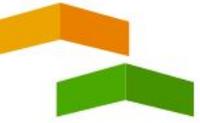


# **XV ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS**

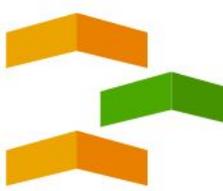
**15 Marzo 2024**



## Orden del Día

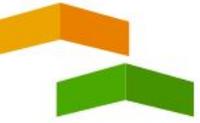
ITEM	TEMAS	HORARIO
1.	Llamado a Lista y Verificación del Quórum	2:00 - 2:05 PM
2.	Elección de Presidente y Secretario de la Asamblea	2:05 - 2:10 PM
3.	Lectura de Certificación de la comisión que elaboró el acta anterior	2:05 - 2:10 PM
4.	Elección de Comisión para revisión y aprobación del acta	2:10 - 2:15 PM
5.	Informe de Junta Directiva y Representante Legal	2:15 - 2:25 PM
6.	Gobierno Corporativo Fondo Mifuturo	2:25 - 2:30 PM
7.	Informe de Gestión y Resultados año 2023	2:30 - 2:45 PM
8.	Informe y Dictamen del Revisor Fiscal año 2023	2:45 - 3:00 PM
9.	Aprobación del Informe de Junta Directiva y Representante Legal	3:00 – 3:05 PM
10.	Aprobación de los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2023	3:05 – 3:10 PM
11.	Presentación y Aprobación Proyecto Distribución de Utilidades 2023	3:10- 3:15 PM
12.	Presentación y aprobación del Presupuesto de gastos y Plan Estratégico para el año 2024	3:15 – 3:40 PM
13.	Proposiciones y varios.	3:40 a 3:55 PM



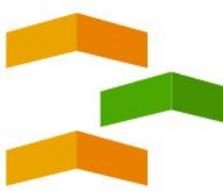


# 1) Llamada a Lista y Verificación de Quórum

Se verifica quórum con la asistencia del 50% más 1 de los delegados, para el caso del Fondo Mutuo de Inversión Mifuturo se dará con la asistencia mínima de 16 delegados.



## 2) Elección Presidente y Secretario (a) de la Asamblea



Se elige del grupo de asistentes Delegados, quienes cumplirán con la función presidir esta reunión y la elaboración del acta:

- Presidente: <https://forms.gle/4Ww1me5NpEDuikC9A>
- Secretario de la Asamblea: <https://forms.gle/PW7QLe7kztzQwvc16>



# 3) Lectura de la Comisión verificadora del acta anterior (Presidente de la Asamblea)



**FONDO MUTUO DE INVERSION  
MIFUTURO NIT 900.383.069**



Santiago de Cali, 17 de abril de 2023

**Señores  
DELEGADOS  
FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**

Cordial saludo

Los suscritos certificamos que el Acta de la Asamblea General de Delegados #015, realizada el día 30 de marzo de 2023 contiene todos los temas expuestos y tratados en dicha Asamblea, por lo cual aprobamos su contenido.

Atentamente,

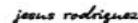
Atentamente,



Javier Perdomo  
Delegado Bogotá.



Shirley Paola Morales  
Delegado Barrancabermeja



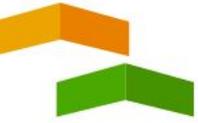
Jesus Eduardo Rodriguez  
Delegado Bucaramanga



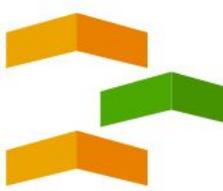
## **4) Elección Comisión para Verificación del Acta (Presidente Asamblea)**

Se eligen tres Delegados quienes harán la revisión del acta elaborada por el Secretario, y darán constancia de que todos los temas y decisiones hayan quedado incluidas.

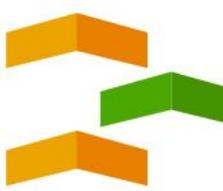
<https://forms.gle/pWqygPc4nmMUFvnM9>



# 5) Informe de la Junta Directiva (Presidente Junta)

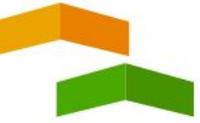


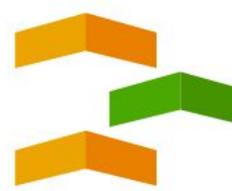
**Sres. Delegados,**



Apreciados afiliados, la Junta Directiva y personal administrativo, les agradece su participación y disposición, demostrando su interés en mantenerse activamente contribuyendo al desarrollo y crecimiento de su Fondo Mutuo de Inversión.

El informe de gestión que será presentado a continuación contiene los hechos más relevantes ejecutados en el año anterior, el año 2023 se desarrolló en un entorno económico y social aún en transformación por los efectos la inflación, tasas de interés altas, devaluación del peso, fundamentales que impactan permanente en los bolsillos de los afiliados, a esto se suma la situación difícil que atraviesa la empresa Patrocinadora, todo esto colaboró con la disminución considerable del total de afiliados.





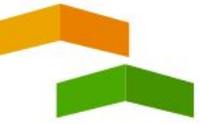
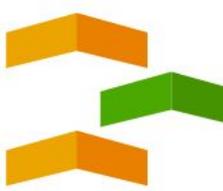
La Junta Directiva tuvo como hoja de ruta los objetivos y metas trazados en el Plan Estratégico, marco de referencia para desarrollar las diferentes actividades enmarcadas en tres pilares fundamentales, uno mantener la operación con las políticas definidas de perfil de riesgo conservador , dos cumplir con la presentación de reportes a los organismos de control así como las responsabilidades tributarias y tres mantener el nivel de servicio a los afiliados y atender sus necesidades preservando la cultura del ahorro.

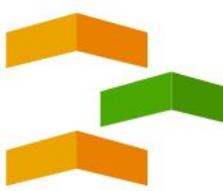
Continuando con nuestras estrategias de cobertura y diversificación de los servicios, durante el año 2023 se gestionaron alternativas para el incremento y retención de los afiliados con el propósito de mantener la cultura del ahorro y mitigar el incremento en los retiros parcial o definitivos generados por la conocida situación del alza en precios que afectó el bolsillo de los hogares de nuestros afiliados, logramos mantener una cobertura del 56.2% con 3.474 afiliados, entendiendo que la disminución de estos recursos acumulados permitió aliviar las necesidades apremiantes que los afiliados presentaban, retiros que sin embargo no afectaron de manera significativa los resultados y patrimonio total del Fondo.



Teniendo en cuenta estos desafíos se impulsó la implementación y seguimiento al sistema integral de administración de riesgos SIAR, SARLAFT y SGSST para garantizar la estabilidad y continuidad de este modelo de inversión e igualmente dar cumplimiento a los requerimientos que están implementando los organismos de control.

