

# INFORME DE GESTIÓN E IMPACTO SOCIAL 2025



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA | Fiduciaria Caja Social



# CONTENIDO

Carta del presidente  
Pg. 03

Principales cifras de Fiduciaria,  
presencia y cobertura  
Pg. 04

## 01

Contexto  
Pg. 05

Fundación Grupo Social y Fiduciaria  
Caja Social  
**Pg. 06**

Visión, definición de Servicio y  
bienestar financiero  
**Pg. 08**

Entorno Económico  
**Pg. 10**

Introducción a las Funciones de  
Impacto Social y la Sostenibilidad  
**Pg. 13**

## 02

Funciones de Impacto  
Social Empresarial  
Pg. 14

Función 1:  
Satisfacer Verdaderas  
Necesidades  
**Pg. 15**

Personas  
Pg. 15

Empresarios  
Pg. 16

Empresas  
Pg. 16

Función 2:  
Generar la máxima riqueza  
para la sociedad en su  
conjunto  
**Pg. 18**

Función 3:  
Construir y desarrollar una  
comunidad de personas  
**Pg. 19**

Función 4:  
Ser un actor relevante  
en la sociedad civil  
**Pg. 22**

La Fiduciaria y su relación  
con la naturaleza  
**Pg. 22**

## 03

Sistema de Gobierno  
Corporativo  
Pg. 25

Gestión de Gobierno  
Corporativo  
**Pg. 26**

Gestión de Riesgos  
**Pg. 28**

Gestión Financiera  
**Pg. 31**

Gestión Normativa  
**Pg. 32**

Cierre  
y agradecimientos  
Pg. 33

## CARTA DEL PRESIDENTE

La Fiduciaria Caja Social, fiel a su propósito de contribuir al bienestar común y complementar la oferta de valor del Banco Caja Social, así como, a contribuir con la misión de la Organización liderada por la Fundación Grupo Social, culminó año 2025 con resultados sobresalientes que reflejan el compromiso con la inclusión financiera y la generación de valor para nuestros clientes y la sociedad, contribuyendo así, a la construcción de una sociedad más digna del ser humano.

En un entorno económico que continuó presentando retos significativos, logramos un crecimiento exponencial en los activos administrados, consolidando nuestra posición como una fiduciaria sólida y confiable. Este desempeño se sustentó en la profundización de la relación con nuestros clientes, quienes encontraron en nuestros Fondos de Inversión Colectiva (FIC) soluciones efectivas para sus necesidades de ahorro e inversión.

En 2025, el Comité Técnico de Calificación Value & Risk Rating S.A., Sociedad Calificadora de Valores, en su sesión del 29 de agosto de 2025, con motivo de la revisión anual, decidió mantener la calificación AAA a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Fiduciaria Caja Social S.A.

y de sus Fondos de Inversión Colectiva, reflejo de nuestra solidez financiera y gestión responsable.

Durante este año, el crecimiento de los FIC estuvo por encima de lo esperado reafirmando la pertinencia de nuestra estrategia y la confianza del mercado en nuestros productos. En esta medida, uno de los hitos más relevantes fue el posicionamiento exitoso de nuestra solución digital para la contratación en línea del FIC Rentafácil, que nos permite ofrecer una experiencia ágil, segura y accesible, alineada con las tendencias de transformación digital y las expectativas de nuestros clientes.

Asimismo, a un año del cambio de marca a Fiduciaria Caja Social, se han evidenciado buenos niveles de recordación en distintas regiones del país, lo que ha contribuido positivamente a los resultados de la Entidad.

Estos logros son el resultado del trabajo comprometido de nuestro equipo y del respaldo de la Fundación Grupo Social, que nos inspira a seguir contribuyendo a la construcción de una sociedad más justa, solidaria y productiva.

Mirando hacia el futuro, continuaremos fortaleciendo nuestra oferta de valor, impulsando la

innovación en soluciones digitales y promoviendo la inclusión financiera. Todo ello con el firme propósito de generar bienestar y oportunidades para todos, en consonancia con los lineamientos estratégicos de la Entidad, orientados a complementar la propuesta de valor del Banco Caja Social y atender las necesidades fiduciarias de la Organización.

El presente Informe de Gestión e Impacto Social, con corte al 31 de diciembre de 2025, consolida las actuaciones, resultados y avances obtenidos durante el año, el cual incorpora la gestión bajo la administración de la doctora Luz María Álvarez Echavarría, quien ejerció el cargo de Presidente de la Entidad hasta el 30 de abril de 2025. A partir del día siguiente, asumió el liderazgo de Deco Inversiones, en desarrollo de las decisiones estratégicas tomadas por la Organización liderada por la Fiduciaria. Así mismo, el informe incorpora las gestiones realizadas a partir del día siguiente de la citada fecha bajo mi dirección como Presidente de la Fiduciaria Caja Social, que dieron continuidad a los lineamientos estratégicos institucionales.

Gracias por su confianza y acompañamiento en este camino de progreso.



Juan Camilo Vargas García  
Presidente

## PRINCIPALES CIFRAS DE FIDUCIARIA CAJA SOCIAL

En 2025, Fiduciaria Caja Social registró crecimientos relevantes en activos administrados y en el número de clientes vinculados a sus fondos de inversión. Estos resultados son consecuencia del entendimiento profundo de las necesidades de los mercados misionales, lo que ha permitido consolidar una oferta robusta y segmentada, alineada tanto con la gestión de excedentes de liquidez como con la construcción de metas de ahorro de largo plazo. Asimismo, la adecuada asesoría a través de los diferentes canales de atención y una estrategia de comunicación efectiva han fortalecido el conocimiento y posicionamiento de la propuesta de valor.

\$2.2B

Saldos Fondos de inversión  
+38%

265.418

Clientes  
+27%

10.99%

Profundización de clientes  
+254bp

## CANALES PRESENCIALES Y DIGITALES

Gracias a las sinergias desarrolladas con el **Banco Caja Social**, y apalancados en su infraestructura los clientes cuentan con una amplia red de oficinas que, además de ofrecer asesoría sobre productos fiduciarios, disponen de cabinas de audio conectadas directamente con la línea de atención telefónica, lo que permite una asistencia personalizada y confiable.

En el entorno digital, el portal web de la Fiduciaria ha mantenido la funcionalidad "**Contáctenos**", un canal que facilita la gestión de solicitudes y consultas de manera rápida y efectiva, fortaleciendo la atención remota y la comunicación directa con los clientes. Esta combinación de canales físicos y digitales ha sido clave para garantizar cercanía, comodidad y confianza en cada interacción.

# 01 CONTEXTO

# FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL Y FIDUCIARIA CAJA SOCIAL



Fiduciaria Caja Social pertenece a la Organización liderada por Fundación Grupo Social, una Organización con más de un siglo de historia que desde su origen ha estado convencida de que los cambios que transforman una sociedad se siembran y se cultivan en el tiempo. Por ello, se ha consagrado de manera exclusiva, irrevocable e irrenunciable al cumplimiento de su Misión:

*“Contribuir a superar las causas estructurales de la pobreza para construir una sociedad justa, solidaria, productiva y en paz”.*

Este propósito, inspirado en el Legado<sup>1</sup> de su fundador, ha orientado a varias generaciones y sigue guiando sus decisiones, como una semilla que se cultiva y se proyecta hacia el futuro.

En coherencia con ese norte y a partir de un análisis de largo plazo sobre los retos del país, Fundación Grupo Social determinó que el extremo individualismo, aquel que permea la sociedad y hace del bien particular la prioridad por encima del bien común, “es un serio determinante de la pobreza sobre el cual la Fundación tiene posibilidades reales, aunque muy retadoras, de intervenir...”<sup>1</sup>. Por ello, se definió en 2012 el siguiente objetivo estratégico:

<sup>1</sup> Legado Fundación Grupo Social. Sección H La Estrategia



**“CONTRIBUIR A  
SUPERAR LAS CAUSAS  
ESTRUCTURALES DE LA  
POBREZA PARA CONSTRUIR  
UNA SOCIEDAD JUSTA,  
SOLIDARIA, PRODUCTIVA  
Y EN PAZ”.**

*“Es indispensable que la Fundación contribuya de manera relevante a desarrollar en el país una nueva cultura mucho más basada en la solidaridad, la ética, los valores trascendentes, la búsqueda del bien común y el desarrollo de los sectores marginados. Para ello, deberá emprender y promover formas de actuación económica y convivencia social más acordes con ese propósito”.*

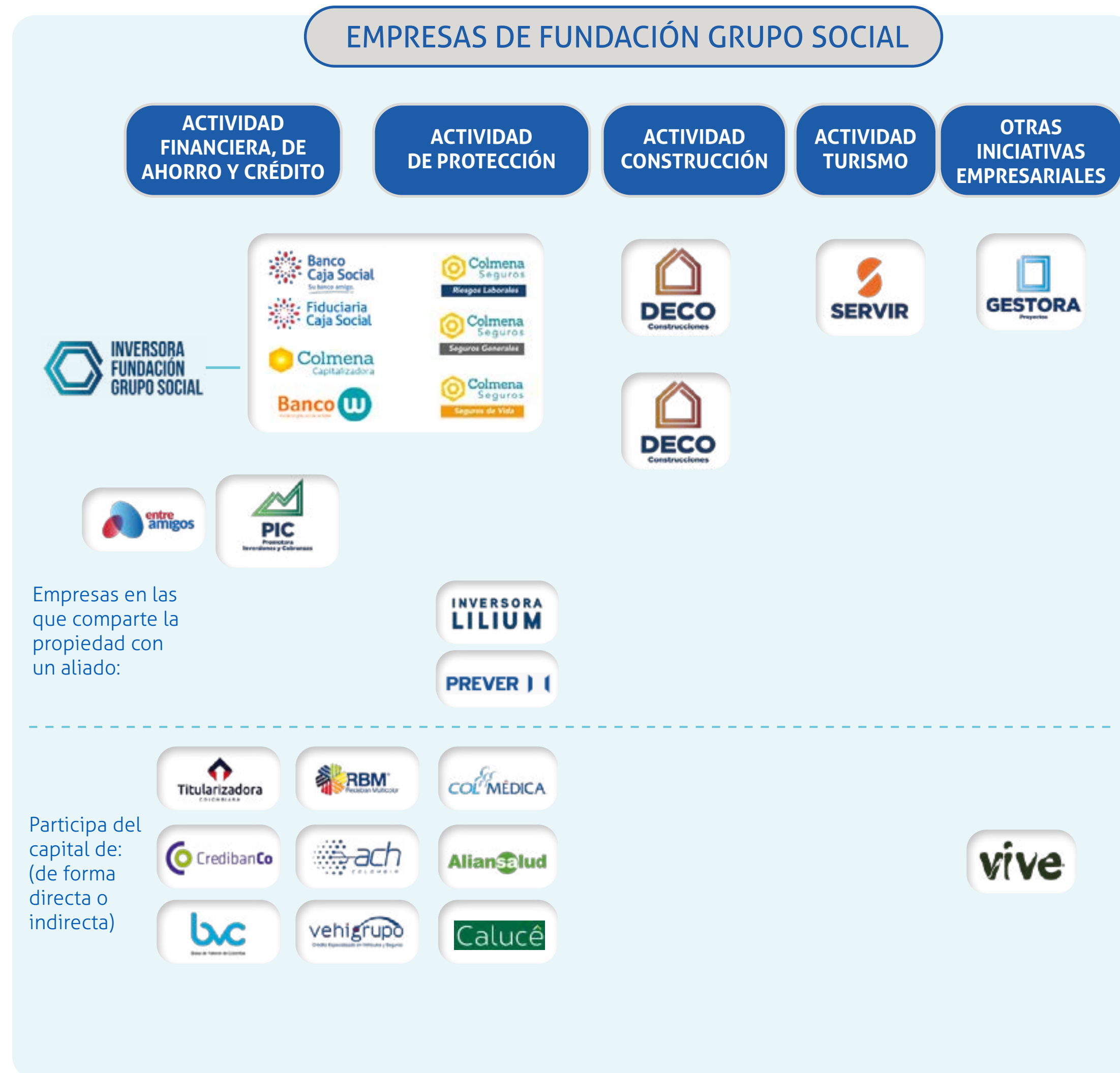
Así mismo, por considerar el abandono del campo como otra causa fundamental de la pobreza, definió un objetivo complementario que busca emprender, *“de manera experimental proyectos puntuales que promuevan el desarrollo en áreas rurales del país en el entendido que superar el abandono de este sector es un reto fundamental para el desarrollo y la convivencia”.*

Para desarrollar este objetivo estratégico, Fundación Grupo Social ha decidido ser, sin ánimo de protagonismo, un testimonio vivo de esa nueva cultura a través de transformaciones profundas, duraderas y concretas en la sociedad, que busca actuar como una semilla de cambio en la realidad del país y que se expresa en los dos instrumentos

con los que trabaja para ponerlo en acción: sus Territorios Progreso y sus Empresas para el Bien Común.

