



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda



Fondo de Riesgos Laborales  
De la República de Colombia

# COMITÉ FINANCIERO FONDO DE RIESGOS LABORALES

## INFORME DE GESTIÓN OCTUBRE DE 2020 CONTRATO 375 DE 2019



El empleo  
es de todos

Mintrabajo

{fiduprevisora) *Comprometidos con  
lo que más valoras*



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

# AGENDA DEL COMITÉ

## ORDEN DEL DÍA

- Verificación del Quórum
- Presentación económica
- Presentación composición del portafolio
- Propuestas y varios
- Presentación interventoría

{fiduprevisora) *Comprometidos con  
lo que más valoras*

# Presentación Económica FRL

{fiduprevisora)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA

VIGILADO

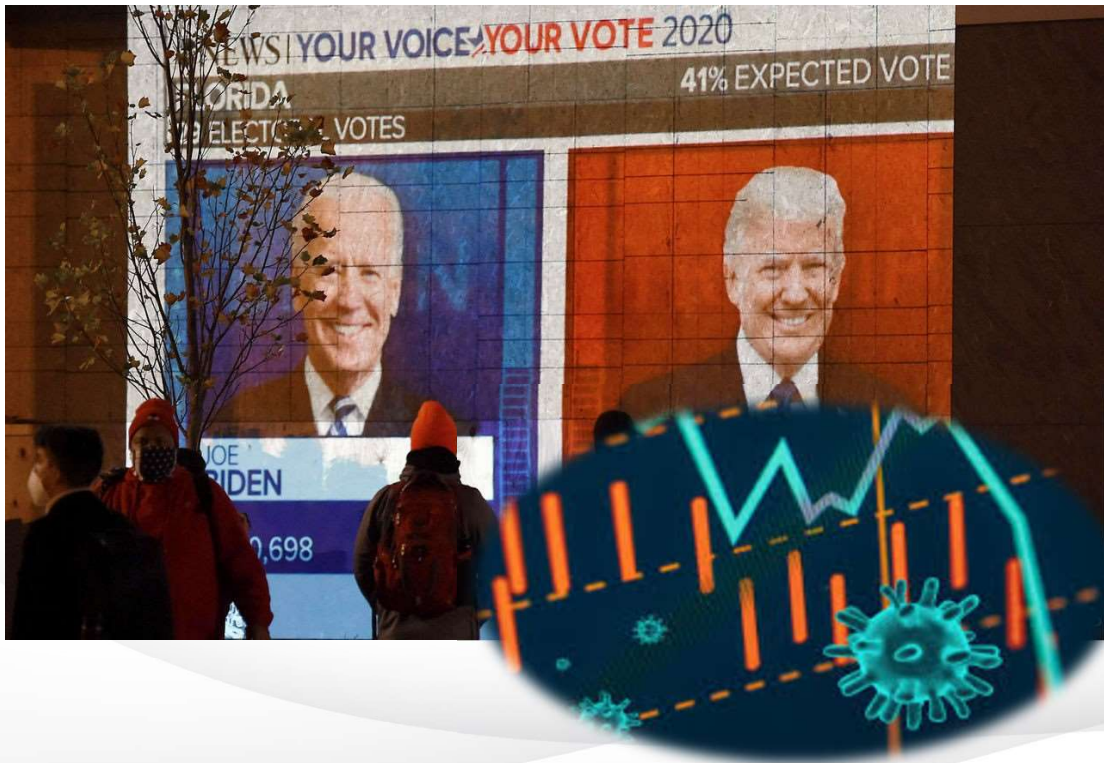


El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda



# Contexto Internacional

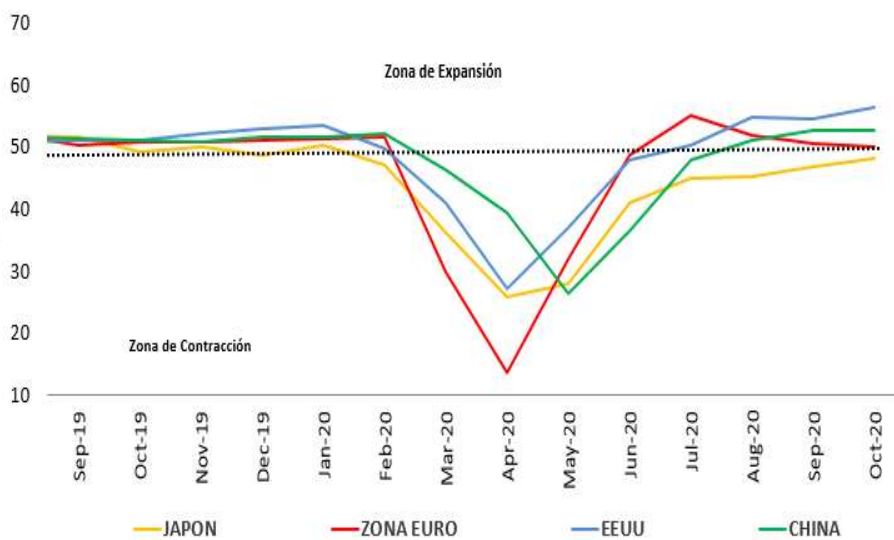


✓ Y ahora que sigue?



# Global: Y ahora que sigue?

PMI Composite  
Principales Economías



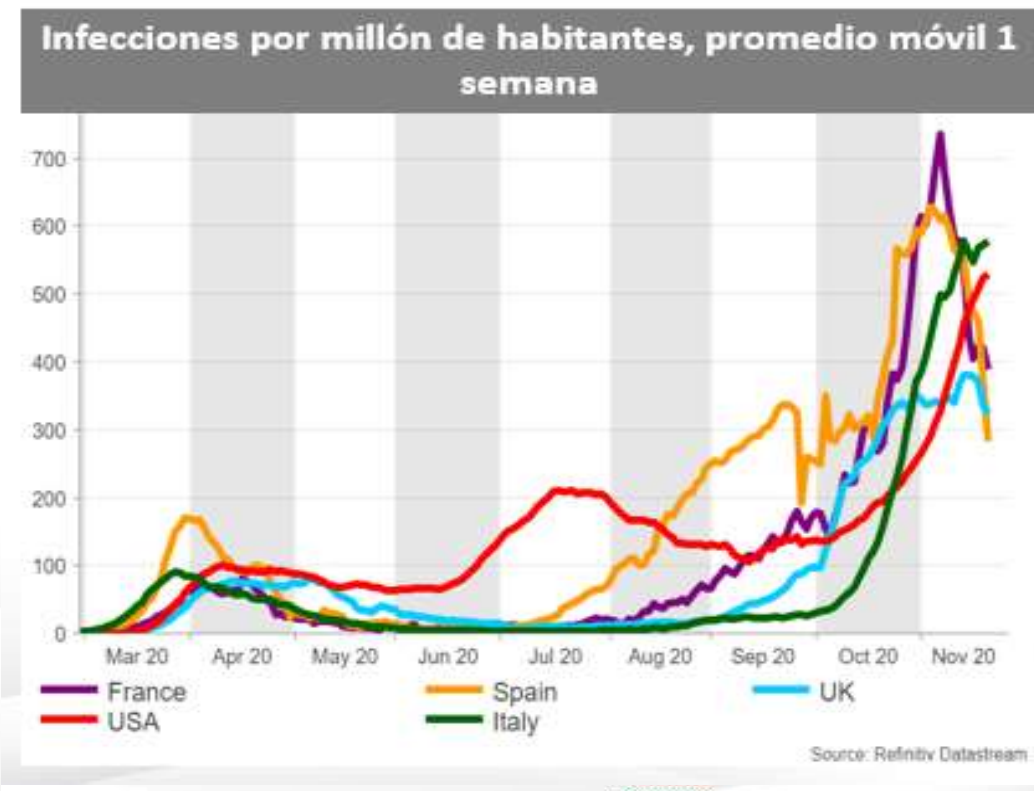
Fuente: Bloomberg

## Balance Sheet



Central bank	Total assets*	% change from previous report	Date
U.S. Federal Reserve	\$7.16 trillion	0.2	Nov. 4
ECB	6.78 trillion euros	-0.1	Oct. 30
Bank of Japan	698.2 trillion yen	1.1	Oct. 31
Bank of Canada	C\$526.2 billion	-0.9	Nov. 4
Bank of England	718.8 billion pounds	0.2	Nov. 4

# Global: Coronavirus sigue siendo una gran preocupación



**Europa:** contagios al alza, se implementaron las medidas de confinamiento aunque menos restrictivas que en marzo .

**EE.UU.:** Los contagios diarios alcanzan cifras record. Letalidad es menor

**LATAM:** contagios estables o a la baja.

**Asia:** relativamente bajo control.

# Global: Y ahora que sigue?



- Evolución de la pandemia
- Paquete de estímulos económicos podría aplazarse hasta 2021



- Tasas de interés se mantendrían bajas
- Liquidez del mercado
- Reapertura de las economías



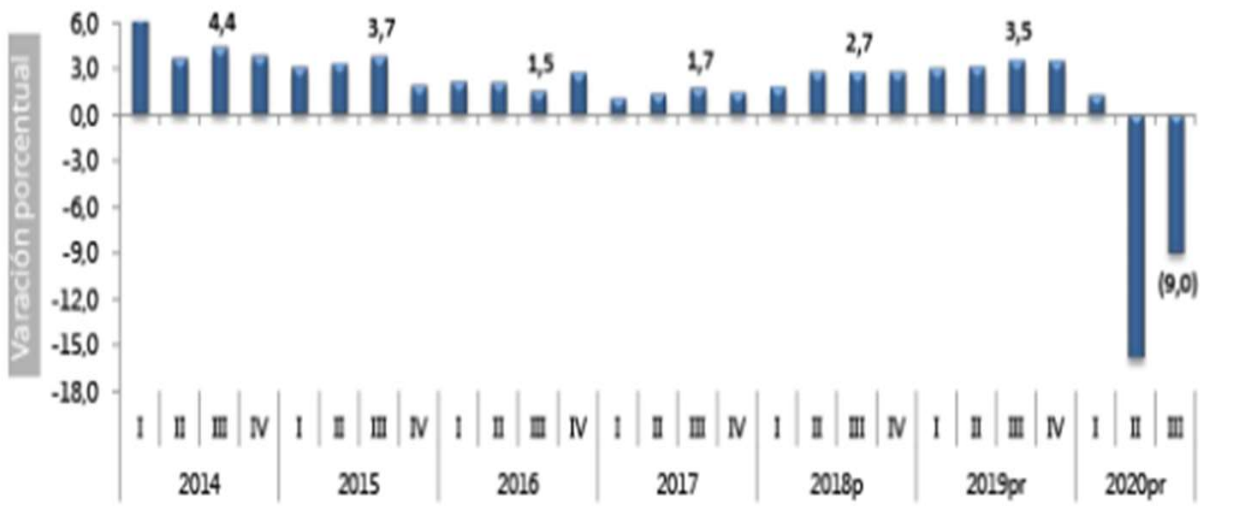
**{fiduprevisora)** *Comprometidos con  
lo que más valoras*

**Economía colombiana se contrae 9% en el  
3T2020**

**Colombia**

# PIB III TRIMESTRE

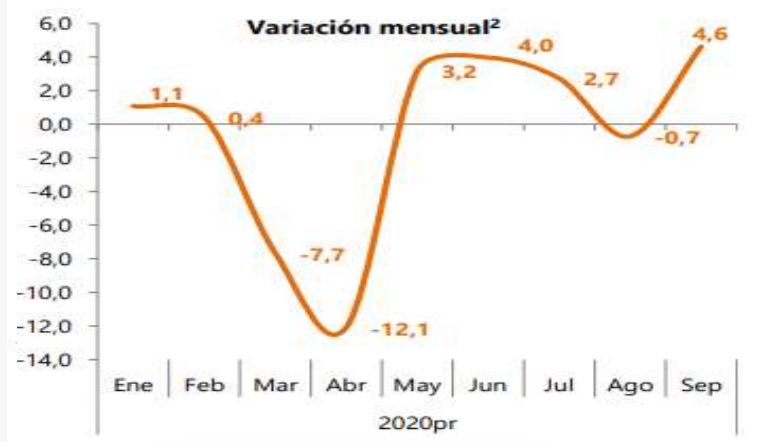
(PIB) Producto Interno Bruto - enfoque de la producción  
Tasa de crecimiento anual en volumen<sup>1</sup> (2014-I - 2020<sup>Pr</sup>-III)