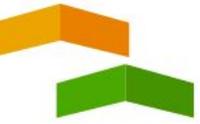
Se recibieron los informes mensuales de la Revisoría Fiscal sobre cada una de las áreas auditadas, los cuales fueron revisados y aplicadas las diferentes recomendaciones emitidas; igualmente los reportes del Responsable de LAFT respecto al cumplimiento de las medidas para el control del lavado de activo y financiación del terrorismo; se trabajo colabaorativamente con los diferentes Comités sobre los seguimientos a los indicadores definidos en los controles aplicados, medidas todas aplicadas con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales y normatividad para los fondos.

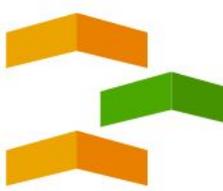




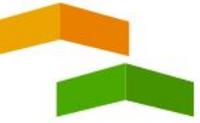
En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 del 27 de julio de 2000, la administración del Fondo Mifuturo deja constancia que todos los sistemas de información que utiliza el Fondo para su funcionamiento, han sido adquiridos legalmente y los proveedores han certificado la existencia y legalidad de las licencias.

## **JUNTA DIRECTIVA**

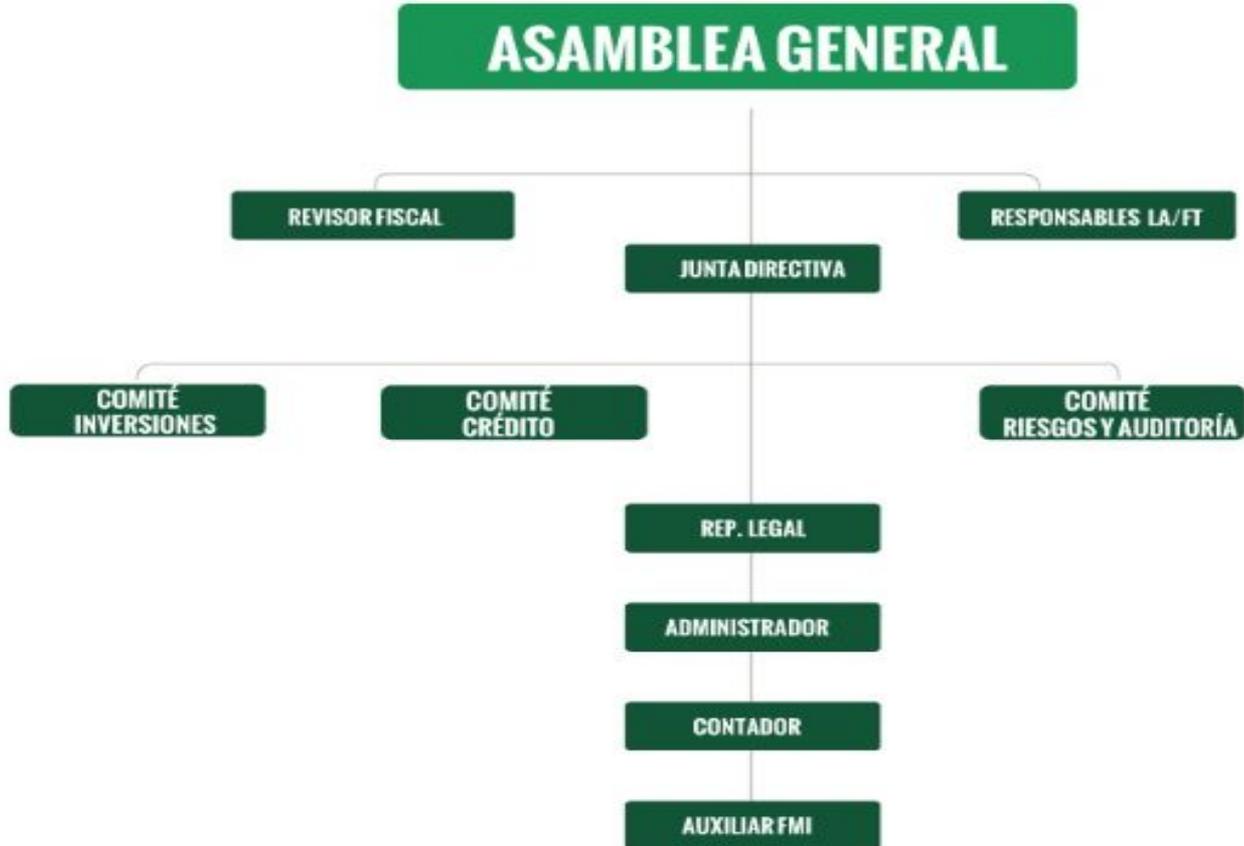
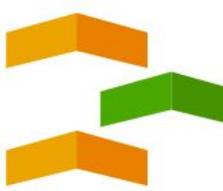




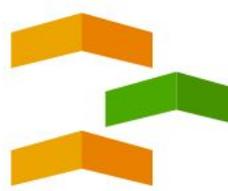
# **6) Gobierno Corporativo Fondo Mifuturo (Administradora)**



# Organigrama



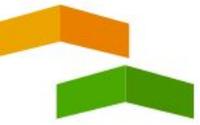
# Gobierno Corporativo Fondo Mifuturo



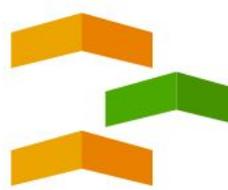
El Gobierno Corporativo debe garantizar la orientación estratégica de la empresa, el control efectivo de la dirección por parte del Consejo y la rendición de cuentas ante la empresa y los afiliados.

Cuando se habla de gobierno corporativo generalmente se hace referencia a tres aspectos fundamentales:

- A. La composición de la Junta Directiva y sus características.
- B. La administración de los riesgos de la entidad y el control interno.
- C. La remuneración de la JD.

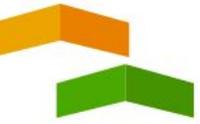


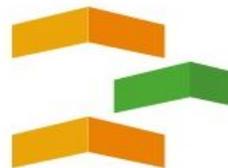
# Buenas prácticas del Gobierno corporativo



## A. Composición de la Junta Directiva y sus características:

- ❖ Independencia de la Junta Directiva.
- ❖ Cualidades Éticas.
- ❖ Conocimientos, experiencia, competencias gerenciales, administrativas y de dirección
- ❖ Balance y Diversidad de la Junta Directiva.
- ❖ Políticas Internas.
- ❖ Planes de sucesión.





## Miembros de *Junta*

### Principales

Janeth Pinto Ramirez  
Juan Carlos Bolivar  
Edgar Alfonso Gomez Gomez  
Jose Fernando Ospina Gomez  
Javier Santiago Hernandez

### Suplentes

Luz Stella Pabon Santafe  
Jose Antonio Santander  
Carlos Luis Peñaranda  
Humberto Henoc Gomez Pabon  
Rafael Antonio Montero Martinez

### En representacion de:

Afiliados  
Afiliados  
Empresa Patrocinadora  
Empresa Patrocinadora  
La Junta

## Representantes *Legales*

### Principal

Jose Antonio Castellar

### Suplente

Ana Ines Moreno Rivas

## Revisores *Fiscales*

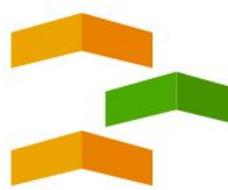
### Principal

Luz Aida Montes Rios

### Suplente

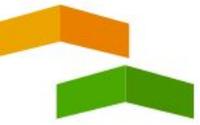
Jean Rene Romero Diaz

# Buenas prácticas del Gobierno corporativo



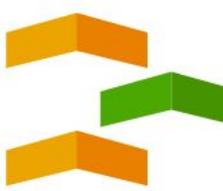
**B. Conocimiento en Análisis de Riesgos:** Poner en conocimiento de los miembros de JD/CA los riesgos según la entidad concreta y el sector de la misma, lo cual permitirá identificar posibles impactos de los mismos, así como los procesos que se tienen para su identificación, ponderación, mitigación y monitoreo.