Los Territorios Progreso, un acompañamiento directo y cercano a comunidades excluidas en distintos territorios urbanos y rurales, buscan que las personas y sus comunidades logren las condiciones para su propio desarrollo y un mejoramiento sostenible de su calidad de vida, entendida de manera integral, en un marco de ética, valores, corresponsabilidad y construcción colectiva de futuro, donde cada avance se convierte en una semilla de transformación. En la actualidad existen 8 territorios: Cartagena, Necoclí y Buriticá en Antioquia, Algeciras en Huila, Tangua en Nariño, Bilbao y Sierra Morena en Bogotá y Mesetas en Meta. Con este trabajo busca mejorar la calidad de vida a más de 250.000 colombianos.

Las Empresas para el bien común, que son concebidas como una obra social en sí mismas, tienen como su razón de ser ofrecer productos y servicios que respondan a problemáticas reales, con una genuina vocación por quienes han estado históricamente excluidos del desarrollo, en compatibilidad con la generación de riqueza para la sociedad, la solvencia, la viabilidad económica y el retorno justo para los accionistas. Están presentes en sectores con enorme potencial de inclusión y transformación social: financiero, crédito y ahorro, protección, construcción, turismo; y existen únicamente para



“LOS TERRITORIOS PROGRESO BUSCA MEJORAR LA CALIDAD DE VIDA A MÁS DE 250.000 COLOMBIANOS”.



Servir a los colombianos y sembrar, desde la actividad económica, condiciones para un país más solidario y orientado al bien común.

Finalmente, el modelo de gestión de la Fundación se sostiene sobre un tercer pilar: su cultura Organizacional, que articula y moviliza sus dos instrumentos. Es mucho más que una forma de trabajar: es la manera de pensar, actuar, relacionarse y la garantía de que su Legado perdure en el tiempo. Su sostenibilidad depende de las personas que le dan vida: todos y cada uno de sus más de 12.000 colaboradores que hacen posible que siga siendo una semilla de cambio al servicio de la sociedad.

# VISIÓN, DEFINICIÓN DE SERVICIO Y BIENESTAR FINANCIERO

## VISIÓN

La Fiduciaria Caja Social con fundamento en el compromiso y la adopción de una gestión orientada al bien común, se ha dedicado a proveer servicios fiduciarios a los segmentos de menores ingresos de la población colombiana.

La Fiduciaria tiene como propósito complementar la oferta de valor del Banco Caja Social y atender las necesidades fiduciarias de la Organización.

## DEFINICIÓN DE SERVICIO

El Servicio, con "S" mayúscula, es la esencia de la Fiduciaria y **cuenta con una definición especial, profunda, de extraordinaria importancia.** Esta definición es propia de la Fundación Grupo Social y es de aplicación transversal para todas

las empresas que la conforman, incluida la Fiduciaria y el Banco:

"Es la orientación genuina, deliberada, permanente y estructural, por conocer profundamente la necesidad del otro, para encontrar en su satisfacción, la razón de ser de la Organización.

Quienes hacen parte de la Organización, en su relación con el otro, preferentemente con el más débil, se entregan a sí mismos y encuentran en ello un medio para trascender, en el marco del respeto por la dignidad humana y, en consecuencia, procurando que el otro sea gestor de su propio desarrollo.

Esto implica para la Organización, el desarrollo de productos y servicios y el emprendimiento de intervenciones con la máxima calidad, de manera



LA FIDUCIARIA TIENE COMO PROPÓSITO COMPLEMENTAR LA OFERTA DE VALOR DEL BANCO CAJA SOCIAL Y ATENDER LAS NECESIDADES FIDUCIARIAS DE LA ORGANIZACIÓN.

que aporten al mejoramiento de la calidad de vida de las personas y den respuesta a sus reales necesidades. También implica tener procesos fáciles, oportunos y claros, ser coherentes, respetuosos, dar soluciones y tener una actitud de interés legítimo por ayudar en cualquier circunstancia".

En 2025, **Fiduciaria Caja Social** reafirmó que el Servicio, con S mayúscula, sigue siendo prioridad esencial y continúa trabajando en acciones que ayuden a fortalecer la experiencia del cliente, mostrando siempre en el Servicio la calidez que como Entidad nos representa y trabajando día a día para transformar la vida de los colombianos.

Adicionalmente, la Fiduciaria participó de manera activa en los pilares fundamentales de Cultura desarrollados en la estrategia de Servicio del Banco Caja Social:

1. Se afianzaron en el pilar de Cultura de Servicio, los **Espacios Fortaleciendo Nuestro Hábito de Servir** y los **Momentos de Reflexión**, permitiendo que los colaboradores profundizaran en el entendimiento sobre como su labor contribuye a brindar un Servicio diferente; se reforzó el uso de los **Protocolos de Atención** como guía para asegurar interacciones consistentes y alineadas con la Idea de Marca;
2. Se realizó de manera constante la **Medición y retroalimentación continua del Servicio**, adicional se fortaleció el programa **Voz del Cliente** como herramienta clave para escuchar, analizar y actuar sobre las necesidades reales de nuestros clientes, en la medición se venía evaluando Universitas y Rentafácil, y en el 2025, se incluyeron 2 nuevos productos fiduciarios (FIC Corto Plazo y FIC Retiro), para continuar identificando aspectos de mejora en la oferta de valor que ofrecemos y desarrollar mejoras para garantizar la experiencia de nuestros clientes.

Como complemento a estas estrategias la Fiduciaria reconoce que uno de los pilares fundamentales de la cultura Organizacional es el trato justo y la protección del consumidor financiero; en coherencia con este principio, ha fortalecido de manera permanente **el Sistema de Atención y Protección al Consumidor Financiero (SAC)**, el cual se encuentra alineado con

## SE FORTALECIÓ EL PROGRAMA VOZ DEL CLIENTE COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA ESCUCHAR, ANALIZAR Y ACTUAR SOBRE LAS NECESIDADES REALES DE NUESTROS CLIENTES.



el propósito y los valores de la Entidad, el cumplimiento de dichos lineamientos permite identificar, evaluar, medir y controlar de forma oportuna los hechos que puedan afectar la adecuada atención, protección y experiencia de los clientes, promoviendo una gestión preventiva y de mejora continua.

Gracias a estas acciones, Fiduciaria Caja Social ha consolidado una cultura orientada a servir y fortalecer la confianza y la cercanía con los clientes.

## BIENESTAR FINANCIERO

A través del programa de Bienestar Financiero, en 2025 el Banco y la Fiduciaria fortalecieron su labor de sensibilización, ofreciendo información y contenidos pedagógicos para robustecer las capacidades económicas de hogares y empresas y promover hábitos financieros saludables. Como parte de este compromiso, se puso a disposición el curso “*Construyendo el Camino para tu Libertad Financiera*”, publicado en diciembre en el sitio web [www.amigosdelasfinanzas.com](http://www.amigosdelasfinanzas.com). Este curso fue, además, obligatorio para los colaboradores de las empresas de la Organización, con un alcance en 2025 de 5.292 personas certificadas.

# ENTORNO ECONÓMICO

## TASA DE INTERVENCIÓN POR PAÍS 2025



Fuente: Bloomberg

Durante 2025, la economía global enfrentó episodios de volatilidad, impulsados por tensiones diplomáticas asociadas a la llegada de nuevos gobiernos que implementaron medidas arancelarias, migratorias y regulatorias más estrictas. Estos ajustes propiciaron una reconfiguración del orden económico internacional, dando lugar a nuevos acuerdos comerciales y a cambios en las cadenas globales de suministro.

En este entorno, la inflación mundial mostró presiones alcistas, aunque se mantuvo por debajo de lo previsto, lo que moderó parcialmente los riesgos inflacionarios. Si bien las principales economías conservaron una postura monetaria restrictiva, comenzó a observarse una gradual flexibilización respaldada por la recuperación del crecimiento y la resiliencia del mercado laboral.

Paralelamente, persistieron los conflictos geopolíticos y los desequilibrios fiscales en distintas economías, factores que, aunque con menor intensidad, continuaron generando incertidumbre y



episodios de inestabilidad en los mercados financieros, afectando los flujos comerciales y las decisiones de inversión. A esto se sumaron tensiones por crisis energéticas, impactos del cambio climático sobre la producción y las cadenas de suministro, y la rápida expansión de la inteligencia artificial que, si bien trae beneficios, genera nuevos retos regulatorios, laborales y, por supuesto, retos asociados al irrenunciable lugar que tiene el ser humano, como centro de toda actividad.

