



XVIII ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS

19 Marzo 2025



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 2024 | 2:30 - 2:45 PM |
| 8. | Informe y Dictamen del Revisor Fiscal año 2024 | 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 2024 | 3:05 - 3:10 PM |
| 11. | Presentación y Aprobación Proyecto Distribución de Utilidades 2024 | 3:10- 3:15 PM |
| 12. | Presentación y aprobación del Presupuesto de gastos y Plan Estratégico para el año 2025 | 3:15 - 3:30 PM |
| 13. | Presentación propuestas y elección Revisoría Fiscal | 3:30 - 3:40 PM |
| 14. | Elección de miembros de la junta en representación de la Asamblea | 3:40 - 3:45 PM |
| 15. | Propuesta de ajuste a los estatutos | 3:45 a 3:50 PM |
| 16. | Proposiciones y varios | 3:50 a 4:00 PM |
| 17. | Cierre | 4:00 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/V2Y8zCnbV89f2gBJ6>
- **Secretario de la Asamblea:** <https://forms.gle/w9rgL7VdcGfa1bRq5>



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



Santiago de Cali, 04 de octubre de 2024

Señores
DELEGADOS
FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO

Cordial saludo

Los suscritos certificamos que el Acta de la Asamblea Extraordinaria de Delegados #017, realizada el día 25 de septiembre de 2024 contiene todos los temas expuestos y tratados en dicha Asamblea, por lo cual aprobamos su contenido.



Javier Perdomo
Delegado Bogotá.



Deivis Manuel Carbonel
Delegado Barranquilla



Martha Ofelia Villamil (4 oct. 2024 10:25 CDT)

Martha Ofelia Villamil
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/qBgQa41D53PtCDdo7>



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 2024 se desarrolló en un entorno económico y social marcado por la incertidumbre que generó el proceso de intervención por el que atraviesa la empresa patrocinadora, por lo cual se tomaron decisiones la disminución del aporte legal con el objetivo de ayudar en el proceso de disminución de gastos de la empresa patrocinadora y buscando la continuidad del fondo en el tiempo.

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.

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, todas las medidas 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

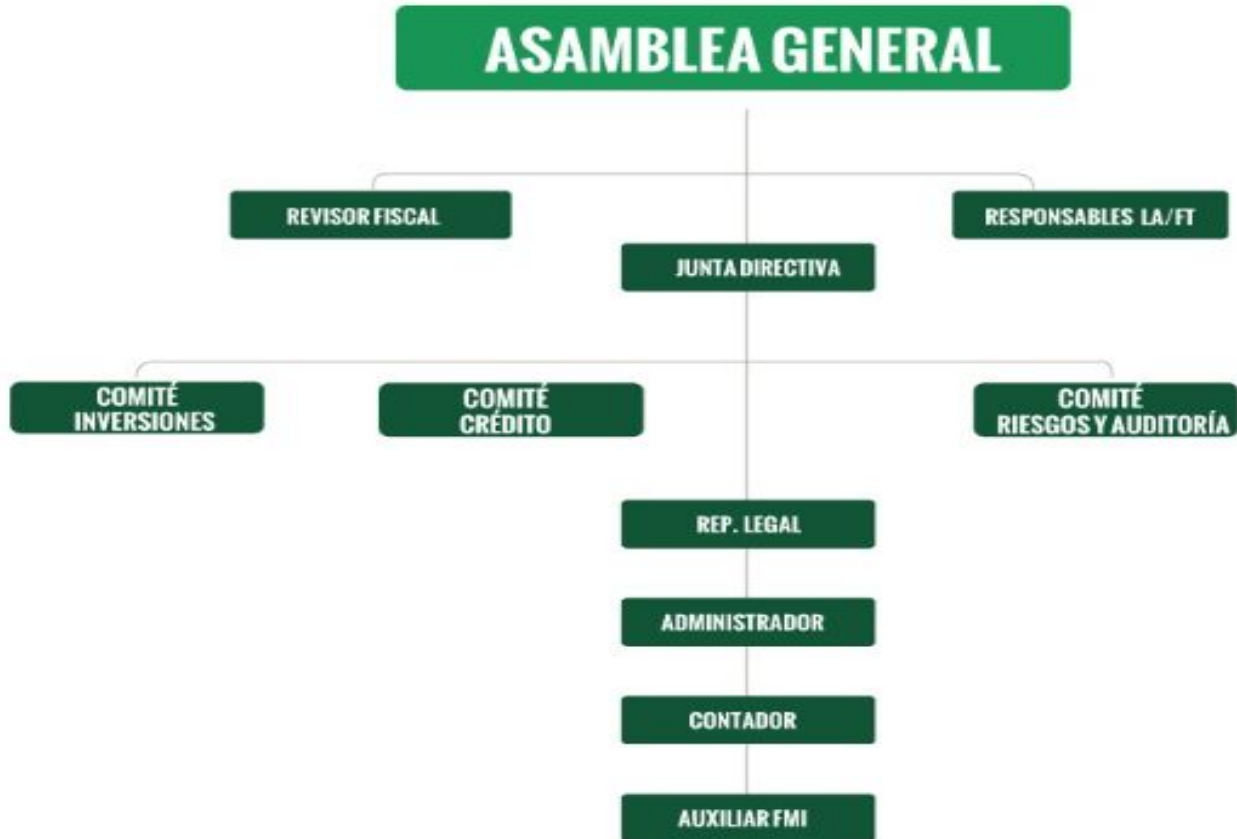




6) Gobierno Corporativo Fondo Mifuturo (Gerente)



Organigrama





Miembros de Junta

Principales

Luz Stella Pabón Santafé
Juan Carlos Bolívar
Edgar Alfonso Gomez
Julián Alberto Lugo
Javier Santiago Hernández

Suplentes

Jose Antonio Santander

Carlos Enrique Bastos

En representación de:

Afiliados
Afiliados
Empresa Patrocinadora
Empresa Patrocinadora
La Junta

Representantes Legales

Principales

José Antonio Castellar

Suplentes

Ana Ines Moreno Rivas

Revisores Fiscales

Principales

Luz Aida Montes Ríos

Suplentes

Jean Rene Romero Diaz



7) Informe de Gestión y resultados año 2024. (Representante Legal)





Certificación de los Estados Financieros por parte Representante Legal y Contador



HITOS FMI MIFUTURO

NOVIEMBRE 2010

Inicia operaciones recibiendo los primeros aportes de los afiliados



OCTUBRE 2011

Se inician los créditos con la línea Credifacil.

JULIO 2014

Por el volumen de activos, la Superfinanciera cambia la categoría a vigilados.



MAYO 2015

Se abre la línea crediconsumo.

ENERO 2016

Adopción de normas Internacionales de Información financiera NIIF



FEBRERO 2020

Aprobación de la línea de crédito educación y desarrollo de la pagina web

OCTUBRE 2021

Implementación de la firma digital



2022

Implementación del software Gemda Web y se abre la línea Credivacaciones.