**C. Remuneración de la Junta Directiva:** Los Estatutos del fondo en su artículo 43, párrafo 1 establece que los miembros de la Junta Directiva no recibirán remuneración alguna por el desempeño de las funciones a su cargo.



# 7 ) Informe de Gestión y resultados año 2023. (Administradora )





# Certificación de los Estados Financieros por parte Representante Legal y Contador



# Hitos del FMI Mifuturo



Inicia operaciones recibiendo los primeros aportes de los afiliados

2010

Noviembre

Octubre  
2011

Se inician los créditos con la línea Credifácil



Por el volumen de activos la Superfinanciera cambia la categoría a Vigilados

2014

Julio

Mayo  
2015

Se abre la segunda línea de crédito Crediconsumo



Adopción de Normas Internacionales NIIF

2016

Enero

2019

Año de mayores utilidades



# Hitos del FMI Mifuturo



Aprobación línea  
de crédito  
Educación y  
Desarrollo página

**2020**  
Febrero

Implementación  
firma digital Signeasy

**2021**

Implementación  
Software Gemda  
Web, se abre línea  
credivacaciones

**2022**

SIAR y  
refinanciaciones  
cruzadas.

**2023**

Implementación de  
app para el Fondo,  
Gobierno  
Corporativo,  
mejora del SCI

**2024**



# Información General



## Total Activos

aumento del 4.9% frente al mismo periodo del año anterior.

**\$17.160 mm**

## Valor de la Unidad

Presentó un aumento de 2.7% frente al mismo periodo del año anterior.

**\$2.477 mm**

**Dic-31**

**\$ 1.068.64**

## Utilidades

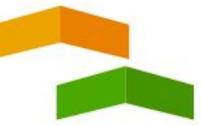
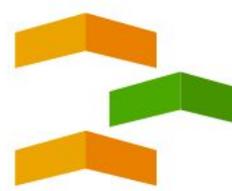
La utilidad acumulada al mes de diciembre presentó un aumento del 736.7% frente al mismo periodo del año anterior.

**3.474**

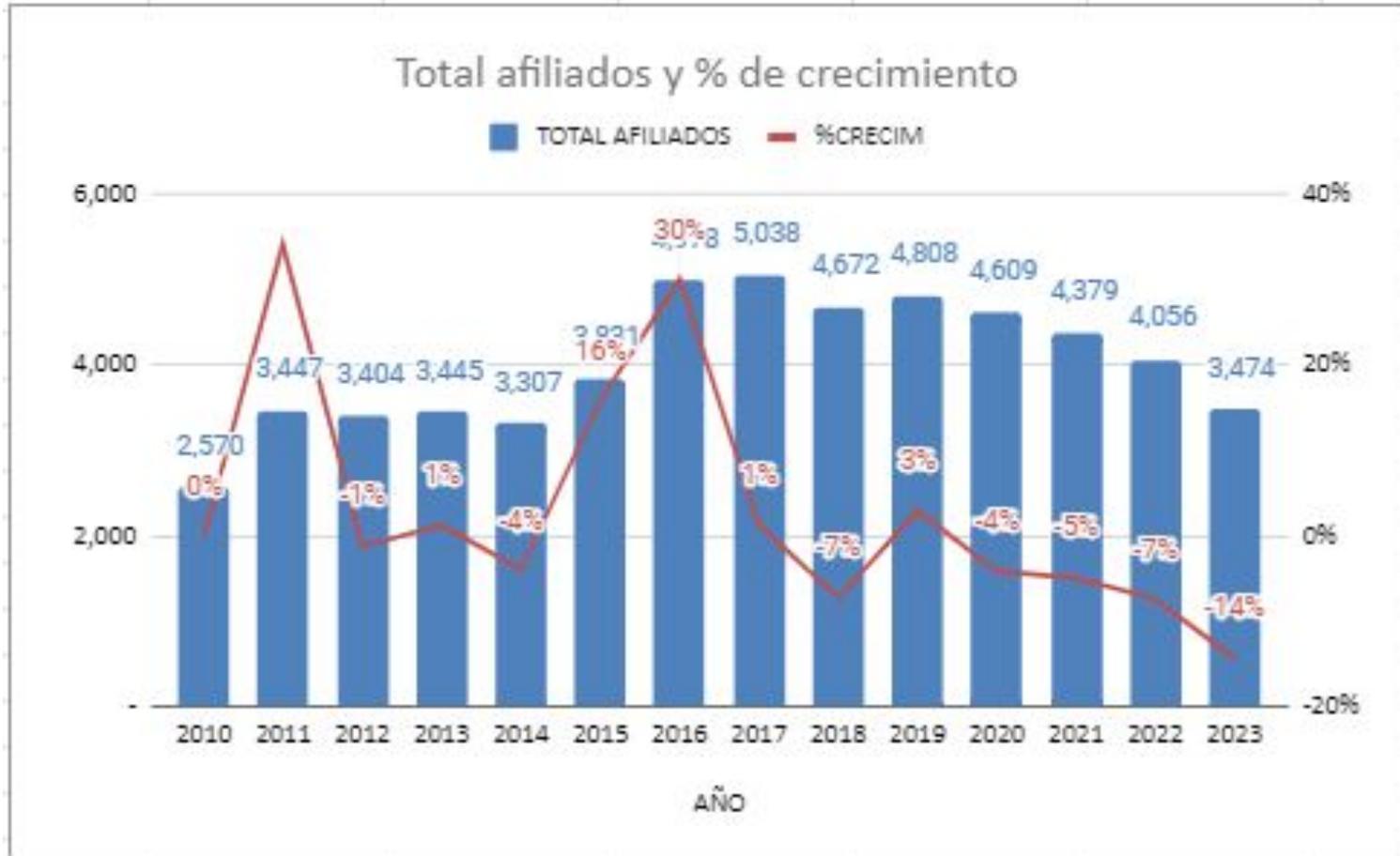
## Afiliados

Se presentó una disminución del 16.7% frente al mismo periodo del año anterior.