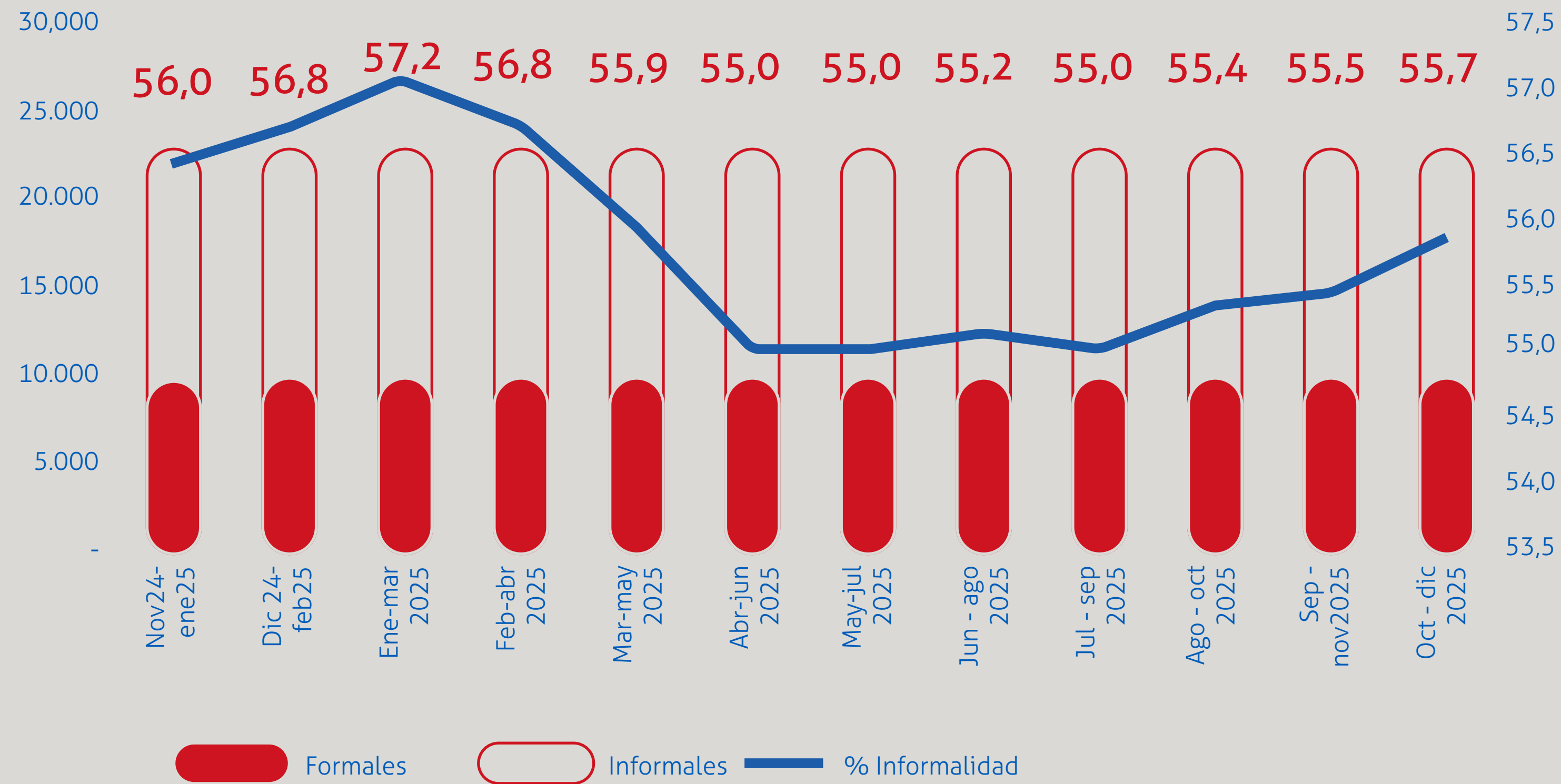
A nivel local, el crecimiento económico de 2025 registró una mejora frente a 2024, impulsado principalmente por el dinamismo de las actividades de recreación y por un mayor gasto de los hogares, más que por una recuperación sólida de la inversión productiva. Este mayor consumo estuvo favorecido por el aumento de las remesas, el gasto del Gobierno y los ingresos provenientes de actividades informales, factores que, si bien dinamizan la demanda en el corto plazo, no constituyen una base estructural para un crecimiento sostenible en el tiempo.



Este mayor dinamismo económico favoreció la creación de empleo, reflejándose en una baja tasa de desempleo. No obstante, más del 55 % de los ocupados continúa en condiciones de informalidad, lo que evidencia problemas estructurales en la calidad del empleo. A esto se suma la incertidumbre asociada a la implementación de nuevas regulaciones derivadas de las recientes reformas.

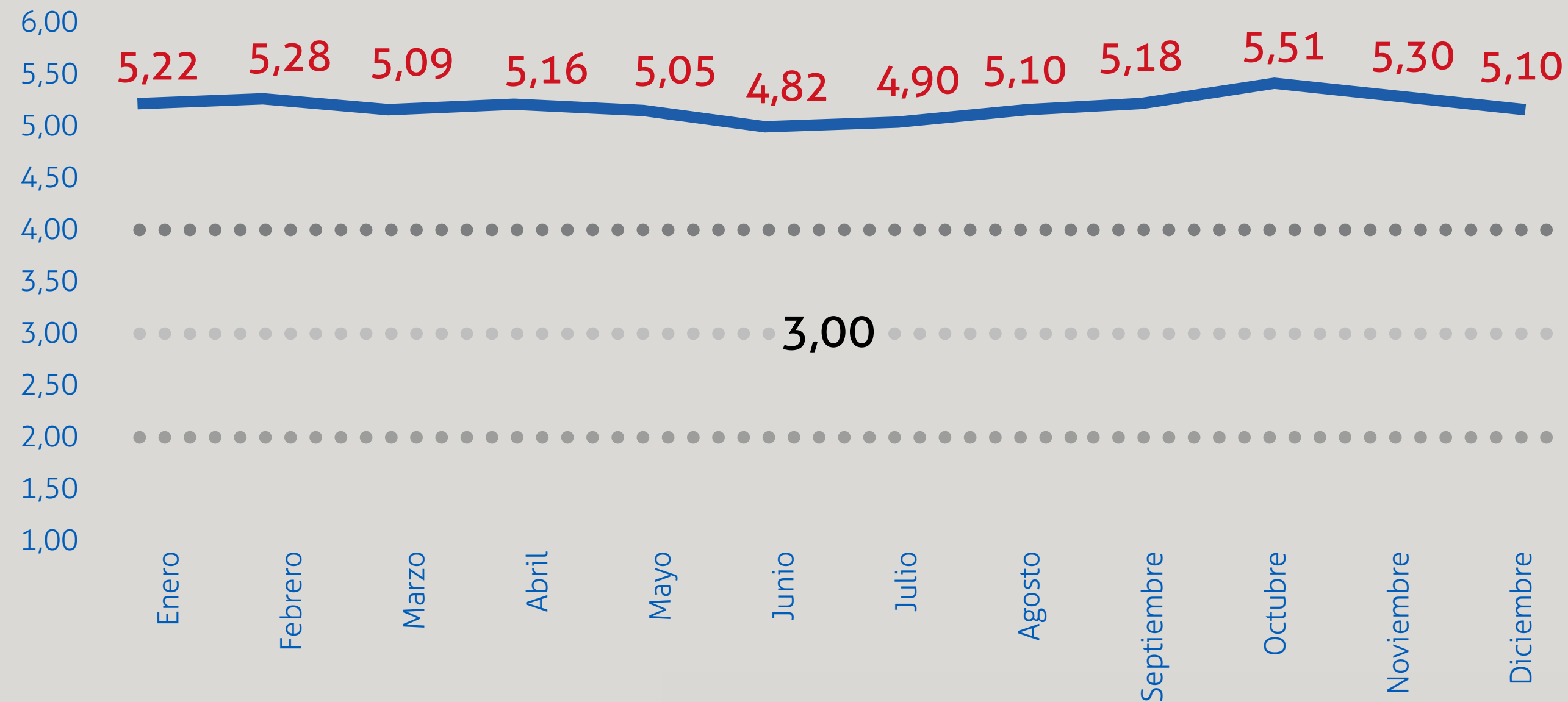
La definición del salario mínimo también se mantuvo como un elemento crítico del mercado laboral. En los últimos años, los incrementos han superado de manera significativa la inflación sin traducirse en mejoras de productividad, lo que ha generado mayores costos para los empleadores y presiones adicionales sobre la inflación.

### INFORMALIDAD 2025 (MILES)



Fuente: DANE

## INFLACIÓN 2025



Fuente: DANE

Uno de los retos más relevantes de 2025 fue la convergencia de la inflación hacia el objetivo del Banco de la República. El indicador enfrentó episodios de volatilidad, cerrando el año en 5,10%, ligeramente por debajo del 5,20% registrado en 2024. Este comportamiento respondió a presiones en los precios de servicios y alimentos, los componentes más sensibles a los choques de oferta y a la mayor demanda interna.

En este contexto, la política monetaria mantuvo una postura claramente restrictiva. El Banco de la República con-



servó la tasa de intervención en 9,25 % durante gran parte del año, realizando solo un recorte de 25 puntos básicos. Esta decisión se fundamentó en los riesgos inflacionarios, la expansión de la demanda agregada, un mercado laboral dinámico y una política fiscal de carácter expansivo. El crecimiento del salario real añadió presiones de costos, dificultando la convergencia de la inflación al objetivo después de cuatro años por encima de la meta.

En los mercados financieros, esta dinámica se reflejó en el comportamiento de la Tasa Representativa del Mercado (TRM), que registró amplias fluctuaciones, alcanzando un máximo de \$4.417 y un mínimo de \$3.707. La debilidad global del dólar —producto de las expectativas frente a las decisiones de política económica en Estados Unidos— impulsó una apreciación del peso colombiano del 14,8 %, llevando la TRM a cerrar 2025 en \$3.757, uno de los niveles más bajos de los últimos años.

La medición de riesgo país mostró una ligera mejora, al pasar de 212 a 210 puntos, una caída del 1,2 %. Sin embargo, Colombia continúa entre los países con mayor prima de riesgo en la región, reflejando las persistentes preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal, en un entorno preelectoral.

En síntesis, 2025 estuvo marcado por un entorno internacional desafiante, caracterizado por nuevas dinámicas comerciales, tensiones geopolíticas y una desincronización de la política monetaria entre economías. A nivel local, aunque el crecimiento y el empleo mostraron señales de recuperación, la persistencia de una inflación elevada, las presiones fiscales y comerciales y la alta informalidad laboral

continuaron limitando la consolidación de un entorno macroeconómico estable. A esto se le suma un deterioro significativo en la situación de orden público, con fuerzas militares y de policía diezmadas y sin presupuesto suficiente; políticas de paz que han tenido como efecto un fortalecimiento de los grupos ilegales y una proliferación de los cultivos ilícitos; y, por supuesto, los consecuentes efectos en la garantía de los derechos humanos de un amplio sector de la población.

Mención aparte merece el debilitamiento de las instituciones democráticas, por cuenta de decisiones tomadas por el ejecutivo que se salen del marco constitucional y legal y que generan presiones sobre los organismos de control, sobre la independencia de ciertas entidades como el Banco de la República, sobre la credibilidad de sistemas como el electoral, y, hasta sobre la confianza en la capacidad de generar y, sobre todo, de distribuir riqueza, del tejido empresarial del país.

Este escenario refuerza la necesidad de fortalecer la disciplina fiscal, mejorar la productividad y avanzar en reformas que reduzcan la vulnerabilidad del país frente a episodios de volatilidad e incertidumbre.

## INTRODUCCIÓN A LAS FUNCIONES DE IMPACTO SOCIAL Y LA SOSTENIBILIDAD

Fiduciaria Caja Social como una empresa de Fundación Grupo Social debe asegurar las condiciones que le permitan permanecer en el tiempo fiel a su esencia, persiguiendo el propósito que se ha fijado para la sociedad, logrando impactarla eficazmente haciéndola cada vez más digna del ser humano. Esta concepción es la que ha acompañado a lo largo de los años el pensamiento de la Organización a la que pertenece el Banco en torno a la sostenibilidad. Así, esta empresa es sostenible, en la medida en que de manera permanente, consistente y perdurable cumpla a través de su gestión su propósito generando un impacto positivo en las personas con las que ella se relaciona y en general en la sociedad.

En este sentido, comprendemos que “se es *Sostenible* cuando se cuenta con las condiciones que permiten permanecer en el tiempo fiel a su esencia, persiguiendo el propósito que se ha fijado para la sociedad, logrando impactarla eficazmente, haciéndola cada vez más digna del ser humano. Cualquier labor, incluida la empresarial, que se emprenda será sostenible en la medida en que

de manera permanente, consistente y perdurable cumpla su propósito generando un impacto positivo en las personas y en general en la sociedad.