HITOS FMI MIFUTURO

2023

SIAR y refinanciamientos
cruzadas.
Año de mayor utilidades



2024

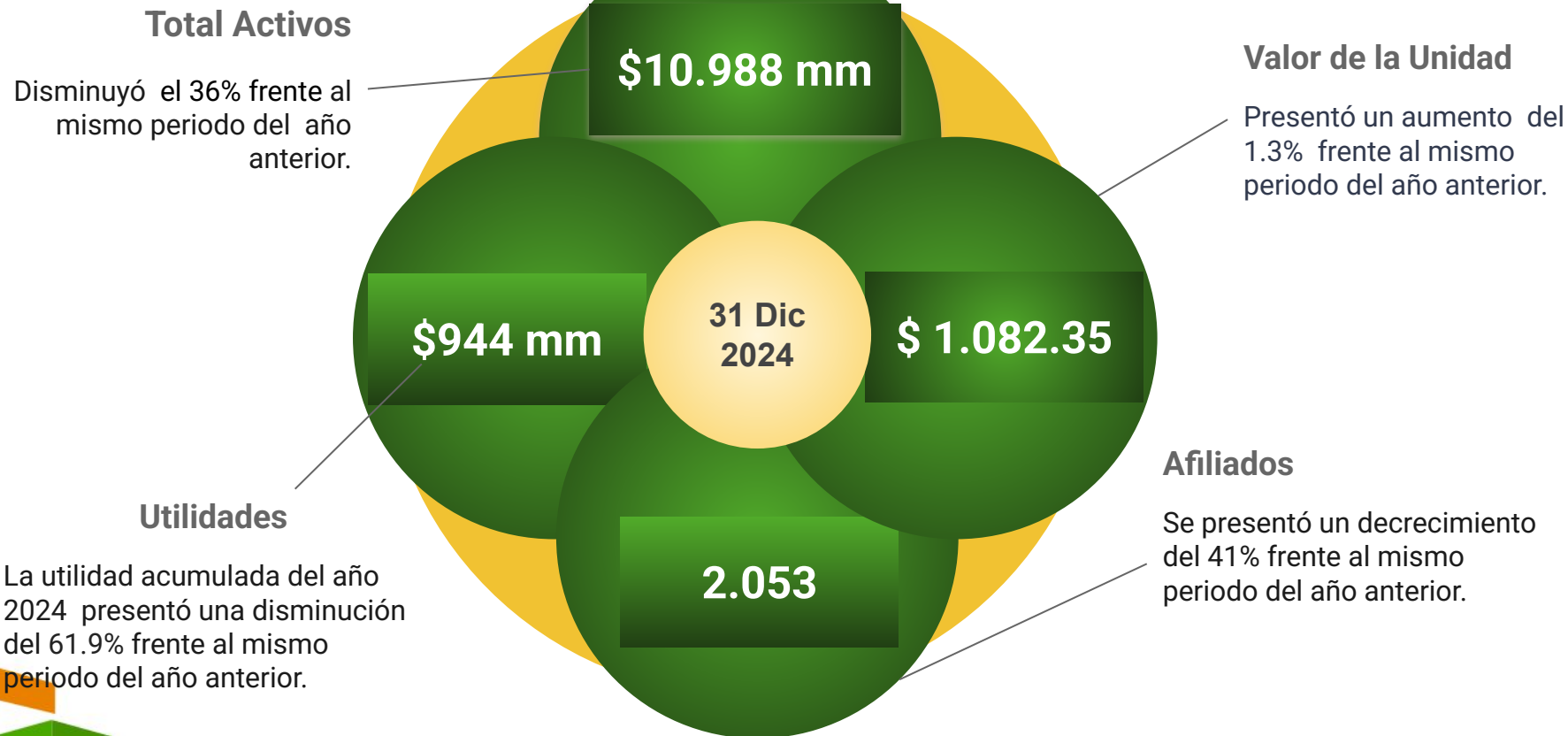
Implementación APP Fondo
Mifuturo

2025

Integración entre Gemda Web y
la pagina web

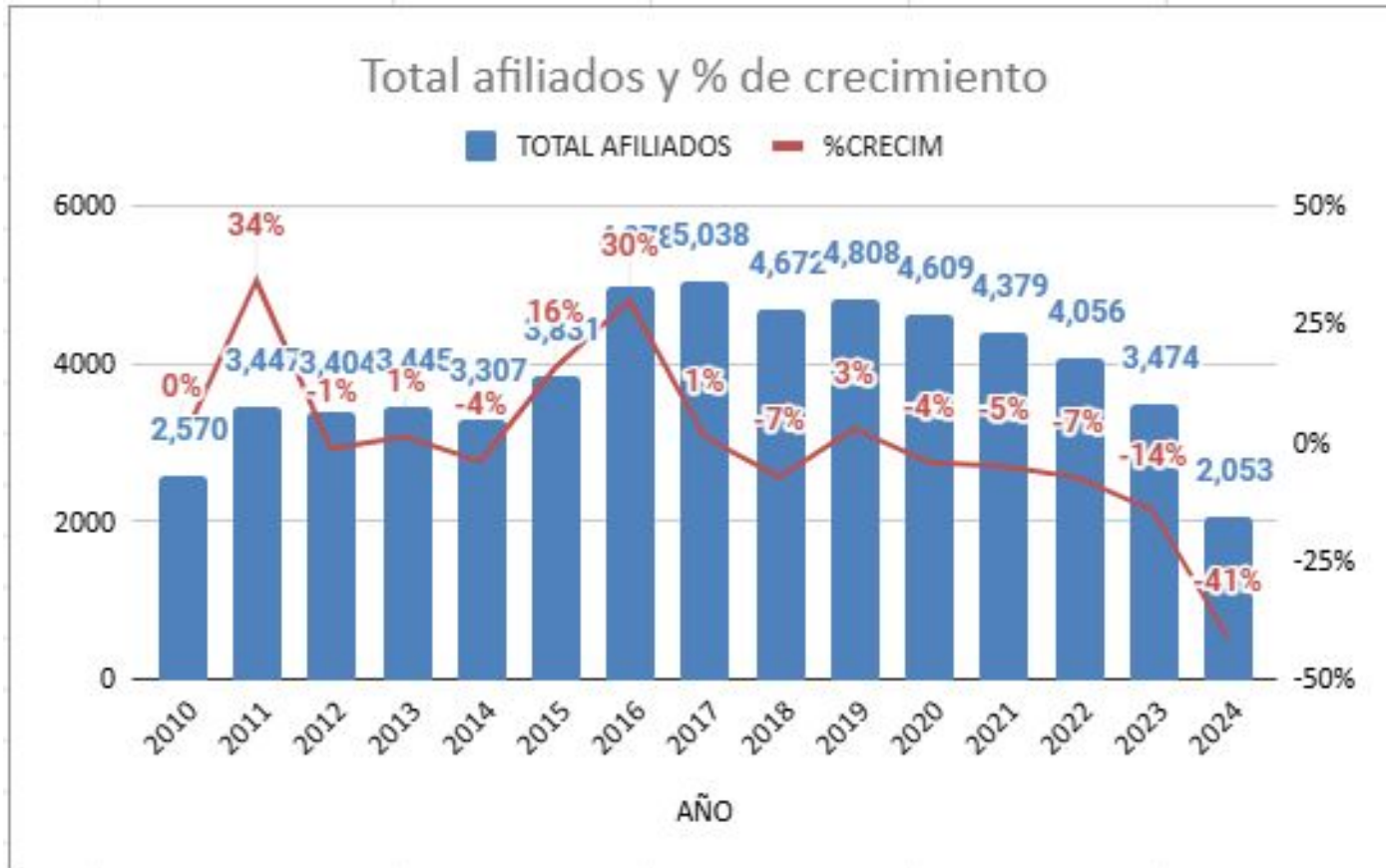


Información General



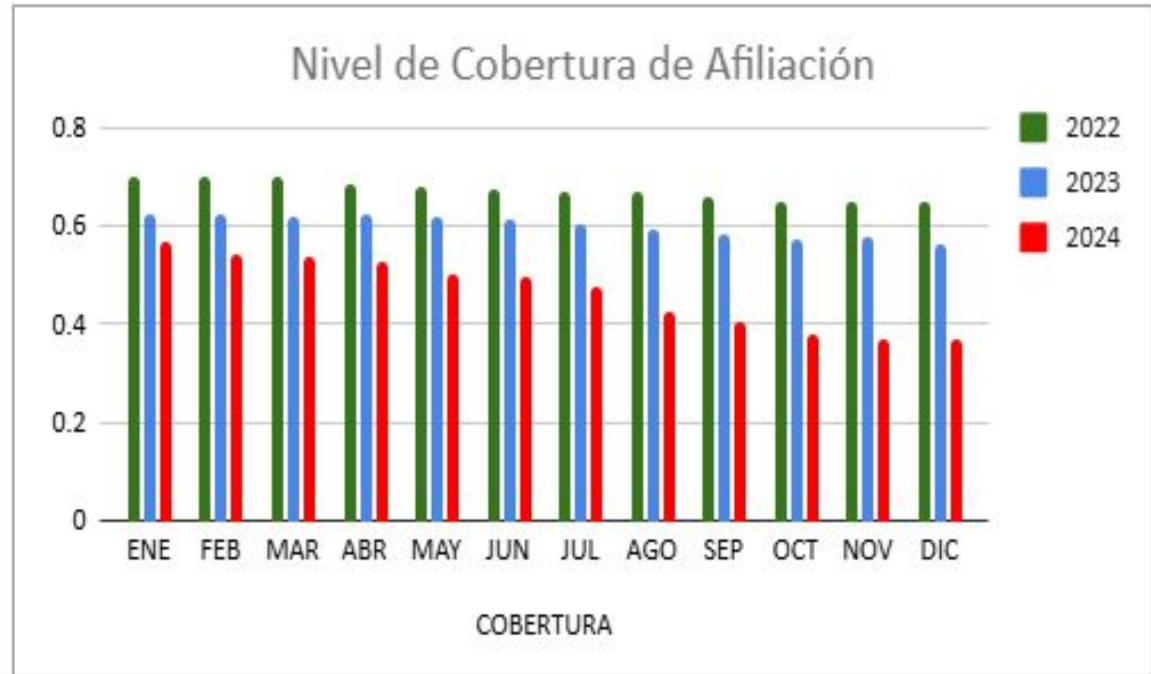


Evolución Afiliados




Cobertura de Afiliación

| COBERTURA | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------|-------|-------|-------|
| ENE | 69.8% | 62.2% | 56.5% |
| FEB | 70.0% | 62.1% | 54.0% |
| MAR | 69.8% | 62.0% | 53.9% |
| ABR | 68.6% | 62.2% | 52.4% |
| MAY | 68.1% | 61.9% | 50.3% |
| JUN | 67.5% | 61.3% | 49.5% |
| JUL | 67.0% | 60.5% | 47.6% |
| AGO | 66.7% | 59.3% | 42.5% |
| SEP | 66.0% | 58.4% | 40.6% |
| OCT | 64.8% | 57.3% | 37.9% |
| NOV | 65.0% | 57.6% | 37.1% |
| DIC | 64.7% | 56.2% | 36.7% |



Nivel de cobertura a nivel total, continúa siendo bajo frente al potencial de afiliados, para el mes de Diciembre fue del 36.7%.