# Evolución Afiliados

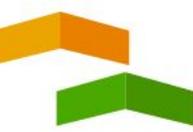


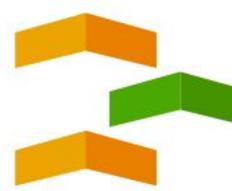
# Cobertura de Afiliación

COBERTURA	2021	2022	2023
ENE	74.6%	69.8%	62.2%
FEB	74.4%	70.0%	62.1%
MAR	73.5%	69.8%	62.0%
ABR	71.0%	68.6%	62.2%
MAY	70.3%	68.1%	61.9%
JUN	70.9%	67.5%	61.3%
JUL	71.9%	67.0%	60.5%
AGO	71.6%	66.7%	59.3%
SEP	70.7%	66.0%	58.4%
OCT	69.5%	64.8%	57.3%
NOV	69.4%	65.0%	57.6%
DIC	69.8%	64.7%	56.2%



Nivel de cobertura a nivel total, continúa siendo bajo frente al potencial de afiliados, para el mes de Diciembre fue del 56.2%.





# Inversiones



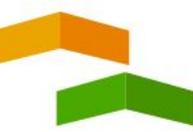
# Composición del portafolio al 31 dic 2023



TIPO	Valor Mercado \$Miles	%PART
RENDA FIJA	\$11,053,924	65.7%
RENDA VARIABLE	\$408,960	2.4%
CARTERA COLECTIVA	\$1,067,299	6.3%
CARTERA INTERNA	\$2,968,052	17.6%
RENDA INMOBILIAR	\$807,798	4.8%
BANCOS	\$523,811	3.1%
<b>TOTAL x INVERSION</b>	<b>\$16,829,844</b>	<b>100%</b>



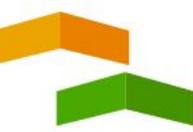
Se mantiene un portafolio de inversión conservador, con una composición adecuada para el perfil definido, con mayor participación en inversiones de renta fija.