La sostenibilidad, visto como se ha expresado, encierra para una empresa el compromiso de satisfacer los intereses legítimos de todas las personas que participan en su cadena de valor, con criterios de justicia, en un horizonte de largo plazo. Implica contar con la capacidad de asumir el impacto –negativo y positivo– que conlleva su quehacer, así como la capacidad de adaptarse rápidamente al entorno económico, político, social, ambiental, entre otros, en el cual se desarrolla su actividad. Conlleva, preguntarse, incluso, por su eventual compromiso o la responsabilidad de extender la generación de riqueza a “otros actores” excluidos que no participan, dada su vulnerabilidad, del bienestar que produce el desarrollo del sistema económico.

En consecuencia, Fiduciaria Caja Social es administrado con una alta competencia profesional, responsabilidad, eficiencia y conforme a los valores

de su cultura Organizacional, para el logro del propósito al cual se debe por ser una empresa de Fundación Grupo Social. Lo anterior, de manera tal, que se preserven, incrementen y estimulen con éxito, a través del tiempo, los intereses que en el Banco tienen: la sociedad en general, los clientes, sus colaboradores, sus accionistas, sus proveedores, el Estado y por supuesto aquellos otros actores que se encuentran excluidos del sistema económico”.

Son cuatro las funciones inherentes del quehacer empresarial a partir de las cuales debe interpretarse su función social, por las cuales, de manera deliberada ha decidido la Organización que lidera Fundación Grupo Social que sea interpretado su trabajo. Tales funciones, desarrolladas con potencia en 2025, se enuncian y describen a continuación:

1. Satisfacer verdaderas necesidades.
2. Generar la máxima riqueza para la sociedad en su conjunto.
3. Construir y desarrollar una comunidad de personas.
4. Ser un actor clave de la sociedad civil.

02

# FUNCIONES DE IMPACTO SOCIAL EMPRESARIAL

# FUNCIÓN 1: SATISFACER VERDADERAS NECESIDADES

En 2025, **Fiduciaria Caja Social** se consolidó como un actor estratégico en el mercado, complementando su oferta de servicios financieros y atendiendo de manera integral las necesidades fiduciarias de la Organización. Reconocida por su trayectoria y responsabilidad en la gestión de Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y negocios fiduciarios, la Entidad experimentó un crecimiento significativo, lo cual refleja la confianza de los clientes y la solidez de las estrategias implementadas. A continuación, presentamos los principales indicadores de evolución en valor administrado, número de clientes y características relevantes de cada fondo, con el objetivo de ofrecer una visión clara sobre su posicionamiento en el mercado.

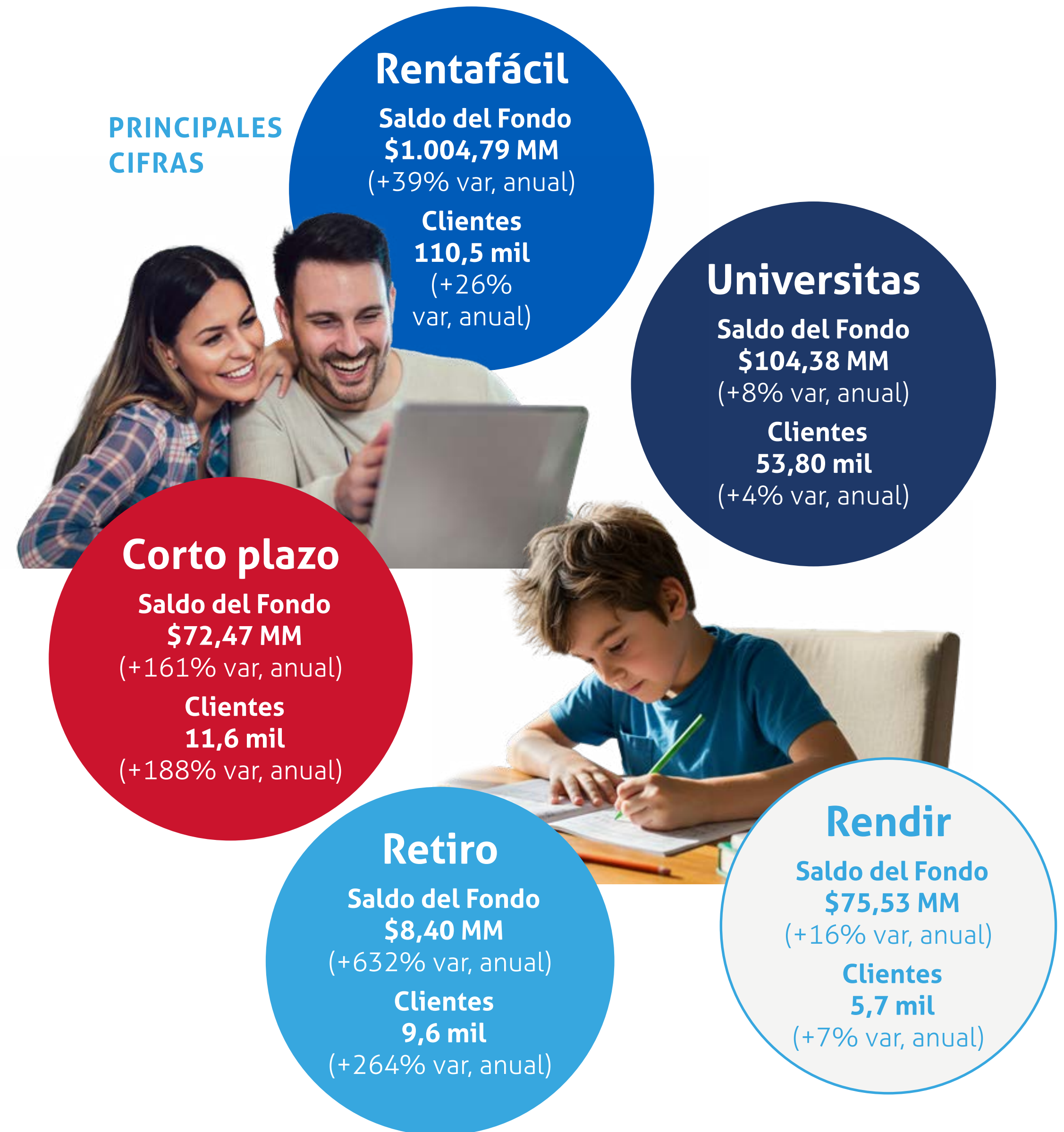
## PERSONAS

El segmento estructural incluye Personas naturales que devengan sus ingresos de un tercero: asalariados formales e informales, pensionados, personas en el hogar, jóvenes y otros.

## SOLUCIONES DE AHORRO E INVERSIÓN

- ✓ Durante 2025 se presentó un crecimiento en el número de clientes con fondos de inversión y en los niveles de profundización del segmento.
- ✓ En agosto se realizó la salida a producción del fondo Renta Fácil con contratación 100% digital para personas naturales, alcanzando más del 10% de las aperturas totales a través de este canal.
- ✓ La Fiduciaria trabajó en consolidar una oferta de valor diferencial en las soluciones de ahorro e inversión que complementan la propuesta del Banco, impulsando el crecimiento de los recientes Fondos de Corto Plazo y Retiro, aportando el 41% del incremento en los clientes del segmento.
- ✓ Así mismo, se fortaleció el modelo de actuación con visión integral de cliente a partir del desarrollo de herramientas y formación para direccionar de manera adecuada la atención de necesidades de los clientes.

## PRINCIPALES CIFRAS



## EMPRESARIOS

El segmento estructural de Empresarios abarca unidades productivas que devengan sus ingresos por cuenta propia, integrando las finanzas del negocio con sus necesidades personales y familiares.

### SOLUCIONES DE AHORRO E INVERSIÓN

- ✓ Fiduciaria Caja Social continúa comprometida con el desarrollo de los microempresarios, ofreciendo productos y servicios diseñados para fortalecer su estabilidad financiera, logrando que más de 54mil clientes del segmento contarán en 2025 con soluciones fiduciarias para el ahorro y manejo de sus excedentes de liquidez.
- ✓ Se dio inicio al entendimiento profundo de los segmentos estratégicos como el de microempresarios para generar soluciones y ofertas pertinentes de acuerdo con el momento de vida del empresario y su negocio, llegando por el canal más conveniente y generando una mayor recurrencia en el ahorro en los fondos de inversión.

### PRINCIPALES CIFRAS

#### Rentafácil

Saldo del Fondo  
**\$378,51 MM**  
(+39% var, anual)

Clientes  
**44,6 mil**  
(+24%  
var, anual)

#### Universitas

Saldo del Fondo  
**\$41,15 MM**  
(+8% var, anual)

Clientes  
**21,6 mil**  
(+3% var, anual)

#### Retiro

Saldo del Fondo  
**\$3,19 MM**  
(+722% var, anual)

Clientes  
**3,86 mil**  
(+274% var, anual)

#### Corto plazo

Saldo del Fondo  
**\$31,22 MM**  
(+202% var, anual)

Clientes  
**4,07 mil**  
(+201% var, anual)

## EMPRESAS

El segmento estructural de Empresas incluye Unidades productivas estructuradas con un gobierno de gestión claro e independiente de las personas y especializadas en diferentes actividades económicas.

### SOLUCIONES DE AHORRO E INVERSIÓN

- ✓ Fiduciaria Caja Social siguió impulsando el desarrollo y crecimiento de los negocios, permitiendo a las empresas optimizar su gestión financiera con alternativas que fortalecen su competitividad en el mercado.
- ✓ Reafirmó su compromiso con el segmento empresarial, brindando atención y acompañamiento continuo a través de soluciones especializadas en la Administración de Recursos y mecanismos de Fiducia Estructurada.



- ✓ Avanzó en el fortalecimiento de la oferta de valor del Banco Caja Social para este segmento con el Fondo de Inversión Colectiva Rentafácil y el reciente Fondo Corto Plazo.

### PRINCIPALES CIFRAS

#### Rentafácil

Saldo del Fondo  
**\$587,40 MM**  
(+37% var, anual)

Clientes  
**4,5 mil**  
(+35% var, anual)

#### Corto plazo

Saldo del Fondo  
**\$1,22 MM**  
(+236% var, anual)

Clientes  
**55**  
(+244% var, anual)

Profundización  
**0,11%**  
(+267% var, anual)



## FIDUCIA ESTRUCTURADA

La Fiduciaria acompañó en este segmento a los constructores, en sus proyectos de vivienda, con negocios de fiducia estructurada de Preventas y Fideicomisos de Administración Inmobiliaria (FAI).

Al cierre de diciembre del 2025 la Fiduciaria administraba 9 Preventas de proyectos inmobiliarios con 1.802 unidades de vivienda, de las cuales el 67% correspondieron a Vivienda de Interés Social (VIS), lo cual permitió vincular durante el año a 643 familias que separaron su unidad inmobiliaria a través de este mecanismo. Al mismo corte, se administraban 31 FAI con 27.173 unidades de vivienda, de las cuales el 92% corresponden a vivienda VIS, con 23.778 familias vinculadas durante el 2025 que están en proceso de compra de su unidad inmobiliaria.

De igual manera, en atención al lineamiento de atender las necesidades fiduciarias de la Organización, durante el 2025 se suscribieron 10 negocios fiduciarios, con lo cual se tendría un total de 5 negocios de fiducia de inversión, 61 de fiducia de administración y 6 negocios de fiducia en garantía.