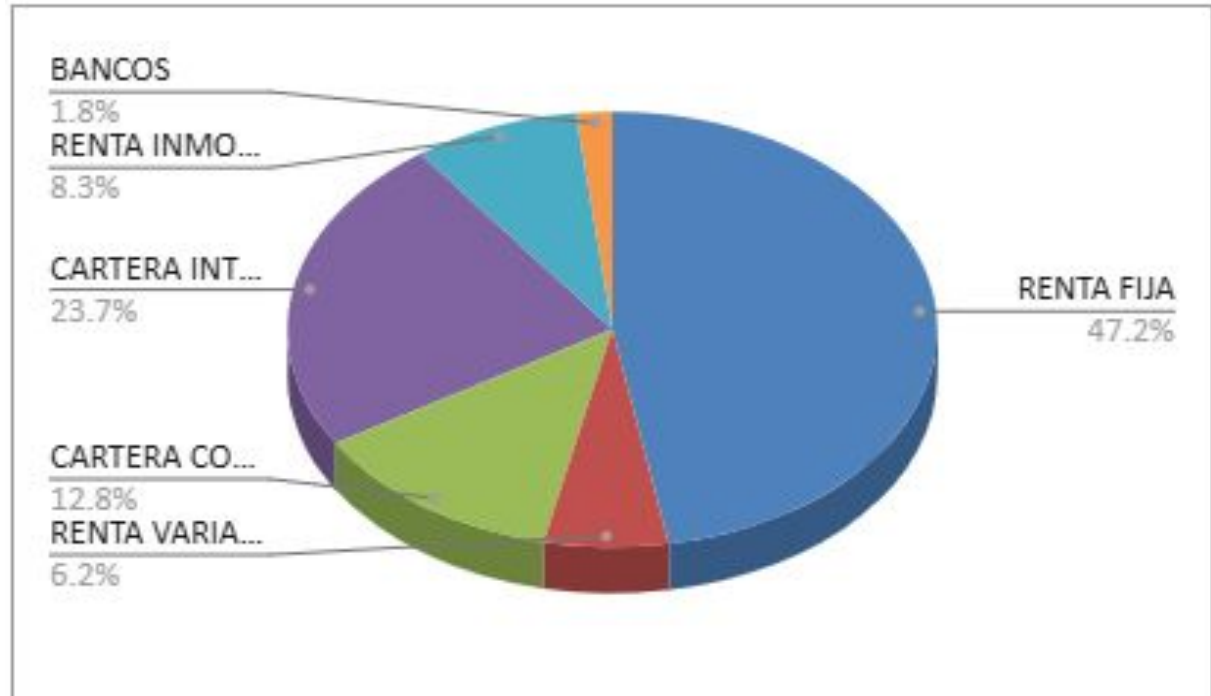


Inversiones




Composición del portafolio al 31 dic 2024

| TIPO | Valor Mercado \$Miles | %PART |
|--------------------------|-----------------------|-------------|
| RENTA FIJA | \$4,999,788 | 47.2% |
| RENTA VARIABLE | \$654,094 | 6.2% |
| CARTERA COLECTIVA | \$1,357,913 | 12.8% |
| CARTERA INTERNA | \$2,509,102 | 23.7% |
| RENTA INMOBILIAR | \$876,001 | 8.3% |
| BANCOS | \$190,578 | 1.8% |
| TOTAL x INVERSION | \$10,587,476 | 100% |



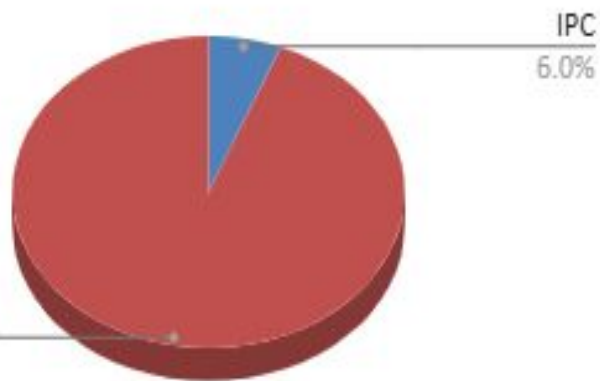
Se mantiene un portafolio de inversión conservador, con una composición adecuada para el perfil definido, con mayor participación en inversiones de renta fija.



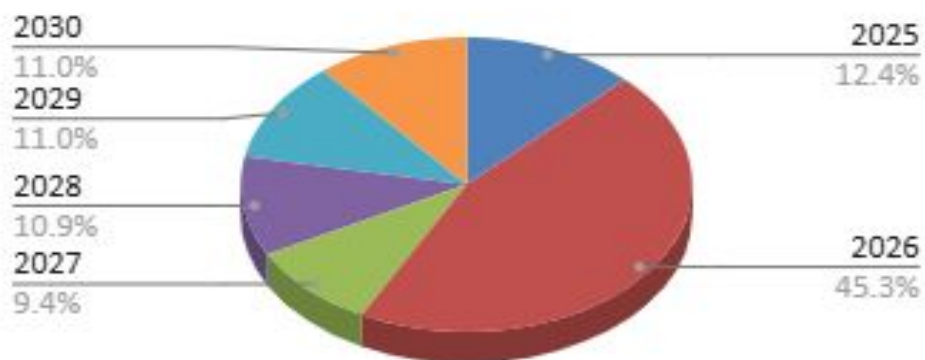
Detalle Renta Fija



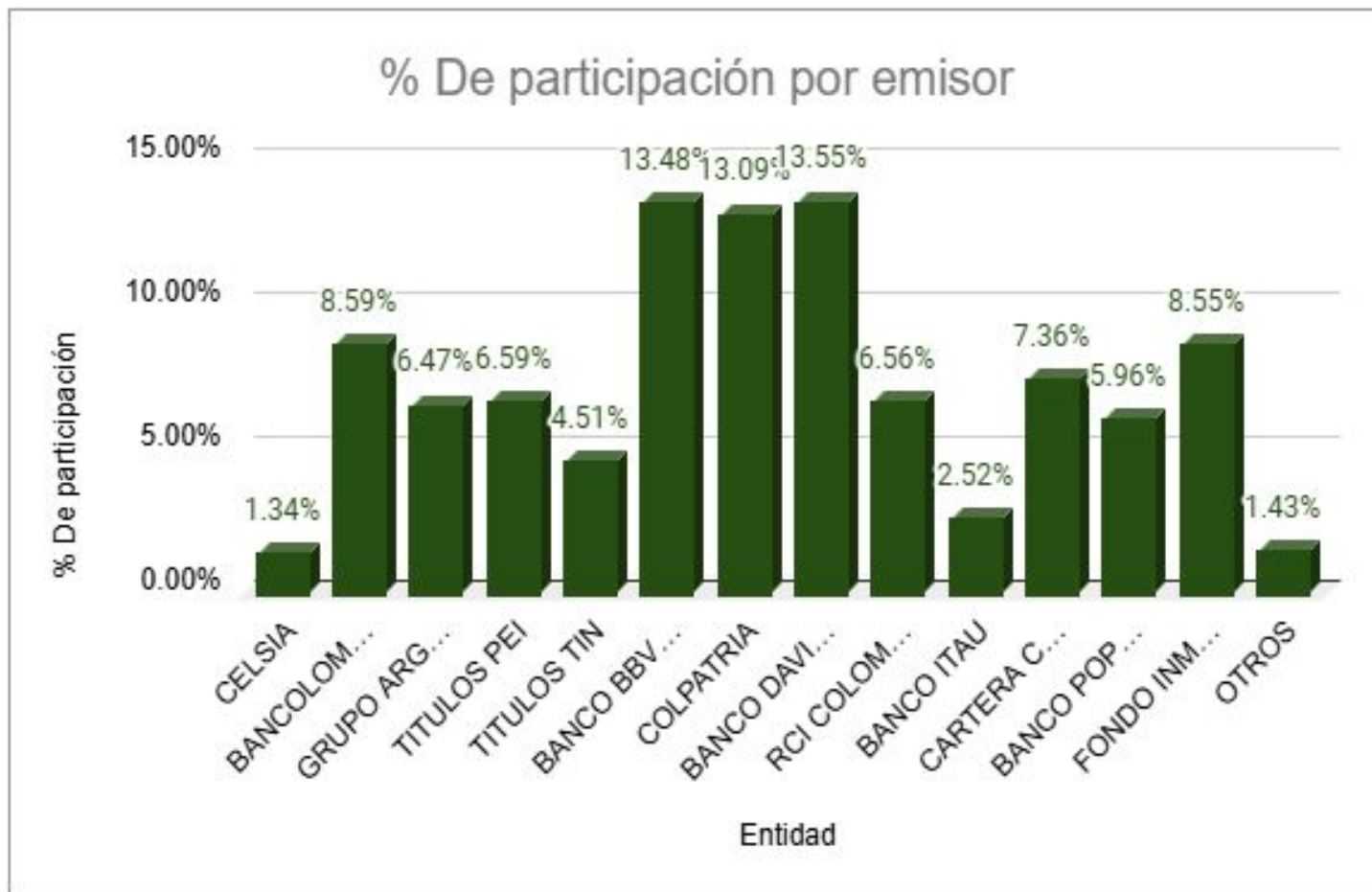
% De participación por tasa



% Por año de vencimiento



| Comisionista | Renta Fija | % | Renta Variable | % | Carteras Colectivas | % | TOTAL | TOTAL % |
|---------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Alianza Valores | 4,700,015,000 | 94% | 28,777,240 | 2% | 613,593,739 | 45% | 5,342,385,979 | 68% |
| Valores Bancolombia | 299,773,000 | 6% | 1,501,318,421 | 98% | 744,318,916 | 55% | 2,545,410,337 | 32% |
| Total | 4,999,788,000 | 100% | 1,530,095,661 | 100% | 1,357,912,654 | 100% | 7,887,796,316 | 100% |



Detalle Cartera de créditos 2024

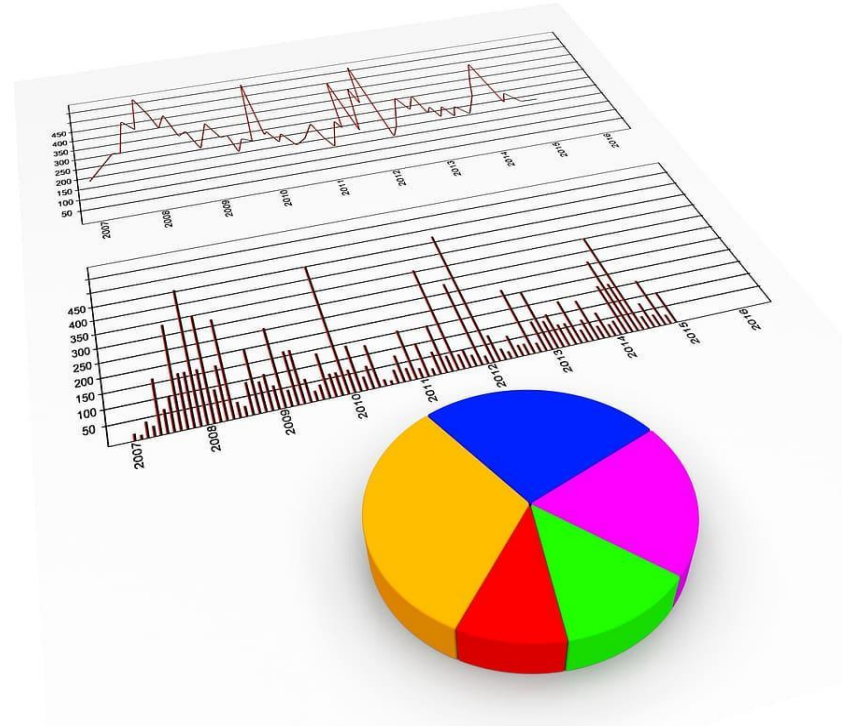


| Conceptos | Acum 2024 | Acum 2023 | Variación | %CREC |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| # Creditos Otorgados | 1,545 | 1,902 | -357 | -18.8% |
| Valor Desembolsado \$Miles | 3,860,978 | 4,179,221 | -318,243 | -7.6% |
| Valor Recaudado \$Miles | 4,292,168 | 3,831,610 | 460,558 | 12.0% |
| Intereses Generados \$Miles | 424,901 | 448,031 | -23,130 | -5.2% |
| Saldo de Cartera | 2,509,102 | 2,968,592 | -459,490 | -15.5% |
| | | | | |
| % Rentabilidad | 16.93% | 15.09% | | |
| Vr. Prom x Crédito | \$ 2,499 | \$ 2,197 | | |





