	9,955,720,611
Retiros de inversionistas	(13,847,967,358)	(9,769,325,908)
Total efectivo provisto por las actividades de financiación	78,335,271	186,394,703
(Disminución) Incremento neta en el efectivo		
7 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	(46,261,725)	108,277,704
	334,479,141	226,201,437
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	288,217,416	334,479,141



MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO
Representante Legal



GLADYS CORONADO
PORTAS
Contador
T.P.48946 – T



NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO
Revisor Fiscal Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
Sociedad Fiduciaria
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

CONTENIDO

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE	8
NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	10
NOTA 3 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	20
NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES	21
NOTA 5 - RIESGOS FINANCIEROS	21
NOTA 6 - ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES	28
NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	29
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30
NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR	32
NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR	33
NOTA 11 - ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS INVERSIONISTAS	34
NOTA 12 - OTROS INGRESOS	35
NOTA 13 - OTROS GASTOS	35
NOTA 14 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	35
NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES	36

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Información General – Antecedentes del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market

La Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierto “**Itaú Money Market**” es Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (en adelante “La Fiduciaria o “La Sociedad Administradora) entidad legalmente constituida mediante Escritura Pública número 6128 del 23 de septiembre de 1991, otorgada en la Notaría 18 del Círculo Notarial de Bogotá, con matrícula mercantil 00473832 y NIT.800.141.021-1, actualmente mediante Escritura Pública No 1199 del 16 de Mayo de 2017 de la Notaría 25 de Bogotá DC (Colombia).

El Fondo de Inversión Colectiva es vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “SFC”).

El Fondo de Inversión Colectiva Abierto “Itaú Money Market” (en adelante “el Fondo”) fue constituido el 14 de mayo de 1992, está integrado por los aportes en dinero recibidos de los inversionistas; los rendimientos, si los hubiere, que generen dichos aportes; así como los depósitos en cuentas bancarias corrientes y/o de ahorros y los valores, todos estos bienes serán los que componen el portafolio y estará compuesto por: los valores inscritos en el RNVE, valores emitidos, avalados o garantizados por la nación, entidades de derecho público, Banco de la República, valores emitidos por entidades del sistema financiero colombiano, valores emitidos por entidades bancarias del exterior de primer grado o empresas extranjeras del sector real que tengan acciones inscritas en al menos una bolsa internacionalmente reconocida, Bonos de organismos multilaterales, gobiernos extranjeros o entidades públicas del exterior y documentos representativos de participación en otros Fondos de Inversión Colectiva de bajo riesgo y liquidez a la vista, el plazo promedio de las inversiones del Fondo, no podrá superar los diez (10) años.

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 68 de la Ley 964 de 2005, y todas aquellas normas que lo sustituyan o modifiquen, los bienes del Fondo no forman parte del patrimonio de la Sociedad Administradora, y por consiguiente constituirán un activo neto atribuible a los inversionistas del Fondo independiente y separado de esta, destinado exclusivamente al desarrollo de las actividades descritas en el reglamento del Fondo y al pago de las obligaciones que se contraigan con respaldo y por cuenta del Fondo.

Los aportes de los inversionistas están representados en derechos de participación, del cual se deja constancia en documentos, registros electrónicos y/o comprobantes, estos documentos no tendrán las prerrogativas de un título valor y no son negociables, en cada vinculación al Fondo se da a conocer el reglamento y prospecto aprobado por la SFC, el cual fue modificado en noviembre de 2020. De igual manera, se establece claramente en dicho contrato que las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado y que, por lo tanto, se abstiene de garantizar un rendimiento fijo por los dineros recibidos. No obstante, la Fiduciaria realiza todas las gestiones necesarias para cumplir la finalidad de la participación.

La política que orienta las inversiones de los recursos del Fondo es la misma adoptada por la ley y la SFC al determinar las inversiones admisibles. Los recursos del Fondo se invertirán entonces con estricta sujeción a lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 y lo descrito en el reglamento del Fondo, en el prospecto de inversión y a las normas que en el futuro lo modifique o adicionen, procurando mantener una adecuada diversificación, liquidez y la más alta rentabilidad posible, de acuerdo con la condición del mercado.

La Fiduciaria cuenta con un gerente del Fondo, con su respectivo suplente, nombrado por la Junta Directiva, dedicado de forma exclusiva a la gestión de las decisiones de inversión efectuadas a nombre del Fondo. El gerente se considerará administrador del Fondo, y estará inscrito en el Registro Nacional de Profesionales del Mercado de Valores.

Mediante Junta Directiva realizada el día 25 de marzo de 2014 se aprobó por unanimidad el compromiso de cesión de la Administración de los fondos de inversión colectiva de Itaú Securities Services Colombia S.A

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Sociedad Fiduciaria anteriormente Corpbanca Investment Trust S.A. a Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Capital Trust, Liquidez Plus, FIC con pacto de permanencia Platinum con Compartimientos (Platinum 90-10, Platinum 75-25). Esta solicitud se realizó teniendo en cuenta el cumplimiento de la normatividad a los requerimientos establecidos en el artículo 3.1.8.1.2 del Decreto Único 2555 del 2010. El aval exige la especialización de las Fiduciarias en temas de custodia o en temas de administración de vehículos de Inversión y, de acuerdo con las directrices del grupo y de las juntas directivas correspondientes, así como las diferentes líneas de negocios.

La Fiduciaria en su calidad de administradora del Fondo, suscribió un pacto de permanencia en la asamblea de inversionistas del 29 de abril de 2015 oportunidad en que se aprobó por unanimidad el compromiso de fusión entre el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Credifondo, como Fondo absorbente, y el Fondo de Inversión Colectiva Liquidez Plus como fondos absorbidos, el cual se culminó en el mes de junio de 2015.