<sup>1</sup>Serie originales encadenadas de volumen con año de referencia 2015  
<sup>2</sup>preliminar  
<sup>3</sup>provisional

Fuente: DANE

## Actividades Terciarias



## Actividades secundarias



# PIB III TRIMESTRE

## Enfoque de producción

Actividad económica	% crecimiento III 2020/ II 2020	% crecimiento III 2020/ III 2019	% Contribución
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2,1	1,5 ✓	0,1
Explotación de minas y canteras	2,4	-19,1	-1,2
Industrias manufactureras	23,4	-7,2	-0,9
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.	5,8	-4,2	-0,2
Construcción	5,7	-26,2	-1,8
Comercio al por mayor y al por menor, transporte, alojamiento y servicios de comida	22,3	-20,1	-3,9
Información y comunicaciones	0,1	-3,2	-0,1
Actividades financieras y de seguros	2,7	1,5 ✓	0,1
Actividades inmobiliarias	0,6	1,8 ✓	0,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,9	-6,1	-0,5
Administración pública y defensa, educación y salud	3,9	-0,7	-0,1
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios	12,3	-29,7	-0,8



Comercio, reparación, transporte, alojamiento y servicios de comida



Construcción



Explotación de minas y canteras



## Enfoque del gasto

Componente del gasto			Participación* por componente del gasto 2018 <sup>P</sup>
	2020 <sup>PT</sup> - III / 2020 <sup>PT</sup> - II	2020 <sup>PT</sup> - III / 2019 <sup>PT</sup> - III	
Demanda final interna <sup>2</sup>	10,7	-9,5	-
Gasto de consumo final <sup>3</sup>	7,3	-7,0	83%
Formación bruta de capital <sup>4</sup>	21,6	-18,3	21%
Exportaciones	1,9	-24,1	16%
Importaciones	13,5	-21,1	-21%

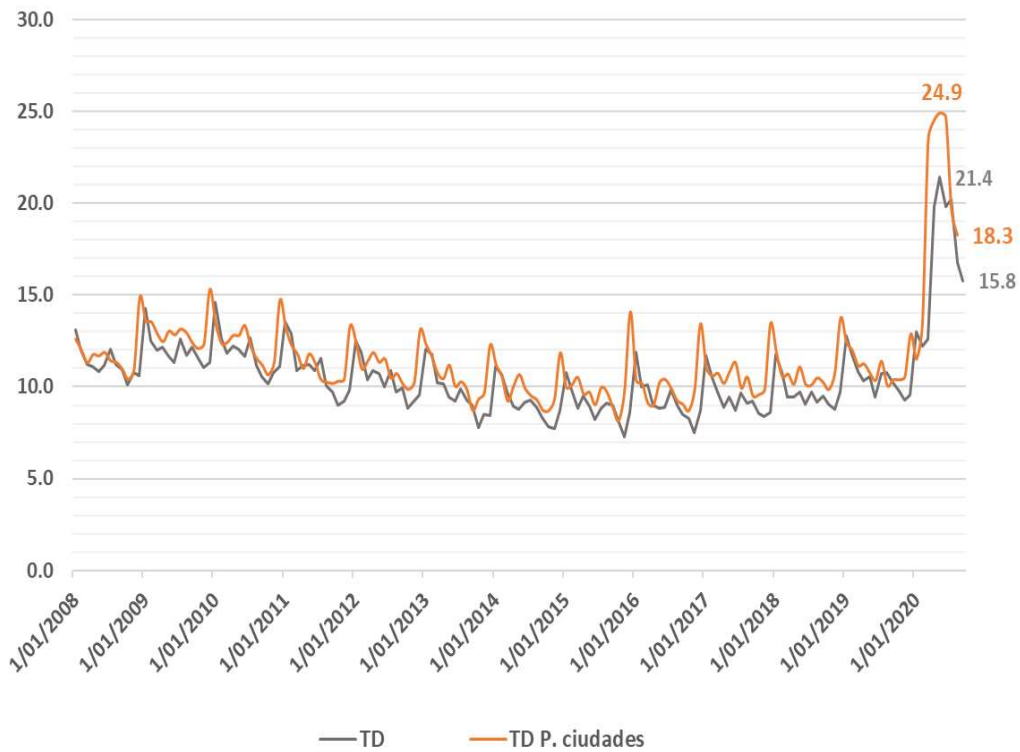


# PIB III TRIMESTRE

	Actividad económica	Serie original Tasa de crecimiento anual (%)		Contribución* a la variación año corrido del valor agregado
		2019 <sup>o</sup> - 2018 <sup>o</sup>	2020 <sup>o</sup> - 2019 <sup>o</sup>	2020 <sup>o</sup> - 2019 <sup>o</sup>
✓	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,0	2,8	0,2
	Explotación de minas y canteras	2,2	-14,5	-0,9
✗	Industrias manufactureras	1,6	-11,1	-1,4
	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2,8	-3,2	-0,1
✗	Construcción	-2,9	-23,4	-1,6
✗	Comercio al por mayor y al por menor, transporte, alojamiento y servicios de comida	4,8	-17,8	-3,5
	Información y comunicaciones	2,2	-2,4	-0,1
✓	Actividades financieras y de seguros	6,2	1,6	0,1
✓	Actividades inmobiliarias	3,0	2,1	0,2
	Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,6	-4,8	-0,4
	Administración pública y defensa, educación y salud	4,9	-0,6	-0,1
✗	Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios	3,8	-23,4	-0,6
	Valor agregado	3,1	-8,1	
	Impuestos menos subvenciones sobre los productos	4,3	-7,8	

# Tasa de desempleo - Septiembre

Tasa de desempleo Nacional vs P. ciudades



Fuente: DANE

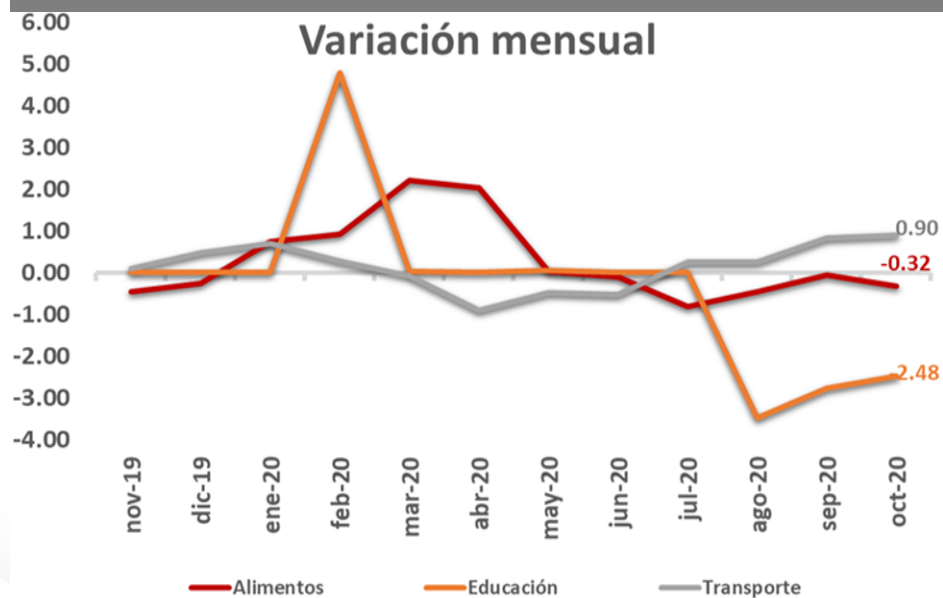
Rama de actividad	Total Nacional				
	Septiembre 2020	Septiembre 2019	Distribución (%)	Variación absoluta	Contribución en p.p.
<b>Población ocupada</b>	20.232	22.230	100,0	-1.998*	
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	2.194	2.579	10,8	-385	-1,7*
Alojamiento y servicios de comida	1.349	1.700	6,7	-351	-1,6*
Actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos	1.216	1.513	6,0	-297	-1,3*
Comercio y reparación de vehículos	3.913	4.149	19,3	-237	-1,1
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.741	1.972	8,6	-231	-1,0*
Industrias manufactureras	2.210	2.343	10,9	-133	-0,6
Construcción	1.507	1.619	7,4	-112	-0,5
Transporte y almacenamiento	1.448	1.556	7,2	-108	-0,5
Actividades financieras y de seguros	280	364	1,4	-85	-0,4
Actividades inmobiliarias	261	324	1,3	-63	-0,3
Información y comunicaciones	303	354	1,5	-51	-0,2
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos <sup>a</sup>	429	466	2,1	-36	-0,2
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.379	3.291	16,7	+88	0,4

{fiduprevisora} Comprometidos con lo que más valoras

# Matriculas en descenso

## Inflación octubre

### Variación mensual



Fuente: DANE

## Inflación



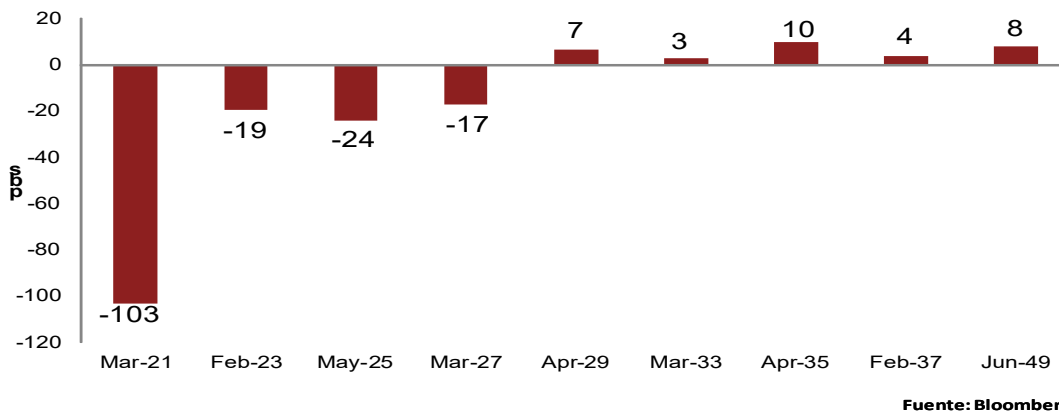


# Deuda Pública:

Tasas de negociación TES UVR



Variación 30-Sep-20 / 30-Oct-20-TES UVR



## • TES FIJA

- Expectativas por la evolución de la pandemia y las noticias de la vacuna
- Estabilidad en tasas de interés
- Agenda de reformas para dar cumplimiento al MFMP-

## • TES UVR

- Múltiples choques en la inflación.

