

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.) Sociedad Fiduciaria

Estados Financieros intermedios por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 (no auditados), 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de nueve y tres meses finalizados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores Inversionistas del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto del **Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market** administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A Sociedad Fiduciaria al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados por el período de nueve y tres meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas y de flujos de efectivo por el período de **nueve** meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Sociedad Fiduciaria es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



**A los señores inversionistas del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market**

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios que se adjuntan no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria al 30 de septiembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses 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 emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

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

Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Sociedad Fiduciaria Itaú Fiduciaria Colombia S. A.
Tarjeta Profesional No.151456-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de noviembre de 2023

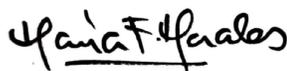
CONTENIDO**PÁGINA**

Estado de situación financiera intermedio	3
Estado intermedio de resultados	4
Estado intermedio de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas	5
Estado intermedio 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. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)
Sociedad Fiduciaria
Estado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	30 de septiembre <u>de 2023</u> MCOP\$	31 de diciembre <u>de 2022</u> MCOP\$
7	Efectivo y equivalentes al efectivo	274,741,165	334,479,141
8	Instrumentos financieros		
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	560,827,632	470,371,044
9	Cuentas por cobrar	659,945	51
	Total de Activos	<u>836,228,742</u>	<u>804,850,236</u>
	Pasivos		
10	Cuentas por pagar	932,430	692,930
	Total Pasivos	<u>932,430</u>	<u>692,930</u>
11	Activos netos atribuibles a los Inversionistas		
	Participaciones en fondo de inversión colectiva	727,918,839	756,342,986
	Rendimientos del periodo atribuibles a los inversionistas	107,377,473	47,814,320
	Activos netos atribuibles a los Inversionistas	<u>835,296,312</u>	<u>804,157,306</u>
	Total Pasivos y activos netos atribuibles a los inversionistas	<u>836,228,742</u>	<u>804,850,236</u>



**MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO**
Representante Legal



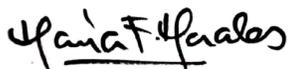
**GLADYS CORONADO
PORRAS**
Contador
T.P.48946 – T



**NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO**
Revisor Fiscal Sociedad
Fiduciaria Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
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. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)
Sociedad Fiduciaria
Estado Intermedio de Resultados
Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no
auditados)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Acumulado al 30 de septiembre de		Trimestre al 30 de septiembre de		
	2023	2022	2023	2022	
	Ingresos de actividades ordinarias				
	Rendimientos cuentas bancarias	29,348,240	12,077,353	9,159,283	6,104,190
	Valoración neta Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	87,473,802	19,848,653	23,563,505	9,107,342
	Total ingresos de actividades ordinarias	116,822,042	31,926,006	32,722,788	15,211,532
12	Otros Ingresos	104,615	53,105	35,034	21,689
	Total Ingresos	116,926,657	31,979,111	32,757,822	15,233,221
	Gastos de actividades ordinarias				
	Utilidad (pérdida) neta en venta de inversiones	110,504	(27,512)	(4,443)	(4,683)
13	Otros gastos	(9,659,688)	(6,291,553)	(3,416,118)	(2,150,303)
	Total Gastos	(9,549,184)	(6,319,065)	(3,420,561)	(2,154,986)
	Rendimientos atribuibles a los inversionistas	107,377,473	25,660,046	29,337,261	13,078,235



**MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO**
Representante Legal



**GLADYS CORONADO
PORRAS**
Contador
T.P.48946 – T

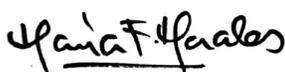


**NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO**
Revisor Fiscal Sociedad
Fiduciaria Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)
Sociedad Fiduciaria

Estado Intermedio de cambios en el activo neto atribuible a los inversionistas
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre 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	107,377,473	25,660,046
11 Aportes	10,716,260,061	6,888,154,246
Retiros	(10,792,498,528)	(6,790,348,500)
Activo neto atribuible a los inversionistas al 30 de septiembre	835,296,312	693,414,075



**MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO**
Representante Legal



**GLADYS CORONADO
PORRAS**
Contador
T.P.48946 – T



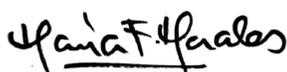
**NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO**
Revisor Fiscal Sociedad
Fiduciaria Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
T.P 151456 -T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Itaú Money Market
Administrado por Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)
Sociedad Fiduciaria

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	30 de septiembre de 2023 MCOP\$	30 de septiembre de 2022 MCOP\$
Nota Rendimientos atribuibles a los inversionistas	107,377,473	25,660,046
Ajustes para conciliar el resultado		
Valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultado	(87,473,802)	(19,848,653)
Total de ajustes para conciliar el resultado	19,903,671	5,811,393
Cambios de cuentas operacionales		
8 (Aumento) de Inversiones neto	(2,982,786)	(57,047,842)
9 (Aumento) cuentas por cobrar	(659,894)	(967)
10 Aumento (disminución) en cuentas por pagar	239,500	(721,097)
Total efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	16,500,491	(51,958,513)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
11 Aportes de inversionistas	10,716,260,061	6,888,154,246
Retiros de inversionistas	(10,792,498,528)	(6,790,348,500)
Total efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiación	(76,238,467)	97,805,746
(Disminución) Incremento neta en el efectivo	(59,737,976)	45,847,233
7 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	334,479,141	226,201,437
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	274,741,165	272,048,670



**MARIA FERNANDA
MORALES CARRILLO**
Representante Legal



**GLADYS CORONADO
POFRAS**
Contador
T.P.48946 – T



**NATALIA ANDREA
VALDERRAMA TAPIERO**
Revisor Fiscal Sociedad
Fiduciaria Itaú Fiduciaria Colombia S.A.
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. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30
DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE
NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(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	21
NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES	22
NOTA 5 - RIESGOS FINANCIEROS	22
NOTA 6 - ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES	29
NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	30
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS	31
NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR	34
NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR	34
NOTA 11 - ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS INVERSIONISTAS	35
NOTA 12 - OTROS INGRESOS	36
NOTA 13 - OTROS GASTOS	36
NOTA 14 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	37
NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES	37

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(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. (antes Itaú Asset Management 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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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 Sociedad Fiduciaria anteriormente Corpbanca Investment Trust S.A. a Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management 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 a 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. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.) Sociedad Fiduciaria filial del Banco Itaú CorpBanca 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 CorpBanca 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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Período Contable

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022), el estado de resultados por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2023 (con cifras comparativas del 1 de enero al 30 de septiembre 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).

El Fondo aplicará en los estados financieros intermedios las mismas políticas contables que aplica en los estados financieros anuales, salvo a los cambios en las políticas contables llevados a cabo tras la fecha de cierre de los estados financieros anuales más recientes, que se aplicarán en los próximos que presente.

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 períodos.

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, 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. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

(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>

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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

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

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

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.

- 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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

- 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 al 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.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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.

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 938 de 2021 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 2270 de 2019 y 1438 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.

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. El Fondo tiene impactos importantes por esta modificación, de acuerdo a la presentación de estados financieros en orden de liquidez.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. El Fondo tiene impactos importantes por esta modificación ya que no posee este tipo de activos y tampoco sus estatutos lo permiten.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. El Fondo no tiene impactos porque no realiza este tipo de operaciones.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Fondo tiene impactos importantes por esta modificación.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones, brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Fondo no tiene impactos por esta modificación.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).**
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

El Fondo no tiene impactos por esta modificación.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

El Fondo tiene impactos por esta modificación.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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

Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF-Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de políticas contables:

Las modificaciones emitidas a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF en febrero de 2021, tienen el objetivo de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

El Fondo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de estimación contable:

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

El Fondo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

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. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