Estados Financieros



FONDO MUTUO DE INVERSION MIFUTURO

NIT. 900.383.069-5

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre 2023

(Expresado en miles de pesos)

| | NOTA | Ene-Dic 2024 | Ene- Dic 2023 | Var \$ | Var % |
|---|------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| Efectivo y Equivalente al efectivo | 5 | 190.558 | 523.811 | (333.253) | -64% |
| Inversiones y operaciones con derivados | 6 | 7.887.796 | 13.337.981 | (5.450.185) | -41% |
| Cuentas por cobrar | 7 | 2.905.958 | 3.297.060 | (391.102) | -12% |
| Total activo Corriente | | 10.984.312 | 17.158.852 | (6.174.540) | -36% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| Muebles y Enseres | | | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | 8 | 8.985 | 8.076 | 909 | 11% |
| Depreciacion Acumulada | | (4.892) | (6.637) | 1.745 | 26% |
| Total activo no corriente | | 4.093 | 1.439 | 2.654 | 184% |
| TOTAL ACTIVO | | 10.988.406 | 17.160.291 | (6.171.885) | -36,0% |

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por Pagar

| | | | | | |
|-----------------------------------|----|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Rendimientos decretados por pagar | 11 | 944.756 | 2.229.518 | (1.284.762) | -58% |
| Aportes de Capital . Valor neto | 9 | 9.581.204 | 14.470.804 | (4.889.600) | -33,8% |
| Aportes por Devolver a Retirados | 10 | 21.348 | 22.471 | (1.123) | -5% |
| Acreedores varios | 11 | 2.176 | 5.316 | (3.140) | -59% |
| Impuestos por Pagar | 11 | 20.409 | 14.903 | 5.506 | 37% |
| Total pasivo corriente | | 10.569.893 | 16.743.012 | (6.173.119) | -37% |

OTROS PASIVOS

| | | | | | |
|----------------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Pasivos Laborales | | 6.341 | 5.107 | 1.234 | 24% |
| Total otros pasivos | 12 | 6.341 | 5.107 | 1.234 | 24% |

| | | | | | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| TOTAL PASIVOS | | 10.576.234 | 16.748.119 | (6.171.885) | -37% |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|

PATRIMONIO

| | | | | | |
|---|-----------|----------------|----------------|----------|-----------|
| Reserva para Estabilizacion de Rendimientos | | 409.065 | 409.065 | - | 0% |
| Utilidad NIIF Primera Vez | | 3.107 | 3.107 | - | 0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 13 | 412.172 | 412.172 | - | 0% |

| | | | | | |
|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 10.988.406 | 17.160.291 | (6.171.885) | -36,0% |
|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|



JOSE ANTONIO CASTELLAR ANILLO
 Representante Legal
 C.C.72138752

ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ
ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ (18 feb. 2025 09:00 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-0103-24)





Estado de Resultados Integrales

| | <u>NOTA</u> | Ene-Dic 2024 | Ene-Dic 2023 | Var \$ | Var % |
|---|-------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | | | |
| Ajuste por valoración de Inversiones a precios de mercado | 14 | 1.482.802 | 2.597.241 | (1.114.439) | -43% |
| Utilidad en venta de inversiones | 14 | 16.442 | 19.083 | (2.641) | -14% |
| Rendimientos Financieros | 14 | 538.510 | 888.049 | (349.539) | -39% |
| Ingreso por redención de unidades | 14 | 42.050 | 3.344 | 38.706 | 1157% |
| Total Ingresos Operacionales | | 2.079.804 | 3.507.717 | (1.427.913) | -41% |
| TOTAL INGRESOS | 14 | 2.079.804 | 3.507.717 | (1.427.913) | -41% |
| GASTOS OPERACIONALES | | | | | |
| Gastos operacionales de Administración | | 1.135.048 | 1.030.475 | 104.573 | 10% |
| Total Gastos de Operación | 15 | 1.135.048 | 1.030.475 | 104.573 | 10% |
| UTILIDAD NETA Y/O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 16 | 944.756 | 2.477.242 | (1.532.486) | -62% |



JOSE ANTONIO CASTELLAR ANILLO

Representante Legal

C.C.72138752



ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ (18 feb.. 2025 09:00 EST)