## • DOLAR

Estimación 2021: \$3,514

# Gracias



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

---

Oficina de Estudios Económicos  
Vicepresidencia de Inversiones  
PBX: +57 (1) 594 5111 Ext. 4175-4184  
Bogotá – Colombia

{fiduprevisora)

## *Presentación de Portafolio*

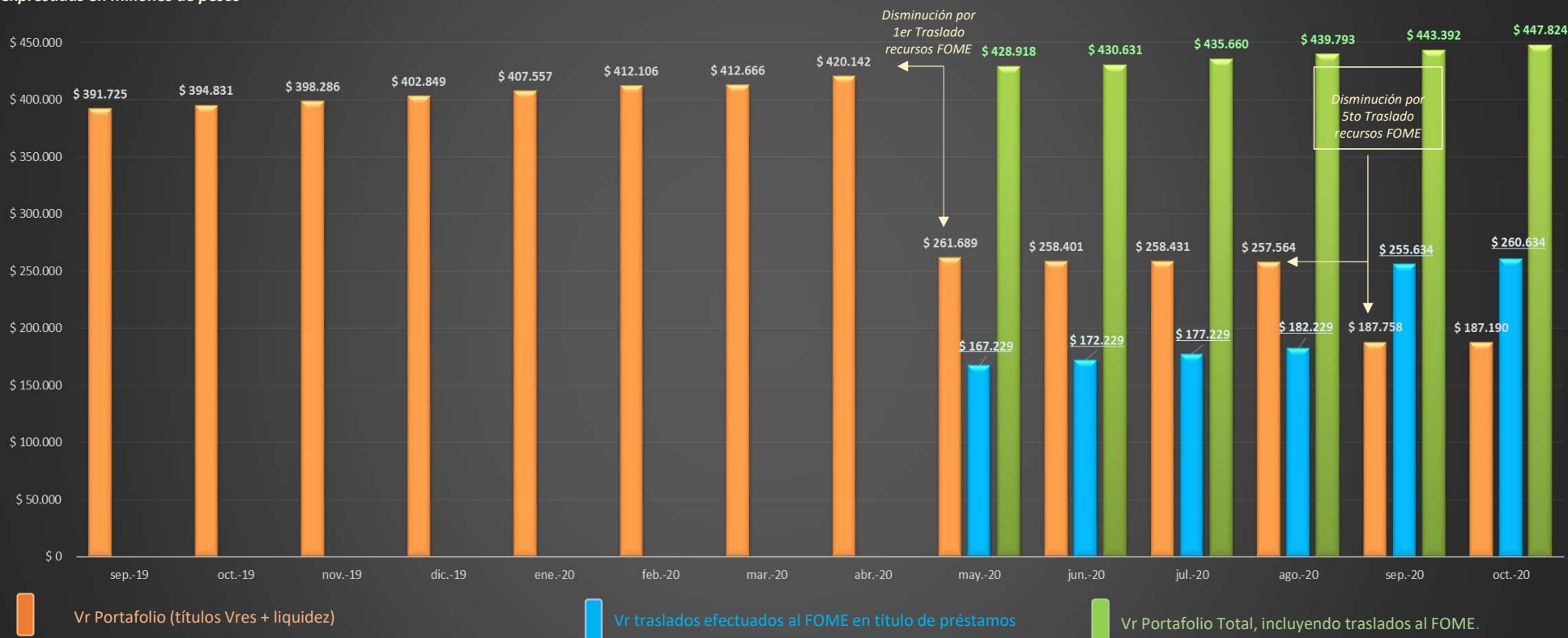
# **E.F. FONDO DE RIESGOS LABORALES OCTUBRE 2020**





## EVOLUCIÓN DE RECURSOS ADMINISTRADOS FRL

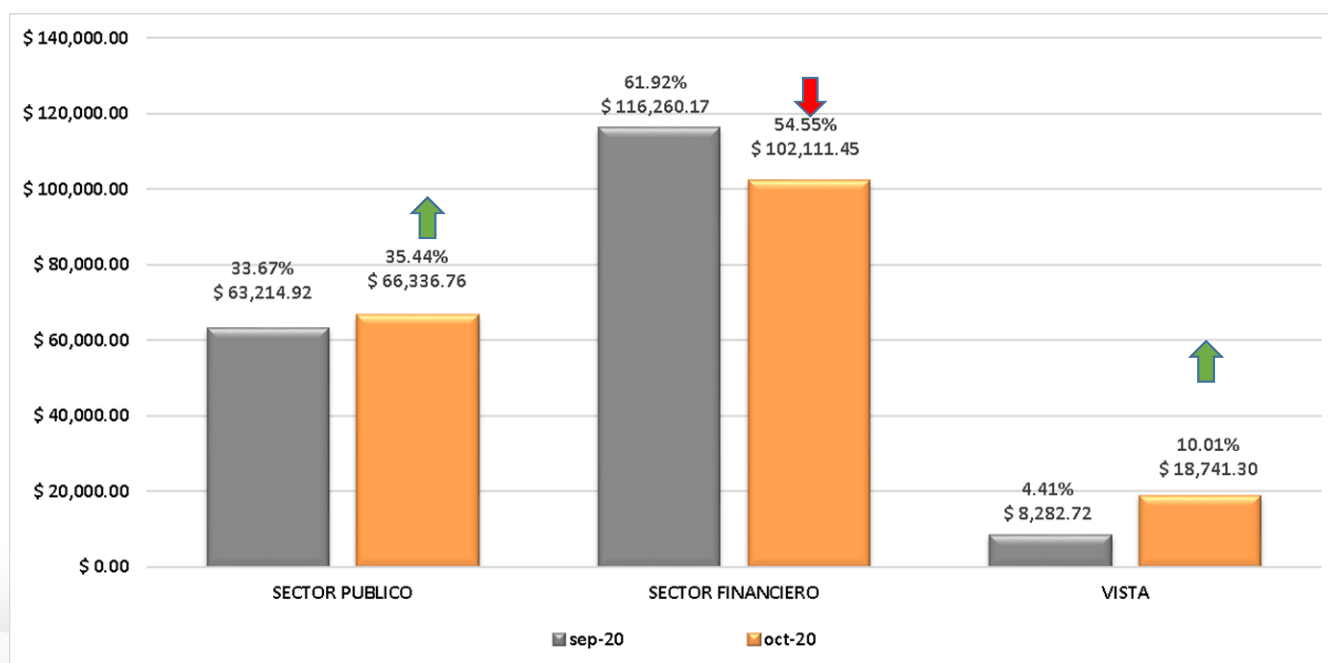
Cifras expresadas en millones de pesos



Al cierre del mes de octubre de 2.020 los recursos administrados en Portafolio (Títulos valores y liquidez – sin pagarés del FOME) sumaron **\$187,190 millones**, presentando una disminución por valor de **\$568 millones**, con respecto al cierre del mes septiembre de 2020 (Movimiento neto detallado mas adelante en “Información Financiera”).

## COMPOSICIÓN POR SECTOR ECONÓMICO FRL

Cifras expresadas en millones de pesos





# COMPOSICIÓN POR SECTOR ECONÓMICO & EMISOR FRL

Cifras expresadas en millones de pesos

		COMPOSICION SECTOR				
EMISOR		sep-20	PART. %	oct-20	PART. %	VARIACION
SECTOR PUBLICO	TESORERIA GRAL.	\$ 63,214.92	33.67%	\$ 66,336.76	35.44%	4.94%
	<b>TOTAL PUBLICO</b>	<b>\$ 63,214.92</b>	<b>33.67%</b>	<b>\$ 66,336.76</b>	<b>35.44%</b>	
SECTOR FINANCIERO	CORPORACION FIN	\$ 6,062.95	3.23%	\$ 6,086.42	3.25%	0.39%
	FINANCIERA DE D	\$ 13,130.71	6.99%	\$ 11,135.22	5.95%	-15.20%
	BANCO DAVIVIEND	\$ 16,517.14	8.80%	\$ 16,483.40	8.81%	-0.20%
	BANCO DE BOGOTA	\$ 11,571.48	6.16%	\$ 11,602.20	6.20%	0.27%
	BANCO DE OCCIDE	\$ 6,740.13	3.59%	\$ 6,755.23	3.61%	0.22%
	BANCO POPULAR S	\$ 12,326.99	6.57%	\$ 7,293.67	3.90%	-40.83%
	BANCOLOMBIA S.A	\$ 12,927.06	6.88%	\$ 12,902.80	6.89%	-0.19%
	BANCO BILBAO VI	\$ 6,279.26	3.34%	\$ 6,254.48	3.34%	-0.39%
	BANCOLDEX	\$ 10,129.84	5.40%	\$ 10,156.98	5.43%	0.27%
	SCOTIABANK COLP	\$ 8,359.02	4.45%	\$ 8,351.08	4.46%	-0.09%
	BANCO COMERCIAL	\$ 12,215.60	6.51%	\$ 5,089.99	2.72%	-58.33%
	<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>\$ 116,260.17</b>	<b>61.92%</b>	<b>\$ 102,111.45</b>	<b>54.55%</b>	
VISTA	BBVA	3,096.76	1.65%	\$ 5,709.23	3.05%	84.36%
	B AGRARIO	0.25	0.00%	\$ 1.41	0.00%	465.72%
	B DE BOGOTÁ	2,116.46	1.13%	\$ 1,441.81	0.77%	-31.88%
	SUDAMERIS	3,069.25	1.63%	\$ 11,588.85	6.19%	277.58%
	<b>TOTAL VISTA</b>	<b>\$ 8,282.72</b>	<b>4.41%</b>	<b>\$ 18,741.30</b>	<b>10.01%</b>	
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>\$ 187,757.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 187,189.52</b>	<b>100.00%</b>		



**Lineamiento:** Diversificar las inversiones del portafolio en diferentes entidades financieras que permitan ser más eficiente el portafolio de inversión en el mercado financiero nacional. Se ha incrementado la participación en TES a un 35.44% y la liquidez se aumento hasta un 10,01%.

**{fiduprevisora}** Comprometidos con lo que más valoras

# COMPOSICIÓN POR SECTOR EMISOR Vs. LINEAMIENTOS FRL

**Lineamiento:** Abstenerse de realizar inversiones en entidades matrices, filiales...etc



Al respecto Fiduprevisora S.A. informa que no tiene entidades matrices, subsidiarias o subordinadas en las cuales pueda realizar inversiones a nombre del FRL.

**Lineamiento:** Garantizar que no se invertirá en títulos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia



El 100% de las inversiones en el Portafolio se han realizado en emisores debidamente vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Es de resaltar que en "vista" se mantienen recursos en cuentas bancarias de entidades debidamente vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y cuentan con calificaciones AAA (o su equivalente para el C.P), como lo son los Bancos BBVA, Agrario, Sudameris y Bogotá.



**Lineamiento:** Garantizar que NO se invertirá por Grupo Económico un porcentaje superior al 30% del valor del portafolio, o lo que la normatividad vigente permita, previa aprobación del Ministerio del Trabajo.

Para el corte del mes de octubre de 2020, por Grupo Económico consolidado el Portafolio cuenta con una participación del 20,43%. (Inversiones Grupo Aval – Incluye recursos a la vista)

**Lineamiento:** Garantizar que NO se invertirá en títulos de renta variable, de participación o BOCEAS.

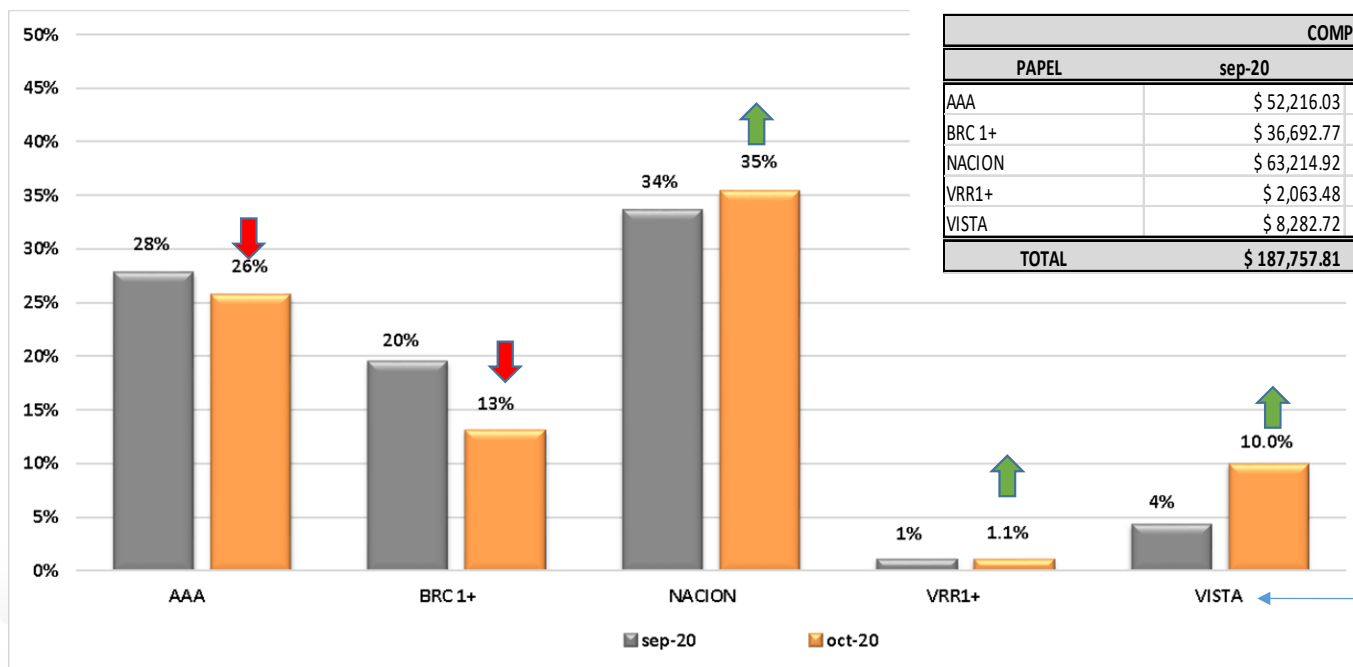


El Portafolio de inversiones durante el mes de octubre de 2020, no tuvo posiciones en títulos en renta variable; el 100% de sus inversiones se realizaron en renta fija local.