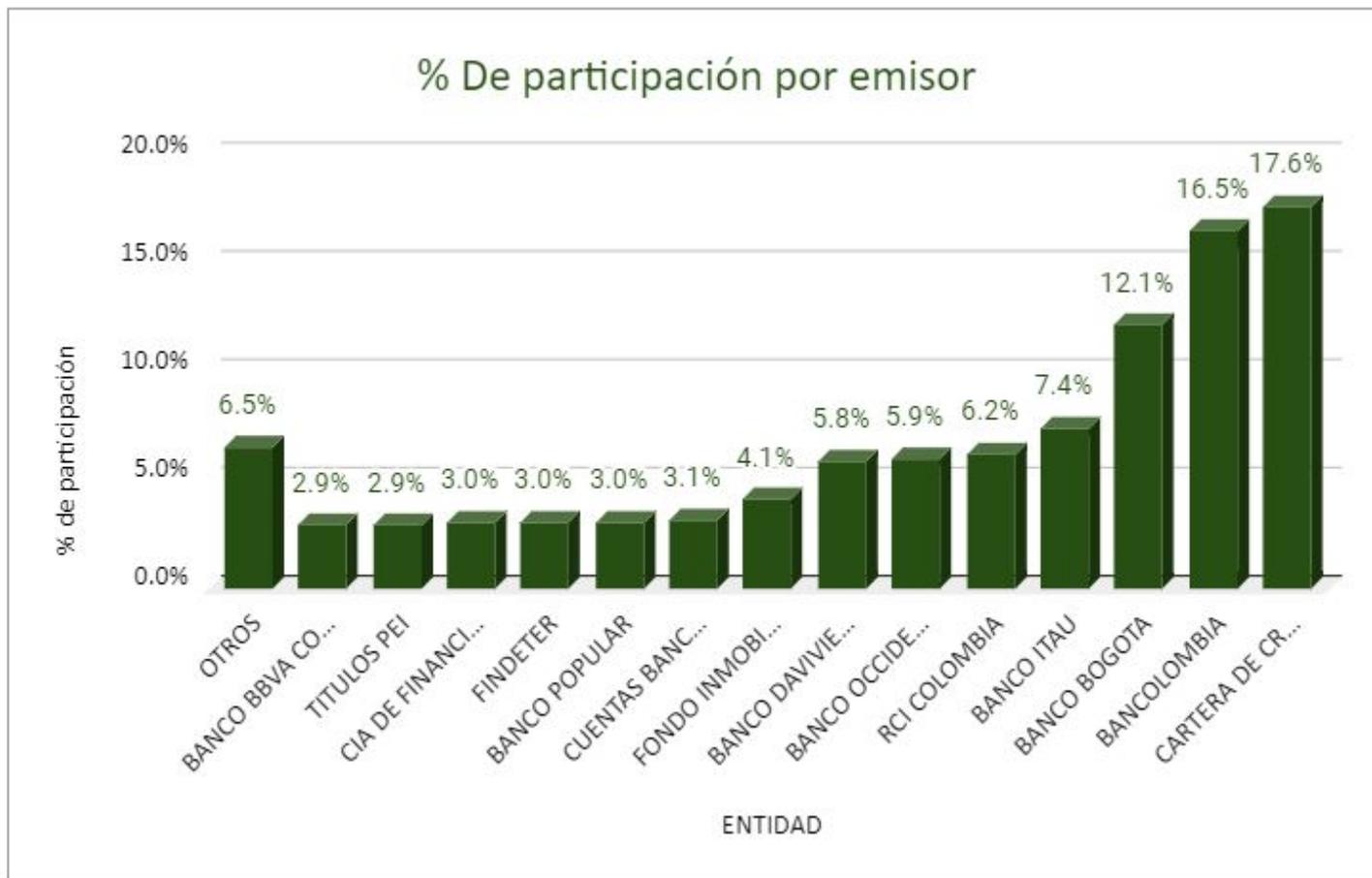


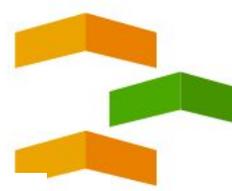
# Detalle Renta Fija



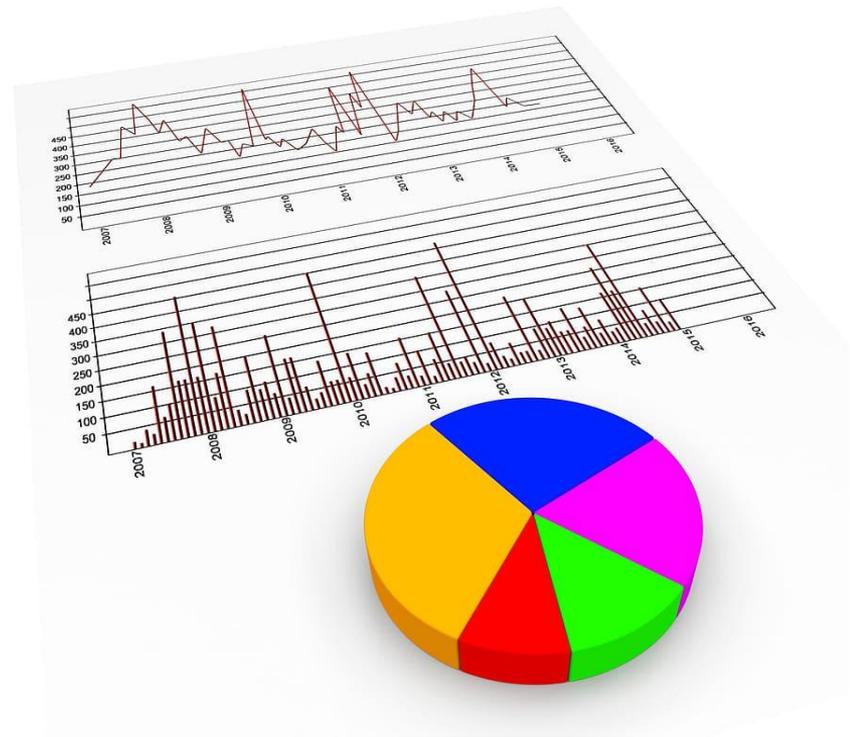
Comisionista	Renta Fija	%	Renta Variable	%	Carteras Colectivas	%	TOTAL	TOTAL %
Alianza Valores	2,590,295,000	23%	24,474,560	2%	199,648,388	19%	2,814,417,948	21%
Valores Bancolombia	8,463,628,567	77%	1,192,284,032	98%	867,650,216	81%	10,523,562,815	79%
<b>Total</b>	<b>11,053,923,567</b>	<b>100%</b>	<b>1,216,758,592</b>	<b>100%</b>	<b>1,067,298,604</b>	<b>100%</b>	<b>13,337,980,763</b>	<b>100%</b>







# Estados Financieros



	NOTA	Ene-Dic 2023	Ene- Dic 2022	Var \$	Var %
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalente al efectivo	5	523.811	186.994	336.817	180%
Inversiones y operaciones con derivados	6	13.337.981	13.207.188	130.793	1%
Cuentas por cobrar	7	3.297.060	2.956.614	340.446	12%
<b>Total activo Corriente</b>		<b>17.158.852</b>	<b>16.350.796</b>	<b>808.056</b>	<b>5%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedad Planta y Equipo	8	8.076	10.826	(2.750)	-25%
Depreciacion Acumulada		(6.637)	(8.049)	1.412	18%
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.439</b>	<b>2.777</b>	<b>(1.338)</b>	<b>-48%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>17.160.291</b>	<b>16.353.573</b>	<b>806.718</b>	<b>4,9%</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVO CORRIENTE****Cuentas por Pagar**

Rendimientos decretados por pagar	11	2.229.518	296.057	1.933.461	653%
Aportes de Capital . Valor neto	9	14.470.804	15.858.852	(1.388.048)	-8,8%
Aportes por Devolver a Retirados	10	22.471	16.730	5.741	34%
Acreedores varios	11	5.316	2.331	2.985	128%
Impuestos X Pagar	11	14.903	11.738	3.165	27%
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>16.743.012</b>	<b>16.185.708</b>	<b>557.304</b>	<b>3%</b>

**OTROS PASIVOS**

Pasivos Laborales		5.107	3.417	1.690	49%
<b>Total otros pasivos</b>	12	<b>5.107</b>	<b>3.417</b>	<b>1.690</b>	<b>49%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>16.748.119</b>	<b>16.189.125</b>	<b>558.994</b>	<b>3%</b>

**PATRIMONIO**

Reserva p/ Estabilizacion de Rendimientos		409.065	161.341	247.724	154%
Utilidad NIIF Primera Vez		3.107	3.107	-	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	13	<b>412.172</b>	<b>164.448</b>	<b>247.724</b>	<b>151%</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>17.160.291</b>	<b>16.353.573</b>	<b>806.718</b>	<b>4,9%</b>
----------------------------------	--	-------------------	-------------------	----------------	-------------



**JOSE ANTONIO CASTELLAR ANILLO**  
Representante Legal  
C.C.72138752

Ana Milena Muñoz Gomez  
Ana Milena Muñoz Gomez (7 feb., 2024 09:42 EST)

**ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ**  
Contador  
TP. 70208-T



**LUZ AIDA MONTES RIOS**  
Revisor Fiscal  
Por delegación de Kreston RM SA  
TP 100572-T  
(Ver opinión adjunta DF-0089-23)

	<u>NOTA</u>	Ene-Dic 2023	Ene- Dic 2022	Var \$	Var %
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
Ajuste por valoración de Inversiones a precios de merca		2.597.241	867.698	1.729.543	199%
Utilidad en venta de inversiones		19.083	47.703	(28.620)	-60%
Rendimientos Financieros		888.049	646.608	241.442	37%
Ingreso por redencion de unidades		3.344	30.574	(27.230)	-89%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>3.507.717</b>	<b>1.592.583</b>	<b>1.915.135</b>	<b>120%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>					
Ingreso por contribucion especial		-	-	-	100%
Otros		-	6	(6)	-100%
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>		<b>-</b>	<b>6</b>	<b>(6)</b>	<b>-100%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14</b>	<b>3.507.717</b>	<b>1.592.589</b>	<b>1.915.129</b>	<b>120%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
Gastos operacionales de Administración		1.030.475	1.296.532	(266.057)	-21%
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>15</b>	<b>1.030.475</b>	<b>1.296.532</b>	<b>(266.057)</b>	<b>-21%</b>
<b>UTILIDAD NETA Y/O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>16</b>	<b>2.477.242</b>	<b>296.057</b>	<b>2.181.186</b>	<b>737%</b>



JOSE ANTONIO CASTELLAR ANILLO  
Representante Legal  
C.C.72138752



ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ  
Contador  
TP. 70208-T



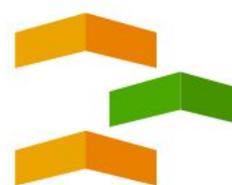
LUZ AIDA MONTES RIOS  
Revisor Fiscal  
Por delegación de Kreston RM SA  
TP 100572-T  
(Ver opinión adjunta DF-0089-2)