El Fondo tendrá una duración igual al de la Sociedad Administradora y en todo caso hasta el 9 de octubre de 2091, prorrogándose automáticamente por el tiempo que se prorrogue la Sociedad Administradora.

El Fondo tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Administradora que, en la actualidad, se encuentran ubicadas en Carrera 7 # 99 – 53 piso 4 de la ciudad de Bogotá. En dicha dirección se encontrarán todos los libros y documentos relativos al Fondo; además en este lugar se recibirán y entregarán los recursos, de conformidad con las reglas establecidas en la vinculación.

El Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1242 de 2013, define a los fondos de inversión colectiva como todo mecanismo o vehículo de captación o administración de sumas de dinero u otros activos, integrado con el aporte de un número plural de personas determinables una vez el Fondo entre en operación, recursos que serán gestionados de manera colectiva para obtener resultados económicos también colectivos.

En otras palabras, un Fondo es un mecanismo de ahorro e inversión, ofrecido por entidades vigiladas por la SFC, que invierte los aportes de varios inversionistas en activos que pueden ser financieros o no financieros, dependiendo lo que se establezca en el reglamento. Cada Fondo tiene un reglamento que define, entre otras, la política de inversión y el perfil de riesgo.

En los mercados internacionales estos productos son llamados “fondos mutuos”. En Colombia, la denominación “fondos mutuos” corresponde a otro mecanismo autorizado por la ley colombiana.

El Fondo en la actualidad es administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria filial del Banco Itaú Colombia S.A., donde le son encomendados realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades Fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia, según lo establece la Circular Básica Jurídica C.E 029/14.

La Fiduciaria, filial del Banco Itaú Colombia S.A., gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas del Fondo actuando en dicha relación sólo como agente y los recursos entregados son de exclusiva propiedad de terceros, y bajo dicha categoría, según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos recursos siendo de medio y no de resultado.

El Fondo busca brindar una alternativa de inversión para aquellos clientes con excedentes de liquidez de corto y mediano plazo, con muy bajo nivel de riesgo.

El domicilio principal de Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia y su página Web es, www.itaucol.com.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Período Contable

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022), el estado de resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el estado de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas y de flujos de efectivo, por los periodos comprendidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2023 (con cifras comparativas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022).

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Esto aplica salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento contable de: la clasificación y valoración de las inversiones según NIIF 9, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración del Fondo junto con la Junta Directiva de la Fiduciaria, que manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia NCIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Las estimaciones están basadas en el mejor saber y entender de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

c) Moneda Funcional y de presentación

El Fondo ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de gastos e ingresos. La moneda de presentación para los estados financieros es el peso colombiano.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalentes al efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante los periodos.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes de efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor,

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

cuyo plazo de vencimiento no supere los 90 días desde la fecha de adquisición y los contratos de retro compra que se encuentran en esa situación. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de flujo de efectivo se detallan en la Nota 7 *efectivo y equivalentes de efectivo*.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en Bancos Nacionales.
- **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo de Inversión Colectiva, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

e) Inversiones

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la SFC, que hacen parte del grupo 1 (caso de los Fondos de Inversión Colectiva), de acuerdo con lo establecido en el artículo 1° del Decreto 2784 de 2012 y demás Decretos que lo modifiquen, deroguen o sustituyan, así como los destinatarios de la Resolución 743 de 2013 y sus modificaciones, expedida por la Contaduría General de la Nación, están obligadas a clasificar, valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico considerados como instrumentos financieros, que conforman los portafolios propios de las entidades, los Fondos de Inversión Colectiva y los portafolios de los recursos administrados a nombre de terceros, así como las inversiones en bienes inmuebles, de conformidad con lo dispuesto en el **Capítulo I-1 Clasificación, Valoración Y Contabilización De Inversiones Para Estados Financieros Individuales o Separados (En adelante “Capítulo I-1”)**.

A continuación, se presentan los principales aspectos contables de las inversiones administradas de acuerdo a la política de inversión definida para el Fondo a través de su reglamento:

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Clasificación	Características	Valoración	Contabilización
Negociables (Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados)	<p>Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Forman parte de las inversiones negociables, en todo caso, las siguientes:</p> <p>a. La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas por los fondos de inversión colectiva.</p> <p>b. La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas con los recursos de los fondos de pensiones obligatorias y de cesantías, las reservas pensionales administradas por entidades del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos de la seguridad social, tales como los que se constituyen en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999, o demás normas que las sustituyan modifiquen o subroguen.</p> <p>No obstante, las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario en los portafolios de los literales a) y b) antes mencionados, así como las que establezca el contratante o fideicomitente en los patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos pensionales de la seguridad social, podrán clasificarse como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p>	<p>Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:</p> <p>a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:</p> $VM = VN * PS$ <p>Dónde: VM: Valor de Mercado VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión.</p>
		<p>b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento: estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.</p>	<p>En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p>

Deterioro (provisiones) o Pérdidas por Calificación de Riesgo de Emisor (Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF)).

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

El precio de los títulos y/o valores de deuda de las inversiones negociables y disponibles para la venta, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período.

No estarán sujetos a las disposiciones los casos excepcionales que establezca la Superintendencia Financiera de Colombia, como los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

1.1. Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, resultan mayores a las estimadas con la regla señalada anteriormente, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las calificaciones externas a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

1.2. Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones a que hace referencia el presente numeral:

- a. Categoría "A"- Inversión con riesgo normal.** Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

- b. Categoría "B"- Inversión con riesgo aceptable, superior al normal.** Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- c. Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable.** Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- d. Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo.** Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

e. Categoría "E"- Inversión incobrable. Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.