**{fiduprevisora}** Comprometidos con lo que más valoras

## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE CALIFICACIÓN FRL

Cifras expresadas en millones de pesos



COMPOSICION POR CALIFICACION					
PAPEL	sep-20	PART. %	oct-20	PART. %	VARIACION
AAA	\$ 52,216.03	28%	\$ 48,117.14	26%	-7.85%
BRC 1+	\$ 36,692.77	20%	\$ 24,544.00	13%	-33.11%
NACION	\$ 63,214.92	34%	\$ 66,336.76	35%	4.94%
VRR1+	\$ 2,063.48	1%	\$ 2,067.62	1.1%	0.20%
VISTA	\$ 8,282.72	4%	\$ 18,741.30	10.0%	126.27%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 187,757.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 187,189.52</b>	<b>100.00%</b>	

Calificaciones equivalentes al AAA para el C.P (Bco. Bogotá, BBVA, GNB, Agrario)

**Lineamiento:** Invertir en títulos de emisores calificados AAA

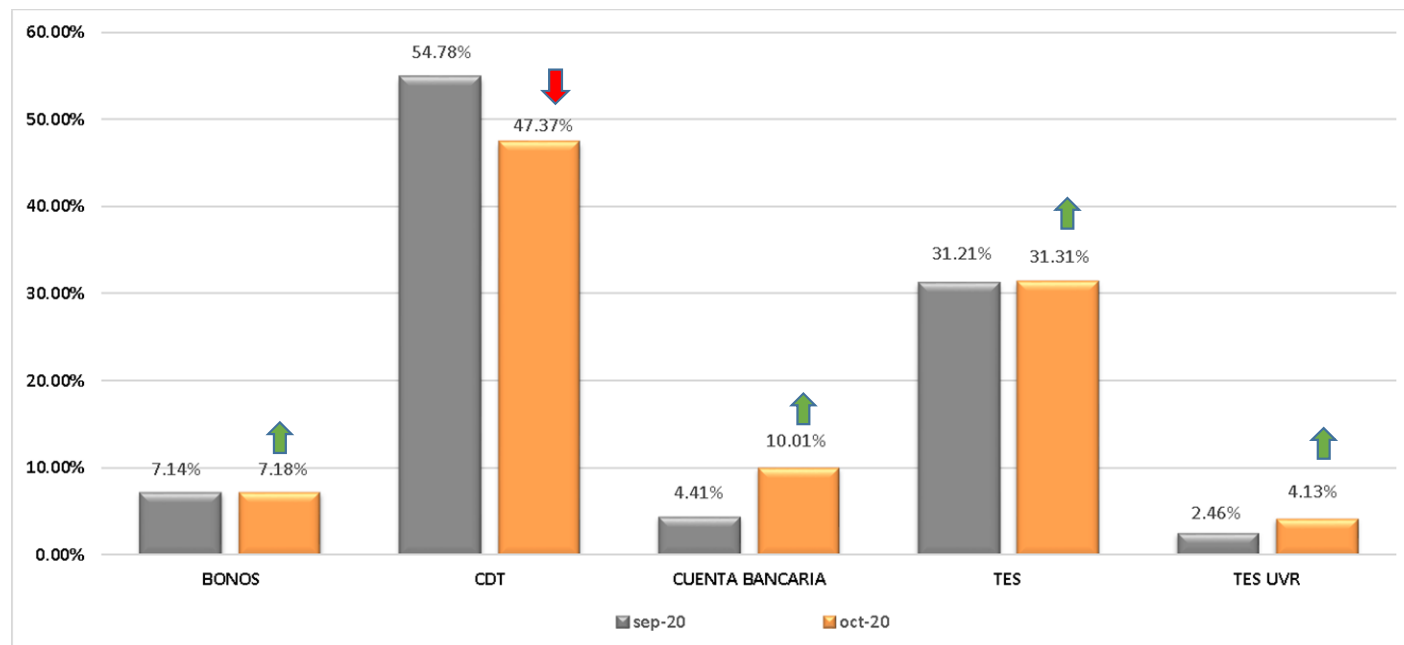


Durante el mes de oct/20 el 100% de las inversiones del Portafolio se encontraron registradas con la máxima calificación crediticia en el mercado, tanto para el largo como para el corto plazo, conforme a la escala de calificaciones publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

{fiduprevisora) *Comprometidos con lo que más valoras*

## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE INVERSIÓN FRL

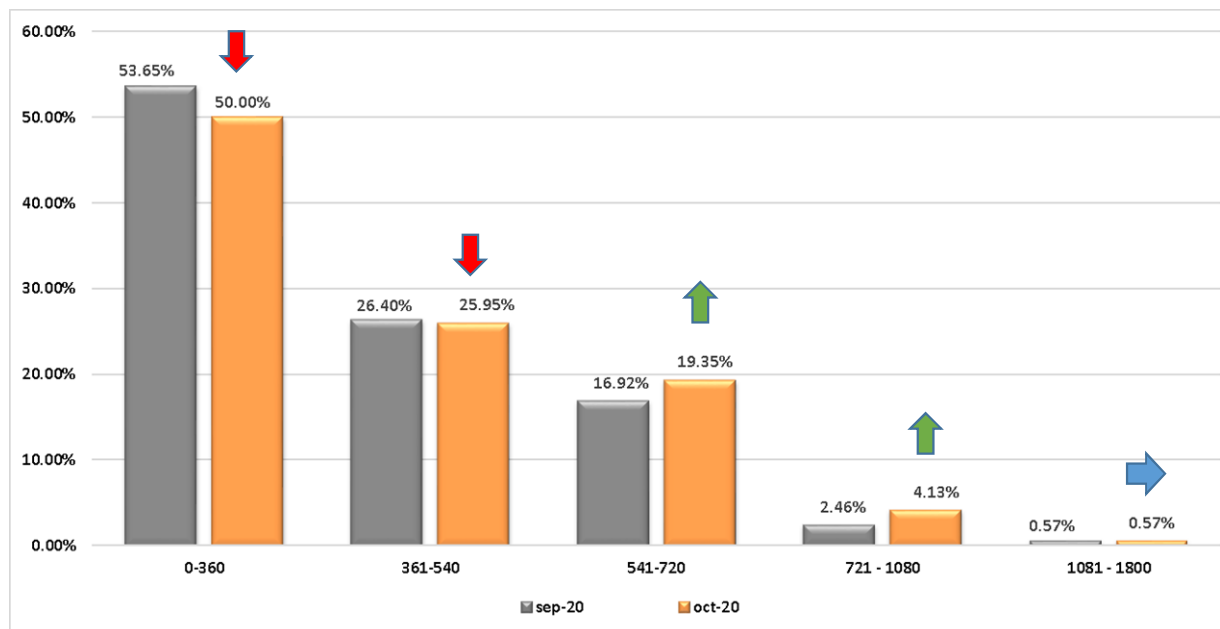
Cifras expresadas en millones de pesos



COMPOSICION TIPO DE PAPEL					
PAPEL	sep-20	PART. %	oct-20	PART. %	VARIACION
BONOS	\$ 13,398.10	7.14%	\$ 13,441.72	7.18%	0.33%
CDT	\$ 102,862.07	54.78%	\$ 88,669.73	47.37%	-13.80%
CUENTA BANCARIA	\$ 8,282.72	4.41%	\$ 18,741.30	10.01%	126.27%
TES	\$ 58,603.69	31.21%	\$ 58,600.23	31.31%	-0.01%
TES UVR	\$ 4,611.23	2.46%	\$ 7,736.53	4.13%	67.78%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 187,757.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 187,189.52</b>	<b>100.00%</b>	

## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PLAZO AL VENCIMIENTO FRL

Cifras expresadas en millones de pesos

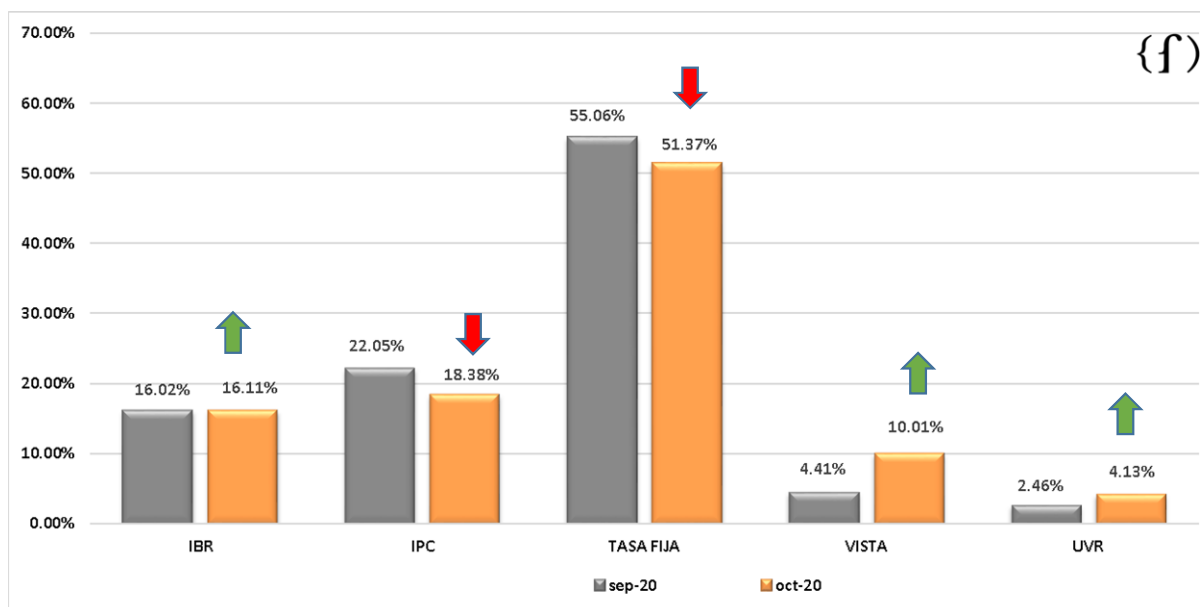


COMPOSICION PLAZO AL VENCIMIENTO					
DIAS	sep-20	PART. %	oct-20	PART. %	VARIACION
0-360	\$ 100,732.53	53.65%	\$ 93,594.21	50.00%	-7.09%
361-540	\$ 49,574.77	26.40%	\$ 48,574.71	25.95%	-2.02%
541-720	\$ 31,773.87	16.92%	\$ 36,220.92	19.35%	14.00%
721 - 1080	\$ 4,611.23	2.46%	\$ 7,736.53	4.13%	67.78%
1081 - 1800	\$ 1,065.42	0.57%	\$ 1,063.14	0.57%	-0.21%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 187,757.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 187,189.52</b>	<b>100.00%</b>	



## COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR INDICADOR FRL

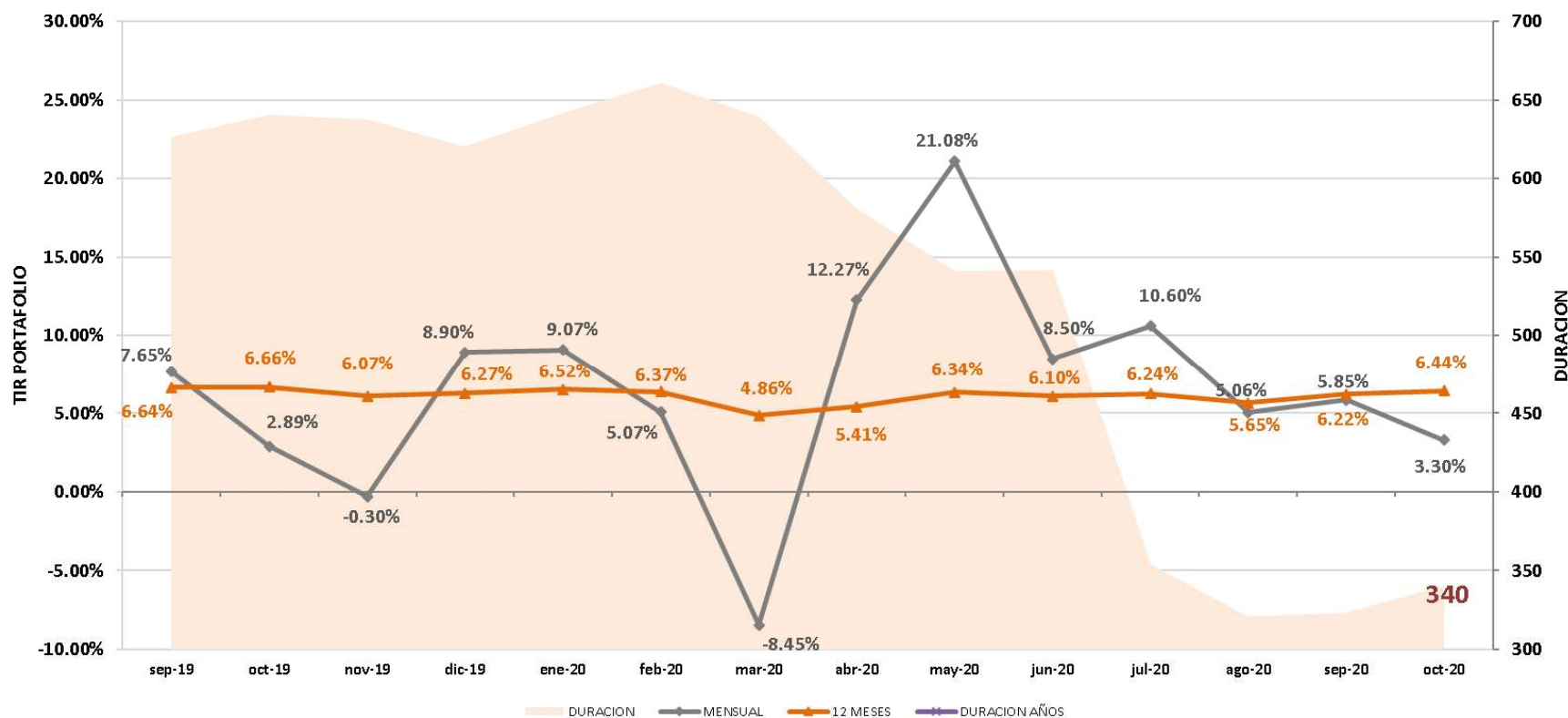
Cifras expresadas en millones de pesos



COMPOSICION TASA					
TASA	sep-20	PART. %	oct-20	PART. %	VARIACION
IBR	\$ 30,084.13	16.02%	\$ 30,158.07	16.11%	0.25%
IPC	\$ 41,409.32	22.05%	\$ 34,401.20	18.38%	-16.92%
TASA FIJA	\$ 103,370.41	55.06%	\$ 96,152.42	51.37%	-6.98%
VISTA	\$ 8,282.72	4.41%	\$ 18,741.30	10.01%	126.27%
UVR	\$ 4,611.23	2.46%	\$ 7,736.53	4.13%	67.78%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 187,757.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 187,189.52</b>	<b>100.00%</b>	

# EVOLUCIÓN RENTABILIDAD & DURACIÓN FRL

Seguimiento Rentabilidad mensual y 12 meses



## EVOLUCIÓN RENTABILIDAD & DURACIÓN FRL

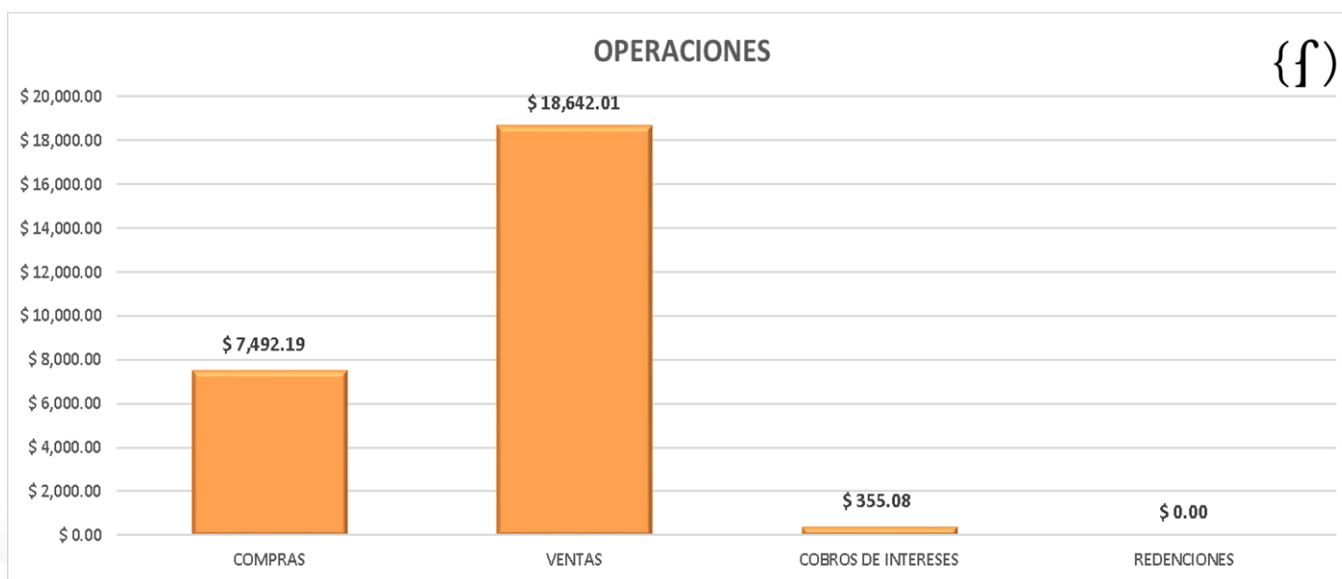
MES	MENSUAL	12 MESES	DURACION	DURACION AÑOS
sep-19	7.65%	6.64%	627	1.72
oct-19	2.89%	6.66%	640	1.75
nov-19	-0.30%	6.07%	637	1.75
dic-19	8.90%	6.27%	621	1.70
ene-20	9.07%	6.52%	642	1.76
feb-20	5.07%	6.37%	661	1.81
mar-20	-8.45%	4.86%	640	1.75
abr-20	12.27%	5.41%	581	1.59
may-20	21.08%	6.34%	541	1.48
jun-20	8.50%	6.10%	542	1.48
jul-20	10.60%	6.24%	354	0.97
ago-20	5.06%	5.65%	321	0.86
sep-20	5.85%	6.22%	323	0.89
oct-20	3.30%	6.44%	340	0.93

**Lineamiento:** La duración del portafolio no debe ser superior a 2.5 años 

Al corte de octubre de 2020 la duración del portafolio de inversiones se ubicó en 0,93 años, lo cual equivale a 340 días, ubicándonos por debajo del año por plazo promedio al vencimiento. Se presentó un incremento frente al mes anterior, por la inversión que se realizó en TES con vencimiento en el 22 y 23.

## OPERACIONES REALIZADAS EN OCTUBRE 2020 FRL

Cifras expresadas en millones de pesos



Se efectuaron compras por valor de \$7.492,19 millones de pesos COP, básicamente es TES TF con vencimiento en mayo del 2022, y en TES UVR con vencimiento en el 2023, continuando la preferencia por títulos de las referencias más cortas en la curva, y con el fin de aumentar participación en este tipo de inversiones en el Portafolio, dada la desacumulación de saldos efectuada en el mes de septiembre de 2020, por el traslado de saldos líquidos y de TES que se realizó al FOME en dicho mes.

Adicionalmente, se efectuaron ventas por valor de \$18.642,01 millones de pesos COP, en donde se liquidaron títulos más que todo del sector financiero a TIR de tenencia positiva, tomando utilidad en estas referencias que estaban con una rentabilidad muy cercana o inferior a lo que estaban reconociendo las cuentas de ahorro, con el fin de aumentar el nivel de liquidez en el portafolio, acorde a la estrategia de inversiones planteada para el mes, y teniendo en cuenta el nivel de pagos solicitado para el mismo.

FUENTES Y USOS	
OPERACIÓN	TOTAL
COMPRAS	\$ 7,492.19
VENTAS	\$ 18,642.01
COBROS DE INTERESES	\$ 355.08
REDENCIONES	\$ 0.00

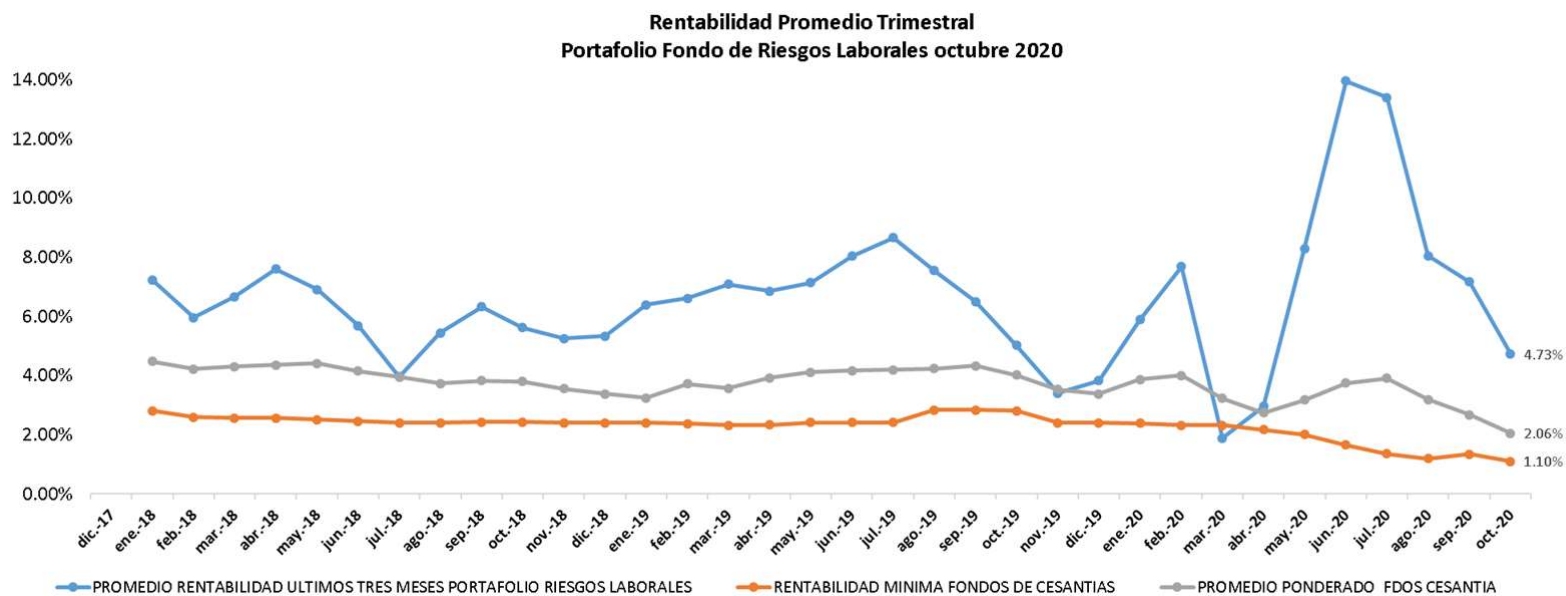
Se recibieron en el portafolio pago de cupones de intereses por un valor total de \$355 millones de pesos, recursos que se mantuvieron en cuentas de ahorro del Portafolio, ante las necesidades de liquidez en el mismo. Y no se presentaron redenciones de títulos durante el mes de octubre de 2020.