# Estado de Resultados Integrales

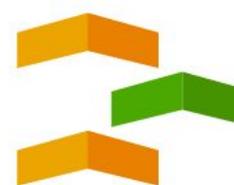


# Fondo de Perseverancia





# Comparativo Resultados vs otros Fondos



Num	FMI	Empresa Patrocinadora	Activo	Aportes de capital	Inversiones	Ganancia 2023	Rentabilidad sobre el activo
2	FIMBRA	BANCO DE LA REPUBLICA	83.853,27	78.911,44	80.750,31	14.182,67	16,91%
16	FONNOEL	INDUSTRIAS ALIMENTICIAS NOEL	26.709,81	22.461,06	26.683,46	4.396,06	16,46%
15	PETROCAJA	TEXAS PETROLEUM COMPANY	28.533,60	24.048,57	25.004,87	4.669,34	16,36%
9	FIMOC	OCCIDENTAL DE COLOMBIA	39.079,96	32.800,64	34.120,12	6.173,12	15,80%
20	FONCARNICOS	TECNIAGRO SA	17.799,43	15.108,93	17.632,19	2.770,65	15,57%
22	MI FUTURO	COPSERVIR LTDA	17.160,29	14.493,28	13.337,98	2.477,24	14,44%
17	FOMIL	LEONISA SA	25.220,87	21.784,01	24.836,80	3.585,40	14,22%
27	COLMOTORES	GENERAL MOTORS COLMOTORES	9.677,21	8.287,24	5.810,96	1.345,92	13,91%
8	FAVIM	MONOMEROS COLOMBO-VENEZOLANO	40.589,82	37.366,82	20.954,95	5.628,95	13,87%
31	FONCCOMED	CAMARA DE COMERCIO DE MEDELLIN	7.158,42	6.357,64	5.996,52	976,84	13,65%
35	INVERLOC	PETROBRASS	5.510,75	5.026,92	4.647,65	748,08	13,57%
4	COMPENSAR	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	80.870,18	69.041,16	52.266,56	10.844,06	13,41%
23	FIMPREVI	SEGUROS LA PREVISORA	16.146,66	14.256,81	9.955,52	2.157,03	13,36%
21	DESTINAR	EQUIDAD SEGUROS OC. FINANCIERA COMUL	17.798,47	16.238,31	15.099,03	2.311,50	12,99%
30	AVANZAR	COMFENALCO	7.385,10	7.010,08	7.254,23	940,18	12,73%
28	PETROMECL	MANSAROVAR ENERGY COLOMBIA LTDA	9.582,70	8.547,64	6.421,80	1.141,52	11,91%
7	FOMIHOCOL	HOCOL Y AGEPETROL	40.593,99	35.560,97	34.565,15	4.661,59	11,48%
5	FIA	CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P	46.897,08	41.138,51	24.459,55	5.291,08	11,28%
10	FAMISANCELA	PRODUCTOS SANITARIOS SANCELA	37.846,06	35.654,23	33.477,76	4.187,26	11,06%

Al compararnos con otros fondos se puede observar que el % de rentabilidad del Fondo Mifuturo 14.4% se ubicó por encima del promedio de los fondos mutuos de inversión a nivel nacional la cual se está en 10.2%



## Ejecución Ppto Gastos año 2023

Para el mes de diciembre se observa una ejecución de los gastos operativos del 253.2%, la sobreejecución se debe a los gastos por redención de unidades.

Los gastos administrativos están dentro de los límites establecidos 94.8%

### EJECUCION PRESUPUESTAL ACUM 2023

### Variaciones

CONCEPTO	Ppto Acum 2023	Ejecución Acum 2023	Var (\$)	Cumpl %
GASTOS ADMINISTRATIVOS	172,781	163,810	8,971	94.8%
GASTOS DE PERSONAL	78,338	75,400	2,938	96.2%
CAPACITACIÓN DEL PERSONAL	3,000	1,624	1,376	54.1%
HONORARIOS Y COMISIONES	23,520	20,567	2,953	87.4%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	49,030	54,331	-5,301	110.8%
GASTOS DE ASAMBLEA	130	-	130	0.0%
AMORTIZACIONES	-	-	0	0.0%
SERVICIOS TEEFONO	841	967	-126	114.9%
GASTOS DE REPRESENT/VIATICOS	2,000	934	1,066	46.7%
ASEO Y CAFETERIA	600	858	-258	143.0%
EQUIPO DE COMPUTO			0	0.0%
PROCESAMIENTO DE DATOS	310	399	-89	128.7%
PAPELERIA	480	110	370	22.9%
TAXIS Y BUSES	400	385	15	96.2%
GASTOS BANCARIOS	1,609	1,232	377	76.6%
INDUSTRIA Y COMERCIO	3,165	4,552	-1,387	143.8%
MTTO Y REPARACIONES	-	-	0	0.0%
DEPRECIACIONES	1,338	1,338	0	100.0%
COMISIONES	7,800	746	7,054	9.6%
GASTOS NOTARIALES	220	367	-147	166.8%
<b>REDENCION UNID.</b>	<b>119,900</b>	<b>577,315</b>	<b>-457,415</b>	<b>481.5%</b>
GASTOS POR RED DE UNIDADES	119,900	577,315	-457,415	481.5%
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>292,681</b>	<b>741,124.8</b>	<b>-448,444</b>	<b>253.2%</b>

Participación Gastos Admtivos	0.98%	0.96%
Participación Gastos x Redención	0.68%	3.37%
<b>Participación Total Gastos</b>	<b>1.66%</b>	<b>4.33%</b>



# Ejecución Estado Resultados

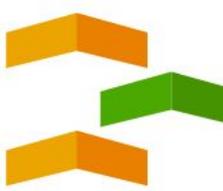
VALORES EN MILES \$	EJECUCION ACUM PYG			
	dic - 2023			
	REAL	PPTO	VARIAC	%CUMP
<b>INGRESOS DE RECURSOS</b>				
AJUSTE POR VALOR. RENTA FIJA	1,961,787	186,431	1,775,356	1052.3%
AJUSTE POR VALOR. RENTA VARIABLE	355,758	61,675	294,083	576.8%
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	9,431	0	9,431	0.0%
CARTERAS COLECTIVAS Y OTROS FINAN	888,048	103,431	784,617	858.6%
INGRESOS POR REDENCION DE UNIDADES	3,343	446,024	-442,681	0.7%
<b>TOTAL INGRESOS MES</b>	<b>3,218,367</b>	<b>797,560</b>	<b>2,420,807</b>	<b>403.5%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>741,125</b>	<b>292,681</b>	<b>448,444</b>	<b>253.2%</b>
<b>EXCEDENTE</b>	<b>2,477,242</b>	<b>504,879</b>	<b>1,972,363</b>	<b>490.7%</b>