ANA MILENA MUÑOZ GOMEZ

Contador

TP. 70208-T

LUZ AIDA MONTES RIOS

Revisor Fiscal

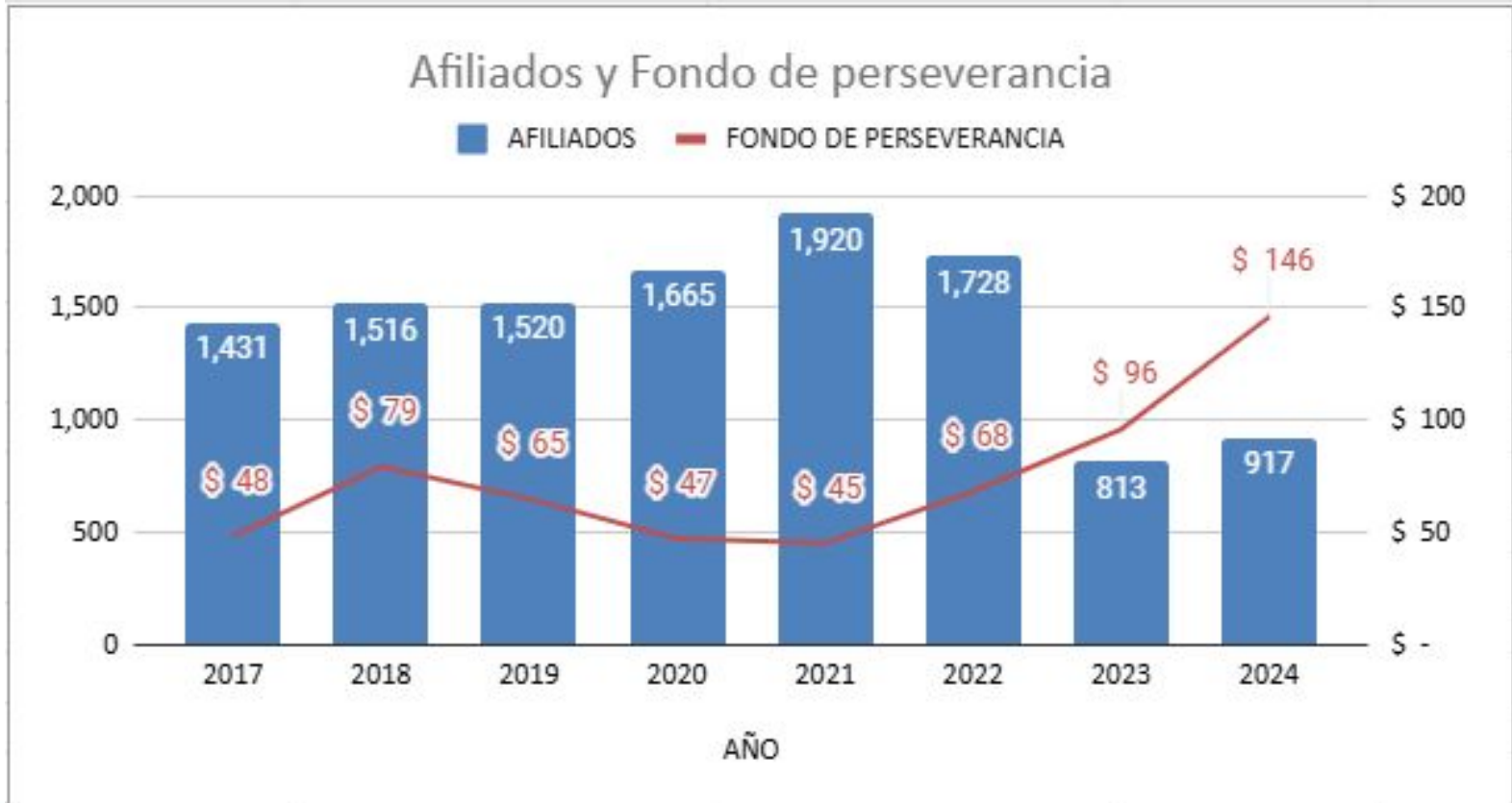
Por delegación de Kreston RM SA

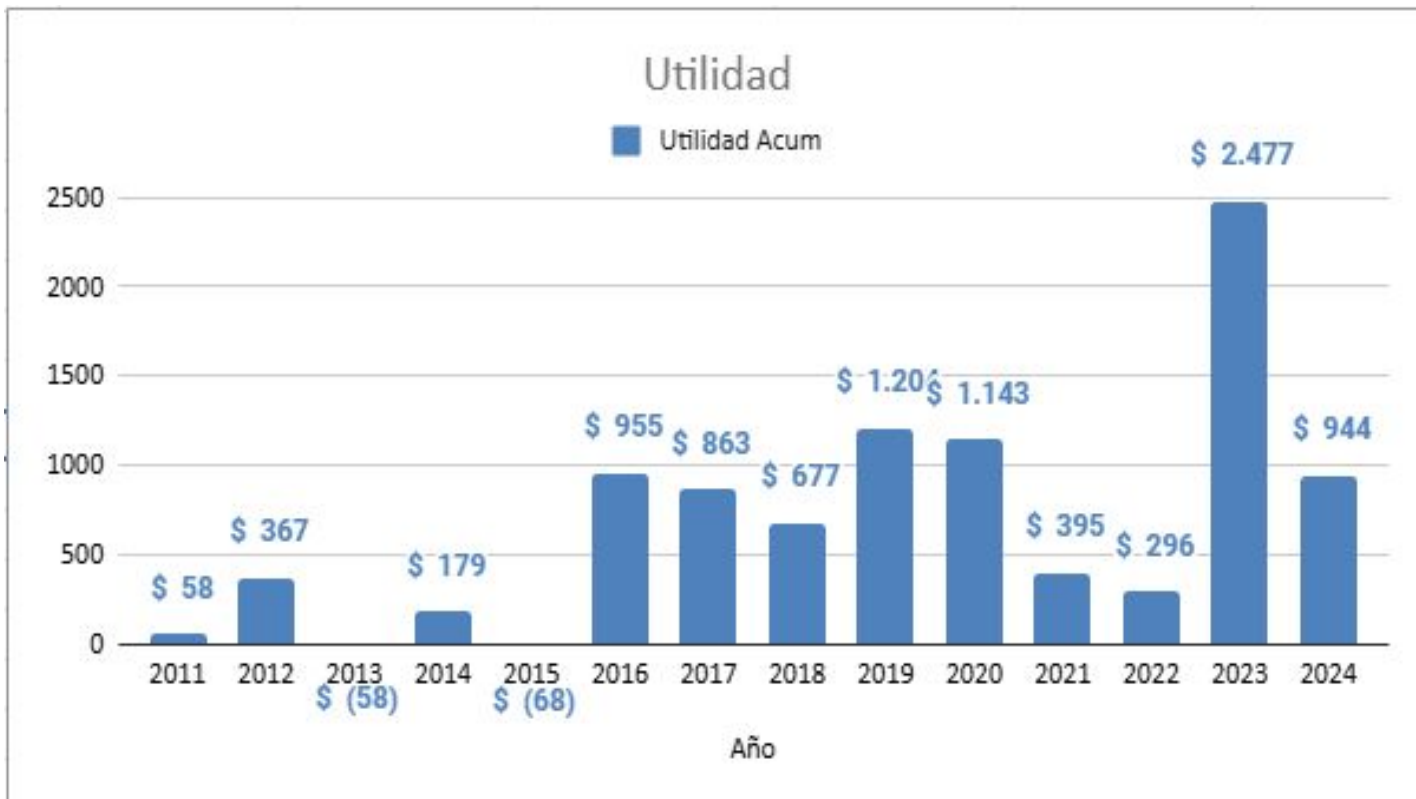
TP 100572-T

(Ver opinión adjunta DF-0103-24)



Fondo de Perseverancia





Comparativo Resultados vs otros Fondos



| Num | FMI | Ciudad | Activo | Ganancia 2024 | Rentabilidad sobre el activo | No. AFILIADOS 2024 |
|-----|-------------|--------------|------------|---------------|------------------------------|--------------------|
| 1 | FONDOSURA | MEDELLIN | 230.580,71 | 20.062,79 | 8,7% | 12.495 |
| 2 | FONAL | MEDELLIN | 97.582,80 | 9.549,62 | 9,8% | 5.808 |
| 3 | COMPENSAR | BOGOTA | 89.318,43 | 6.877,73 | 7,7% | 5.697 |
| 4 | FIMBRA | BOGOTA | 87.134,57 | 6.027,25 | 6,9% | 3.161 |
| 5 | FIA | CALI | 53.369,61 | 4.114,06 | 7,7% | 1.332 |
| 6 | FONBYH | BOGOTA | 46.192,92 | 4.755,13 | 10,3% | 528 |
| 7 | FAVIM | BARRANQUILLA | 45.532,50 | 7.263,48 | 16,0% | 477 |
| 8 | FOMIHOCOL | BOGOTA | 43.005,62 | 3.395,14 | 7,9% | 321 |
| 9 | FIMSE | BOGOTA | 42.068,09 | 2.871,32 | 6,8% | 445 |
| 10 | FAMISANCELA | MEDELLIN | 41.337,22 | 2.731,39 | 6,6% | 1.934 |
| 11 | FIMEBAP | BOGOTA | 39.743,15 | 3.152,27 | 7,9% | 2.498 |
| 12 | FOMUNE | MEDELLIN | 38.393,43 | 4.688,11 | 12,2% | 818 |
| 13 | CRC | CALI | 37.328,02 | 2.802,79 | 7,5% | |
| 14 | COMPARTIR | BOGOTA | 36.030,41 | 2.912,82 | 8,1% | 888 |
| 15 | PETROCAJA | BOGOTA | 29.268,72 | 2.475,83 | 8,5% | 174 |
| 16 | FONNOEL | MEDELLIN | 29.077,29 | 2.309,11 | 7,9% | 1.733 |
| 17 | FOMIL | MEDELLIN | 28.600,42 | 3.050,36 | 10,7% | 860 |
| 18 | FINDAHORRO | BOGOTA | 27.269,27 | 2.120,99 | 7,8% | 511 |
| 19 | FECOM | BOGOTA | 22.985,20 | 371,84 | 1,6% | - |
| 20 | DESTINAR | BOGOTA | 19.911,39 | 1.054,51 | 5,3% | 1.422 |

| Num | FMI | Ciudad | Activo | Ganancia 2024 | Rentabilidad sobre el activo | No. AFILIADOS 2024 |
|-----|---------------|----------|-----------|---------------|------------------------------|--------------------|
| 21 | FONCARNICOS | MEDELLIN | 19.286,81 | 1.534,72 | 8,0% | 1.784 |
| 22 | FIMPREVI | BOGOTA | 17.000,44 | 987,71 | 5,8% | 540 |
| 23 | ESTELAR | CALI | 15.953,51 | 1.276,21 | 8,0% | 1.506 |
| 24 | FONDOBANEQ | BOGOTA | 13.101,42 | 996,04 | 7,6% | |
| 25 | FONCOLTABACO | MEDELLIN | 12.336,88 | 1.112,26 | 9,0% | 325 |
| 26 | MI FUTURO | CALI | 10.988,41 | 944,76 | 8,6% | 2.053 |
| 27 | PETROMECL | BOGOTA | 10.918,40 | 513,17 | 4,7% | 98 |
| 28 | FONBOLSA | BOGOTA | 9.146,42 | 560,14 | 6,1% | 403 |
| 29 | AVANZAR | MEDELLIN | 9.044,02 | 737,27 | 8,2% | 1.308 |
| 30 | COCA - COLA | BOGOTA | 8.401,27 | 162,43 | 1,9% | 84 |
| 31 | UNIFONDO | BOGOTA | 8.366,63 | 476,36 | 5,7% | 182 |
| 32 | FONCCOMED | MEDELLIN | 8.154,54 | 560,34 | 6,9% | 270 |
| 33 | FONAMERICAS | MEDELLIN | 7.294,96 | 606,21 | 8,3% | 1.109 |
| 34 | INVERLOC | BOGOTA | 6.155,35 | 379,11 | 6,2% | 81 |
| 35 | CONFEDEGAS | BOGOTA | 4.127,76 | 277,49 | 6,7% | |
| 36 | FOMOENCOCLAVO | BOGOTA | 3.473,23 | 70,94 | 2,0% | - |
| 37 | FABRIMUTUO | MEDELLIN | 3.097,20 | 160,42 | 5,2% | 86 |
| 38 | COLMOTORES | BOGOTA | 2.850,08 | 224,10 | 7,9% | - |
| 39 | ENERMAX | MEDELLIN | 2.077,87 | 142,50 | 6,9% | 164 |

Al compararnos con otros fondos se puede observar que el % de rentabilidad del Fondo Mifuturo 8.6% se ubicó por encima del promedio de los fondos mutuos de inversión a nivel nacional la cual se está en 7.4%, en numero total de activos pasamos del puesto 20 al 26.



Ejecución Ppto Gastos año 2024


Se observa una ejecución acumulada de los gastos administrativos del 94.9% y de los gastos por redención de unidades del 180.4%, para una ejecución del total del gastos del 147%

EJECUCION PRESUPUESTAL ACUM 2024

Variaciones

| CONCEPTO | Ppto Acum 2024 | Ejecución Acum 2024 | Var (\$) | Cumpl % |
|--------------------------------|----------------|---------------------|-----------------|---------------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 184.270 | 174.875 | 9.395 | 94,9% |
| GASTOS DE PERSONAL | 85.089 | 84.544 | 544 | 99,4% |
| CAPACITACIÓN DEL PERSONAL | 3.000 | 405 | 2.595 | 13,5% |
| HONORARIOS Y COMISIONES | 24.276 | 21.858 | 2.418 | 90,0% |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 24.432 | 16.242 | 8.190 | 66,5% |
| GASTOS DE ASAMBLEA | 1.100 | 832 | 268 | 75,7% |
| AMORTIZACIONES | - | 89 | -89 | 0,0% |
| SERVICIOS PUBLICOS TEEFONO | 1.061 | 972 | 90 | 91,5% |
| GASTOS DE REPRESENT/VIATICOS | 2.000 | 2.112 | -112 | 105,6% |
| GASTOS ASAMBLEA | 130 | | 130 | 0,0% |
| EQUIPO DE COMPUTO | 6.000 | 175 | 5.825 | 2,9% |
| MANTENIMIENTO DEL SOFTWARE | 25.435 | 25.601 | -167 | 100,7% |
| FIRMA ELECTRONICA | 1.800 | 1.284 | 516 | 71,3% |
| PAPELERIA | 240 | 19 | 221 | 7,9% |
| TAXIS Y BUSES | 400 | 48 | 352 | 12,0% |
| GASTOS BANCARIOS | 1.192 | 1.098 | 94 | 92,1% |
| INDUSTRIA Y COMERCIO | 3.800 | 16.552 | -12.752 | 435,6% |
| DEPRECIACIONES | 2.438 | 1.414 | 1.024 | 58,0% |
| COMISIONES | 1.377 | 1.230 | 147 | 89,4% |
| GASTOS NOTARIALES | 500 | - | 500 | 0,0% |
| REDENCION UNID. | 288.658 | 520.632 | -231.974 | 180,4% |
| GASTOS POR RED DE UNIDADES | 288.658 | 520.632 | -231.974 | 180,4% |
| TOTAL GASTOS OPERATIVOS | 472.928 | 695.507 | -222.580 | 147,1% |