## OPERACIONES REALIZADAS EN OCTUBRE DE 2020

	TITULO	FECHA OPERACIÓN	EMISOR	TIPO	TASA	MOD.	FACIAL	VALOR NOMINAL	F. EMISION	F. VENCIMIENTO	VALOR RECIBIDO	CONTRAPARTE	TIR COMPRA	TIR VENTA	F. COMPRA	UTILIDAD VENTA	
COMPRAS	258168	14/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,097,740,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	2.57%				
	258408	29/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,099,587,000.00	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	2.52%				
	258404	29/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,099,567,000.00	ADCAP COLOMBIA S.A.	2.52%				
	258406	29/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	AV	7.000000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	04/05/2012	04/05/2022	\$ 1,099,587,000.00	BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	2.52%				
	258438	30/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES UVR		AV	4.750000-Nom	\$ 10,000,000.00	23/02/2006	23/02/2023	\$ 3,095,708,028.00	BANCOLOMBIA S.A.	0.68%				
	<b>TOTAL COMPRAS</b>										<b>\$ 7,492,189,028.00</b>						
VENTAS	242079	07/10/2020	BANCO POPULAR S	CDT	IPC	TV	IPC+2.05I	\$ 5,000,000,000.00	23/10/2018	23/10/2020	\$ 5,048,550,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.42%	1.88%	02/09/2019	\$ 550,000.00	
	242175	07/10/2020	BANCO COMERCIAL	CDT	TASA FIJA	TV	5.490000-Nom	\$ 5,000,000,000.00	20/05/2019	20/11/2020	\$ 5,056,800,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.30%	1.97%	02/09/2019	\$ 1,050,000.00	
	257274	07/10/2020	TESORERIA GRAL.	TES	TASA FIJA	Dto	No aplica	\$ 4,500,000,000.00	10/12/2019	09/12/2020	\$ 4,485,784,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	2.55%	1.85%	03/07/2020	\$ 319,500.00	
	242097	08/10/2020	FINANCIERA DE D	CDT	IPC	TV	IPC+3.4I	\$ 2,000,000,000.00	11/11/2015	11/11/2020	\$ 2,023,080,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.44%	1.94%	02/09/2019	\$ 160,000.00	
	257050	08/10/2020	BANCO COMERCIAL	CDT	TASA FIJA	TV	6.010000-Nom	\$ 2,000,000,000.00	30/01/2019	30/10/2020	\$ 2,027,800,000.00	FIDUCOLOMBIA	5.27%	1.83%	02/09/2019	\$ 100,000.00	
	<b>TOTAL VENTAS</b>										<b>\$ 18,642,014,500.00</b>						
COBRO INTERESES	242035	03/10/2020	BANCO DE OCCIDE	CDT	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 1,500,000,000.00	03/04/2019	03/04/2021	\$ 4,000,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	5.19%				
	253097	03/10/2020	FINANCIERA DE D	CDT	IBR	MV	IBR2+1.13I	\$ 2,500,000,000.00	03/03/2020	03/03/2022	\$ 6,417,500.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	5.37%				
	243337	09/10/2020	BANCO DAVIVIEND	CDT	IPC	TV	IPC+1.65F	\$ 2,500,000,000.00	09/10/2019	09/04/2021	\$ 22,707,500.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.53%				
	242023	10/10/2020	BANCO DE COMERC	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 4,000,000,000.00	10/05/2019	10/11/2020	\$ 10,068,000.00	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMB	5.14%				
	251439	10/10/2020	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.28I	\$ 3,000,000,000.00	10/01/2020	10/07/2021	\$ 8,001,000.00	BANCO DE BOGOTA	5.53%				
	242031	11/10/2020	BANCO DE OCCIDE	CDT	IBR	MV	IBR2+1I	\$ 500,000,000.00	11/12/2018	11/12/2020	\$ 1,216,500.00	BANCO DE OCCIDENTE	5.15%				
	243475	11/10/2020	FINANCIERA DE D	CDT	IPC	TV	IPC+1.7I	\$ 1,000,000,000.00	11/10/2019	11/10/2021	\$ 9,677,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	5.58%				
	256402	11/10/2020	BANCO COMERCIAL	CDT	TASA FIJA	TV	5.680000-Nom	\$ 4,000,000,000.00	11/04/2019	11/04/2021	\$ 56,800,000.00	BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	5.43%				
	257216	12/10/2020	BANCOLOMBIA S.A	CDT	IPC	TV	IPC+2.1I	\$ 2,000,000,000.00	12/07/2019	12/07/2021	\$ 21,336,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	5.52%				
	241995	15/10/2020	BANCO DAVIVIEND	BONOS	IBR	MV	IBR2+1.09I	\$ 2,000,000,000.00	15/11/2018	15/11/2021	\$ 5,000,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.45%				
	242029	15/10/2020	BANCO DAVIVIEND	CDT	IBR	MV	IBR2+1.15I	\$ 1,000,000,000.00	15/05/2019	15/05/2021	\$ 2,550,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.21%				
	242055	16/10/2020	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 3,000,000,000.00	16/11/2018	16/11/2021	\$ 7,524,000.00	BANCO DE BOGOTA	5.45%				
	242165	17/10/2020	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	6.347000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	17/01/2019	17/01/2022	\$ 15,868,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	5.72%				
	242153	19/10/2020	BANCOLOMBIA S.A	CDT	TASA FIJA	TV	8.664000-Nom	\$ 1,000,000,000.00	19/04/2016	19/04/2021	\$ 21,660,000.00	BANCOLOMBIA S.A.	5.43%				
	242033	20/10/2020	BANCO DE OCCIDE	CDT	IBR	MV	IBR2+1.2I	\$ 3,000,000,000.00	20/05/2019	20/05/2021	\$ 7,752,000.00	BANCO DE OCCIDENTE	5.21%				
	242057	21/10/2020	BANCO DE BOGOTA	CDT	IBR	MV	IBR2+1.1I	\$ 1,500,000,000.00	21/06/2019	21/12/2020	\$ 3,738,000.00	BANCO DE BOGOTA	5.16%				
	242049	22/10/2020	FINANCIERA DE D	CDT	IBR	MV	IBR2+92I	\$ 3,000,000,000.00	22/10/2018	22/04/2021	\$ 7,005,000.00	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S	5.20%				
	242183	24/10/2020	BANCO DAVIVIEND	CDT	TASA FIJA	TV	7.297800-Nom	\$ 3,000,000,000.00	24/01/2017	24/01/2022	\$ 54,735,000.00	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.72%				
	252821	25/10/2020	CORPORACION FIN	CDT	IBR	MV	IBR2+1.25I	\$ 5,000,000,000.00	25/02/2020	25/02/2022	\$ 12,915,000.00	CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A	5.50%				
	242121	28/10/2020	SCOTIABANK COLP	CDT	TASA FIJA	TV	6.347300-Nom	\$ 2,000,000,000.00	28/01/2019	28/01/2022	\$ 31,736,000.00	SCOTIABANK COLPATRIA S.A.	5.72%				
243883	29/10/2020	BANCO BILBAO VI	CDT	TASA FIJA	TV	5.582100-Nom	\$ 2,000,000,000.00	29/10/2019	29/10/2021	\$ 27,910,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOM	5.70%					
242129	30/10/2020	BANCO BILBAO VI	CDT	TASA FIJA	TV	6.585600-Nom	\$ 1,000,000,000.00	30/10/2017	30/10/2021	\$ 16,464,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOM	5.67%					
	<b>TOTAL COBRO DE INTERES</b>										<b>\$ 355,081,000.00</b>						



## SEGUIMIENTO BENCHMARK - RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO / CIRCULAR 71 DE 2020 – SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



**Lineamiento: Benchmark - Rentabilidad Mínima FRL**

En el mes de octubre/20 se dio cumplimiento a la Rentabilidad Mínima exigida.

## SEGUIMIENTO RENTABILIDAD MINIMA FONDOS DE CESANTIAS PORTAFOLIOS CORTO PLAZO / CIRCULAR 71 DE 2020 – SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

	30-06-2019 AL 30-09-2019	31-07-2019 AL 31-10-2019	31-08-2019 AL 30-11-2019	30-09-2019 AL 31-12-2019	31-10-2019 AL 31-01-2020	30-11-2019 AL 29-02-2020	31-12-2019 AL 31-03-2020	31-01-2020 AL 30-04-2020	29-02-2020 AL 31-05-2020	30-02-2020 AL 30-06-2020	30-04-2020 AL 31-07-2020	31-05-2020 AL 31-08-2020	30-06-2020 AL 30-09-2020	31-07-2020 AL 31-10-2020
SKANDIA	5.04%	4.56%	3.51%	3.26%	4.06%	4.53%	2.59%	2.00%	3.31%	4.92%	4.71%	2.27%	1.88%	1.32%
PROTECCION	4.19%	3.90%	3.60%	3.32%	4.06%	4.19%	3.42%	2.63%	2.99%	3.61%	4.23%	3.77%	3.76%	2.78%
COLFONDOS	4.19%	4.07%	3.53%	3.70%	3.83%	3.90%	3.56%	3.19%	3.30%	2.77%	2.65%	2.06%	1.84%	1.54%
PORVENIR	4.45%	4.08%	3.48%	3.31%	3.66%	3.80%	2.99%	2.76%	3.31%	3.99%	3.88%	3.01%	2.68%	2.06%
PROMEDIO PONDERADO FDOS CESANTIA	4.34%	4.02%	3.54%	3.38%	3.87%	4.01%	3.23%	2.74%	3.18%	3.75%	3.91%	3.19%	2.99%	2.27%
RENTABILIDAD PORTAFOLIO DE REFERENCIA	3.77%	3.75%	3.21%	3.20%	3.18%	3.10%	3.08%	2.90%	2.67%	2.21%	1.82%	1.60%	1.35%	1.10%
RENTABILIDAD MINIMA OBLIGATORIA DISMINUIDA EN UN 25%	2.83%	2.82%	2.41%	2.40%	2.39%	2.32%	2.32%	2.18%	2.01%	1.66%	1.36%	1.20%	1.01%	0.82%

## **ESTRATEGIA DE INVERSIONES EJECUTADA EN OCTUBRE**

- *Procurar mantener una estrategia defensiva en el Portafolio, manteniendo una duración cercana o inferior a un año de plazo al vencimiento. CUMPLIDA (Duración 0,93 años)*
- *Altos niveles de liquidez en el Portafolio, dentro de los cupos permitidos. CUMPLIDA (Se aumento desde un 4% (sep/20) hasta un nivel del 10% (Oct/20) sobre el total del Portafolio)*
- *Procurar aumentar participación en activos indexados bien sea en IBR, IPC o UVR, tomando utilidad en Tasa Fija debido al Rally tan fuerte generado en estos últimos activos. Si se presentan niveles de entrada adecuados en los activos indexados y en los emisores admisibles, previendo a su vez una salida de recursos adicional para el FOME. CUMPLIDA (Se aumento participación en UVR y se tomo utilidad en algunos títulos en Tasa Fija a tasas cercanas o inferiores de Ctas. de ahorro) .*