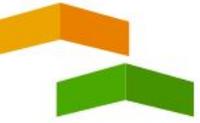
# Ejecución Plan Estratégico

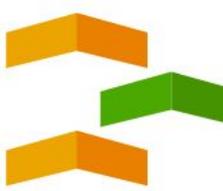


PLANEACION ESTRATEGICA FMI MIFUTURO				OBJET	REAL	
OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	FORMULA	2023	2023	%Cumplim
RENTABILIZAR LOS RECURSOS DEL FONDO PARA SER AUTOSOSTENIBLE	Inversiones diversificadas en renta variable en Mercados Nacionales	% Participación en Portafolio	Costo de Inversión/ Costo Total Portafolio	5.00%	7.20%	144.00%
	Inversiones diversificadas en renta fija en Mercados Nacionales	% Participación en Portafolio	Costo de Inversión/ Costo Total Portafolio	60.00%	65.70%	109.50%
	Liquidez para aprovechar oportunidades del mercado	% Sobre Total Portafolio	total carteras colectivas/ Total Portafolio	17.00%	6.30%	37.06%
	Inversion en cartera de crédito	% Participación en Portafolio	Saldo Cartera / Total activos	20.00%	17.60%	88.00%
	Cobertura servicio deuda	% Participacion afiliados con credito	Número de afiliados con crédito / total de afiliados	39.00%	40.20%	103.08%
	Indicador cartera vencida	% participacion saldos en mora	Saldo en mora/ total cartera	0.013%	0.004%	30.77%
	Rentabilización de los activos	% Rentabilidad sobre activos	Utilidad / Activos Totales	10.00%	14.44%	144.40%
	Indicador de liquidez IRL	IRL Interno sin inversiones	Total ingresos / Total egresos (veces)	10.00	12.70	127.00%
CONTRIBUIR AL DESARROLLO DEL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS	Fortalecimiento en la gestión de Afiliación	% Cobertura Afiliación en Asociados Copservir Habilitados	# Afiliados Fondo / # Asociados Habilitados para afiliación en Copservir	70.00%	56.20%	80.29%
	Crecimiento de Aportes Totales	% Crecimiento Aportes	(Aportes Año Actual/Aportes Año anterior)-1	10.00%	-8.30%	-83.00%
MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LOGRAR LA EFICIENCIA OPERACIONAL	Desarrollo página web, automatización proceso afiliación, consultas estado de crédito y cartera	Gestión de afiliación, solicitud y atención trámites y comunicaciones para los afiliados	%Avance desarrollo	100.00%	100.00%	100.00%
	Desarrollo software Gemda Web (actualización módulos)	Implementación y actualización del software contable, migración de información	%Avance desarrollo	100.00%	100.00%	100.00%
	Gestión Documental	% Implementación	Digitalizacion documentos	100.00%	100.00%	100.00%
PERSONAL PROFESIONAL Y ACTUALIZADO	Capacitación del personal del fondo y Miembros de Junta Directiva	% Implementación	# Actualizaciones ejecutadas /# Actualizaciones exigidas de acuerdo a normatividad	100.00%	100.00%	100.00%



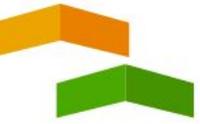
## 8) Lectura Dictamen Revisoría Fiscal





## 9) Aprobación del Informe de Junta Directiva y Representante Legal

<https://forms.gle/xHWU6H4unQVpKjms8>



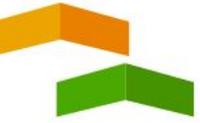
# 10) Aprobación Estados Financieros al 31 de Dic de 2023.

<https://forms.gle/2noDGAsMeoC8Pdt5>

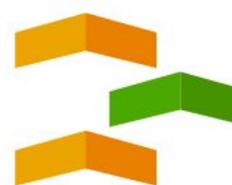




# 11) Presentación Proyecto Distribución de Utilidades (Representante Legal)



# Proyecto de distribución de utilidades 2023



## FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO

### Calculo de Utilidades por distribuir

CONCEPTO	NIIF
<b>TOTAL UTILIDAD ACUMULADA AÑO 2023</b>	<b>2,477,242,159.25</b>
SALDO INICIAL DE RESERVA DE ESTABILIZACIÓN	161,340,805.18
TOTAL RESERVA AÑO 2023	247,724,215.93
TOTAL RESERVA ACUMULADADA	409,065,021.11
SUPERAVIT RECONOCIMIENTO NIIF	3,107,840.00
<b>UTILIDAD NETA PARA DISTRIBUCIÓN</b>	<b>2,229,517,943.32</b>
<b>TOTAL VALOR NETO (PATRIMONIO)</b>	<b>14,882,976,856.58</b>
% PARTICIPACIÓN TOTAL RESERVA	2.75%
<b>TOTAL UNIDADES</b>	<b>13,927,005.73</b>
Menos: UNIDADES DE RESERVA DE ESTABILIZACIÓN	352,913.98
Menos: UNIDADES CONTRIBUCIÓN PENDIENTE	212,850.20
Neto: UNIDADES PARA DISTRIBUCIÓN RENDIMIENTO	13,361,241.55
<b>VALOR DIVIDENDO POR UNIDAD</b>	<b>166.86</b>



## 11.1) Aprobación Distribución de Utilidades

<https://forms.gle/yQmz4uStcwBRe5VA>



## 12) Presupuesto y Plan Estratégico para 2024 (Representante L.)



# Presupuesto Gastos 2024



GASTOS ADMINISTRATIVOS	Ppto 2024	Ejec 2023	Crec %	Crec \$
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>85,089</b>	<b>75,400</b>	<b>12.8%</b>	<b>9,689</b>
Salario y Prestaciones	85,089	75,400	12.8%	9,689
<b>HONORARIOS</b>	<b>24,276</b>	<b>20,566.8</b>	<b>18.0%</b>	<b>3,709</b>
Revisoría Fiscal	17,166	15,342	11.9%	1,824
Oficial de Cumplimiento	3,934	3,700	6.3%	234
Otros Honorarios (SGSST y XBRL)	3,176	1,525	108.3%	1,651
<b>CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES</b>	<b>24,432</b>	<b>20,536</b>	<b>19.0%</b>	<b>3,896</b>
Certicamara	666	602	10.6%	64
Precia	3,766	3,380	11.4%	386
Superintendencia	12,000	10,605	13.2%	1,395
Imprevistos	2,000	-	0.0%	2,000
Asomutuos	6,000	5,949	0.9%	51
<b>GASTOS DE ASAMBLEA</b>	<b>130</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>130</b>
<b>PRESUPUESTO DE TECNOLOGÍA</b>	<b>33,635</b>	<b>34,041</b>	<b>-1.2%</b>	<b>(407)</b>
Mantenimiento Software (Gemda web y pag	25,435	23,274	9.3%	2,161
Adobe sign	1,800	1,495	20.4%	305
Compra equipo de computo auxiliar	6,000	-	0.0%	6,000
Procesamiento Electrónico Datos	400	399	0.3%	1
implementación Gemda/App pagina	-	8,874	-100.0%	(8,874)
<b>SERVICIOS</b>	<b>1,061</b>	<b>967</b>	<b>9.8%</b>	<b>95</b>
Teléfono	1,061	967	9.8%	95
<b>DIVERSOS</b>	<b>6,740</b>	<b>3,911</b>	<b>72.3%</b>	<b>2,829</b>
Gastos de Representación y Viáticos	2,000	934	114.1%	1,066
Almuerzo fin año JUNTA y refrigerios asambl	1,100	858	28.2%	242
Papelería	240	110	118.2%	130
Taxis y Buses	400	385	4.0%	15
Capacitacion personal	3,000	1,624	84.7%	1,376

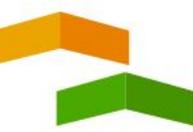
GASTOS ADMINISTRATIVOS	Ppto 2024	Ejec 2023	Crec %	Crec \$
<b>GASTOS BANCARIOS</b>	<b>1,192</b>	<b>1,232</b>	<b>-3.2%</b>	<b>(40)</b>
Impuesto 4*1000	1,188	1,188	0.0%	(0)
Ajuste al Peso	4	44	-90.9%	(40)
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>296,773</b>	<b>584,318.7</b>	<b>-49.2%</b>	<b>(287,545.9)</b>
<b>IMPUESTO INDUSTRIA Y CCIO</b>	<b>3,800</b>	<b>4,552</b>	<b>-16.5%</b>	<b>(752)</b>
<b>MTTO Y REPARACIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>2,438</b>	<b>1,338</b>	<b>82.2%</b>	<b>1,100</b>
Equipo de Oficina	129.0	129.0	0.0%	0.0
Dep. Equipo de Computo y comunicaci3n	2,309	1209.1	91.0%	1100.0
<b>COMISIONES Y REDENC. UNIDAD</b>	<b>290,535</b>	<b>578,428</b>	<b>-49.8%</b>	<b>(287,894)</b>
Comisiones Bancarias	1,377	746	84.6%	631
Gastos por Redenci3n de Unidades	288,658	577,315	-50.0%	(288,658)
Gastos Notariales	500	367	36.2%	133
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>473,328</b>	<b>741,125</b>	<b>-36.1%</b>	<b>(267,797.1)</b>