Al cierre de 2025, incluidos los negocios asociados a fiducia inmobiliaria, la Entidad administraba un total de 112 negocios con \$2.7 billones de activos bajo administración.

AL CIERRE DE 2025, INCLUIDOS LOS NEGOCIOS ASOCIADOS A FIDUCIA INMOBILIARIA, LA ENTIDAD ADMINISTRABA UN TOTAL DE 115 NEGOCIOS CON \$2.7 BILLONES DE ACTIVOS BAJO ADMINISTRACIÓN.

## FUNCIÓN 2: GENERAR LA MÁXIMA RIQUEZA PARA LA SOCIEDAD EN SU CONJUNTO

Es importante señalar que, para la Fiduciaria, la creación de riqueza no se limita únicamente a la obtención de utilidades, ni tiene a estas como su único propósito. Este concepto, propio de la Organización a la cual pertenece la Fiduciaria, debe ser entendido como la generación de valor agregado en el proceso productivo inherente al quehacer empresarial, y cómo ese valor agregado se distribuye entre colaboradores, proveedores, el Estado, clientes, la sociedad en general y accionistas. Bajo esta perspectiva fundamental, en 2025 la Fiduciaria Caja Social impulsó la generación de la máxima riqueza para la sociedad en su conjunto.

En cuanto a los colaboradores, el 27.0% de los ingresos de la Fiduciaria, equivalentes a \$10.5 mil millones, fueron destinados al gasto de personal que respalda el trabajo de quienes, desde diversas áreas y roles, desempeñan un papel clave en el cumplimiento de la visión de la Entidad orientada a ofrecer un Servicio genuino a los clientes. En comparación con el año anterior, el gasto en personal creció un 22.3%.

Es esencial señalar, como en informes anteriores y en la siguiente sección que la Fiduciaria se rige por su política de remuneración justa, cuyo aspecto central (más allá que la simple referencia de mercado) "es la suficiencia del salario para proporcionar una vida digna, tanto al trabajador como a su familia, especialmente, cuando se trata de los niveles no directivos. Adicionalmente, esta política tiene en cuenta el bien común, considera las condiciones y capacidades de la empresa, hace relación al impacto del cargo y al desempeño, así como propende por la firme decisión de aplicar el principio de 'a trabajo igual, salario igual', que implica que las decisiones que se tomen en esta materia estén desprovistas de cualquier consideración discriminatoria.

En cuanto a los proveedores, el 19.6% de los ingresos de la Fiduciaria, equivalentes a \$7.7 mil millones de pesos, se ejecutaron en gastos generales que habilitan la operación de la Organización. Los proveedores de la Fiduciaria participan de múltiples sectores económicos (como desarrollo de software, mercado de valores y publicidad).



**EL 27.0% DE LOS INGRESOS DE LA FIDUCIARIA, EQUIVALENTES A \$10.5 MIL MILLONES, FUERON DESTINADOS AL GASTO DE PERSONAL.**

En esta gestión de proveedores, la Fiduciaria sigue aplicando criterios de eficiencia, pero también es consciente de la corresponsabilidad en el bienestar y crecimiento de aquellos con los que interactúa, busca y promueve la negociación de condiciones equilibradas en términos de justicia, con el fin de asegurar la satisfacción plena de los intereses de todas las partes intervinientes. En esa línea, son características de esta dimensión la de terminación de retribuciones a precios de mercado, la eventual modificación de lo pactado cuando quiera que se vean alteradas las circunstancias que sirvieron de base para la contratación, así como el rigor en el cumplimiento de obligaciones pactadas.

En relación con el Estado, la Fiduciaria cumple cabalmente con sus obligaciones tributarias, reconociendo que la existencia y el buen desempeño del Estado son fundamentales para el bien común.

La generación de la máxima riqueza también se refleja en los servicios que la Fiduciaria ofrece a

## LOS 5 FONDOS DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS POR LA ENTIDAD CERRARON EL 2025 CON CERCA DE 270 MIL CLIENTES, PRINCIPALMENTE PERSONAS NATURALES Y MICROEMPRESARIOS.

sus clientes, principalmente con productos de ahorro e inversión, a través de los 5 Fondos de Inversión administrados por la Entidad que cerraron el 2025 con cerca de 270 mil clientes, principalmente personas naturales y microempresarios, cuyos recursos en su conjunto tuvieron un crecimiento anual cercano a los \$619 mil millones de los cuales cerca del 24% correspondieron a rendimientos abonados.

Finalmente, no es posible desconocer que el mayor o menor impacto, en términos de justicia, de las relaciones a las que hemos hecho referencia, sin lugar a duda, depende de la manera cómo la Organización a la que pertenece la Fiduciaria se aproxime a la aplicación de este criterio en la generación de riqueza para los accionistas. Para Fundación Grupo Social, esto se traduce en su condición de propietaria y gestora de empresas. Uno de los retos más relevantes que tiene esta Institución es determinar cuál es el retorno considerado justo para una inversión de capital. Este reto es, en cierto sentido, la “prueba de fuego” del planteamiento, puesto que en “el retorno justo”, frente al “al retorno máximo” (paradigma central en la realidad de las decisiones empresariales) se juega la verdadera voluntad de compartir con los demás agentes de la sociedad el valor generado en la actividad productiva.

En la actualidad, cada una de las actividades empresariales de Fundación Grupo Social, incluida la de la Fiduciaria, tiene establecidas las tasas específicas de retorno. Estas tasas son un insumo fundamental para orientar las empresas hacia el propósito de generar el mayor bienestar para la sociedad.

## FUNCIÓN 3: CONSTRUIR Y DESARROLLAR UNA COMUNIDAD DE PERSONAS

### CULTURA ORGANIZACIONAL

Como empresa de la Fundación Grupo Social, Fiduciaria Caja Social entiende la cultura Organizacional como la esencia de cómo piensa, se expresa y actúa la Entidad. Más que una forma de trabajo es un factor clave para la gestión del talento y para la sostenibilidad de su Legado, pues garantiza que su identidad y valores dignidad humana, bien común, subsidiariedad y solidaridad - perduren en el tiempo y se transmitan de generación en generación, fieles al querer de su fundador.

Es la manera en que esta comunidad de 100 personas trabaja unida, con coherencia, responsabilidad, eficiencia y un profundo sentido ético, por un **propósito común**: construir una sociedad más digna para el ser humano.

Nuestra cultura se basa en reconocer, aceptar y respetar distintas perspectivas. Por eso trabajamos de manera decidida y estructurada para consolidar un ambiente que promueva **el pluralismo, la tolerancia y la fraternidad**. Esto implica que nuestros colaboradores actúen



TRABAJAMOS DE MANERA DECIDIDA Y ESTRUCTURADA PARA CONSOLIDAR UN AMBIENTE QUE PROMUEVA EL PLURALISMO, LA TOLERANCIA Y LA FRATERNIDAD.

de forma coherente con la identidad de la Organización, con autenticidad, humildad, sencillez, veracidad y actitud de servicio, siempre comprometidos con quienes más lo necesitan.

Además, la cultura se identifica por su **enfoque promocional** que reconoce el valor y el potencial de cada persona, alentándola a desplegar todo su talento y capacidades para dar lo mejor de sí y alcanzar resultados que contribuyan a un propósito superior.

La cultura descrita es una **aspiración** que orienta su actuar. Para alcanzarla, ha diseñado un Sistema de Cultura Organizacional que define la cultura deseada y las variables que impulsan los comportamientos institucionales y de los colaboradores. Cada variable tiene planes y objetivos concretos que se revisan y cumplen anualmente, avanzando de manera constante hacia esa meta.

En relación con los planes de acción y los logros alcanzados en el año 2025 en el marco de cada una de las **variables de la cultura**, se destaca:

## FORMACIÓN

La **Formación** tuvo avances significativos a través de su Plan de Formación Integral, mediante el cual la Organización ofreció a líderes y cola-

boradores capacitación relevante para sus roles y para su desarrollo personal que buscaba fortalecer la reflexión individual a la luz de los valores del Legado, profundizar el conocimiento de la Organización y de su propósito, y consolidar el rol ciudadano mediante contenidos sobre el país y su contexto.

También se ofreció formación en gestión de riesgos y en el fortalecimiento de una cultura de prevención y seguridad, así como en los saberes técnicos requeridos por la Entidad. Además, se avanzó en la implementación de mecanismos de **desarrollo individual**, mediante acompañamiento y mentoría, para mejorar el desempeño integral y asegurar la sostenibilidad del talento a largo plazo.

**La Comunicación Organizacional** y la **Gestión de Cambio** tuvieron como foco cuidar y fortalecer la **cultura** en medio de los procesos de transformación y las nuevas formas de trabajo, así como contribuir a la eficiente adopción de los cambios que la **transformación** demanda.

Con ese propósito de cuidar la cultura y destacar el compromiso y la trayectoria de 6 colaboradores de fiduciaria que cumplieron quinquenios en la Organización, se llevaron a cabo 6 eventos presenciales en las ciudades principales.



Desde la **Gestión de Clima Organizacional** se promovieron espacios de cercanía que contribuyeron a conocer profundamente su realidad laboral y generar acciones concretas de mejora. De igual forma se aplicó la encuesta de clima Organizacional, con una participación del 97 % cuyos resultados se darán a conocer en 2026.

En materia de **Desempeño y Desarrollo**, la Organización continuó fortaleciendo su sistema de evaluación, consolidándolo como una herramienta clave para el crecimiento del talento, la formación, el reconocimiento, la movilidad interna, la sostenibilidad de la Organización y el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Hoy contamos con información de desempeño del 94 % de los colaboradores y avanzamos en la práctica de la retroalimentación clara y

SE PROMOVIERON  
ESPACIOS DE  
CERCANÍA QUE  
CONTRIBUYERON  
A CONOCER  
PROFUNDAMENTE  
SU REALIDAD  
LABORAL Y  
GENERAR  
ACCIONES  
CONCRETAS  
DE MEJORA.

estructurada, logrando realizar el 100 % de las conversaciones formales con la población evaluada, implementando planes de mejora para quienes presentaron desempeños por debajo de lo esperado.

En relación con el **liderazgo**, se enfatizó en la formación en capacidades de liderazgo, efectividad Organizacional, desarrollo de habilidades para la ejecución, el diálogo de calidad y la productividad cotidiana, potenciando así una cultura enmarcada en la cercanía, apertura, confianza, empoderamiento y excelencia en el desempeño.

Siendo para Fundación y sus empresas muy relevante el concepto de **Servicio** y su propia definición, se desarrolló un contenido de reflexión y apropiación personal sobre dicha definición con el fin de que los colaboradores de Fiduciaria apropien el servicio con la mirada de la Fundación Grupo Social.

La Organización cuenta desde hace años con una política de **remuneración justa** orientada a garantizar ingresos suficientes para una vida digna de los colaboradores y sus familias, especialmente en los niveles no directivos. Esta política va más allá de los referentes de mercado y se basa en principios de justicia, solidaridad y bien común, considerando

también las capacidades de la empresa, así como el impacto y desempeño de cada cargo.