## **ESTRATEGIA DE INVERSIONES PROPUESTA NOVIEMBRE**

- *Procurar mantener una duración cercana al año de plazo al vencimiento.*
- *Procurar mantener altos niveles de liquidez en el Portafolio, dentro de los cupos permitidos.*
- *Ante la coyuntura de mercado actual, expectativas de mercado y análisis por TIR de tenencia de las Inversiones, se plantea mantener o incrementar algo de participación en Tasa Fija en el Portafolio, mas que todo por la estacionalidad de tasas que se prevé por parte del Banco de la República para los siguientes 8 a 12 meses. Analizando también la posibilidad de toma de utilidad o vencimientos en títulos indexados de C.P o buscando la misma reinversión en Tasa Fija.*

## COMPORTAMIENTO RECIENTE PORTAFOLIO FRL

GRUPO EMISOR/EMISOR	Limite %	Ocupacion %	Cupo Peso	Ocupacion Peso	Diponible Peso
TÍTULOS DEUDA PÚBLICA	80,00%	38,40%	146.336.072.548,09	70.236.562.225,00	76.099.510.323,09
<b>MINISTERIO DE HACIENDA</b>	<b>80,00%</b>	<b>38,40%</b>	<b>146.336.072.548,09</b>	<b>70.236.562.225,00</b>	<b>76.099.510.323,09</b>
MINISTERIO DE HACIENDA Bonos				70.236.562.225,00	
TÍTULOS DE ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENC	100,00%	48,91%	182.920.090.685,11	89.470.460.000,00	93.449.630.685,11
<b>BANCO DAVIVIENDA</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,00%</b>	<b>17.743.248.796,46</b>	<b>16.467.970.000,00</b>	<b>1.275.278.796,46</b>
BANCO DAVIVIENDA Bonos Ordinarios Febrero 2020			5.000.000.000,00	1.057.010.000,00	3.942.990.000,00
BANCO DAVIVIENDA CDT's				11.837.965.000,00	
<b>BANCO AGRARIO</b>	<b>7,80%</b>	<b>0,00%</b>	<b>14.267.767.073,44</b>	-	<b>14.267.767.073,44</b>
<b>BANCO AV VILLAS</b>	<b>8,10%</b>	<b>0,56%</b>	<b>14.816.527.345,49</b>	<b>1.017.580.000,00</b>	<b>13.798.947.345,49</b>
BANCO AV VILLAS CDT's				1.017.580.000,00	
<b>BANCO BCSC</b>	<b>8,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>14.633.607.254,81</b>	-	<b>14.633.607.254,81</b>
<b>BANCO CITIBANK</b>	<b>7,85%</b>	<b>0,00%</b>	<b>14.359.227.118,78</b>	-	<b>14.359.227.118,78</b>
<b>BANCO DE BOGOTA</b>	<b>8,90%</b>	<b>8,23%</b>	<b>16.279.888.070,97</b>	<b>15.051.666.997,61</b>	<b>1.228.221.073,36</b>
BANCO DE BOGOTA CDT's				11.611.320.000,00	
BANCO DE BOGOTA Vista				3.440.346.997,61	
<b>BANCO OCCIDENTE</b>	<b>7,50%</b>	<b>3,69%</b>	<b>13.719.006.801,38</b>	<b>6.755.295.000,00</b>	<b>6.963.711.801,38</b>
BANCO OCCIDENTE CDT's				6.755.295.000,00	
<b>BANCO POPULAR</b>	<b>8,00%</b>	<b>3,98%</b>	<b>14.633.607.254,81</b>	<b>7.279.220.000,00</b>	<b>7.354.387.254,81</b>
BANCO POPULAR Bonos Ordinarios Febrero 2019			-	2.608.025.000,00	2.608.025.000,00
BANCO POPULAR CDT's				4.671.195.000,00	
<b>BANCO SANTANDER</b>	<b>7,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>13.719.006.801,38</b>	-	<b>13.719.006.801,38</b>
<b>BANCO SERFINANZA</b>	<b>7,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>13.719.006.801,38</b>	-	<b>13.719.006.801,38</b>
<b>BANCO SUDAMERIS</b>	<b>7,22%</b>	<b>6,80%</b>	<b>13.206.830.547,46</b>	<b>12.440.086.102,25</b>	<b>766.744.445,21</b>
BANCO SUDAMERIS Vista				12.440.086.102,25	
<b>BANCOLDEX</b>	<b>8,50%</b>	<b>3,37%</b>	<b>15.548.207.708,23</b>	<b>6.162.420.000,00</b>	<b>9.385.787.708,23</b>
BANCOLDEX Bonos Ordinarios Noviembre 2018			18.292.009.068,51	6.162.420.000,00	12.129.589.068,51
<b>BANCOLOMBIA</b>	<b>8,50%</b>	<b>4,56%</b>	<b>15.548.207.708,23</b>	<b>8.345.010.000,00</b>	<b>7.203.197.708,23</b>
BANCOLOMBIA CDT's				8.345.010.000,00	
<b>BBVA</b>	<b>8,30%</b>	<b>7,44%</b>	<b>15.182.367.526,86</b>	<b>13.607.715.360,25</b>	<b>1.574.652.166,61</b>
BBVA CDT's				6.275.080.000,00	
BBVA Vista				7.332.635.360,25	
<b>CORFICOLOMBIANA</b>	<b>7,53%</b>	<b>3,33%</b>	<b>13.773.882.828,59</b>	<b>6.099.190.000,00</b>	<b>7.674.692.828,59</b>
CORFICOLOMBIANA CDT's				6.099.190.000,00	
<b>FINDETER</b>	<b>8,00%</b>	<b>6,07%</b>	<b>14.633.607.254,81</b>	<b>11.111.505.000,00</b>	<b>3.522.102.254,81</b>
FINDETER CDT's				11.111.505.000,00	
<b>SCOTIABANK COLPATRIA</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,56%</b>	-	<b>8.345.870.000,00</b>	<b>(8.345.870.000,00)</b>
SCOTIABANK COLPATRIA CDT's				8.345.870.000,00	
SCOTIABANK COLPATRIA Vista				-	
DEPÓSITOS A LA VISTA	100,00%	12,69%	182.920.090.685,11	23.213.068.460,11	159.707.022.225,00
<b>CONSOLIDADO BANCOS Y HOLDING AVAL N</b>	<b>30,00%</b>	<b>19,79%</b>	<b>54.876.027.205,53</b>	<b>36.202.951.997,61</b>	<b>18.673.075.207,92</b>
<b>TOTAL</b>				<b>182.920.090.685,11</b>	



{fiduprevisora)

# GERENCIA DE PORTAFOLIOS VICEPRESIDENCIA DE INVERSIONES

VIGILADO  
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA



**Fondo de Riesgos Laborales**  
De la República de Colombia



**El empleo  
es de todos**

**Mintrabajo**



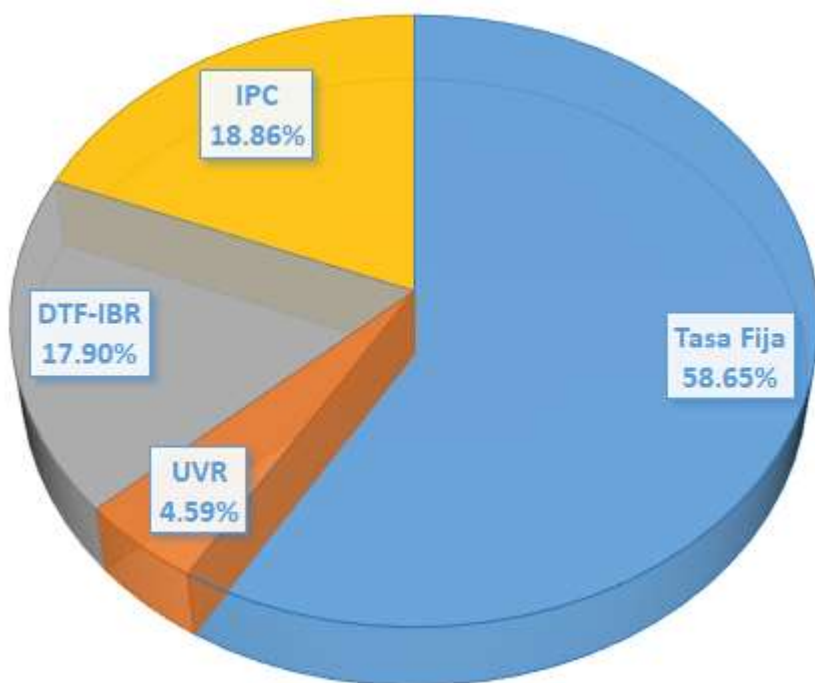
{fiduprevisora)

# RIESGO DE MERCADO LIQUIDEZ Y CRÉDITO 31 DE OCTUBRE DE 2020





## Composición Factores de Riesgo



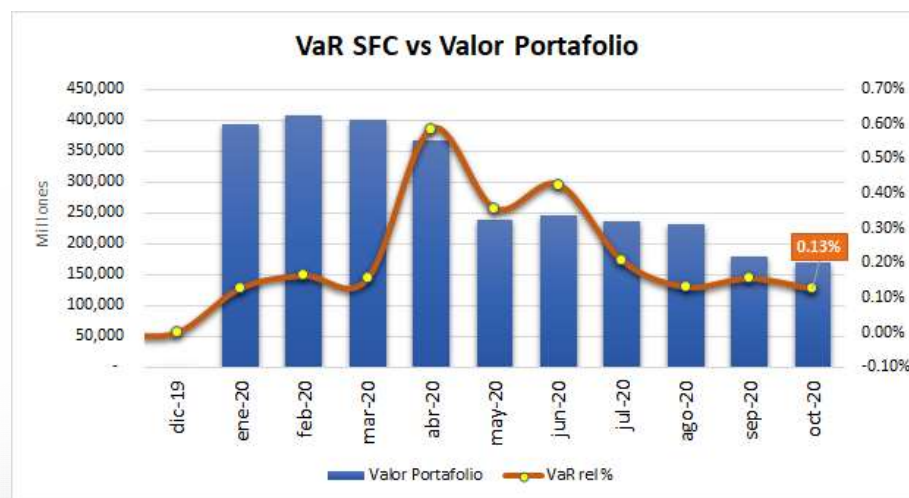
Posición	Variación %
Tasa Fija	-6.81%
UVR	67.75%
DTF-IBR	0.24%
IPC	-18.10%

# Evolución Volatilidades SFC

Factor de Riesgo		sep-20	oct-20	Var Componente Pbs	Var Factor
Acciones	Mundo desarrollado	2.35%	2.17%	(18.40)	(18.40)
	IGBC	2.41%	1.81%	(59.78)	(59.78)
Tasa de Cambio	TRM	1.71%	1.51%	(19.95)	(19.95)
	COP/EUR	1.72%	1.39%	(33.31)	(33.31)
FICs		0.25%	0.29%	4.61	4.61
Tasas de interés variables	IPC	0.89%	0.83%	(5.78)	(5.78)
	DTF CP	0.12%	0.11%	(1.22)	(4.53)
	DTF LP	0.12%	0.09%	(3.31)	
Cero Cupón Pesos	CP1	0.39%	0.28%	(10.97)	(13.64)
	CP2	0.16%	0.15%	(1.27)	
	CP3	0.07%	0.06%	(1.40)	
Cero Cupón UVR	CP1	0.30%	0.36%	6.17	7.35
	CP2	0.16%	0.17%	1.29	
	CP3	0.07%	0.07%	(0.10)	
Treasurías	CP1	1.13%	1.14%	1.15	(21.70)
	CP2	0.53%	0.44%	(9.27)	
	CP3	0.27%	0.13%	(13.58)	
CDS		5.98%	8.61%	263.20	263.20