Negocio en marcha

En Colombia, al corte del 30 de septiembre de 2023 se continúa con la incertidumbre en materia económica por los niveles máximos en la inflación desde el año 1.999, las tasas de interés bastante elevadas y los niveles en la tasa de cambio que históricamente están relacionados con el deterioro de la confianza. 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 la guerra entre Rusia y Ucrania; adicionalmente, el país se encuentra a la espera del desenlace de las reformas propuestas por el Gobierno Nacional, como lo son: La pensional, agraria, a la salud y la laboral; en consecuencia, la Fiduciaria continúa monitoreando los factores externos que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones del Fondo para tomar las medidas pertinentes. Durante el segundo semestre el Fondo ha tenido comportamiento positivo generando beneficios positivos 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 30 de septiembre 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. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).**
(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	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
CDT (Tasa Fija)	265,123,140	38,165,555
CDT (IPC)	109,971,615	175,655,375
CDT (IBR)	147,542,437	218,191,686
TES	38,190,440	38,358,428
TOTAL	560,827,632	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. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

(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 septiembre de 2023 y diciembre de 2022:

Factor de Riesgo		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación PB
Tasa Variable	IPC	1.22%	2.82%	(160.16)
	DTF CP	0.27%	0.22%	5.27
	DTF LP	0.26%	0.23%	3.05
Cero Cupón Pesos	CP1	0.56%	1.30%	(73.56)
	CP2	0.23%	0.36%	(12.21)
	CP3	0.14%	0.14%	(0.27)
Cero Cupón UVR	CP1	0.33%	1.03%	(70.16)
	CP2	0.21%	0.35%	(14.49)
	CP3	0.05%	0.09%	(3.89)

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

Factores de Riesgo	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 1	484,577	58,619
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 2	239,476	22,741
Tasa de Interés CEC Pesos – Comp 3	57,532	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)	128,812	116,494
Tasa de Interés DTF- Nodo 2 (Largo plazo)	-	9,636
Tasa de Interés IPC	718,751	2,580,188
Valor en riesgo	989,885	2,548,069

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

(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 tercer trimestre del año en curso fue de COP \$989 millones disminuyendo en 61.15% con respecto al cierre de diciembre 2022.

El instrumento CDT (Tasa Fija) participa en un 47.3% del total del portafolio, CDT (IBR) participa con un 26.3%, CDT (IPC) 19.6% y los TES un 6.8%.

La recomposición que realizó el portafolio se presentó principalmente en el instrumento CDT (Tasa Fija) que aumentó su participación en 39,2% comparada con diciembre del 2022. Los instrumentos asociados a CDT (IBR) y CDT (IPC) reducen su participación en 20.1% y 17.7% respectivamente.

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

VAR - FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ITAÚ MONEY MARKET				
30 de septiembre 2023				
VALOR EN RIESGO DE FACTORES	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO	ULTIMO
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	391,851	505,457	460,629	484,577
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	167,508	264,523	223,835	239,476
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	3,782	57,532	33,057	57,532
TASA DE INTERÉS CEC UVT - COMPONENTE 1	-	-	-	-
TASA DE INTERÉS CEC UVT - COMPONENTE 2	-	-	-	-
TASA DE INTERÉS CEC UVT - COMPONENTE 3	-	-	-	-
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	89,770	128,812	112,272	128,812
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	-	18,435	6,145	-
TASA DE INTERÉS IPC	718,751	1,747,197	1,115,055	718,751
VALOR EN RIESGO	919,234	1,754,987	1,221,369	989,885

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

Riesgo de liquidez

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

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 Riego de Liquidez >1	463.18	●
Efectivo >5%	41.59	●
Recursos liquidos > 10%	41.62	●
Recurso liquidos a 30 dias > 25%	56.29	●
Control de Cumplimiento de Límites Septiembre 2023		
Limite	Nivel Observado	Cumple
Indicador de Riego de Liquidez >1	374.07	●
Efectivo >5%	32.89	●
Recursos liquidos > 10%	32.91	●
Recurso liquidos a 30 dias > 25%	41.32	●

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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%.