El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando una entidad vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

En resumen, tenemos el siguiente tratamiento de deterioro, según corresponda y aplique:

Categoría	Valor máximo Registrado % (*)	Características de las Inversiones
<i>A Riesgo Normal</i>	100%	Cumple términos pactados, adecuada capacidad de pago de capital e intereses, información disponible y reflejo de una adecuada situación financiera.
<i>B Riesgo Aceptable, superior al normal</i>	80%	Presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda y debilidades que pueden afectar su situación financiera.
<i>C Riesgo Apreciable</i>	60%	Presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses y deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.
<i>D Riesgo Significativo</i>	40%	Presentan incumplimiento en los términos pactados en el título y deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.
<i>E Incobrable</i>	0%	Se estima que es incobrable.

(*) Sobre el valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración para los valores o títulos de deuda o por el costo de adquisición menos la provisión, para los valores o títulos participativos del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

f) Criterios de valorización de activos y pasivos Financieros

Los activos y pasivos Financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a las partidas por pago de los vencimientos de intereses, capital, o ventas de las inversiones que se realizan a través de Fondo, los pagos en exceso por retenciones trasladadas a la Fiduciaria como administradora del Fondo por las retenciones en la fuente a título de renta realizada por el Fondo a sus inversionistas, lo cual cumple con las definiciones de instrumento financiero y activo financiero en la NIC 32 y NIIF 9.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

De esta manera, las cuentas por cobrar no presentan deterioro, debido a que por su dinámica generalmente no superan los 30 días, y son transacciones realizadas directamente con la Sociedad Administradora.

h) Cuentas por pagar

Registra los saldos a favor de terceros derivados de una obligación contractual, los cuales serán reembolsados tan pronto el Fondo cuente con los recursos correspondientes. Igualmente, cancelaciones de clientes, comisión fiduciaria, retención en la fuente y proveedores de servicios.

i) Activo neto atribuible a los inversionistas

Registra el valor de los aportes, retiros y adiciones de los clientes constituidos mediante encargos individuales en el Fondo.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar. El Fondo reconoce el importe de los ingresos cuando se puedan medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir al Fondo y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Fondo tal como se describe a continuación:

Ingresos y gastos en venta de inversiones

Se reconocen en el periodo contable el diferencial de venta y compra de títulos de renta fija.

Ingresos por rendimientos financieros

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

Ingresos o pérdida por valoración de inversiones

Se reconocen como ingresos o gastos por valoración las fluctuaciones generadas por el ajuste al valor razonable del portafolio del Fondo.

Gastos por comisiones y conceptos asimilados

Gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

Los gastos por comisiones se reconocerán de acuerdo con el grado de terminación del servicio y si se cumplen las siguientes condiciones:

- El importe de los gastos puede medirse con fiabilidad
- Que sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- Los gastos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Ingresos por contratos con clientes

El Fondo podrá reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Fondo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Fondo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el Fondo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Fondo cumple una obligación de desempeño.

El Fondo podrá cumplir una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño del Fondo no crea un activo con un uso alternativo para el Fondo, y tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Fondo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la fiduciaria medida que este trabaja.
- d) Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Fondo cumpla una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros.

El Fondo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

El Fondo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Fondo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

Con base en el análisis realizado por el Fondo los ingresos percibidos por el Fondo no entran dentro del alcance de la NIIF 15.

Ingresos y gastos no financieros

Los gastos no financieros se registran sobre base devengada.

k) Estados de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas.

En esta parte del estado de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas se presentan todos los movimientos ocurridos por concepto de aportes, retiros y rendimientos de los inversionistas del Fondo. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto separado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza.

l) Cambios en políticas contables

a) Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Modificación a la NIC 16 Arrendamientos – Consideraciones relacionadas con el COVID 19

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas.

b) Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

Las modificaciones también exigen que las empresas afectadas revelen:

- El hecho de que han aplicado la excepción al reconocimiento y divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos
- Su gasto fiscal actual (si lo hubiera) relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos, y
- Durante el período entre la promulgación o promulgación sustancial de la legislación y la entrada en vigor de la legislación, información conocida o razonablemente estimable que ayudaría a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos que surgen de esa legislación. Si

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

esta información no se conoce o no se puede estimar razonablemente, las entidades deben revelar una declaración a tal efecto e información sobre su progreso en la evaluación de la exposición.

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

NIC 1 – Pasivos no corrientes con acuerdos

Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones también apuntan a mejorar la información que una entidad proporciona en relación con los pasivos sujetos a estas condiciones.

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

NOTA 3 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los mencionados estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Valor razonable de activos y pasivos financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Negocio en marcha

Al 31 de diciembre de 2023 en Colombia continuamos con la incertidumbre en materia económica, principalmente por los altos niveles de la inflación, las tasas de interés bastante elevadas, la desaceleración de la economía, la contracción que registró la industria y el comercio, la caída de la inversión, la reforma tributaria y adicionalmente la incertidumbre en el país por el desenlace de las reformas propuestas por el Gobierno Nacional, como lo son: La pensional, agraria, a la salud y la laboral; también tenemos que tener en cuenta los impactos que se puedan generar por la situación mundial en el ámbito económico por el aumento de la inflación y las tasas de interés y en el ámbito político por las posibles consecuencias por las situaciones de conflicto entre países como Rusia y Ucrania o el conflicto entre Israel y Franja de Gaza. En consecuencia, la Sociedad Administradora continúa monitoreando los factores internos y externos que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones del Fondo para tomar las medidas pertinentes. En la situación particular, el Fondo ha tenido un comportamiento positivo generando beneficios para sus adherentes, lo que nos hace concluir que el Fondo continúa operando bajo la hipótesis de negocio en marcha.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 no se han presentado hechos relevantes que afecten los Estados Financieros.

NOTA 5 - RIESGOS FINANCIEROS

El Fondo mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Fondo en cuanto a la administración de riesgos.

