

INFORME DE GESTIÓN Y RENDICIÓN DE CUENTAS

Segundo semestre de 2019

Fondo de pensiones voluntarias PLATINO

POLITICA DE INVERSIÓN

El fondo de pensiones Voluntaria Platino, es un patrimonio autónomo que se encarga de la gestión profesional de los recursos resultantes de los aportes de los partícipes, de los patrocinadores y de sus rendimientos, tanto en planes abiertos como institucionales, para generar prestaciones complementarias a los planes obligatorios de pensiones de jubilación o invalidez. Se podrán invertir los recursos del fondo, de acuerdo con las disposiciones de los artículos 170 y 171 del EOSF en el capítulo VII del título III de la parte II de la circular ext. 029 de 2014 (circular básica jurídica).

Los aportes que realicen los partícipes, los patrocinadores y sus rendimientos, podrán ser invertidos de acuerdo con las políticas de inversión, que están descritas en el manual de estrategias de inversión FD-DC-078, que fijaran los límites para que con base en la escogencia del perfil de riesgo de cada partícipe, éste tenga las alternativas de inversión que satisfagan sus necesidades.

ENTORNO ECONÓMICO

El segundo semestre de 2019 se vio caracterizado por el nuevo máximo histórico en el peso/dólar y una Latinoamérica convulsionada en medio de marchas y protestas sociales. La situación sociopolítica en la región percibida durante el último trimestre de 2019 ocasionó que el dólar tuviera una fuerte apreciación, por ser considerado un activo refugio. Esto desencadena aversión al riesgo y el debilitamiento de las monedas de economías emergentes.

Aunque el fin de año estuvo caracterizado por un sentimiento de acuerdos en los mercados, a medida que avanzaban las negociaciones comerciales entre EE. UU. y China, las cuales permitieron generar rendimientos positivos en renta fija. Durante los últimos días del semestre, los inversionistas comenzaron a ponderar los posibles efectos de una escalada en las tensiones entre EEUU e Irán, que ocasionó un barril de petróleo por encima de los 60 \$USD.

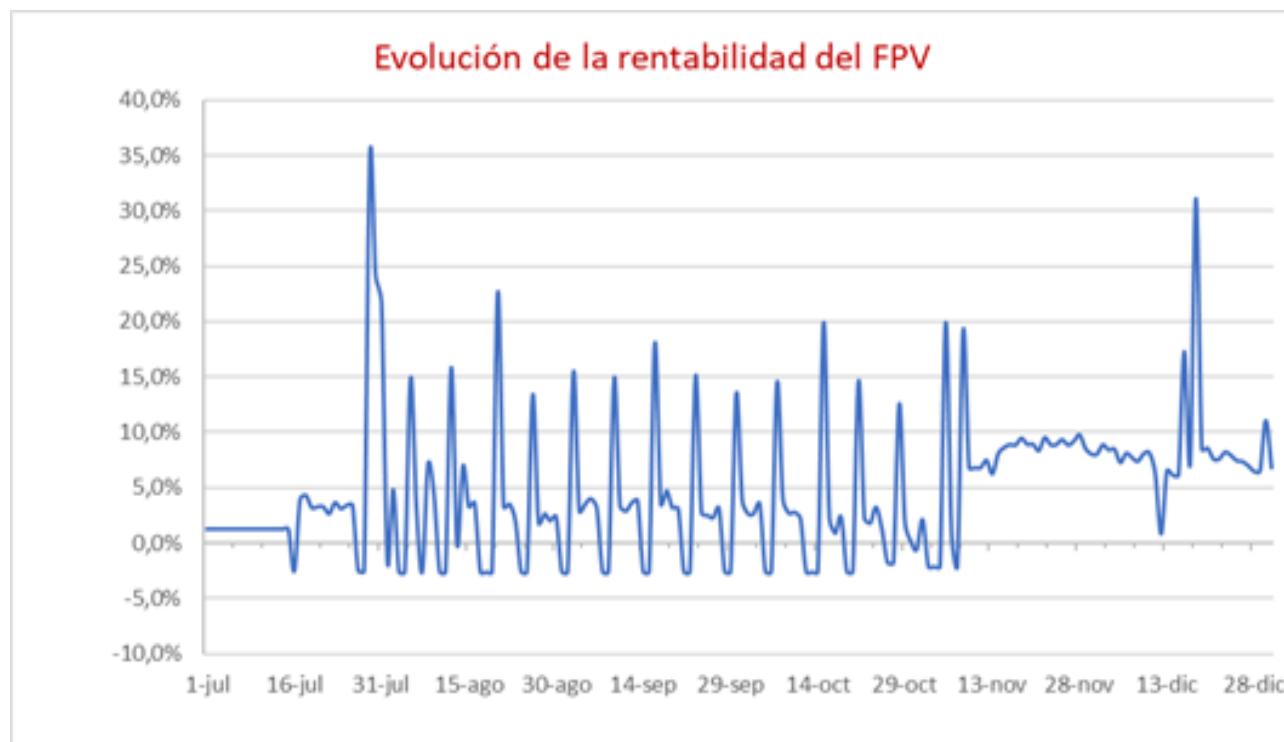
De otro lado, la renta fija a nivel mundial presentó valorizaciones, producto de los recortes en los tipos de interés de los diferentes bancos centrales, tanto en EE. UU como zona EURO y LATAM. Las expectativas sobre la FED, siguen mostrando una estabilidad en las tasas, e incluso un posible recorte en 2020. Dicha valorización también se evidenció durante el tercer trimestre del año, impactando de manera positiva los portafolios de renta fija local. El indicador IPC tuvo un significativo aumento, la inflación durante el segundo semestre de 2019 presentó una variación desde el 3.43% hasta el 3.80% en diciembre. Esta valorización se tradujo en retornos positivos para los fondos administrados por la fiduciaria durante el periodo.