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Participación Gastos Admtivos | 1.45% | 1.38% |
| Participación Gastos x Redención | 2.27% | 4.10% |
| Participación Total Gastos | 3.72% | 5.48% |



Ejecución Estado Resultados

| VALORES EN MILES \$ | EJECUCION ACUM PYG | | | |
|------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|---------------|
| | dic - 2024 | | | |
| | REAL | PPTO | VARIAC | %CUMP |
| INGRESOS DE RECURSOS | | | | |
| AJUSTE POR VALOR. RENTA FIJA | 761.828 | 724.713 | 37.115 | 105,1% |
| AJUSTE POR VALOR. RENTA VARIABLE | 367.367 | 103.439 | 263.928 | 355,2% |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES | -69.493 | 6.602 | -76.095 | -1052,7% |
| OTROS FINANCIEROS | 538.510 | 621.634 | -83.124 | 86,6% |
| INGRESOS POR REDENCION DE UNIDADES | 42.050 | 1.672 | 40.379 | 2515,7% |
| TOTAL INGRESOS AÑO | 1.640.262 | 1.458.059 | 182.203 | 112,5% |
| | | | | |
| GASTOS OPERATIVOS | 695.507 | 473.328 | 222.180 | 146,9% |
| | | | | |
| EXCEDENTE | 944.755 | 984.731 | -39.976 | 95,9% |



Ejecución Plan Estratégico



| | | | |
|---------------|---|---------------------------|---|
| VISION | Fomentar la cultura del ahorro para la consolidación del patrimonio de sus afiliados, soportada en la gestión especializada y responsable de los recursos, contribuyendo al bienestar de los afiliados. | PROPUESTA DE VALOR | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Solidez ▪ Confianza ▪ Excelencia en el Servicio |
| MISION | Para el 2026 ser reconocidos por los afiliados como la mejor alternativa de servicios de ahorro, financiación y rentabilización de sus inversiones a través de la autogestión e innovación. | | |

PLANEACION ESTRATEGICA FMI MIFUTURO

| PERSPECTIVA | OBJETIVO | ESTRATEGIA | INDICADOR | FORMULA | OBJETIVO | REAL | %Cumplim |
|---------------|---|---|--|---|----------|---------|----------|
| | | | | | 2024 | 2024 | |
| 1. FINANCIERA | 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 | < 10% | 14.45% | 144.50% |
| | | Inversiones diversificadas en renta fija en Mercados Nacionales | % Participación en Portafolio | Costo de Inversión/ Costo Total Portafolio | < 70% | 47.20% | 67.43% |
| | | Liquidez para aprovechar oportunidades del mercado | % Sobre Total Portafolio | total carteras colectivas abiertas/ Total Portafolio | <6% | 12.80% | 213.33% |
| | | Inversion en cartera de crédito | % Participación en Portafolio | Saldo Cartera / Total activos | 20.00% | 23.70% | 118.50% |
| | | Cobertura servicio deuda | % Participacion afiliados con credito | Número de afiliados con crédito / total de afiliados | 41.00% | 46.90% | 114.39% |
| | | Indicador cartera vencida | % participacion saldos en mora | Saldo en mora/ total cartera | 0.020% | 0.013% | 65.00% |
| | | Rentabilización de los activos | % Rentabilidad sobre activos | Utilidad / Activos Totales | 5.45% | 8.60% | 157.76% |
| | | Indicador de liquidez IRL | IRL Interno sin inversiones | Total ingresos / Total egresos (veces) | 5.0 | 4.4 | 88.00% |
| | Sostenibilidad del Fondo | % Gastos operacionales asumidos | Gastos asumidos por el Fondo / Gastos Totales | 75% | 100% | 133.33% | |
| 2. AFILIADOS | CONTRIBUIR AL DESARROLLO DEL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS | Fortalecimiento en la gestión de Afiliación | % Cobertura Afiliación en Asociados Copsevir Habilitados | # Afiliados Fondo / # Asociados Habilitados para afiliación en Copsevir | 60.00% | 36.70% | -38.83% |
| | | Crecimiento de Aportes Totales | % Crecimiento Aportes | (Aportes Año Actual/Aportes Año anterior)-1 | 3.00% | -33.79% | -1226% |



Ejecución Plan Estratégico



PLANEACION ESTRATEGICA FMI MIFUTURO

| PERSPECTIVA | OBJETIVO | ESTRATEGIA | INDICADOR | FORMULA | OBJETIVO | REAL | %Cumplim |
|-------------------------------|--|--|--|--|----------|------|----------|
| | | | | | 2024 | 2024 | |
| 3. PROCESOS INTERNOS | MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LOGRAR LA EFICIENCIA OPERACIONAL | Implementación App Fondo | Seguimiento a descargas y usabilidad de la App | %Avance desarrollo | 100% | 100% | 100.00% |
| | | Integración de Gemda Web con la Pagina web | % de procesos o tareas integradas | %Avance desarrollo | 50% | 0% | 0.00% |
| | | Integración de pagina web con la firma digital | % de avance del proceso de integración | % Avance desarrollo | 30% | 0% | 0.00% |
| | | Actualización de normas internas | % de normas revisadas o actualizadas | Numero de normas y/o politicas actualizados en el año/ total de normas y/o Politicas | 80% | 80% | 100.00% |
| | | Gestión Documental, elaboración de manuales de procedimientos (instructivos) | % de manuales elaborados | Numero de manuales finalizados/Numero de procesos | 70.00% | 70% | 100.00% |
| 4. CONOCIMIENTO Y APRENDIZAJE | PERSONAL PROFESIONAL Y ACTUALIZADO | Capacitación del personal del fondo | % capacitaciones realizadas | # Actualizaciones ejecutadas /# | 100.00% | 100% | 100.00% |
| | | Capacitación de Miembros de Junta Directiva | % Implementación | # Actualizaciones ejecutadas /# Actualizaciones exigidas de acuerdo a normatividad | 100.00% | 100% | 100.00% |





8) Lectura Dictamen Revisoría Fiscal

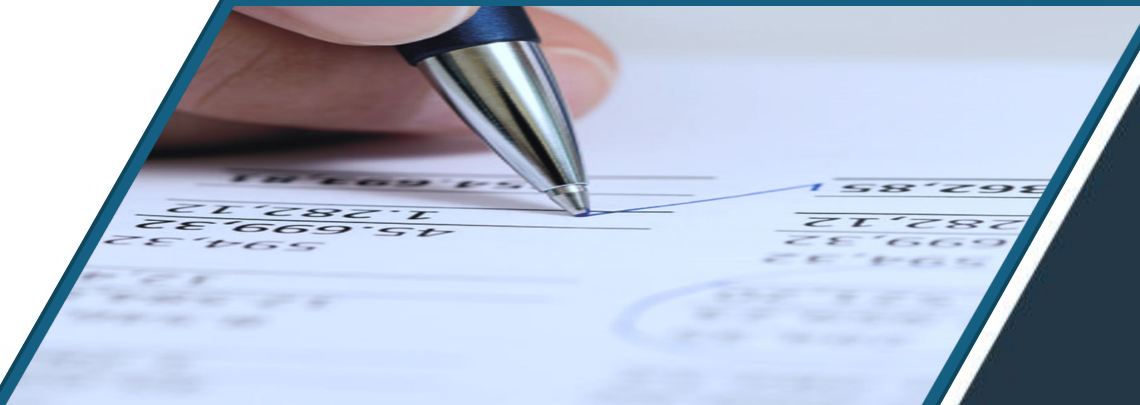




FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO

INFORME DE LA REVISORÍA FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024





1. AUDITORÍAS REALIZADAS

AUDITORÍAS REALIZADAS



1



AUDITORÍA DE PLANEACIÓN

- Diagnóstico y conocimiento del cliente.
- Evaluación del cumplimiento legal y tributario.
- Evaluación de Control Interno

2



AUDITORÍA LEGAL

- Evaluación de componentes legales, societarios y Laborales.

3



AUDITORÍA EN RIESGOS

- SARL
- SARM
- SIAR
- RIESGO PAÍS
- SARO
- SARLAFT

4



AUDITORÍA EN SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

- Verificación de los controles técnicos y administrativos aplicados a los activos de tecnología de la Información.

5



AUDITORÍA FINANCIERA

- Circularización a terceros, entidades financieras y abogados.
- Ejecución de Procedimientos sustantivos sobre las cifras de Estados Financieros Intermedios y Finales.



2. DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL



DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Sobre los Estados Financieros Certificados por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

A LA ASAMBLEA GENERAL DE AFILIADOS DEL FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO

A- Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros de propósito general conforme a las Normas de contabilidad e información financiera – NCIF, de que trata la Sección 3 de las NIIF para Pymes del **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, Resumen de las Políticas Contables Significativas, así como otras notas explicativas).



B- Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

Los Estados Financieros, que se adjuntan, son responsabilidad de la Administración puesto que reflejan su gestión, quien los prepara de acuerdo al Decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios y reglamentarios (compilados en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2483 de 2018), así como las directrices de las Orientaciones Profesionales y Técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el Manual de Políticas Contables adoptadas por el **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.



C- Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con los Estados Financieros

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, realizando una Auditoría de conformidad con la Parte 2, Título 1º del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas de Aseguramiento de la información – NAI. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.




D- Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 (Modificado por el Decreto 2483 de), que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

E- Párrafo de Énfasis

Sin que implique una modificación a mi opinión, llamo la atención, a la Nota 17. Riesgos, de los estados financieros del **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, que describe la situación de la toma de posesión para administrar durante un año a Copservir, quien es la empresa patrocinadora del FMI MIFUTURO, el cual genera dos riesgos para el fondo que podrían materializarse en el mediano y/o corto plazo:

- 
1. Deserción masiva de afiliados, trayendo como consecuencia disminución de los activos, aportes, liquidación de títulos para atender dichos retiros.
 2. Que la empresa Patrocinadora decida no continuar con la contribución que entrega a los afiliados, en cuyo caso el fondo se vería inmersa en causal de liquidación ya que se perdería la mutualidad.

F- Fundamento de la Opinión

La auditoría se llevó acabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, teniendo en cuenta las responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con los Estados Financieros mencionada en el literal C anterior. Como parte de las responsabilidades del Revisor Fiscal, he actuado con independencia en el desarrollo de las labores de Auditoría conforme a los requerimientos de ética profesional establecidos en Colombia.



G- Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Registros, Operaciones, Actos de la Administración y Asamblea General de Afiliados

Además; conceptúo que durante dicho periodo los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración, en su caso; se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Afiliados y Junta Directiva.

Correspondencia, Comprobantes y Libros de Actas

La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan debidamente.

Informe de Gestión

El informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los Estados Financieros básicos. En dicho informe se menciona que el **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, al 31 de diciembre de 2024 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.



Medidas de Control Interno

El **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, observa las medidas adecuadas de Control Interno, conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que están en su poder.

Operaciones de Factoring

La Entidad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

Obligaciones de Aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, Aportes Parafiscales

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, el **FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO**, se encuentra cumpliendo en forma adecuada y oportuna, con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, mencionadas en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.



Otros asuntos legales

SARL

La entidad cumple con las normas e instrucciones de la Gestión de Riesgo de Liquidez (SARL), en los términos de la Circular Externa No. 018 de 2021 y el numeral 5, de la Parte 2, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100 de 1995), expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

SARM

La entidad cumple con las normas e instrucciones de la Gestión de Riesgo de Mercado (SARM), en los términos de la Circular Externa No. 018 de 2021 y el numeral 3, de la Parte 2, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100 de 1995), expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



Otros asuntos legales

SIAR

La entidad cumple con las normas e instrucciones del Sistema de Integral de Administración del Riesgo - SIAR-, en los términos de la Circular Externa No. 018 de 2021 y la Parte 1, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100 de 1995), expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

RIESGO PAÍS

La entidad cumple con las normas e instrucciones de la Gestión de Riesgo País, en los términos de la Circular Externa No. 018 de 2021 y el numeral 6, de la Parte 2, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100 de 1995), expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



Otros asuntos legales

SARO

La entidad cumple con las normas e instrucciones del Sistema de Administración del Riesgo Operacional - SARO-, en los términos de la Circular Externa No. 018 de 2021 y el numeral 4 de la Parte 2, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100 de 1995), expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

SARLAFT

La entidad cumple con las normas e instrucciones del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo -SARLAFT- y el deber de Reporte de Operaciones Sospechosas - ROS- a la Unidad de Información y Análisis Financiero -UIAF-, en los términos del Capítulo IV, Título IV, Parte I de la Circular Básica Jurídica, Circular Externa No. 027 de 2020 y Circular Externa No. 017 de 2021, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



H- Control Interno y cumplimiento legal y normativo

El Código de Comercio establece en su artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del Control Interno.

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la Administración de la Entidad, así como del funcionamiento del proceso de Control Interno, el cual es igualmente responsabilidad de la Administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- ❖ Normas legales que afectan la actividad de la entidad;
- ❖ Estatutos de la entidad;
- ❖ Actas de Asamblea General de Afiliados y de Junta Directiva;
- ❖ Otra documentación relevante.

Las pruebas efectuadas, especialmente de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como Revisor Fiscal y en desarrollo de mi estrategia de Revisoría Fiscal para el periodo. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.



I- Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

En mi opinión, la Entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la Asamblea General de Afiliados y de la Junta Directiva, en todos los aspectos importantes.

J- Opinión sobre la efectividad del sistema de control interno

En mi opinión, el Control Interno es efectivo, en todos los aspectos importantes. Relacionado con este aspecto, se enviaron memorandos de recomendaciones y se hicieron mesas de trabajo cuando fue necesario, con el objeto de fortalecer dicho sistema.



CP LUZ AIDA MONTES RIOS
Revisor Fiscal
T.P 100572 – T

Por delegación de KRESTON R.M. S.A.
Consultores, Auditores, Asesores
Kreston Colombia
Miembro de Kreston International Ltd.

¡Gracias!





9) Aprobación del Informe de Junta Directiva y Representante Legal

<https://forms.gle/bYEcVJDAwQKj6MAP7>



10) Aprobación Estados Financieros al 31 de Dic de 2024.

<https://forms.gle/KW7VjoMHQgYgTmav6>





11) Presentación Proyecto Distribución de Utilidades (Representante Legal)



Proyecto de distribución de utilidades 2024 (Representante Legal)



FONDO MUTUO DE INVERSIÓN MIFUTURO

Calculo de Utilidades por distribuir

| CONCEPTO | NIIF |
|--|-----------------------|
| TOTAL UTILIDAD ACUMULADA AÑO 2024 | 944,755,895.00 |
| TOTAL RESERVA ACUMULADADA | 409,065,021.11 |
| SUPERAVIT RECONOCIMIENTO NIIF | 3,107,840.00 |
| UTILIDAD NETA PARA DISTRIBUCIÓN | 944,755,895.00 |
| | |
| TOTAL VALOR NETO (PATRIMONIO) | 9,993,376,976.00 |
| % PARTICIPACIÓN TOTAL RESERVA | 4.09% |
| TOTAL UNIDADES | 9,233,024.47 |
| | |
| Menos: UNIDADES DE RESERVA DE ESTABILIZACIÓN | 352,913.98 |
| Menos: UNIDADES CONTRIBUCIÓN PENDIENTE | 124,649.26 |
| Neto: UNIDADES PARA DISTRIBUCIÓN RENDIMIENTO | 8,755,461.23 |
| VALOR DIVIDENDO POR UNIDAD | 107.90 |



11.1) Aprobación Distribución de Utilidades

<https://forms.gle/w379MyoDkhjUZnv89>



12) Presupuesto y Plan Estratégico para 2025 (Representante L.)



Presupuesto Gastos 2025



| GASTOS ADMINISTRATIVOS | Ppto 2025 | Ejec 2024 | Crec % | Crec \$ |
|---|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| GASTOS DE PERSONAL | 163.091 | 84.949 | 92,0% | 78.143 |
| Salario y Prestaciones | 160.091 | 84.544 | 89,4% | 75.547 |
| Capacitacion personal | 3.000 | 405 | 641,5% | 2.595 |
| HONORARIOS | 23.964 | 21.858,2 | 9,6% | 2.105 |
| Revisoría Fiscal | 16.525 | 15.708 | 5,2% | 817 |
| Oficial de Cumplimiento | 4.139 | 3.934 | 5,2% | 204 |
| Otros Honorarios (SGSST y XBRL) | 3.300 | 2.216 | 48,9% | 1.084 |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 19.629 | 16.242 | 20,9% | 3.387 |
| Certicamara | 641 | 609 | 5,3% | 32 |
| Precia | 3.988 | 3.734 | 6,8% | 255 |
| Superintendencia | 7.000 | 11.899 | -41,2% | (4.899) |
| Imprevistos | 2.000 | - | 0,0% | 2.000 |
| Asomtuos | 6.000 | - | 0,0% | 6.000 |
| AMORTIZACIONES | 1.000 | 89 | 1020,2% | 911 |
| Detalle amortizaciones | 1.000 | 89 | | |
| PRESUPUESTO DE TECNOLOGÍA | 37.783 | 27.459 | 37,6% | 10.324 |
| Mantenimiento Software (Gemda web y pag | 26.783 | 25.601 | 4,6% | 1.182 |
| Adobe sign | 1.500 | 1.284 | 16,8% | 216 |
| Compra equipo de computo auxiliar | - | 175 | -100,0% | (175) |
| Procesamiento Electrónico Datos | 500 | 399 | 25,3% | 101 |
| Proyectos tecnologia (integración pagina -g | 9.000 | - | 0,0% | 9.000 |
| SERVICIOS | 1.157 | 972 | 19,1% | 186 |
| Teléfono | | | | |

| GASTOS ADMINISTRATIVOS | Ppto 2025 | Ejec 2024 | Crec % | Crec \$ |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------------|
| DIVERSOS | 4.240 | 3.011 | 40,8% | 1.229 |
| Gastos de Representación y Viáticos | 2.500 | 2.112 | 18,4% | 388 |
| Almuerzo fin año JUNTA y refrigerios asamb | 1.100 | 832 | 32,1% | 268 |
| Papelería | 240 | 19 | 1169,8% | 221 |
| Taxis y Buses | 400 | 48 | 733,3% | 352 |
| GASTOS BANCARIOS | 1.212 | 1.098 | 10,4% | 114 |
| Impuesto 4*1000 | 1.200 | 1.093 | 9,7% | 106 |
| Ajuste al Peso | 12 | 4 | 170,7% | 8 |
| OTROS GASTOS | 303.780 | 539.829 | -43,7% | (236.048,7) |
| IMPUESTO INDUSTRIA Y CICIO | 13.000 | 16.552 | -21,5% | (3.552) |
| MTTO Y REPARACIONES | - | - | 0,0% | - |
| DEPRECIACIONES | 1.248 | 1.414 | -11,8% | (166) |
| Equipo de Oficina | 0,0 | 129,0 | -100,0% | -129,0 |
| Dep. Equipo de Computo y comunicacion | 1.248 | 1285,4 | -2,9% | -37,4 |
| COMISIONES Y REDENC. UNIDAD | 289.532 | 521.862 | -44,5% | (232.330) |
| Comisiones Bancarias | 1.380 | 1.230 | 12,2% | 150 |
| Gastos por Redención de Unidades | 287.552 | 520.632 | -44,8% | (233.080) |
| Gastos Notariales | 600 | - | 0,0% | 600 |
| TOTAL GASTOS OPERATIVOS | 555.857 | 695.507 | -20,1% | (139.650) |

| | | | | |
|----------------------------------|---------|---------|--------|-----------|
| Gastos Administrativos | 268.305 | 174.875 | 53,4% | 93.429 |
| Gastos por Redención de Unidades | 287.552 | 520.632 | -44,8% | (233.080) |
| Total Gastos Asumidos x Fondo | 555.857 | 695.507 | -20,1% | (139.650) |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| VALOR ACTIVOS PROYECTADOS | 11.000.000 | 17.675.100 | | |
| Participación gastos admntivos | 2,44% | 0,99% | | |
| Participacion gastos redencion unidades | 2,61% | 2,95% | | |
| Participacion Total gastos Fondo | 5,05% | 3,93% | | |

