

# Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Primer Semestre 2020

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

## Política 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 primer semestre del 2020 presentó un escenario de volatilidad ocasionado por la pandemia del coronavirus, sus efectos en la economía local e internacional seguirán reflejándose durante todo el año 2020. El fondo monetario internacional proyecta una recesión en la economía mundial del -4.9% actualizando su pronóstico para Colombia con una contracción del -7.8%, este es un cambio de perspectiva de crecimiento desde 3.4% a inicios del 2020. La recuperación económica del mundo se verá evidenciada para 2021 con un pronóstico del 5.4 % en su crecimiento del PIB, pronosticando para Colombia un 4%.

Desde la perspectiva de materias primas, durante el mes de abril, el mundo evidenció una sobreoferta de petróleo. Una caída en su demanda, ocasionada por las restricciones mundiales de la cuarentena, derivó que los inventarios fueran excesivos y los futuros del petróleo se negociaran a precios negativos. En respuesta a esto, la OPEP acordó recortes por 1.2 millones de barriles por día, lo cual condujo a un leve aumento de la demanda, finalizando el primer semestre 2020. El peso colombiano registró una devaluación del 14.7% frente al dólar durante el periodo, y las perspectivas de dólar por parte de los agentes del mercado para finales del 2020 están en un rango de COP 3.500 y COP 3.700. Los efectos de la pandemia, hicieron que la TRM alcanzara un máximo del periodo por encima de los COP 4.100, al considerarse el dólar como un activo refugio debilitando las monedas emergentes. Frente a la guerra comercial entre EEUU y china en enero del 2020, se firmó un acuerdo comercial entre las dos potencias, el cual se está viendo afectado por las tensiones causadas por el coronavirus.

La renta fija mundial y local presentó valorizaciones producto de que los bancos centrales del mundo se concentraron en una política monetaria expansiva para enfrentar la crisis generada por el COVID-19. La FED redujo su tasa a un rango entre el 0% - 0.25% y Colombia del 4.75% a principios del año al 2.50% en junio. Durante el mes de marzo y producto de la incertidumbre que se vivía, se presentó una fuerte volatilidad en la deuda soberana de Colombia, lo cual ocasionó que las rentabilidades de los fondos del mercado en general fueran negativas. Posteriormente el banco de la república implementó medidas de inyección de liquidez a la economía, tal como lo hicieron la mayoría de los bancos centrales del mundo, reflejando así el exceso de liquidez. De esta manera los inversionistas en necesidad de encontrar una mejor TIR volvieron a los mercados emergentes y esto ocasionó la fuerte valorización en los meses de abril y mayo en la renta fija local. Como consecuencia, para el corte del primer semestre del 2020 nuestros fondos presentaron rentabilidades positivas.

Finalmente, la inflación en Colombia viene disminuyendo en los últimos meses, a junio el IPC anual cerró en 2.19% A/A, este indicador le da espacio al Banco de la república para tener un margen frente a recortes adicionales en la tasa. Para lo que resta del año, el panorama económico mundial seguirá viéndose afectado hasta tanto no se supere la crisis de salud pública

# Informe de Gestión & Rendición de cuentas



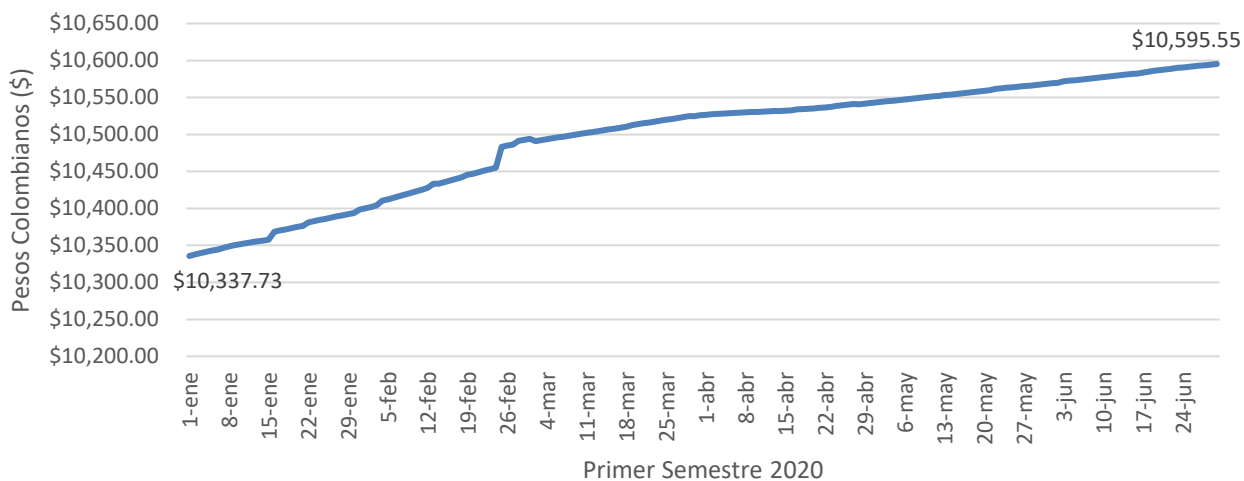
Primer Semestre 2020

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

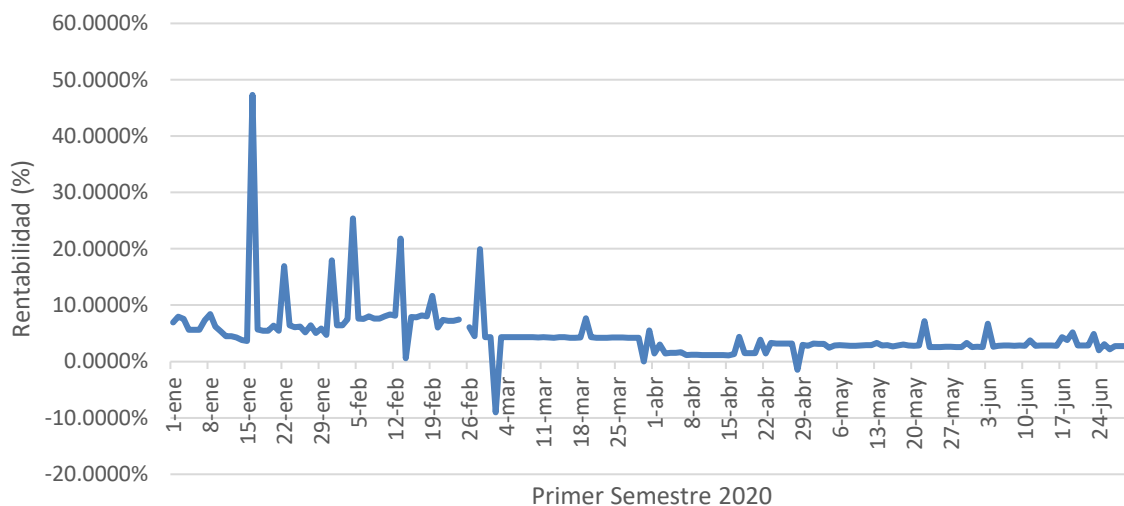
## Detalle del Fondo

El FPV en el último semestre a tenido la siguiente evolución y rentabilidad :

### Evolución del valor de la unidad



### Evolución de la rentabilidad del FPV



# Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Primer Semestre 2020

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

## Alternativas de Inversión

Durante el semestre el fondo ha tenido actividad en tres diferentes alternativas de inversión:

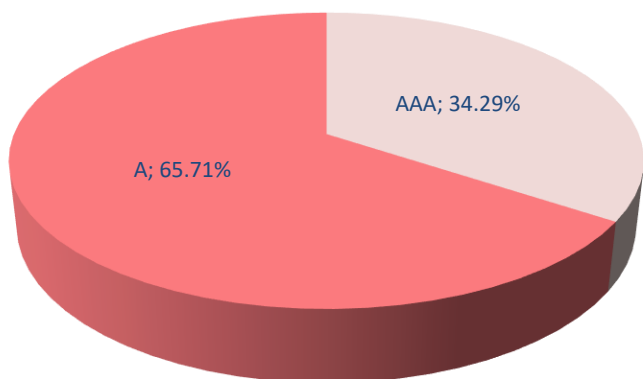
- Portafolio de Renta Fija de corto plazo.
- Portafolio de Renta Fija de mediano plazo.
- Portafolio de Inversiones de activos no tradicionales o alternativos.

Los cuales han tenido las siguientes rentabilidades:

Portafolio	Vr. Unidad inicio 1 enero 2020	Vr. Unidad fin 30 junio 2020	Días 365	Rentabilidad
Renta Fija Corto Plazo	\$ 10.467,498920	\$ 11.608,339115	182	7,75%
Renta Fija Mediano Plazo	\$ 10.065,288677	\$ 10.124,360936	182	1,24%
Activos No Tradicionales	\$ 10.293,344398	\$ 10.669,994641	182	2,69%

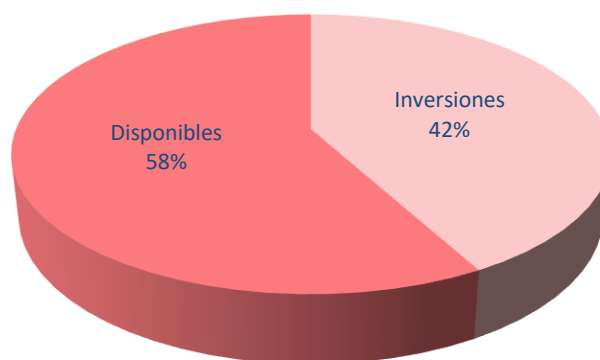
## Distribución del Portafolio

### Por Calificación



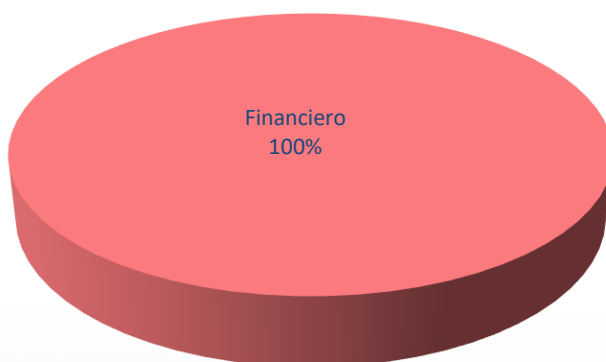
AAA AA+ AA A Nación BBB

### Por Composición del activo



Inversiones Disponibles

### Por sector Económico



Financiero Público Real Externo Ent. Territorial Otros

Sede Nacional: Av. Pasoancho No. 57-50 · Tel: (2) 333 0000  
Línea Nacional Gratuita: 01 8000 950123 · Desde tu Móvil: #464  
Cali - Colombia - Sudamérica

[www.fiducoomeva.com](http://www.fiducoomeva.com)

# Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Primer Semestre 2020

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

## Estados Financieros y notas

A continuación, se presenta balance y el estado de resultados del FPV :

BALANCE GENERAL	Diciembre de 2020	Análisis Vertical	Junio de 2020	Análisis Vertical
Efectivo	10.875.476,04	99,12%	6.784.493.953,51	57,92%
Inv. Valor razonable	-		-	
Ins. De deuda	-		-	
Inv. Valor razonable	-		-	
Ins. De patrimonio	-		4.923.073.927,74	42,03%
Cuentas por cobrar	97.014,51	0,88%	6.871.105,30	0,06%
Otros activos	-		-	
<b>Total Activos</b>	<b>10.972.490,55</b>	<b>100%</b>	<b>11.714.438.986,55</b>	<b>100%</b>
Pasivo	48.624,38	0,44%	23.428.963,24	0,20%
Patrimonio	10.923.866,17	99,56%	11.691.010.023,31	99,80%
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>10.972.490,55</b>	<b>100%</b>	<b>11.714.438.986,55</b>	<b>100%</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
Ingresos operacionales	123.582,60	100%	178.634.199,50	100%
Gastos operacionales	49.716,14	100%	52.878.332,46	100%
Rendimientos abonados	73.866,46		125.755.867,04	

Durante el primer semestre del año 2020, los cambios más relevantes fueron:

- Con respecto al activo; el FPV Platino presentó un aumento significativo. Pasando de un total de activos de \$10.972.490,55, durante el segundo semestre del 2019. A un activo total de \$11.714.438.986,55 al cierre de junio de 2020. Esto se debe a que durante el primer semestre de este año, en el FPV Platino se recibieron 1900 nuevos partícipes procedentes del plan institucional.
- El activo más representativo es el efectivo con una participación de 57,92%. Seguido de Instrumentos de Patrimonio- Inversiones con 42,03%.
- Por último, los rendimientos abonados al FPV Platino a cierre de junio de 2020, fueron \$125.755.867,04. Frente a los rendimientos abonados al cierre de diciembre 2019, por valor total de \$73.866,46.

# Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Primer Semestre 2020

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

## Análisis del Gasto

A continuación, se presenta el detalle del gasto del FPV :

Composicion de gastos	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
Disminucion en Valoracion de Inversiones	-	-	10.073,63	10.859,15	10.859,15	10.859,15
Comisiones bancarias	-	6.903,19	6.903,19	18.989,39	126.378,48	296.115,15
Comision administradora	177.880,53	611.651,63	2.520.774,39	25.406.470,91	36.627.194,13	47.612.964,70
Impuestos y Tasa	-	-	-	263.888,50	527.772,20	791.665,80
Revisoria Fiscal	-	-	-	1.388.889,40	2.777.782,00	4.166.666,10
Diversos	0,23	1,43	4.835,77	203,58	167,90	61,56
<b>Total</b>	<b>177.880,76</b>	<b>618.556,25</b>	<b>2.542.586,98</b>	<b>27.089.300,93</b>	<b>40.070.153,86</b>	<b>52.878.332,46</b>

Con respecto al gasto, los aspectos más relevantes fueron:

- En la primera reunión del 2020, de la comisión de control, se elige la revisoría fiscal y la aprobación de sus honorarios. Se escoge la revisoría fiscal de Pricewaterhousecoopers. La cual va a estar encargada de revisar de manera mensual la información financiera de los portafolios compuestos por el Fondo de Pensiones Voluntarias Platino.
- Con el ingreso de nuevos inversionistas y de nuevos recursos, el rubro de gasto que más aumentó fue la comisión administradora, al igual que comisiones bancarias. Pues conforme aumenta la operación y saldos en los portafolios, aumentan las solicitudes de los clientes.
- Con respecto al rubro de impuestos y tasa, hace referencia al IVA que cobra la revisoría fiscal Pricewaterhousecoopers.

El detalle de los estados financieros y sus notas, se encuentra publicado en la página Web de la Sociedad Administradora, en el siguiente Link :

<https://www.fiducomeva.com/fiducomeva/publicaciones/167652/estados-financieros/>