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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

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

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	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos financieros representativos de deuda	8	560,827,632	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.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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

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

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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 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 valoración 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 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022:

	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1) 30 de septiembre 2023	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1) 31 de diciembre 2022	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2) 30 de septiembre 2023	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2) 31 de diciembre 2022	Monto Valor Razonable 30 de septiembre 2023	Monto Valor Razonable 31 de diciembre 2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	38,190,440	38,358,428	522,637,192	432,012,616	560,827,632	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, entiéndase cuenta de ahorro y corrientes en moneda nacional. A continuación, el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Fondo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Depósitos bancos nacionales	274,741,165	334,479,141
Total efectivo y equivalentes a efectivo	274,741,165	334,479,141

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)**

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:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
		MCOP\$	MCOP\$
	Calificación		
Banco GNB Sudameris S.A.	AA+	4,051,150	80,807,716
Banco Popular S.A.	AAA	55,620,016	94,337,148
Banco Santander	AAA	62,370,803	2,069,462
Bancolombia S.A	AAA	10,533,443	9,257,615
Banco Colpatria S.A.	AAA	1,382,799	3,922,944
Banco Itaú Colombia S.A.	AAA	18,673,546	26,687,834
Banco de Bogotá	AAA	1,503,924	5,597,361
Banco Davivienda S.A.	AAA	5,364,161	5,461,556
Banco de Occidente	AAA	73,337,867	70,004,315
Banco AV Villas S.A	AAA	992,307	17,067,456
Citibank Colombia	AAA	1,277,826	2,131,061
BBVA Colombia	AAA	32,953,363	7,547,865
Banco Caja Social BCSC	AAA	1,242,796	1,483,439
Bancoldex	AAA	1,108,639	1,019,952
Banco Agrario	AAA	4,328,525	7,083,417
		274,741,165	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 30 de septiembre de 2023 y 2022 los saldos por rendimientos financieros ascendían a: MCOP\$29,348,240 y MCOP\$12,077,353 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:

	30 de septiembre 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	522,637,192	432,012,616
Títulos de Tesorería – TES	38,190,440	38,358,428

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

Total inversiones	560,827,632	470,371,044
--------------------------	--------------------	--------------------

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

CDT COP			
Emisor	Calificación	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco BBVA Colombia	AAA	21,532,345	9,407,665
Banco Davivienda	AAA	45,668,030	-
Banco de Bogotá	AAA	64,564,770	10,012,670
Banco de Occidente	AAA	20,355,850	3,987,780
Banco Popular	AAA	15,860,640	1,932,640
Banco Santander	AAA	12,200,710	5,000,300
Bancolombia	AAA	6,827,075	-
Scotiabank Colpatría	AAA	29,420,930	4,881,390
Findeter	AAA	19,394,000	-
AV Villas S.A.	AAA	29,298,790	2,943,110
Total		265,123,140	38,165,555

CDT IPC			
Emisor	Calificación	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco Davivienda	AAA	47,408,445	83,294,295
Banco de Bogotá	AAA	9,467,730	20,845,480
Banco BBVA	AAA	1,031,360	-
Findeter	AAA	1,989,500	12,414,465
Banco de Occidente	AAA	3,061,180	17,917,975
Bancolombia	AAA	25,654,764	27,186,540
Banco Popular	AAA	11,606,720	-
Scotiabank Colpatría	AAA	8,728,395	12,980,280
AV Villas S.A.	AAA	1,023,521	1,016,340
Total		109,971,615	175,655,375

CDT IBR			
Emisor	Calificación	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
AV Villas S.A.	AAA	3,005,880	39,782,796
Banco BBVA Colombia	AAA	30,651,500	18,457,885
Banco Davivienda	AAA	20,399,830	6,000,575
Banco Santander	AAA	-	20,108,400
Banco de Bogotá	AAA	9,195,037	13,060,560
Banco Popular	AAA	47,315,095	10,442,445
Bancolombia	AAA	-	3,986,520

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

Bancoldex	AAA	-	6,002,390
Banco de Occidente	AAA	6,563,155	6,010,920
Falabella	AAA	15,182,950	2,508,325
Findeter	AAA	10,154,900	54,092,880
Scotiabank Colpatria	AAA	5,074,090	37,737,990
Total		147,542,437	218,191,686

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total CDT	522,637,192	432,012,616

TES COP			
Emisor	Calificación	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	*BBB-	38,190,440	6,446,315
Total		38,190,440	6,446,315

TES UVR			
Emisor	Calificación	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	*BBB-	-	31,912,113
Total		-	31,912,113

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total TES	38,190,440	38,358,428

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total inversiones	560,827,632	470,371,044

*Hace referencia a la calificación de la Nación.

La siguiente es la temporalidad de las inversiones:

30 de septiembre 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)	25,837,975	57,827,360	302,263,632	174,898,665	-	560,827,632

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

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 30 de septiembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones.

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Diversas (1)	2,321	51
Rendimientos Financieros (2)	657,624	-
Total cuentas por cobrar	<u>659,945</u>	<u>51</u>

(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.

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Retiros y cancelaciones adherentes	373,888	350,283
Retenciones (1)	402,146	230,770
Comisiones fiduciarias	93,559	75,486
Servicios recibidos no facturados	62,837	36,391
Total cuentas por pagar	<u>932,430</u>	<u>692,930</u>

(1) 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:

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Gravamen a los movimientos financieros (GMF)	34,878	28,343
Retención rendimientos financieros	367,268	202,427
Total	<u>402,146</u>	<u>230,770</u>

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(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 8,029 al 30 de septiembre de 2023 mostrando un aumento neto de inversionistas de 731.

Para el periodo correspondiente al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Tipo de Participación A		
Valor de la unidad	2,965.89184	2,666.55137
Número de unidades en circulación	50,933,146.89	43,051,801.34
Número de Inversionistas	5,417	4,724
Tipo de Participación I o D		
Valor de la unidad	3,058.87946	2,737.82193
Número de unidades en circulación	24,110,758.63	20,611,014.93
Número de Inversionistas	49	45
Tipo de Participación B		
Valor de la unidad	2,965.93573	2,666.59051
Número de unidades en circulación	94,618,860.97	96,068,871.90
Número de Inversionistas	2,495	2,400
Tipo de Participación C		
Valor de la unidad	3,018.98264	2,707.14934
Número de unidades en circulación	44,137,088.39	58,013,192.47
Número de Inversionistas	4	7
Tipo de Participación P		
Valor de la unidad	2,944.22106	2,651.59391
Número de unidades en circulación	54,252,733.51	72,220,260.15
Número de Inversionistas	62	120
Tipo de Participación E		
Valor de la unidad	11,944.8541150	10,631.56603
Número de unidades en circulación	3,086,483.779894	2,652,728.54
Número de Inversionistas	2	2

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).

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

Valor fondo al cierre	835,296,312	804,157,306
Aportes día	-	-
Redenciones no aplicadas	-	-
Retenciones en la fuente	-	-
Anulaciones no aplicadas	-	-
Valor fondo al cierre t	835,296,312	804,157,306
Número de unidades en circulación	271,139,072.15	292,617,869.32
Número de Inversionistas	8,029	7,298

NOTA 12 - OTROS INGRESOS

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	\$MCOP	\$MCOP
Ingreso por recuperación (1)	104,615	53,105	35,034	21,689
Total Ingresos	104,615	53,105	35,034	21,689

(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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Comisiones Fiduciarias	9,019,842	5,891,310	3,169,238	2,012,059
Servicios bancarios	193,237	96,758	88,457	32,296
Uso de red BVC	98,051	83,940	34,570	29,359
Gastos de administración	133,052	62,048	41,162	22,194
Uso de red PRECIA	43,452	26,862	15,658	12,039
Honorarios Calificadora	5,987	5,226	1,882	1,336
Custodio de valores	143,418	114,066	58,237	36,271
Honorarios Revisoría Fiscal	10,142	8,044	3,564	3,151
Impuestos y tasas	12,507	3,299	3,350	1,598
Total otros gastos	9,659,688	6,291,553	3,416,118	2,150,303

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO ITAÚ MONEY MARKET
ADMINISTRADO POR ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT
COLOMBIA S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS), 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE
Y TRES MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).**
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

NOTA 14 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2023 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.