Gobierno Corporativo

a) Estructura del Gobierno Corporativo

La estructura de Gobierno del Fondo está compuesta por los siguientes entes:

– Comité de Inversiones:

La Junta Directiva de la Sociedad Administradora designó un comité de inversiones responsable del análisis de las inversiones y de los emisores, así como del análisis y propuesta de definición de los cupos de inversión y las políticas para la adquisición y liquidación de inversiones. Los miembros de este comité se considerarán administradores de conformidad con lo establecido en el artículo 22 de la ley 222 de 1995 o cualquier otra norma que lo modifique, sustituya o derogue.

El comité de inversiones estará compuesto por un número plural e impar de cinco (5) miembros. Dichos miembros deberán acreditar una de las siguientes condiciones en cuanto a su perfil para su designación:

- Gerente general de la sociedad administradora
- Economista de la sociedad administradora
- Gerente de estrategia
- Gerente de riesgos financieros
- Gerente de inversiones

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

– **Asamblea de inversionistas:**

La asamblea del Fondo la constituyen los respectivos inversionistas, reunidos con el quórum y en las condiciones establecidas en el reglamento.

La convocatoria será realizada en todos los casos por la Sociedad Administradora por la decisión de ella o previa solicitud del revisor fiscal, suscriptores que representan no menos del veinticinco por ciento (25%) de las participaciones o por la Superintendencia Financiera. La convocatoria deberá efectuarse con una antelación mínima de cinco (5) días hábiles, mediante la publicación de un aviso en la república o en un diario de amplia circulación en ausencia de esta.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge por las fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Para minimizar este riesgo, la Fiduciaria tiene como política de inversión estructurar un portafolio de inversión diversificado, de forma tal que las correlaciones entre los diferentes activos no afecten de igual forma los rendimientos diarios.

La medición del riesgo de mercado para el portafolio de inversiones comprende la identificación, cuantificación y control de los diferentes factores de riesgo a los que está expuesto el portafolio. La cuantificación del valor en riesgo permite evaluar el posible impacto en los resultados del portafolio, dadas las fluctuaciones en los factores de mercado.

A continuación, detallamos la composición del portafolio por tipo de inversión y factores de riesgo.

Composición por tipo de inversión	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
CDT (Tasa Fija)	380,140,579	38,165,555
CDT (IPC)	94,114,920	175,655,375
CDT (IBR)	206,615,340	218,191,686
TES	57,498,750	38,358,428
TOTAL	738,369,589	470,371,044

Medición y seguimiento:

El Decreto 1242 de 2013 establece los límites legales que deben cumplir los Fondos. Por su parte, el respectivo reglamento del Fondo estipula los límites de este, en cuanto a límites de inversión, liquidez de mercado y regulatorios, así como los límites de manejo de liquidez y coberturas.

Los procedimientos de control se realizan al día siguiente antes de la apertura de mercado, enviando un informe a la alta gerencia y al comité de riesgos, a la gerencia de inversiones en los cuales se reporta el estado actual y el consumo de cada uno de los límites.

Para realizar el seguimiento diario al riesgo de mercado de las posiciones se realiza en forma independiente por el área de riesgo de mercado y liquidez de acuerdo con las directrices y políticas de casa matriz y realiza lo siguiente:

1. Seguimiento diario a política de inversión según reglamento: Esta es revisada diariamente bajo el monitor diario informando a la gerencia. Así mismo se realiza un reporte mensual al comité de riesgos y a la Junta Directiva sobre el cumplimiento.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

2. Seguimiento a valoración a precios de mercado: Diariamente el área de riesgos de mercado, realiza la validación de las operaciones con el fin de revisar que estas sean contratadas a precios de mercado y que su valoración se encuentre acorde con los precios publicados por el proveedor de precios y que se ajustan a las metodologías de valoración.
3. Medidas de sensibilidad: El área de riesgos de mercado realiza un seguimiento diario por sensibilidad a los factores de riesgo de las posiciones del portafolio con el fin de anticipar a los cambios en las condiciones de mercado el cual es informado la gerencia de inversiones para la toma decisiones realizando informes mensuales al comité de riesgos y a la Junta Directiva.
4. Medidas de VaR bajo modelos regulatorios: El proceso de cuantificación de riesgo de mercado es realizado en forma mensual y replica el modelo estándar establecido por el regulador. Este modelo divide por componentes principales el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado y permite identificar los factores de riesgo a los que se encuentran expuestas las inversiones propias y administrada, y el resultado es divulgado en forma mensual al comité de riesgos y a la Junta Directiva con el objetivo de apoyar y favorecer la correcta toma de decisiones

El modelo estándar se divide por componentes principales el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado y permite identificar los factores de riesgo a los que se encuentran expuestas las inversiones. A continuación, se realiza un cuadro comparativo de las variaciones de estos factores para el periodo de diciembre de 2023 y diciembre de 2022:

Factor de Riesgo		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación PB
Tasa Variable	IPC	1.48%	2.82%	(133.52)
	DTF CP	0.19%	0.22%	(3.52)
	DTF LP	0.20%	0.23%	(2.95)
Cero Cupón Pesos	CP1	0.74%	1.30%	(55.33)
	CP2	0.17%	0.36%	818.96)
	CP3	0.07%	0.14%	(6.40)
Cero Cupón UVR	CP1	0.44%	1.03%	(59.79)
	CP2	0.21%	0.35%	(13.58)
	CP3	0.03%	0.09%	(5.47)

A continuación, se presenta el valor en riesgo (VaR):

Factores de Riesgo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 1	900,907	58,619
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 2	206,511	22,741
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 3	44,272	2,279
Tasa de Interés CEC UVR – Componente 1	-	14,516
Tasa de Interés CEC UVR – Componente 2	-	7,756
Tasa de Interés CEC UVR – Componente 3	-	2,470
Tasa de Interés DTF- Nodo 1 (Corto plazo)	107,573	116,494
Tasa de Interés DTF- Nodo 2 (Largo plazo)	-	9,636
Tasa de Interés IPC	616,351	2,580,188
Valor en riesgo	900,907	2,548,069

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

El consumo de VaR para el Fondo de Inversión Colectiva Abierto sin pacto de permanencia Itaú Money Market, para el cierre del año 2023 fue de COP 1,104 millones disminuyendo en 51.67% con respecto al cierre de diciembre 2022.