Presupuesto Resultados 2025



| PRESUPUESTO 2025 RESULTADOS OPERATIVOS | | |
|---|-------------------|---------------|
| VALORES EN MILES \$ | | |
| INGRESOS DE RECURSOS | PPTO 2025 | %Incr |
| AJUSTE POR VALORACION RENTA FIJA | 458.541 | -36,7% |
| AJUSTE POR VALORACION RENTA VARIABLE | 239.484 | -131,5% |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES-CTA P | -11.119 | -268,4% |
| OTROS FINANCIEROS - CARTERAS COL | 361.530 | -41,8% |
| INGRESOS POR REDENCION DE UNIDADES | 26.913 | 1510,1% |
| TOTAL INGRESOS | 1.075.348 | 295,2% |
| GASTOS OPERATIVOS | 555.857 | 17,4% |
| EXCEDENTE OPERATIVO ESTIMADO | 519.491 | -47,2% |
| % RENTABILIDAD FONDO/ACTIVOS | 4,72% | |
| TOTAL ACTIVOS | 11.000.000 | |



Plan Estratégico 2025

| PERSPECTIVA | OBJETIVO | ESTRATEGIA | INDICADOR | 2025 | 2026 |
|-------------------------------|--|---|---|---------|---------|
| 1. FINANCIERA | RENTABILIZAR LOS RECURSOS DEL FONDO PARA SER AUTOSOSTENIBLE | Inversiones diversificadas en renta variable en Mercados Nacionales | % Participación en Portafolio | < 10% | < 10% |
| | | Inversiones diversificadas en renta fija en Mercados Nacionales | % Participación en Portafolio | < 70% | < 70% |
| | | Liquidez para aprovechar oportunidades del mercado | % Sobre Total Portafolio | <7% | <8% |
| | | Inversion en cartera de crédito | % Participación en Portafolio | 25.00% | 27.00% |
| | | Cobertura servicio deuda | % Participacion afiliados con credito | 47.00% | 48.00% |
| | | Indicador cartera vencida | % participacion saldos en mora | 0.020% | 0.020% |
| | | Rentabilización de los activos | % Rentabilidad sobre activos | 6.000% | 7.000% |
| | | Indicador de liquidez IRL | IRL Interno sin inversiones | 3 | 4 |
| 2. AFILIADOS | CONTRIBUIR AL DESARROLLO DEL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS | Fortalecimiento en la gestión de Afiliación | % Cobertura Afiliación en Asociados Copservir Habilitados | 37.00% | 40.00% |
| | | Crecimiento de Aportes Totales | % Crecimiento Aportes | 1.00% | 2.00% |
| 3. PROCESOS INTERNOS | MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA LOGRAR LA EFICIENCIA OPERACIONAL | Integración de Gemda Web con la Pagina web | % de procesos o tareas integradas | 70.00% | 100.00% |
| | | Actualización de normas internas | % de normas revisadas o actualizadas | 100.00% | 100.00% |
| 4. CONOCIMIENTO Y APRENDIZAJE | PERSONAL PROFESIONAL Y ACTUALIZADO | Capacitación del personal del fondo | % capacitaciones realizadas | 100.00% | 100.00% |
| | | Capacitación de Miembros de Junta Directiva | % Implementación | 100.00% | 100.00% |



Aprobación Presupuesto y Plan Estratégico 2025.

<https://forms.gle/8z63vTU92Lv2L5Yr8>



13) Elección de revisoría Fiscal (Administradora)



| CONCEPTOS | KRESTON | Escobar Auditores | García Auditores y Consultores |
|----------------------------------|--|---|--|
| TIEMPO DE EXPERIENCIA | 34 años de trayectoria | 50 años de experiencia | 20 años de experiencia |
| EXPERIENCIA EN MERCADO DE FONDOS | Firma especialista en este tipo de entidades, dedicada exclusivamente a prestar los servicios asesoría, revisoría fiscal, bajo la certificación ISO, y se caracteriza por prestar un servicio eficiente, oportuno y de excelente calidad | Servicios de auditoría y revisoría Fiscal, consultoría y asesoría. | servicios revisoría fiscal, auditoría externa, control interno, asesoría en contabilidad, impuestos, derecho comercial, derecho financiero y bursátil, legislación labora |
| FMI CLIENTES | Fondo Riopaila y Castilla CRC, Fondo Mutuo de Inversión e Celsia FIA, Fondo Mutuo de Inversión Mifuturo | Fondo de empleados Comfenalco Valle | FMI Famisanclera, FMI Compensar, FMI Petromelc, Fondo Mutuo de Inversión Invertir General Motors Colmotores. – REVISORIA FISCAL DELEGADO MARIN & CARDENAS, El Fondo Mutuo de Inversión de los Empleados de Occidental de Colombia LLC. – FIMOCREVISORIA FISCAL DELEGADO MARIN & CARDENAS |
| Otros Clientes | Camará de Comercio de Buga, Camará de comercio de Santa Marta, Universidad Libre, Servicios Postales Nacionales, Infalla. | Jaramillo Mora constructora, Unispan, Unión Plástica SAS, | Cooperativa de Ahorro y Crédito, Comeda, Copecan, Cooperiva Unimos, Business Mind, Medicos sin Fronteras, Acueducto Veredal del norte de Fusagasugá. |
| TIPOS DE AUDITORIA | Auditoría Financiera y de Impuestos, Auditoría Legal, Auditoría Informática, Auditoría de Salud y Ambiental, Auditoría de Control Interno, Administrativa, en seguridad de la información, promedio de horas al año 720. | Auditoría Financiera, fiscal, de cumplimiento, evaluación de control interno, evaluación de riesgos, control de entidades gubernamentales | Auditoría financiera, de cumplimiento, en gestión, de control interno, informática y de sistemas, impuestos |

| | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| GASTO HONORARIOS | 1,157,200 | 1,750,000 | 1,423,500 |
| IVA 19% | 219,868 | 332,500 | 270,465 |
| TOTAL | 1,377,068 | 2,082,500 | 1,693,965 |



13) Elección de revisoría Fiscal

Diligenciar la encuesta para elegir firma de Revisoría Fiscal 2023 -2025

<https://forms.gle/B2qxxjDWj9ui132Zy5>



14) Elección de Miembros de la Junta en representación de los afiliados.



Se realizó convocatoria para los miembros de la Junta Directiva en representación de los afiliados.

Requisitos para ser Miembro de la Junta en representación de los afiliados:

1. Estar afiliado al Fondo Mutuo de Inversión y encontrarse al día en el cumplimiento de sus obligaciones para con éste.
2. Tener una antigüedad de por lo menos seis (6) meses como Afiliado al Fondo.
3. Condiciones de solvencia moral en todos los actos públicos y privados.
4. Condiciones de aptitud e idoneidad, particularmente en los aspectos relacionados con el objeto social del Fondo.
5. Formación y capacitación en asuntos asociativos, técnicos y legales, los cuales tengan que ver con el ejercicio de su cargo. En caso de no reunir este requisito debe comprometerse a recibir capacitación dentro de los treinta (30) días siguientes a su nombramiento o elección.
6. Gozar de excelentes relaciones interpersonales, lo mismo que de la confianza y credibilidad de los Afiliados.
7. Acogerse a la normatividad vigente.
8. Tener voluntad de servicio.
9. No haber sido sancionado por el Fondo durante los dos (2) años anteriores a su nombramiento.
10. No haber sido sancionado por la Superintendencia Financiera o la Entidad que haga sus veces.
11. Los miembros de la Junta Directiva no podrán estar ligados entre sí, ni con el Revisor Fiscal, ni con el Representante Legal, el administrador y los demás empleados del Fondo, por matrimonio o parentesco dentro del tercer grado de consanguinidad o segundo de afinidad o único civil, ni de estos últimos entre sí.
12. Que sea profesional con experiencia en su campo de conocimiento.

Los miembros de la Junta Directiva, no devengarán remuneración alguna por el desempeño de las funciones a su cargo. Se debe realizar proceso de posesión ante la Superintendencia Financiera.





14) Elección de Miembros de la Junta en representación de los afiliados.

Postulados:

- ❖ **Luz Stella Pabón** - Gerente de Relaciones Laborales (reelección Principal)
- ❖ **José Antonio Santander**- Gerente de Costos y Facturación Institucional. (Reelección Principal)
- ❖ **Germán Cardona** - Gerente Financiero (Elección Suplente)
- ❖ **Juan Mauricio Saavedra** - Jefe de Capacitación. (Elección Suplente)



<https://forms.gle/LZ2wywC8PHamxXf77>

15) Propuesta de ajuste a los Estatutos



Se propone cambiar el nombre del cargo de Administrador por el de Gerente en los estatutos del Fondo Mifuturo.

Artículos 10, 15, 30, 31, 33, 48, 49, 50, 51, 52, 55, 60 y 61.

<https://forms.gle/5B57mnbSswdZs1vA7>





16) Proposiciones y Puntos Varios





Muchas Gracias