Gastos Administrativos	184,670	163,810	12.7%	20,860
Gastos por Redenci3n de Unidades	288,658	577,315	-50.0%	(288,658)
Total Gastos Asumidos x Fondo	473,328	741,125	-36.1%	(267,797)

<b>VALOR ACTIVOS PROYECTADOS</b>	<b>17,675,100</b>	<b>17,160,291</b>		
Participaci3n gastos admtivos	1.04%	0.95%		
Participacion gastos redencion unidades	1.63%	3.36%		
Participacion Total gastos Fondo	2.68%	4.32%		

# Presupuesto Resultados 2024

<b>VALORES EN MILES \$</b>			
<b>INGRESOS DE RECURSOS</b>	<b>TOTAL 2023</b>	<b>PPTO 2024</b>	<b>%Incr</b>
AJUSTE POR VALORACION RENTA FIJA	1,961,787	724,713	-63.1%
AJUSTE POR VALORACION RENTA VARIABLE	355,758	103,439	70.9%
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES-CTA P	9,431	6,602	-30.0%
OTROS FINANCIEROS - CARTERAS COL	888,048	621,634	-30.0%
INGRESOS POR REDENCION DE UNIDADES	3,343	1,672	-50.0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3,218,367</b>	<b>1,458,059</b>	<b>435.9%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>741,125</b>	<b>473,328</b>	<b>-36.1%</b>
<b>EXCEDENTE OPERATIVO ESTIMADO</b>	<b>2,477,242</b>	<b>984,731</b>	<b>-60.2%</b>
<b>% RENTABILIDAD FONDO/ACTIVOS</b>	<b>14.44%</b>	<b>5.57%</b>	



# Plan Estratégico 2024



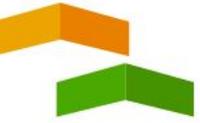
## PLANEACION ESTRATEGICA FMI MIFUTURO

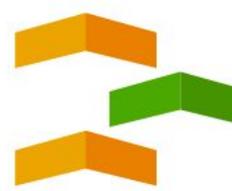
PERSPECTIVA	OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	OBJETIVOS		RESPONSABLE
				2022	2023	
1. FINANCIERA	RENTABILIZAR LOS RECURSOS DEL FONDO PARA SER AUTOSOSTENIBLE	Inversiones diversificadas en renta variable en Mercados Nacionales	% Participación en Portafolio	9.30%	5.00%	Comité de Inversiones y Administración
		Inversiones diversificadas en renta fija en Mercados Nacionales	% Participación en Portafolio	58.70%	60.00%	Comité de Inversiones y Administración
		Liquidez para aprovechar oportunidades del mercado	% Sobre Total Portafolio	11.00%	17.00%	Administración
		Inversión en cartera de crédito	% Participación en Portafolio	30.00%	20.00%	Gerencia
		Cobertura servicio deuda	% Participación afiliados con crédito	38.00%	39.00%	Gerencia
		Indicador cartera vencida	% participación saldos en mora	0.015%	0.013%	Gerencia
		Rentabilización de los activos	% Rentabilidad sobre activos	4.00%	10.00%	Administración, Junta Directiva y Comité de Inversiones
		Indicador de liquidez IRL	IRL Interno sin inversiones	9.00	10.00	Gerencia
		Sostenibilidad del Fondo	% Gastos operacionales asumidos	65.00%	70.00%	Administración, Junta Directiva y Comité de Inversiones
2. AFILIADOS	CONTRIBUIR AL DESARROLLO DEL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS	Fortalecimiento en la gestión de Afiliación	% Cobertura Afiliación en Asociados Copservir Habilitados	80.00%	70.00%	Administración, Delegados y Junta Directiva
		Crecimiento de Aportes Totales	% Crecimiento Aportes	4.00%	10.00%	Administración, Delegados y Junta Directiva
3. PROCESOS INTERNOS	MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LOGRAR LA EFICIENCIA OPERACIONAL	Desarrollo página web, automatización proceso afiliación, consultas estado de crédito y cartera	Gestión de afiliación, solicitud y atención trámites y comunicaciones para los afiliados	100.00%	100.00%	Junta Directiva y Administración
		Desarrollo software Gemda Web (actualización módulos)	Implementación y actualización del software contable, migración de información	100.00%	100.00%	Administración
		Gestión Documental	% Implementación	100.00%	100.00%	Administración
4. CONOCIMIENTO Y APRENDIZAJE	PERSONAL PROFESIONAL Y ACTUALIZADO	Capacitación del personal del fondo y Miembros de Junta Directiva	% Implementación	100.00%	100.00%	Administración



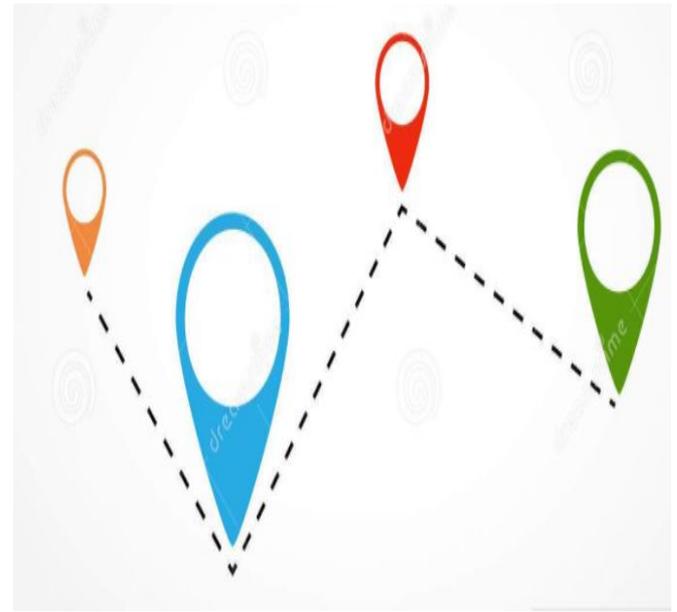
# Aprobación Presupuesto y Plan Estratégico 2024.

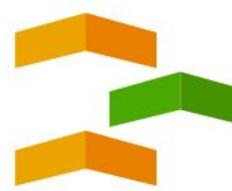
<https://forms.gle/f5nMVGLyBNeSd3aG6>





# 14) Proposiciones y Puntos Varios





# Muchas Gracias