Frente a política monetaria, la junta directiva del BanRep se ha sentido cómoda durante 20 meses consecutivos, será importante monitorear las cifras definitivas del PIB del año 2019, en donde Colombia crecería por encima de la región y revisar la velocidad con la que se cierra la brecha del producto. Todo esto puede influenciar el panorama en materia de política económica para el 2020.

DETALLE DEL FONDO

El FPV en el último semestre ha tenido la siguiente evolución:





ALTERNATIVAS DE INVERSIÓN

El FPV cuenta actualmente con 3 alternativas de inversión:

- Portafolio de Renta Fija de corto plazo
- Portafolio de Renta Fija de mediano plazo
- Portafolio de Inversiones de activos no tradicionales o alternativos

Los cuales han tenido las siguientes rentabilidades netas en el último semestre:

Portafolio	Vr. Unidad inicio 1 julio 2019	Vr. Unidad fin 31 diciembre 2019	días 365	Rentabilidad
Renta fija Corto plazo	10.054,254309	10.467,097151	184	8,31%
Renta fija Mediano plazo	10.001,068971	10.064,916591	184	1,27%
Inversiones no Tradicionales	10.069,226812	10.291,431266	184	4,43%

DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO



La distribución del portafolio se concentra en la alternativa de portafolio llamada “inversiones No tradicionales”. Por reglamento, este portafolio puede invertir en FICs que estén calificados, siendo (A) la mínima calificación permitida y que manejen este tipo de activos.

ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el análisis vertical de los cambios materiales en el balance y el estado de resultados del FPV:

BALANCE GENERAL	Junio de 2019	Análisis vertical	diciembre de 2019	Análisis vertical
Efectivo	10.875.476,04	99%	4.302.268,12	6%
Inv. Valor razonable	-		-	
Ins. De deuda	-		-	
Inv. Valor razonable	-		-	
Ins. De patrimonio	-		69.443.864,98	94%
Cuentas por cobrar	97.014,51	1%	1.925,33	0%
Otros activos	-		-	
TOTAL ACTIVOS	10.972.490,55	100%	73.748.058,43	100%
Pasivo	48.624,38	0%	806.844,30	1%
Patrimonio	10.923.866,17	100%	72.941.214,13	99%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10.972.490,55	100%	73.748.058,43	100%
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos operacionales	123.582,60	100%	2.248.096,80	100%
TOTAL INGRESOS	123.582,60	100%	2.248.096,80	100%
Gastos operacionales	49.716,14	100%	812.369,25	100%
TOTAL GASTOS	49.716,14	100%	812.369,25	100%
Rendimientos abonados	73.866,46		1.435.727,55	

GASTOS

En el segundo semestre de 2019, la composición de gastos del fondo fue la siguiente:

FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS PLATINO

Composición de gastos	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19
Comisiones bancarias	2,177.70	3,266.55	3,266.55	3,266.55	3,266.55	5,444.25
Comisión administradora	81,808.96	211,166.57	336,677.94	468,768.45	630,444.98	806,918.97
Impuestos y Tasa	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
Revisoría Fiscal	-	-	-	-	-	-
Diversos	-	-	1.11	1.29	1.76	2.03
Total	83,990.66	214,437.12	339,949.60	472,040.29	633,717.29	812,369.25

El gasto más representativo del FPV en el periodo, corresponde a la comisión cobrada por la sociedad administradora. Esta comisión se calculará con base en el saldo acumulado en la cuenta individual de cada afiliado, la cual corresponde a un porcentaje nominal anual liquidado diariamente de acuerdo a lo establecido en el Reglamento. Se destacan de igual manera los gastos por concepto de comisiones bancarias que permiten operar y trasladar los recursos líquidos del fondo.

Este material es para información de los afiliados y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el fondo existe un prospecto de inversión y un contrato de suscripción de derechos que contiene información relevante para su consulta y podrá ser consultada en la página de Internet www.fiducoomeva.com y demás sitios en donde la información puede ser consultada. Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Coomeva S.A., con ocasión de la celebración del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas al fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado