

Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Segundo Semestre 2021

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 segundo semestre del 2021 presentó un escenario de volatilidad en la renta fija, debido a un cambio en las expectativas de inflación y crecimiento mundial. Respecto al crecimiento, según el FMI se proyecta que la economía mundial crezca un 5,9% en 2021 y para Colombia según el banco de la república se estima un crecimiento del 9,8% para el 2021. Ambas proyecciones se han venido revisando al alza constantemente y por ello la velocidad en el cambio de política económica de expansiva a contractiva. Con base en este cambio de política monetaria a nivel mundial, las tasas de los Tesoros de USA en su referencia de 10 años tuvieron una subida promedio en el último semestre del 2021 de + 5pb, descontando aún más las expectativas de subidas de tasas futuras por parte de la FED, para el 2022 se esperan al menos tres subidas de tasas, las cuales pasarían de 0%/0,25% al 0,75%/1%. La primera subida, se espera antes que finalice el primer semestre.

Para Colombia, según el banco de la república la expectativa de crecimiento en 2022 estaría en 3,9%, este es un cambio de perspectiva, después de un año donde los efectos de la pandemia se vieron reflejados en la actividad económica de forma negativa.

En materias primas, durante el segundo semestre, el petróleo tuvo un comportamiento bajista hasta 75.84 DPB (dólar por barril) al cierre del 2021 desde 77.84 DPB de mediados del 2021, durante este semestre vimos niveles que superaron la barrera de los 80 DPB pero esta tendencia alcista se vio fuertemente afectada por la nueva variante ómicron, lo cual desde finales de noviembre afectó directamente los precios del activo.

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

Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Segundo Semestre 2021

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

Los indicadores financieros y macroeconómicos en el segundo semestre del año, reflejaron una devaluación en la tasa de cambio acumulada año del 19% (tasa de cierre \$4,065). El dólar/peso este año estuvo motivado al alza por eventos como la pérdida del grado de inversión y los riesgos inherentes en las economías, producto de los efectos de las diferentes variantes del Covid19 y sus repercusiones sanitarias. Se puede estimar, que el precio del dólar en Colombia podría tener un anclaje en niveles cercanos a los 3,900 COP y que solo una salida inesperada de capitales, producto de la coyuntura actual por pandemia, aversión al riesgo y año político, derive en volatilidades. Las perspectivas de dólar por parte de los agentes del mercado, esperan niveles cercanos a los COP 3,759 para el cierre del 2022. En cuanto a tasa de interés, se esperan subidas en total de 175 pb para el 2022, pasando de una tasa de intervención del 3,00% al 4,75%.

Concluyendo, la inflación en Colombia viene aumentando en los últimos meses, a noviembre de 2021 el IPC anual cerro en 5,26%. El comportamiento de este indicador según las proyecciones para el 2021, es que cierre en niveles cercanos al 5,33% y para el 2022 en 3,91%. El mercado ha venido anticipando en gran medida, el efecto en tasa, producto del cambio en la política económica, por tal razón se espera que para el 2022 una vez superada la crisis de salud pública, la incertidumbre política y se ajusten los niveles de tasa de interés, la volatilidad este más controlada y veamos mejor estabilidad en los rendimientos de los fondos.

Informe de Gestión & Rendición de cuentas



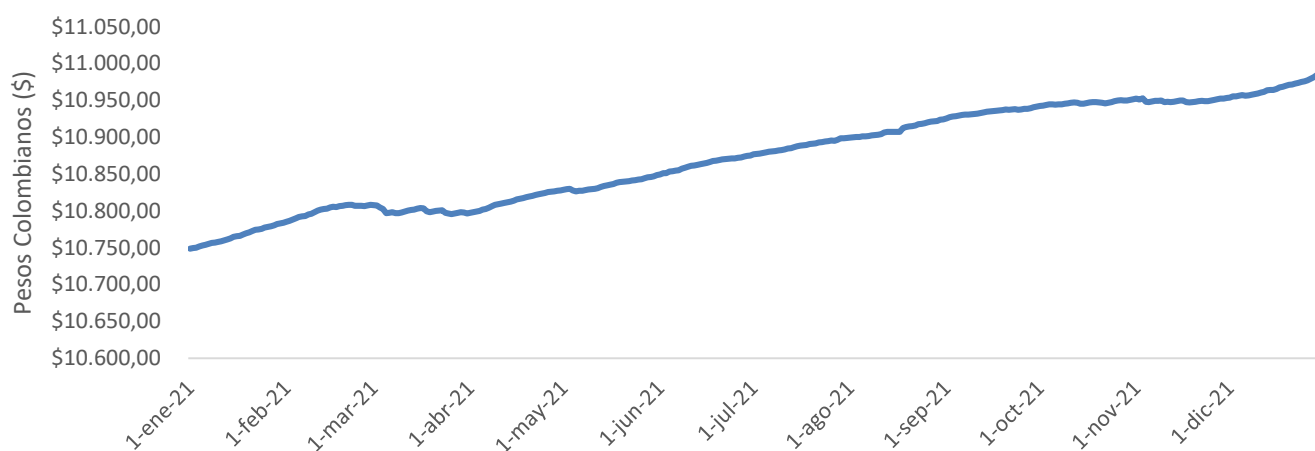
Segundo Semestre 2021

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

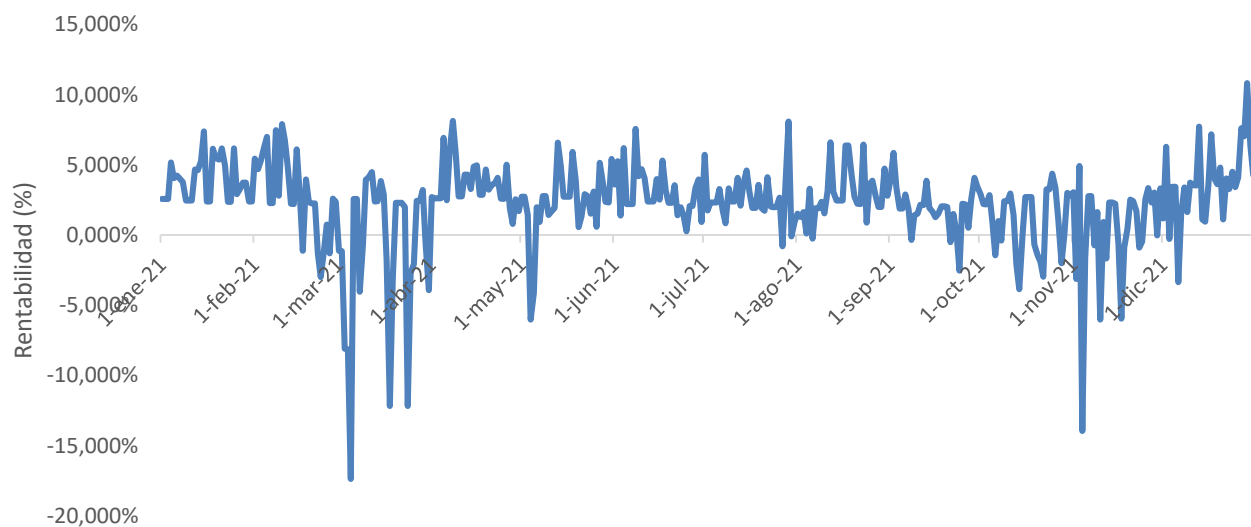
Detalle del Fondo

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



Segundo Semestre 2021

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

Alternativas de Inversión

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

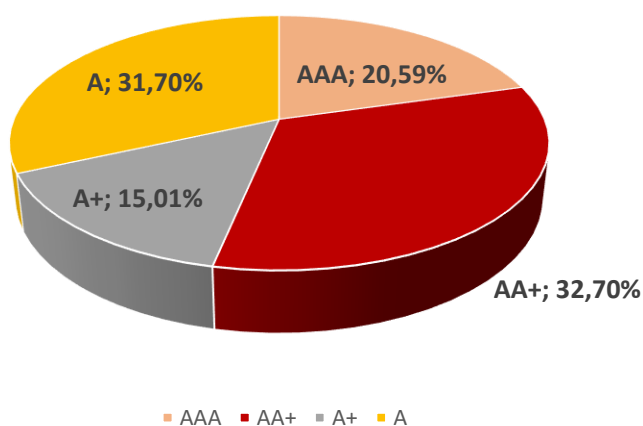
- Portafolio de Renta Fija de corto plazo.
- Portafolio de Inversiones de activos no tradicionales o alternativos.

Los cuales han tenido las siguientes características:

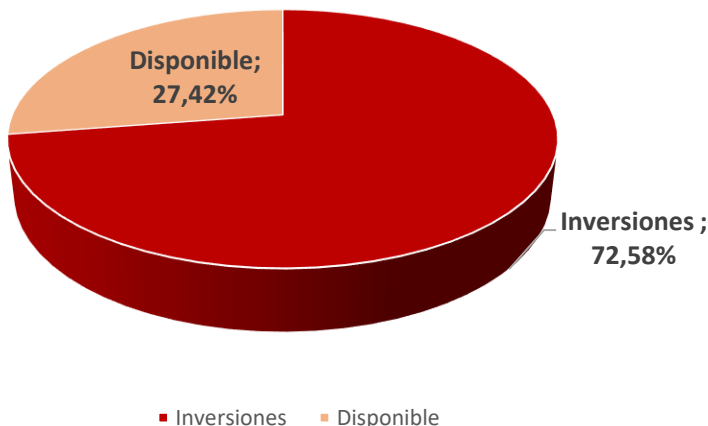
Portafolio	Vr. Unidad inicio 1 julio 2021	Vr. Unidad fin 31 diciembre 2021	Días 365	Rentabilidad
Renta Fija Corto Plazo	\$ 11.825,688474	\$ 11.874,682755	183	3,26%
Activos No Tradicionales	\$ 11.162,539339	\$ 11.341,539876	183	4,42%