En línea con dicha política y en cuanto a los **beneficios extralegales** la Organización mejoró la cobertura de los planes de medicina prepagada, se incluyeron nuevos montos, plazos y tasas para el beneficio de Crédito, se flexibilizaron las condiciones del beneficio Educativo para el colaborador y su familia, se renovaron las instalaciones del Hotel Las Palmeras en Villeta al cual los colaboradores pueden acceder para su entretenimiento y descanso y se realizaron nuevos convenios para otorgar descuentos y beneficios adicionales a los colaboradores conforme a la Estrategia de Bienestar.

En materia de **administración estratégica del talento humano**, se destaca el esfuerzo que de tiempo atrás se realiza para que el cubrimiento de vacantes con colaboradores de la Organización, de forma que ellos encuentren oportunidades de crecimiento y desarrollo fundamentados en el conocimiento de la persona, su desempeño y habilidades.

Se incorporaron **capacidades tecnológicas** en algunos procesos de Talento Humano para mejorar el conocimiento de los colaboradores, su promoción y desarrollo, así como el desempeño de dichos procesos.



SE MATERIALIZÓ LA IMPLEMENTACIÓN DE LA ESTRATEGIA DE BIENESTAR INTEGRAL QUE BUSCA RESPONDER A LAS NECESIDADES REALES DE NUESTROS COLABORADORES.

Durante el 2025, se materializó la implementación de **la estrategia de bienestar integral** que busca responder a las necesidades reales de nuestros colaboradores, en el marco de las aspiraciones de nuestra cultura, implementando actividades segmentadas para fortalecer las capacidades en el manejo de emociones, uso del tiempo, esparcimiento, recreación, fortalecimiento físico, intelectual y financiero.

En materia de Seguridad y Salud en el trabajo fue destacable la participación voluntaria y el compromiso de los **brigadistas a nivel nacional**, la disminución en la accidentalidad y las enfermedades laborales y la obtención de una calificación del 97% en la auditoría externa.

En relación con la variable de **productividad y calidad**, la Organización definió su marco estratégico de actuación de cara a la adopción de **la inteligencia artificial** como un medio para aumentar las capacidades organizacionales e impulsar el impacto social de sus instrumentos de actuación. En esa misma vía se inició la construcción de estrategia de Cultura y Talento Humano como habilitador estratégico en la implementación de la Inteligencia Artificial.

## FUNCIÓN 4: SER UN ACTOR RELEVANTE EN LA SOCIEDAD CIVIL

La Fiduciaria Caja Social participa de manera activa en el gremio Asociación de Fiduciarias (Asofiduciarias), mediante su intervención en los diferentes Grupos de Apoyo Técnico (GAT) que buscan generar valor agregado en las diversas iniciativas que impactan la gestión de este sector, o encontrar soluciones para los inconvenientes que el entorno va presentando.

Adicionalmente, mediante el trabajo articulado con el gremio, la Fiduciaria ha intervenido en procesos de discusión y formulación normativa, realizando análisis permanentes, presentando propuestas y contribuyendo en la revisión de ajustes regulatorios orientados al fortalecimiento del sector y al beneficio de la sociedad civil. Del mismo modo, se ha participado en el estudio de aspectos legales y jurisprudenciales especializados que inciden directamente en la actividad fiduciaria y que

requieren monitoreo y tratamiento técnico por parte de la industria.

Así mismo, la Entidad ha tomado parte activa en los diversos equipos de trabajo convocados por Asofiduciarias, manteniendo una participación constante y constructiva, con el propósito de promover el bien común del sector, fortalecer las prácticas fiduciarias y contribuir al desarrollo sostenible del gremio.

En desarrollo de sus actividades, la Entidad es respetuosa de las autoridades y en tal virtud se ha comprometido a colaborar eficientemente con ellas en el marco de las atribuciones legales que tales autoridades tienen. Además, acata las instrucciones de las autoridades competentes, sin perjuicio de que pueda manifestar de manera respetuosa y fundamentada las diferencias de criterio que puedan surgir frente a dichas instrucciones, cuando a ello haya lugar.



## LA FIDUCIARIA Y SU RELACIÓN CON LA NATURALEZA

Si bien los asuntos centrales por los cuales Fiduciaria Caja Social, como empresa de Fundación Grupo Social, ha decidido que sea interpretado su papel en la sociedad se han descrito en los capítulos precedentes, no es posible dejar de mencionar el interés que suscita en la Organización el cuidado del medio ambiente y las consecuencias del cambio climático. A continuación, se expone su planteamiento en esta materia fundamentado en las fuentes de pensamiento que la inspiran.

Para Fiduciaria Caja Social, la gestión de todos sus impactos, tanto aquellos que genera en su quehacer, como aquellos que la afectan, sean positivos o negativos, es parte esencial de su rol ante la sociedad y, por ello, la

gestión de lo ambiental, incluido en ello el cambio climático, está totalmente integrada en su estrategia.

Fiduciaria Caja Social reconoce que el planeta está en peligro por cuenta de los impactos negativos en el medio ambiente y que tales efectos afectan con más rigor, principalmente, a la población más vulnerable, que es precisamente aquella a la cual se debe por efecto de su Misión<sup>2</sup>. En este frente, los impactos negativos, pasados, presentes y futuros son indiscutibles. Es necesario gestionarlos.

Ahora bien, es indispensable integrar el concepto de Justicia<sup>3</sup> en las discusiones sobre el ambiente a partir de lo cual se emprendan acciones considerando la prevalencia de la integridad de la vida humana. En esta dimensión resulta necesario, entonces, medir, además del nivel de impacto en el detrimento del medioambiente, el nivel de responsabilidad y las capacidades de las comunidades y las personas para enfrentar las exigencias por cuenta de la denominada deuda ecológica. La gestión debe realizarse con gradualidad, pertinencia y equilibrio, sin que ello implique más vulnerabilidad y exclusión.

<sup>2</sup> "Contribuir a superar las causas estructurales de la pobreza para construir una sociedad justa, solidaria, productiva y en paz."

<sup>3</sup> Justicia: es la disposición constante y firme que surge en el horizonte de la solidaridad y del amor de reconocer al otro en su dignidad humana, y el cumplimiento de los mutuos derechos, y de los respectivos deberes y obligaciones, con sensibilidad especial por los más necesitados. Legado Fundación Grupo Social, Sección E. Axiología

En consideración a lo anterior, Fiduciaria Caja Social:

1

Atenderá los impactos de su directo quehacer. Al respecto, profundizará las acciones para prevenir, mitigar, corregir o compensar los impactos ambientales y medirá su impacto.

2

Gestionará los riesgos a los cuales se encuentre expuesta por cuenta de la afectación al medio ambiente. Para el efecto fortalecerá sus Sistemas de Administración de Riesgos, considerando la normatividad aplicable y su contexto.

3

Emprenderá acciones con aquellos grupos de personas con los que se relaciona, vulnerables al cambio climático, para que puedan mitigar o eliminar la exposición a los riesgos a los que se ven expuestos o frente a los cuales generen alguna contribución. Lo anterior, en la medida de lo razonable y en atención al entorno en el que se desenvuelven, al nivel de exposición e impacto significativo y contribución al riesgo.

4

Promoverá entre sus grupos de interés, principalmente entre clientes y proveedores, acciones para mitigar o corregir los impactos ambientales negativos que generen con su actividad, para contribuir a su sostenibilidad.

## LA GESTIÓN DE LO AMBIENTAL, INCLUIDO EN ELLO EL CAMBIO CLIMÁTICO, ESTÁ TOTALMENTE INTEGRADA EN SU ESTRATEGIA.

Todas, salvo las que dependen directamente de su quehacer, deberán darse de manera gradual, prudente y en un horizonte de largo plazo, para que no sean medidas que generen más exclusión y vulnerabilidad. El criterio de gradualidad deberá asumirse conforme al entendimiento del valor de la justicia, tal como está incorporado en el Legado de Fundación Grupo Social.

Para cada uno de estos frentes de acción, la Fiduciaria definió el alcance y la ruta que le permitirán orientar sus estrategias y actividades hacia la consolidación de su relación con la naturaleza en el marco de su política.

Así, a partir de estos planteamientos, la Fiduciaria emprendió las siguientes actividades durante el 2025, con el propósito de responder a los cuatro frentes de acción a los que está llamada:

- ✓ Se culminó el proceso de formación para líderes y colaboradores sobre la Política de Impacto Social, el cual integró el pensamiento institucional respecto a los asuntos ambientales y a la definición sobre su relación con la naturaleza. Estos componentes se han incorporado de manera permanente en los programas de capacitación continua de la Entidad. Adicionalmente, se continuó capacitando a los colaboradores frente a los programas ambientales

implementados, como el consumo eficiente de energía y agua, reducción del consumo de papel, manejo de residuos sólidos, peligrosos y mejora de la calidad del aire.

- ✓ Se realizó una evaluación de cumplimiento normativo y una exploración de las mejores prácticas en materia de gestión de impactos ambientales directos y de riesgos ambientales.
- ✓ Se continuó con la medición de la huella de carbono Organizacional. Asimismo, la Entidad desarrolló una metodología propia para, a partir de dicho resultado, clasificar su impacto ambiental y definir rutas de acción basadas en dichos hallazgos.
- ✓ Se promueve el teletrabajo bajo el modelo híbrido definido, lo cual redujo el consumo de energía en oficinas y las emisiones de carbono asociadas al desplazamiento. Paralelamente, se han implementado espacios de trabajo colaborativos y multifuncionales, lo que contribuye a optimizar el uso de los recursos físicos.
- ✓ La Fiduciaria continúa desarrollando acciones para profundizar su gestión de riesgos ambientales y climáticos. Además de estar adelantando las acciones necesarias para implementar la Circular Externa 015 de 2025 de la SFC, por medio de la



**SE PROMUEVE EL TELETRABAJO BAJO EL MODELO HÍBRIDO DEFINIDO, LO CUAL REDUJO EL CONSUMO DE ENERGÍA EN OFICINAS Y LAS EMISIONES DE CARBONO ASOCIADAS AL DESPLAZAMIENTO.**

cual la Superintendencia Financiera impartió instrucciones para la gestión de los riesgos ambientales y sociales, incluido el climático, se encuentra desarrollando metodologías para definir acciones adicionales identificar, prevenir y mitigar su riesgo, aprovechando las sinergias de su conexión con otros riesgos financieros y no financieros de la Entidad.

- ✓ Actualmente se reporta información en el marco de los informes periódicos que el Banco Caja Social presenta conforme a los estándares internacionales que el regulador ha propuesto.
- ✓ Finalmente, en el marco del cumplimiento de la Circular Externa 005 de 2024, la Fiduciaria incorpora los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en sus decisiones de inversión a través de la metodología para la asignación de cupos de emisor y contraparte. De igual forma, una vez asignado el cupo, mensualmente se realiza el control y monitoreo a la gestión de los asuntos ASG por parte de los emisores en los cuales tiene inversiones, considerando que una gestión inapropiada de los mismos puede derivar en pérdidas financieras. Lo anterior, puede materializarse en riesgos de mercado y emisor, junto con riesgos reputacionales, éticos y legales.

Finalmente, la profundización en la identificación de las personas vulnerables al cambio climático y de los grupos de interés que serán sujetos de acompañamiento por parte de la Fiduciaria, la medición de sus riesgos, así como las acciones para lograrlo, serán objeto de análisis en el 2026 en el marco de la dimensión y alcance definidos para ello.