El instrumento CDT (Tasa Fija) participa en un 51.1% del total del portafolio, CDT (IBR) participa con un 28.0%, CDT (IPC) 12.7% y los TES un 7.8%.

La recomposición que realizó el portafolio se presentó principalmente en el instrumento CDT (Tasa Fija) que aumentó su participación en 43,3% comparada con diciembre del 2022. Los instrumentos asociados a CDT (IBR) y CDT (IPC) reducen su participación en 18.4% y 24.6% respectivamente.

A continuación, se presenta la evolución de riesgo de mercado durante el año 2023:

VAR - Fondo de Inversión Colectiva Itaú Money Market				
31 de diciembre 2023				
VALOR EN RIESGO DE FACTORES	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO	ULTIMO
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 1	896,240	909,257	902,135	900,907
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 2	206,511	252,115	225,678	206,511
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 3	44,272	89,530	67,494	44,272
Tasa de Interés DTF - Nodo 1 (Corto Plazo)	107,573	206,259	162,570	107,573
Tasa de Interés IPC	616,351	957,892	822,136	616,351
VALOR EN RIESGO	1,104,056	1,348,837	1,240,339	1,104,056

Cifras en miles

Var - Fondo de Inversión Colectiva Itaú Money Market				
31 De Diciembre 2022				
VALOR EN RIESGO DE FACTORES	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO	ULTIMO
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 1	46,731	73,703	59,684	58,619
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 2	22,741	26,716	25,304	22,741
Tasa de Interés CEC Pesos - Componente 3	1,800	8,116	4,065	2,279
Tasa de Interés CEC UVT - Componente 1	14,516	18,043	16,124	14,516
Tasa de Interés CEC UVT - Componente 2	7,756	12,314	10,056	7,756
Tasa de Interés CEC UVT - Componente 3	2,470	11,948	6,169	2,470
Tasa de Interés DTF - Nodo 1 (Corto Plazo)	111,952	146,330	124,925	116,494
Tasa de Interés DTF - Nodo 2 (Largo Plazo)	9,636	14,238	12,065	9,636
Tasa de Interés IPC	2,152,008	2,580,188	2,427,618	2,580,188
VALOR EN RIESGO	2,106,346	2,572,457	2,408,957	2,548,069

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez prevé la capacidad de respuesta para atender los compromisos y obligaciones monetarias de la Fiduciaria.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

El Fondo puede generar salidas relevantes de liquidez que podrían afectar la rentabilidad de los mismos, es por ello que el riesgo de liquidez se gestiona mediante medidas de alerta temprana que permitan anticipar el riesgo.

1. Medición y seguimiento diario a límites normativos:

El área de riesgo de mercado y liquidez revisa y controla en forma permanente el cumplimiento a límites normativas, para Fondos de inversión colectiva sin pacto de permanencia así:

Ratio de IRL a un (1) día, donde se estima el requerimiento de liquidez bajo normativa legal (10%) del valor del Fondo.

Ratio de efectivo mayor al 5% del valor del Fondo: Esta medición se informa en el monitor el nivel de cumplimiento.

Recursos líquidos mayor al 10% del valor del Fondo: Se define los recursos líquidos como la sumatoria de efectivo + vencimientos diarios de portafolio.

Ratio de activos líquidos de alta calidad (Efectivo + Tes + vencimientos 30 días de portafolio sobre el valor del Fondo superior al 25%).

A continuación, se presentan los resultados de la aplicación de la metodología:

Control de Cumplimiento de Límites Diciembre 2022		
Limite	Nivel Observado	Cumple
Indicador de Riesgo de Liquidez >1	463.18	●
Efectivo >5%	41.59	●
Recursos liquidos > 10%	41.62	●
Recurso liquidos a 30 días > 25%	56.29	●

Control de Cumplimiento de Límites Diciembre 2023		
Limite	Nivel Observado	Cumple
Indicador de Riesgo de Liquidez >1	335.58	●
Efectivo >5%	28.06	●
Recursos liquidos > 10%	28.06	●
Recurso liquidos a 30 días > 25%	33.56	●

2. Medición y seguimiento diario con límites internos bajo modelo de IRL.

Para realizar mediciones y seguimiento a los Fondos se aplica un modelo propio de máximos retiros probables para escenario normal y escenarios de stress, crisis propia, sistémica y global, definido y aprobado en el Comité de Riesgos con un nivel de confianza del 95%.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Para definir los activos líquidos de alta calidad se realizó un modelo de volatilidad histórica con el fin de aplicar haircuts para los escenarios normal y de crisis propia, sistémica y global. Para los otros activos líquidos de deuda privada se les aplica un haircut del 20%.

La aplicación diaria de estas mediciones se reporta a la alta gerencia en el monitor de liquidez, con llamados de alerta. Así se reportan al comité de riesgos y Junta Directiva en forma mensual con los llamados de alerta correspondientes, si aplica.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas y posterior consecuencia de disminución del valor de los activos debido al incumplimiento de las obligaciones contraídas o un deterioro en la calidad crediticia con un tercero. Dentro del riesgo de crédito podemos hablar de riesgos de emisor y contraparte.

a) Gestión Riesgo de Crédito en las operaciones de Tesorería

La gestión integral de riesgos de la entidad se desarrolla dando cumplimiento a la regulación vigente y a los estándares internos definidos por la Junta Directiva, en relación con el riesgo de crédito y/o contraparte.