Distribución del Portafolio

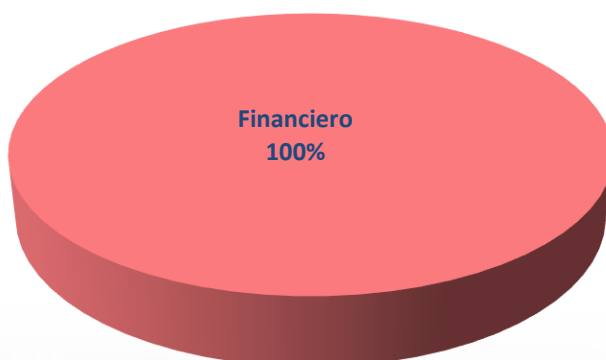
Por Calificación



Título del gráfico



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

Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Segundo Semestre 2021

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 2021	Análisis Vertical	Junio de 2021	Análisis Vertical
Efectivo	3.941.894.771,36	16,89%	5.159.968.937,86	37,08%
Inv. Valor razonable	-		-	
Ins. De deuda	-		-	
Inv. Valor razonable	4.381.593.074,79	18,8%	1.598.967.967,56	
Ins. De patrimonio	14.860.803.290,13	63,69%	7.155.694.852,91	51,43%
Cuentas por cobrar	148.517.679,62	0,64%	122.547,85	0,00%
Otros activos	-		-	
TOTAL ACTIVOS	23.332.808.815,90	100%	13.914.754.306,18	89%
Pasivo	190.667.039,34	0,82%	23.086.902,69	0,17%
Patrimonio	23.142.141.776,56	99,18%	13.891.667.403,49	99,83%
Total Pasivo y Patrimonio	23.332.808.815,90	100%	13.914.754.306,18	100%
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos operacionales	930.918.344,83	100%	484.823.607,25	100%
Total Ingresos	930.918.344,83	100%	484.823.607,25	100%
Gastos operacionales	524.668.941,14	100%	157.117.684,39	100%
Total Gastos	524.668.941,14	100%	157.117.684,39	100%
Rendimientos abonados	406.249.403,69		327.705.922,86	

Durante el primero semestre del año 2021, los cambios más relevantes fueron:

- Con respecto al activo; el FPV Platino presentó un aumento importante. Pasando de un total de activos de \$18.887.006.809, durante el segundo semestre del 2021. A un activo total de \$ 23.142.141.783 al cierre de diciembre de 2021. Lo que significa un aumento en activos administrados de 22,53%.
- Por último, los rendimientos abonados al FPV Platino a cierre de diciembre de 2021, fueron \$ 406.249.403,69. Frente a los rendimientos abonados al cierre de junio 2021, por valor total de \$ 327.705.922,86.

Informe de Gestión & Rendición de cuentas



Segundo Semestre 2021

Fondo de Pensiones Voluntarias Platino

Análisis del Gasto

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

FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIAS PLATINO

Composicion de gastos	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21
Disminucion en Valoracion de Inversiones	84.278.567,10	92.035.963,25	104.781.402,95	88.495.732,28	172.964.043,52	188.659.283,85
Comisiones bancarias	2.746.572,96	3.362.310,19	4.199.336,30	5.091.869,18	6.160.246,99	7.073.466,57
Comision administradora	154.571.129,34	183.678.666,96	212.523.816,63	243.502.599,07	275.930.486,36	311.161.156,68
Revisoria Fiscal	7.747.535,00	9.015.512,00	10.288.107,00	11.556.073,00	12.833.291,00	14.115.072,12
Impuestos y Tasa	1.752.043,17	2.040.425,20	2.283.147,17	2.524.285,17	2.796.195,17	3.046.749,75
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo						613.033,99
Diversos	85,05	120,52	516,59	456,76	150,31	178,18
Total	251.095.932,62	290.132.998,12	334.076.326,64	351.171.015,46	470.684.413,35	524.668.941,14

Con respecto al gasto, los aspectos más relevantes fueron:

- En la primera reunión del 2021, 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.
- Por otro lado, en dicha comisión de control se aprueba los Estados Financieros de fin de ejercicio del FPV Platino, al igual que se aprueba el informe de la sociedad administradora y el estudio de valuación actuarial.
- 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/>