# 03

# SISTEMA DE GOBIERNO CORPORATIVO

## GESTIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO

Como empresa de la Fundación Grupo Social, en la Fiduciaria Caja Social el Sistema de Gobierno Corporativo se manifiesta en el conjunto de valores, prácticas, tradiciones, normas, acuerdos y comportamientos que han evolucionado a lo largo del tiempo. Estos principios, ya sean documentados o no, y originados tanto en el ejercicio de su autodeterminación como en el cumplimiento de la ley las cuales, permiten una administración eficiente, competitiva y transparente. Adicionalmente, el sistema está diseñado para preservar adecuadamente los intereses de sus clientes, los accionistas, colaboradores, proveedores, Estado y sociedad en general.

El Sistema de Gobierno Corporativo no se limita a una recopilación de reglas específicas ni a estándares ajenos a la realidad de la Fiduciaria. Está compuesto por principios que han resultado de más de 115 años de experiencia de la Organización a la cual pertenece, su estructura estatutaria, su naturaleza jurídica, y especialmente del Legado que desde 1911 inspira su actuar. La Entidad cuenta con una estructura administrativa que le impone su realidad y su condición, y reproduce en ella los principios de lealtad y competencia que son predicables de sus administradores, con quienes se encarga de tomar medidas conducentes a afrontar y administrar los riesgos a los cuales se ve expuesta.



**LA ENTIDAD CUENTA CON UNA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA QUE LE IMPONE SU REALIDAD Y SU CONDICIÓN, Y REPRODUCE EN ELLA LOS PRINCIPIOS DE LEALTAD Y COMPETENCIA.**

El esquema de gobierno de la Entidad se orienta en cumplir de manera efectiva con los principios de transparencia, apropiada revelación de información, resolución de controversias y adecuada administración de los conflictos de interés, atendiendo los principios recogidos en su Código de Gobierno Corporativo, el Código de Conducta, y la Política de Inversiones Personales y de Partes Relacionadas de Personas Naturales (PNV).

Durante el periodo, los órganos de gobierno, en cumplimiento de sus obligaciones legales y estatutarias, sesionaron normalmente y sus decisiones se adoptaron y formalizaron en debida forma.

La Junta Directiva se encuentra integrada por cinco (5) miembros principales con sus respectivos suplentes personales, cumpliendo con el criterio de participación mínima de miembros independientes previsto por las leyes y la normativa interna vigente, los cuales son elegidos anualmente por la Asamblea General de Accionistas, con base en sus calidades personales y profesionales.

En esta medida, en el periodo el Directorio sesionó en quince (15) ocasiones, dos (2) de ellas mediante consulta del sentido del voto, en las cuales ejerció de manera efectiva todas las funciones y actividades previstas en las normativas legales correspondientes. Las decisiones tomadas dentro de cada organismo se basaron en las mayorías necesarias, lo cual queda registrado en las actas correspondientes, que también incluyen la constancia relacionada con el Decreto 398 del 13 de marzo de 2020, que reglamenta parcialmente el Artículo 19 de la Ley 222 de 1995, en cuanto al desarrollo de reuniones no presenciales de juntas de socios, asambleas generales de accionistas y juntas directivas.

De igual manera, a lo largo del año 2025 la Asamblea General de Accionistas se reunió en tres (3) ocasiones: una sesión ordinaria el 28 de marzo de 2025 y dos (2) sesiones extraordinarias, llevadas a cabo el 4 de marzo y el 14 de noviembre. En todas ellas estuvo presente la totalidad de los accionistas, quienes ejercieron plenamente su derecho a participar de manera activa, con voz y voto, en la deliberación de los temas sometidos a su consideración. Durante la última sesión extraordinaria celebrada el 14 de noviembre de 2025, los accionistas acordaron realizar modificaciones a los estatutos sociales, reformas que ya fueron protocoliza-

das, notificadas a las autoridades competentes y debidamente registradas en el registro mercantil.

Por último, la Entidad ha cumplido estrictamente las instrucciones impartidas por la Inversora Fundación Grupo Social S.A.S., en calidad de Holding Financiero del Conglomerado Financiero al cual pertenece, en materia de vinculados al conglomerado, los límites de exposición y concentración de riesgos para operaciones realizadas entre entidades del conglomerado y sus vinculados, el nivel adecuado de capital y la gestión de conflictos de interés.

## DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Con el propósito de gestionar adecuadamente los riesgos implícitos en sus actividades, mejorar la eficacia y eficiencia en las operaciones, proteger los activos de la Entidad y de sus clientes, y garantizar que la información cumpla con los criterios de seguridad, calidad y oportunidad, la Fiduciaria Caja Social actualiza, mantiene y fortalece de manera continua su Sistema de Control Interno. Este esfuerzo busca también asegurar el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable.

Este proceso es liderado directamente por la presidencia de la Fiduciaria, que se encarga de



implementar las políticas establecidas por la Junta Directiva. Estas políticas se encuentran recogidas en los códigos de Gobierno Corporativo y de Conducta, así como en los demás documentos y manuales de procedimientos, los cuales son difundidos y promovidos en todos los niveles y áreas de la Entidad.

El Sistema de Control Interno es monitoreado por el Comité de Auditoría y los directivos de la Entidad, quienes supervisan y verifican la calidad de su desempeño. Esto forma parte de su responsabilidad habitual en relación con el sistema, lo que permite evaluar la eficacia de los controles implementados y tomar las medidas correctivas necesarias en caso de identificar brechas o áreas de mejora. Para asegurar el buen funcionamiento del sistema, la Fiduciaria cuenta con una estructura de Gobierno que le permite gestionar el Sistema de Control Interno acorde con los objetivos estratégicos, definir los niveles de autoridad y responsabilidad y fomentar los principios, valores y conductas orientadas hacia el control.

LA FIDUCIARIA  
CAJA SOCIAL  
ACTUALIZA,  
MANTIENE Y  
FORTALECE  
DE MANERA  
CONTINUA  
SU SISTEMA  
DE CONTROL  
INTERNO.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con Sistemas de Administración de Riesgos diseñados para identificar, medir, controlar y hacer seguimiento a los riesgos propios de la actividad fiduciaria, con el fin de preservar de manera eficiente su capacidad operativa y salvaguardar los recursos administrados.

Por otro lado, en el ejercicio de sus funciones, la Auditoría Interna, bajo el enfoque de auditoría de procesos basada en riesgos, y la Revisoría Fiscal, realizaron evaluaciones periódicas e independientes al Sistema de Control Interno. Estas evaluaciones incluyeron la verificación de la existencia de procedimientos documentados que estructuran un adecuado ambiente de control, la gestión de riesgos, el cumplimiento de las actividades de control y la confiabilidad de los sistemas de información. En los casos en que se identificaron riesgos, la Administración ha establecido planes de acción para mitigarlos, los cuales ya han sido implementados o están en proceso de implementación. El estado de dichos planes es conocido por el Comité de Auditoría.

En lo que respecta a los términos de la Ley 603 del 2000, la Revisoría Fiscal verificó que la Administración cuenta con políticas precisas con relación al cumplimiento de las normas relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor, así como con controles que permiten tener sistemas y programas de software adecuadamente amparados con las licencias correspondientes.

Para la Fiduciaria, el Sistema de Control Interno es un instrumento esencial y dinámico de Gobierno Corporativo, que ofrece herramientas de prevención, control, evaluación y mejoramiento continuo a la Administración, por lo que abarca todas las áreas y dependencias de la Entidad.

## GESTIÓN DE RIESGOS

### RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (LA/FT)

Durante todo el periodo, las etapas y elementos del sistema se mantuvieron actualizados y en ejecución, en armonía con el análisis del contexto interno y externo de la Entidad.

El contexto externo presentó cambios significativos, especialmente en aspectos económicos y de seguridad, los cuales influyeron en la medición de los riesgos inherentes de lavado de activos y financiación del terrorismo. En consecuencia, la Fiduciaria mantuvo el SARLAFT en permanente actualización, fortaleciendo controles y revisando indicadores, en concordancia con las recomendaciones emitidas por la Superintendencia Financiera al sistema financiero, lo cual permitió que el riesgo residual se mantuviera en el nivel definido por la Entidad en bajo.

La evaluación anual del SARLAFT, realizada por la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna, se ha llevado a cabo sin contratiempos, permitiendo verificar los procesos y actividades relacionadas con el sistema y su funcionamiento conforme a la normativa vigente. Asimismo, los reportes exigidos por ley a la UIAF fueron presentados oportunamente, al igual que las respuestas a los requerimientos de información solicitados por diversas autoridades, tales como Fiscalía, Policía Nacional y Rama Judicial, entre otros.



Durante el periodo, se impartieron las capacitaciones a diversas áreas, directamente por la Gerencia de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, como complemento al plan de formación anual de la Entidad.

La cultura de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo continúa siendo un pilar fundamental en la gestión del riesgo. Este aspecto se fortaleció mediante la profundización de distintos temas a lo largo del periodo y la participación en el Día Antilavado. Todo ello como parte de la estrategia de la Fiduciaria para sensibilizar a los colaboradores sobre la importancia de ejecutar los controles y asumir su compromiso con la Entidad en la prevención del riesgo.

## SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (SIAR)

En 2025 la Fiduciaria Caja Social realizó un seguimiento continuo de la evolución de los indicadores de riesgos financieros y no financieros a los que está expuesto, dentro del Marco de Apetito de Riesgos de la Entidad, velando por el cumplimiento de los límites definidos. La Fiduciaria cuenta con una estructura, políticas, procedimientos, metodologías y controles para gestionar los diferentes factores de riesgo, con el objetivo de identificar posibles desviaciones en el apetito de riesgos o cambios en los niveles de exposición respecto al plan de negocio. Además, adopta medidas para realizar un seguimiento cercano con el fin de garantizar una gestión dentro de los límites establecidos.

Así mismo, la Entidad participó activamente en la implementación de la circular externa 003 correspondiente a la gestión de límites a las grandes exposiciones, efectuando el seguimiento y control respectiva para garantizar el cumplimiento de los límites definidos.

Durante el segundo semestre del 2025 la Fiduciaria desarrolló el primer ejercicio de identificación de los riesgos estratégicos y emergentes definidos por la alta gerencia conforme el plan de negocio para el 2026.



**LA ENTIDAD GESTIONA ADECUADAMENTE EL RIESGO DE CRÉDITO AL QUE ESTÁ EXPUESTA, EN SUS CUENTAS POR COBRAR, LAS CUALES ESTÁN CONFORMADAS POR LAS COMISIONES FIDUCIARIAS.**

## SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO (SARC)

La Entidad gestiona adecuadamente el riesgo de crédito al que está expuesta, en sus cuentas por cobrar, las cuales están conformadas por las comisiones fiduciarias. Por la naturaleza de la Entidad, este es un riesgo menor y, en consecuencia, los valores por recuperar son muy bajos.

## SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ (SARL)

Conformado por el conjunto de políticas e instancias de gobierno mediante las cuales la Entidad gestiona el riesgo de liquidez, que comprende los elementos, mecanismos, instrumentos, herramientas y procedimientos para gestionar adecuadamente la medición de este riesgo, fundamentalmente para el portafolio propio y los cinco Fondos de Inversión Colectiva.

Para el 2025, Fiduciaria Caja Social en su continuo fortalecimiento para la gestión del riesgo de liquidez, da cumplimiento a lo establecido en el Marco de Apetito de Riesgos, principalmente en el monitoreo de los límites de apetito, tolerancia y capacidad para el indicador de cobertura (IRL), del portafolio propio, el cual, mantuvo

niveles suficientes de liquidez por encima de estos límites, permitiendo atender adecuadamente la operación de la Fiduciaria.