La Junta Directiva, conoce y aprueba los recursos, estructura y proceso de la organización asociados a la gestión de riesgos, y para el desarrollo de sus funciones de supervisión, cuenta con el apoyo del comité de riesgos, ente encargado de la aprobación, seguimiento y control de las políticas, metodologías, herramientas, lineamientos y estrategias para la identificación, medición, control y mitigación de riesgos.

El riesgo crediticio muestra el nivel de seguridad de los instrumentos financieros, en los cuales se invierten los recursos de los portafolios, que se desprende de la evaluación de factores que incluyen calidad crediticia del emisor y la composición diversificada de los activos de los portafolios de inversiones.

La exposición al riesgo de crédito en el portafolio se mide por el costo de reposición de los flujos de efectivo si el emisor llega a incumplir en el pago del capital y /o intereses. La administración del riesgo permite medir el incumplimiento de un emisor y / o contrapartes y su exposición crediticia y nivel de tolerancia.

b) Riesgo de emisor

Aquel que genera o puede generar la pérdida por incumplimiento de las obligaciones dinerarias que adquiere la empresa o institución que emite el instrumento financiero.

Para administrar y mitigar este tipo de riesgo, Se definen cupos de inversión que son asociados al riesgo emisor, que es la posibilidad que el emisor de un instrumento financiero no pague el capital y/o intereses en tiempo y forma, o la pérdida de valor económico asociado a la calidad crediticia del emisor.

La metodología utilizada aplicable es mediante la estructura de un modelo CAMEL (Capital, Asset, Management, Earning y Liquidity) donde se incorporan mediciones cualitativas y cuantitativas como rentabilidad, liquidez, solvencia, calidad de los activos, estructura accionarial, cobertura, entre otros. Así mismo, la calificación que ha sido otorgada por una sociedad calificadora vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Dentro de este proceso se incluyen emisores del sector real, financiero, público, y el valor del cupo se asigna teniendo en cuenta aspectos como el valor del patrimonio de la entidad, niveles de solvencia, calificación, y políticas de inversión propias de cada portafolio y normatividad existente entre conflictos de interés, niveles de concentración.

c) Riesgo de contraparte

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Se define como aquel que genera o puede generar la pérdida potencial por incumplimiento de la contraparte, debido a una situación de iliquidez o insolvencia, falta de capacidad operativa. También se entiende por riesgo de contraparte aquel que genera o puede generar, la pérdida por incumplimiento de la contraparte debido a actuaciones impropias, ilegales o deshonestas. Esta modalidad de riesgo de contraparte también se conoce como riesgo moral.

Este incumplimiento puede darse en el momento de liquidar una operación (riesgo de liquidación) o durante la vigencia de la operación (riesgo de preliquidación).

Las entidades en este caso deben ser vigiladas por la Superintendencia financiera de Colombia o las Superintendencias equivalentes a otros países si se trata de las entidades internacionales.

Para cubrir el riesgo inherente a ésta operativa, por política se hacen operaciones compensadas entrega contra pago (DVP “Delivery versus Payment”), para lo cual se exige el cumplimiento de todas las operaciones de forma compensada por sistemas electrónicos de compensación y si la operación no es compensada, se exige que la contraparte entregue primero el dinero por sistemas electrónicos de compensación cuando se está vendiendo.

Si se está comprando, se exige que la contraparte traslade primero el título y después de verificar las condiciones faciales, se traslada el dinero. Adicional a lo anterior, el área de riesgos de crédito parametriza en los sistemas de negociación (MEC y XW) los cupos máximos de operación con contrapartes, como las atribuciones de sus operadores. Así mismo de forma diaria (t+1), realiza un monitoreo sobre cada uno de los cupos autorizados por emisor, contraparte y operador.

Exposición al Riesgo de Crédito Fondo de Inversión

La exposición máxima al riesgo de crédito para instrumentos financieros a la fecha del balance es:

En miles de pesos	Nota	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos financieros	8	738,369,589	470,371,044

Ante la coyuntura generada por la pandemia COVID-19 y sus impactos en la actividad económica global, el área de riesgo de crédito ha revisado el estado de cada uno de los emisores sobre los cuales se tiene exposición crediticia en el portafolio. De esta manera, se han identificado alertas y recomendaciones basadas en el potencial deterioro del perfil crediticio de los emisores, considerando la solidez financiera reflejada en información disponible por el mercado, y el desarrollo de cada actividad económica.

De acuerdo con los criterios y consideraciones especificadas en las metodologías de asignación de calificación interna y de los esquemas de graduación crediticia externos los títulos de deuda e inversiones de portafolio no presentan mora ni deterioros de valor.

Se considera que las posiciones en inversiones se encuentran en grado de inversión (AAA hasta BBB-) en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera, con información disponible como estados financieros, información relevante, calificaciones externas, entre otros) que reflejan el riesgo bajo y su adecuada calidad crediticia, cumpliendo estrictamente los requisitos exigidos por la administración y el reglamento del Fondo.

Riesgo operacional y seguridad de la información

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Los lineamientos generales definidos para la administración del Sistema Administración de Riesgo Operativo y Seguridad de la Información se encuentran revelados en la nota de riesgos financieros incluida en las notas a los estados financieros de cierre de ejercicio de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo.

Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Los lineamientos generales definidos para la administración del Sistema Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo se encuentran revelados en la nota de riesgos financieros incluida en las notas a los estados financieros de cierre de ejercicio de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo.

NOTA 6 - ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios de la Sociedad Administradora.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Jerarquía de valor razonable:

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones de valor razonable e información a revelar.

La NIIF 13 – Medición de Valor Razonable establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

Las jerarquías de valor razonable son:

Nivel 1: Los datos corresponden a precios cotizados sin realizar ajustes en mercados para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. Las variables de mercado provienen directamente del mercado y son informadas por el proveedor oficial de precios.

Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones de mercado a diario. Sin embargo, es posible obtener el valor a mercado al observar instrumentos similares: destacamos, por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria basada en los precios de mercado y del cual el

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

proveedor de precios aplica un modelo y reporta precio para cada uno de los instrumentos. En Colombia esta información es provista por el proveedor oficial de precios de acuerdo con la normativa legal vigente.

Nivel 3: Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Modelos propios o técnicas definidas bajo el gobierno de la entidad. Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto, basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. El proveedor oficial de precios no informa precio. La clasificación de las posiciones en cada uno de los niveles en la jerarquía dependerá de la calidad de los insumos que se obtienen para valorar.

La siguiente tabla presenta los activos que son medidos a valor razonable en una base recurrente (inversiones) al 31 de diciembre de 2023 y diciembre 2022:

	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1) 31 de diciembre de 2023	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1) 31 de diciembre de 2022	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2) 31 de diciembre de 2023	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2) 31 de diciembre de 2022	Monto Valor Razonable 31 de diciembre de 2023	Monto Valor Razonable 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	57,498,750	38,358,428	680,870,839	432,012,616	738,369,589	470,371,044

Metodología de valoración: Precios publicados por Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista, entendiéndose cuenta de ahorro y corrientes en moneda nacional. A continuación, el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Fondo:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Depósitos bancos nacionales	288,217,416	334,479,141
Total efectivo y equivalentes a efectivo	<u>288,217,416</u>	<u>334,479,141</u>

A continuación, se relaciona la composición del efectivo y equivalentes y la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Fondo, mantiene recursos en efectivo:

		<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
		MCOP\$	MCOP\$
	Calificación		
Banco GNB Sudameris S.A.	AA+	111,055,189	80,807,716
Banco Popular S.A.	AAA	21,414,248	94,337,148
Banco Santander	AAA	8,804,278	2,069,462
Bancolombia S.A	AAA	16,531,332	9,257,615

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Banco Colpatría S.A.	AAA	10,129,323	3,922,944
Banco Itaú Colombia S.A.	AAA	29,130,460	26,687,834
Banco de Bogotá	AAA	3,299,357	5,597,361
Banco Davivienda S.A.	AAA	21,809,834	5,461,556
Banco de Occidente	AAA	34,985,781	70,004,315
Banco AV Villas S.A	AAA	3,543,329	17,067,456
Citibank Colombia	AAA	4,900,519	2,131,061
BBVA Colombia	AAA	5,728,013	7,547,865
Banco Caja Social BCSC	AAA	6,003,065	1,483,439
Bancoldex	AAA	1,139,214	1,019,952
Banco Agrario	AAA	9,743,474	7,083,417
		288,217,416	334,479,141

Al cierre del periodo informado el Fondo no tiene restricciones sobre el disponible.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de financiación.

Los saldos en cuentas de ahorros en pesos devengan intereses sobre saldos diarios, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos por rendimientos financieros ascendían a: MCOP\$37,894,079 y MCOP\$21,796,144 respectivamente por rendimientos financieros procedentes de cuentas de ahorros.

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el rubro de inversiones se incluye aquellas inversiones negociables que el Fondo adquiere con la finalidad cumplir con las disposiciones legales o reglamentarias.

La siguiente es la composición de las inversiones:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el resultado		
Certificados de depósito a término – CDT	680,870,839	432,012,616
Títulos de Tesorería – TES	57,498,750	38,358,428
Total inversiones	738,369,589	470,371,044

El portafolio del Fondo se encuentra conformado por los siguientes títulos:

CDT COP			
Emisor	Calificación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco BBVA Colombia	AAA	28,109,290	9,407,665
Banco Davivienda	AAA	43,675,945	-
Banco de Bogotá	AAA	67,965,880	10,012,670
Banco de Occidente	AAA	45,511,398	3,987,780
Banco Popular	AAA	48,983,870	1,932,640

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Banco Santander	AAA	11,479,740	5,000,300
Bancolombia	AAA	25,594,306	-
Scotiabank Colpatria	AAA	44,179,790	4,881,390
Findeter	AAA	46,041,460	-
AV Villas S.A.	AAA	18,598,900	2,943,110
Total		380,140,579	38,165,555

CDT IPC			
Emisor	Calificación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco Davivienda	AAA	35,095,875	83,294,295
Banco de Bogotá	AAA	9,499,590	20,845,480
Banco BBVA	AAA	1,032,340	-
Findeter	AAA	7,014,000	12,414,465
Banco de Occidente	AAA	3,091,640	17,917,975
Bancolombia	AAA	25,736,025	27,186,540
Banco Popular	AAA	11,616,400	-
Scotiabank Colpatria	AAA	-	12,980,280
AV Villas S.A.	AAA	1,029,050	1,016,340
Total		94,114,920	175,655,375

CDT IBR			
Emisor	Calificación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
AV Villas S.A.	AAA	15,302,100	39,782,796
Banco BBVA Colombia	AAA	52,542,910	18,457,885
Banco Davivienda	AAA	13,150,500	6,000,575
Banco Santander	AAA	25,215,000	20,108,400
Banco de Bogotá	AAA	5,052,450	13,060,560
Banco Popular	AAA	25,228,605	10,442,445
Bancolombia	AAA	-	3,986,520
Bancoldex	AAA	1,518,300	6,002,390
Banco de Occidente	AAA	11,206,590	6,010,920
Falabella	AAA	15,196,150	2,508,325
Findeter	AAA	42,202,735	54,092,880
Scotiabank Colpatria	AAA		37,737,990
Total		206,615,340	218,191,686

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total CDT	680,870,839	432,012,616

TES COP			
Emisor	Calificación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Ministerio de Hacienda y Crédito Público	*BBB-	57,498,750	6,446,315
Total		57,498,750	6,446,315

TES UVR

Emisor	Calificación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	*BBB-	-	31,912,113
Total		-	31,912,113

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total TES	57,498,750	38,358,428

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total inversiones	738,369,589	470,371,044

*Hace referencia a la calificación de la Nación.