Así mismo, durante este periodo, los cinco Fondos de Inversión Colectiva presentaron niveles adecuados de liquidez, garantizando la disponibilidad de recursos a los inversionistas, cumpliendo con los límites internos y regulatorios, sin presentar alertas en ninguno de los portafolios administrados en la Entidad. Adicionalmente, durante este periodo la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la metodología definitiva de medición del indicador de riesgo de liquidez para los Fondos Corto Plazo y Retiro lo que permite contar con herramientas técnicas y regulatorias adecuadas para monitorear y gestionar dicho riesgo.

Finalmente, Fiduciaria Caja Social tiene en su normativa diferentes herramientas de contingencia junto con la inmediata disposición del comité de riesgos, que actúa con precisión ante alguna eventualidad o situación de riesgo, para solventar las necesidades de liquidez del portafolio propio y de los negocios administrados ante la identificación de escenarios de crisis o condiciones adversas, ajustando siempre el buen rumbo de la Entidad.

## SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERACIONAL (SARO)

La gestión del riesgo operacional forma parte integral del sistema de administración de riesgos de la Entidad y cuenta con un esquema de monitoreo permanente por parte de la alta gerencia, lo que permite una adecuada toma de decisiones y la definición de acciones orientadas al mejoramiento continuo de los procesos, con el propósito de hacerlos más eficientes, confiables y seguros para los clientes. Este marco de gobierno ha sido fundamental para consolidar una visión preventiva del riesgo y asegurar su integración en la gestión diaria de la Entidad.

En coherencia con este enfoque, durante el período se fortaleció la cultura de riesgo y control mediante la implementación de programas de capacitación dirigidos a los diferentes niveles de la Organización, así como la revisión de los controles asociados a los riesgos operacionales significativos. Como resultado de este ejercicio, se definieron e implementaron planes de acción de mejoramiento que contribuyeron a incrementar la efectividad del ambiente de control y a reforzar la apropiación del riesgo por parte de los responsables de los procesos.

En un entorno caracterizado por desafíos constantes, la gestión de la continuidad del negocio cobró especial relevancia. En respuesta, se fortaleció el esquema de continuidad mediante la realización de pruebas operativas en ambientes controlados y bajo diferentes escenarios, lo que permitió ajustar y robustecer el Plan de Continuidad del Negocio, así como ponerlo en práctica de manera efectiva ante situaciones imprevistas presentadas durante el año, garantizando la disponibilidad de los procesos vitales.

Como resultado de la gestión integral del riesgo operacional, la Entidad logró implementar acciones oportunas que permitieron mantener el nivel de pérdidas operacionales dentro de los parámetros definidos por su apetito de riesgo, aun en un contexto de alta dinámica y cambio permanente. Este desempeño evidencia la madurez del sistema de administración del riesgo operacional y su contribución a la estabilidad financiera, la resiliencia operativa y el cumplimiento de los objetivos estratégicos del banco.

De manera complementaria, el Sistema de Administración del Riesgo Operacional fue objeto de revisiones por parte de los auditores internos y externos, quienes confirmaron el cumplimiento de los requerimientos regulatorios aplicables. Los resultados de estas evaluaciones brindaron un nivel razonable de aseguramiento sobre la solidez y efectividad del sistema, fortaleciendo la confianza de la alta dirección, la Junta Directiva y los demás grupos de interés en la gestión del riesgo operacional de la Entidad.

### PLAN DE CONTINUIDAD

Durante el 2025, la Fiduciaria Caja Social fortaleció el Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, asegurando la estabilidad operativa y la disponibilidad de los procesos vitales ante eventuales situaciones disruptivas. Se mantuvieron

actualizados los ocho (8) procesos vitales, garantizando el cumplimiento de los tiempos objetivos de recuperación (RTO) y la adecuada respuesta ante contingencias.

Se actualizaron las estrategias y planes de recuperación de los procesos, incorporando cambios operativos, aplicaciones vitales, información esencial y proveedores clave. Así mismo, se realizó el seguimiento y evaluación de los proveedores vitales, verificando la efectividad de sus planes de continuidad y el avance de los planes de acción definidos.

Durante el periodo se ejecutaron pruebas anuales y mensuales de continuidad, abarcando escenarios como ciberataques, fallas tecnológicas y eventos naturales, lo que permitió validar puestos alternos de trabajo, ajustar procedimientos y fortalecer la coordinación con áreas clave y proveedores. Adicionalmente, se actualizaron los lineamientos del sistema, incluyendo el Manual de Gestión de Crisis y el esquema de comunicaciones, y se desarrollaron actividades de capacitación y sensibilización dirigidas a colaboradores y líderes de procesos.

Estas acciones permitieron robustecer la capacidad de respuesta de la Entidad, contribuyendo a la resiliencia operativa y al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Fiduciaria.

LA FIDUCIARIA  
CAJA SOCIAL  
FORTALECIÓ  
EL SISTEMA DE  
GESTIÓN DE  
CONTINUIDAD  
DE NEGOCIO,  
ASEGUANDO  
LA ESTABILIDAD  
OPERATIVA Y LA  
DISPONIBILIDAD  
DE LOS PROCESOS  
VITALES ANTE  
EVENTUALES  
SITUACIONES  
DISRUPTIVAS.

## GESTIÓN FINANCIERA

El Banco Caja Social se convirtió en controlante de Fiduciaria Caja Social el 12 de junio de 2017 y posee el 94% de las acciones en circulación de dicha Empresa. Fiduciaria Caja Social es una sociedad de servicios financieros cuyo objetivo principal es la celebración de negocios fiduciarios y otras operaciones autorizadas para este tipo de sociedades. Su función principal es complementar la oferta de servicios financieros del Banco Caja Social y dar apoyo como instrumento fiduciario a los negocios y clientes de la Entidad.

En 2025, los ingresos comisionables derivados de la administración de fondos de inversión y negocios de fiducia estructurada aumentaron 32.5% respecto al año anterior, alcanzando un total de \$36.438 millones. De estos, el 88.0% correspondió a fondos de inversión y el 12.0% a fiducia estructurada. Adicionalmente, los gastos por administración fueron de \$20.805 millones. Durante el periodo, los ingresos del portafolio de inversiones fueron de \$2.378 millones, e incurrió en otros gastos de operación por \$5.235 millones.

En 2025, la utilidad neta de la Entidad fue de \$8.193 millones, lo que representó un crecimiento del 57.9% respecto al año anterior. La rentabilidad sobre el patrimonio alcanzó el 22.7%, un incremento de 421 pb. La rentabilidad sobre el activo fue del 18.8%, y la solvencia alcanzó de 59.9%.



**EN 2025, LA UTILIDAD NETA DE LA ENTIDAD FUE DE \$8.193 MILLONES, LO QUE REPRESENTÓ UN CRECIMIENTO DEL 57.9% RESPECTO AL AÑO ANTERIOR.**

## CALIFICACIÓN DE RIESGO

Es importante destacar que, gracias a la evolución positiva de la estrategia de la Fiduciaria Caja Social S.A., el Comité Técnico de Calificación de Value & Risk Rating, Sociedad Calificadora de Valores, en su sesión del 29 de agosto de 2025 mantuvo la calificación AAA, con perspectiva estable a la eficiencia en la administración de portafolios para la Fiduciaria. Lo anterior implica, que la integralidad, administración y control de los riesgos, así como la capacidad operativa, la calidad gerencial y el soporte tecnológico de la sociedad para la administración de portafolios y recursos de terceros es la más alta.

Por su parte, con relación a los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la Fiduciaria, el Comité Técnico de Calificación mantuvo la calificación F-AAA (Triple A) al Riesgo de Crédito, VrM 1 (Uno) al Riesgo de Mercado, Bajo al Riesgo de Liquidez y 1+ (Uno Más) al Riesgo Administrativo y Operacional del Fondo de Inversión Colectiva Rentafácil; para el Fondo de Inversión Colectiva Universitas el Comité mantuvo la calificación F-AAA (Triple A) al Riesgo de Crédito, otorgó VrM 3 (Tres) al Riesgo de Mercado lo cual es una mejora frente a la calificación del año anterior, y mantuvo las calificaciones de Bajo al Riesgo de Liquidez y 1+ (Uno Más) al Riesgo Administrativo y Operacional. Lo anterior refleja la evaluación de un tercero especializado sobre la adecuada gestión de la Fiduciaria en la administración de los fondos de inversión a su cargo.

## GESTIÓN NORMATIVA

Con el fin de asegurar el cumplimiento de la normativa, la Entidad adoptó de tiempo atrás la Función de Cumplimiento, mediante la que efectúa un seguimiento permanente a los proyectos de regulación y normatividad de interés y acompaña la adecuada interpretación e implementación de estas. Por lo anterior, en el 2025, la Fiduciaria cumplió rigurosamente con la normativa vigente que aplica a su actividad, destacando los siguientes aspectos:

I

Se cumplieron los requisitos de seguridad y calidad en el manejo de información a través de medios y canales de distribución de productos y servicios, conforme al Numeral 2.3.3.1.19 del Capítulo I. Título II. Parte I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

II

Se facilitó la libre circulación de las facturas emitidas por sus vendedores o proveedores, en cumplimiento con el Artículo 87 de la Ley 1676 de 2013.

III

Se aplicaron las políticas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, con controles que permiten tener sistemas y programas de *software* adecuadamente amparados por las licencias correspondientes, tal como lo verificó la Revisoría Fiscal de la Entidad (Ley 603 del 2000).

IV

Se revelaron las operaciones referidas en el artículo 29 de la ley 22 de 1995, que se encuentran detalladas en el Informe Especial sobre Operaciones con Vinculados, documento que hace parte integral del presente informe.



V

Se realizaron operaciones con socios y administradores dentro del marco normativo y de acuerdo con la Política interna de Operaciones con Vinculados (Artículo 47 de la Ley 222 de 1995). Ver Anexos 1 y 2

VI

Se cuenta con políticas de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, que se fundamenta en normas, estándares y buenas prácticas sobre estas materias, las cuales permiten contar con la protección requerida sobre la información basada en los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad.

Finalmente, no se presentaron hechos relevantes posteriores al cierre del ejercicio que deban ser mencionados en este informe.

## CIERRE Y AGRADECIMIENTOS

---

En conclusión, el Informe de Gestión e Impacto Social 2025 refleja el compromiso de Fiduciaria Caja Social con la construcción de una sociedad más justa y solidaria. Guiada por el bien común y el respeto a la dignidad humana, y fortalecida por la sinergia con Banco Caja Social, su matriz, la Fiduciaria ha avanzado en su misión de ofrecer soluciones fiduciarias accesibles, especialmente a los sectores más vulnerables, contribuyendo al desarrollo comunitario y fortaleciendo la confianza de sus clientes.

Con una estrategia centrada en productos de ahorro e inversión adaptados a las necesidades de los mercados objetivos y en la mejora continua del servicio, la Fiduciaria ha consolidado en 2025 su capacidad para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades, asegurando la preferencia de los clientes y reforzando su aporte a una sociedad más equitativa.

Agradecemos profundamente a Colaboradores, clientes, aliados, la Junta Directiva y la Fundación Grupo Social por su apoyo y confianza, y, especialmente, a la sociedad colombiana, cuyo impulso sigue siendo el motor de nuestra visión y compromiso como Fiduciaria Caja Social.

Gracias

## INFORME DE GESTIÓN E IMPACTO SOCIAL 2025