La siguiente es la temporalidad de las inversiones:

31 de diciembre de 2023

MCOP\$	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre un año y cinco años	Más de cinco años	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones al valor razonable (negociables)	56,332,215	87,776,760	417,223,275	177,037,339	-	738,369,589

31 de diciembre de 2022

MCOP\$	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre un año y cinco años	Más de cinco años	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones al valor razonable (negociables)	76,159,705	134,234,634	204,347,325	55,629,380	-	470,371,044

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones.

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Diversas (1)	2,219	51
Rendimientos Financieros (2)	1,532,306	-

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Total cuentas por cobrar	1,534,525	51
---------------------------------	------------------	-----------

- (1) Corresponde a cuenta por cobrar a la Sociedad Fiduciaria por concepto de gastos imputables atribuibles al fondo y retenciones en la fuente cobradas en exceso.
- (2) Corresponde a los rendimientos financieros que son abonados mes vencido por la entidad bancaria.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR

En este rubro encontramos todos los pasivos reales, en los cuales el Fondo tiene certeza del monto y del momento del desembolso.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Retiros y cancelaciones adherentes (1)	336,939	350,283
Retenciones (2)	404,546	230,770
Comisiones fiduciarias	143,564	75,486
Servicios recibidos no facturados	62,539	36,391
Total cuentas por pagar	947,588	692,930

- (1) A continuación, se presenta la antigüedad del saldo por concepto de recursos pendientes de reclamación por parte de clientes que solicitaron cancelación de sus encargos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Más de cinco años	Total 2023
MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
5,663	10,775	320,501	336,939

Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Más de cinco años	Total 2022
MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
650	76,219	273,414	350,283

- (2) A continuación, se presenta el detalle de retenciones; la antigüedad del saldo por pagar por concepto de retenciones y gravamen a los movimientos financieros es de 30 y 8 días respectivamente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Gravamen a los movimientos financieros (GMF)	51,979	28,343
Retención rendimientos financieros	352,567	202,427
Total	404,546	230,770

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 11 - ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS INVERSIONISTAS

Los saldos registrados en el rubro activo neto atribuible a los inversionistas se relaciona en el siguiente detalle:

La cantidad de inversionistas aumento de 7,298 al 31 de diciembre de 2022 a 8,223 al 31 de diciembre de 2023 mostrando un aumento neto de inversionistas de 925.

Para el periodo correspondiente al 31 de diciembre de 2023, con la implementación del esquema de comisión diferencial, el valor de la unidad, número de unidades y número de inversionistas es como aparece a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Tipo de Participación A		
Valor de la unidad	3,083.40260	2,666.55137
Número de unidades en circulación	51,458,982.75	43,051,801.34
Número de Inversionistas	5,640	4,724
Tipo de Participación I o D		
Valor de la unidad	3,186.08919	2,737.82193
Número de unidades en circulación	54,998,817.05	20,611,014.93
Número de Inversionistas	51	45
Tipo de Participación B		
Valor de la unidad	3,083.44823	2,666.59051
Número de unidades en circulación	115,521,468.19	96,068,871.90
Número de Inversionistas	2,498	2,400
Tipo de Participación C		
Valor de la unidad	3,142.55318	2,707.14934
Número de unidades en circulación	48,921,344.86	58,013,192.47
Número de Inversionistas	6	7
Tipo de Participación P		
Valor de la unidad	3,059.33123	2,651.59391
Número de unidades en circulación	47,972,182.36	72,220,260.15
Número de Inversionistas	26	120
Tipo de Participación E		
Valor de la unidad	12,465.1365016	10,631.56603
Número de unidades en circulación	2,933,690.607610	2,652,728.54
Número de Inversionistas	2	2
Valor fondo al cierre	1,027,173,942	804,157,306
Número de unidades en circulación	321,806,485.81	292,617,869.32
Número de Inversionistas	8,223	7,298

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 12 - OTROS INGRESOS

A continuación, se detallan los conceptos que componen el rubro de otros ingresos:

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Ingreso por recuperación (1)	221,724	88,783
Total Ingresos	221,724	88,783

- (1) Corresponde a las anulaciones realizadas por los recursos que no ingresaron de otros bancos, los cuales fueron previamente incluidos como participación del inversionista y con los cuales se realizó una distribución de rendimientos.

NOTA 13 - OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los conceptos que componen el rubro de otros gastos:

	Del 1 de enero al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Comisiones Fiduciarias	12,090,582	8,221,535
Servicios bancarios	276,367	129,031
Uso de red BVC	133,738	119,146
Gastos de administración	163,592	97,822
Uso de red PRECIA	57,916	39,545
Honorarios Calificadora	7,868	8,314
Custodio de valores	202,025	148,488
Honorarios Revisoría Fiscal	9,643	11,195
Impuestos y tasas	17,939	5,239
Total otros gastos	12,959,670	8,780,315

NOTA 14 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al cierre del periodo informado, no existen compromisos directos o indirectos ni contingencias por juicios u otras acciones legales.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2023 Y 2022**
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

La Fiduciaria entregara en administración el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market en el mes de marzo de 2024 a Itaú Comisionista de Bolsa, luego de la autorización de la Superintendencia Financiera.