# Evolución VaR Regulatorio

FACTOR DE RIESGO	sep-20	oct-20	Variación
<b>TF - pesos (CCC)</b>	\$ 187,280,687	\$ 140,354,215	● \$ (46,926,472)
TF - pesos (CCC) C1	\$ 124,028,920	\$ 86,084,471	● \$ (37,944,449)
TF - pesos (CCC) C2	\$ 52,330,664	\$ 47,059,540	● \$ (5,271,124)
TF - pesos (CCC) C3	\$ 10,921,103	\$ 7,210,204	● \$ (3,710,899)
<b>TF - UVR</b>	\$ 15,421,172	\$ 29,507,995	● \$ 14,086,823
TF - UVR C1	\$ 10,699,471	\$ 21,457,360	● \$ 10,757,889
TF - UVR C2	\$ 3,721,365	\$ 6,601,254	● \$ 2,879,889
TF - UVR C3	\$ 1,000,336	\$ 1,449,381	● \$ 449,045
<b>DTF-IBR</b>	\$ 28,828,877	\$ 20,404,457	● \$ (8,424,421)
DTF-IBR CP	\$ 9,537,289	\$ 7,072,292	● \$ (2,464,997)
DTF-IBR LP	\$ 19,291,589	\$ 13,332,165	● \$ (5,959,424)
<b>IPC</b>	\$ 226,800,742	\$ 186,536,392	● \$ (40,264,350)
<b>VaR Regulatorio</b>	\$ 279,970,376	\$ 212,709,245	● \$ (67,261,132)
<b>VaR Relativo</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.13%</b>	● <b>-0.030%</b>
<b>Duración</b>	<b>323</b>	<b>340</b>	● <b>17.02</b>



Cifras en pesos

## Revisión Límites Internos de VaR

Anualmente se calibran y se proponen los límites de VaR observando el comportamiento del mercado de manera histórica. Para el año 2020 debido a la coyuntura económica presentada por la crisis de COVID y su impacto en la volatilidad general del mercado, se presenta una calibración extraordinaria de los límites del VaR interno.

El modelo interno de Risk Budgeting contempla la volatilidad de la causación por valoración, la volatilidad del VaR, y también una rentabilidad esperada, para poder calibrar límites óptimos de exposición del portafolio al riesgo de mercado.



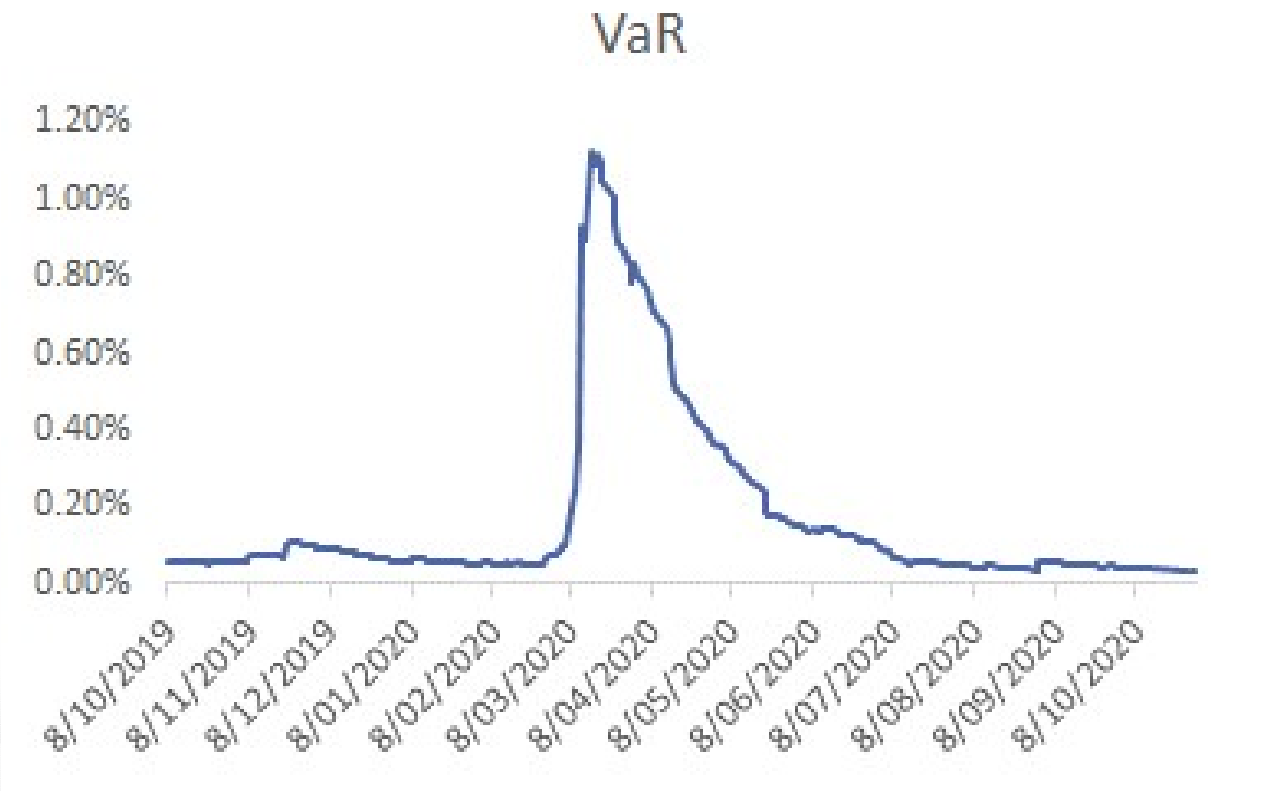
## Evolución VaR Interno

Valor de Mercado	\$ 168,435
Yield	2.29%
Duración	0.93
Duración Mod	0.91
Convexidad	2.02

VaR	Alerta Amarilla	Alerta Roja	Límite	Expected Shortfall
0.03%	0.10%	0.12%	0.13%	0.06%
\$ 46.89	\$ 175	\$ 197	\$ 219	\$ 97

Cifras en millones

# Evolución VaR Interno



# IRL-EML

Disponibile		18,663
Disponibile ME		-
Flujos Portafolio a 1 Mes		9,006
Ingresos		-
ALAC		130,500
RNL		1,982



Suma Valor Descontado TES	53,065
Suma Valor Descontado Corporativo	77,435

IRL Mensual (Baseline)	79.80
IRL Semanal (Stressed 1)	75.28
IRL Diario (Stressed 2)	75.27

Cifras en millones



{fiduprevisora)

# RIESGO DE MERCADO





{fiduprevisora)

# RIESGO DE CRÉDITO





# Límites de Inversión

GRUPO EMISOR/EMISOR	Límite %	Ocupación %	Cupo Peso	Ocupación Peso	Diponible Peso
TÍTULOS DEUDA PÚBLICA	80.00%	35.44%	149,752	66,337	83,415
MINISTERIO DE HACIENDA	80.00%	35.44%	149,752	66,337	83,415
TÍTULOS DE ENTIDADES VIGILADAS POR LA	70.00%	54.55%	131,033	102,111	28,921
BANCO DAVIVIENDA	9.70%	8.81%	18,157	16,483	1,674
BANCOLOMBIA	8.50%	6.89%	15,911	12,903	3,008
BANCO DE BOGOTA	8.90%	6.20%	16,660	11,602	5,058
FINDETER	8.00%	5.95%	14,975	11,135	3,840
BANCOLDEX	8.50%	5.43%	15,911	10,157	5,754
SCOTIABANK COLPATRIA	0.00%	4.46%	-	8,351	(8,351)
BANCO POPULAR	8.00%	3.90%	14,975	7,294	7,681
BANCO OCCIDENTE	7.50%	3.61%	14,039	6,755	7,284
BBVA	8.30%	3.34%	15,537	6,254	9,282
CORFICOLOMBIANA	7.53%	3.25%	14,095	6,086	8,009
BANCO AV VILLAS	8.10%	2.72%	15,162	5,090	10,072
DEPÓSITOS A LA VISTA	60.00%	10.01%	112,314	18,741	93,572
CONSOLIDADO BANCOS Y HOLDING AVAL I	30.00%	19.67%	56,157	36,828	19,329
<b>TOTAL</b>				<b>187,190</b>	

\* Información financiera 31 de octubre 2020.

Cifras en millones

{fiduprevisora} Comprometidos con lo que más valoras



# Gracias



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

---

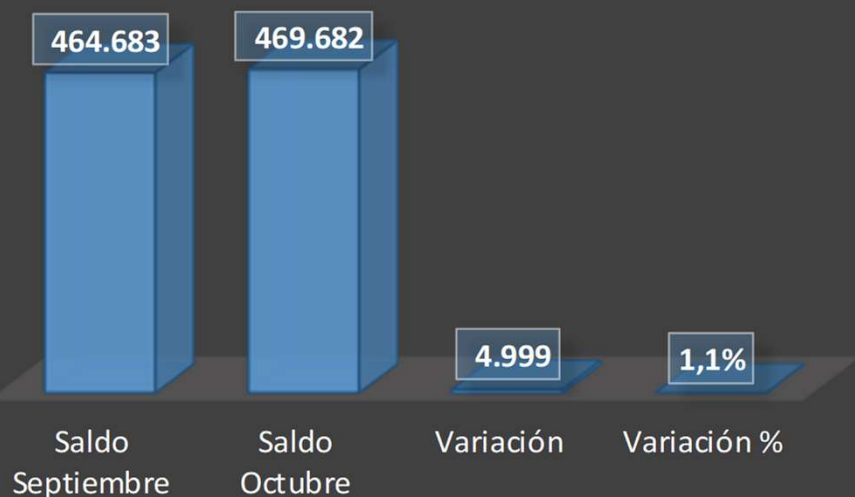
Gerencia de Riesgos  
Presidencia  
30 de Septiembre de 2020

## ESTADO DE ENTREGA Y CUSTODÍA DE PAGARÉS FOME

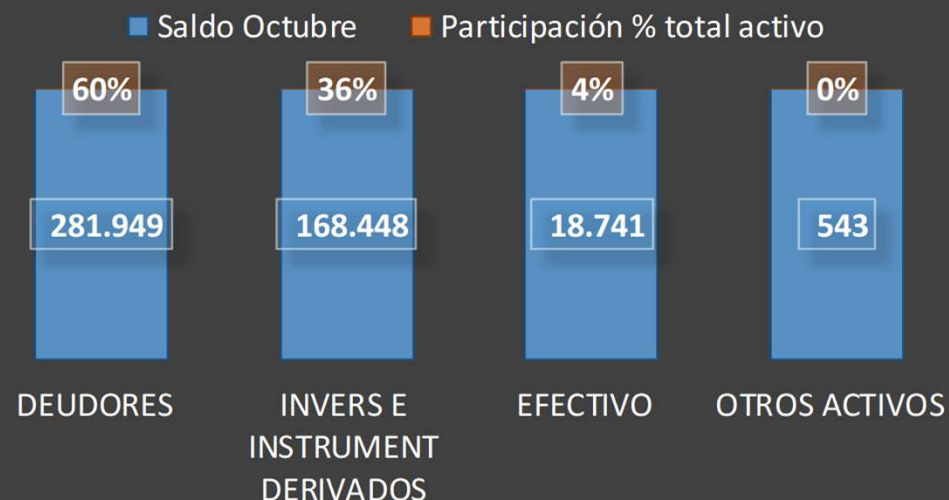
PAGARÉ 1 DEL 21 MAYO 2020	\$ 167.229.244.979,80	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 2 DEL 05 JUNIO 2020	\$ 5.000.000.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 3 DEL 06 JULIO 2020	\$ 5.000.000.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 4 DEL 06 AGOSTO 2020	\$ 5.000.000.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 5 DEL 03 SEPTIEMBRE 2020	\$ 52.497.700.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 6 DEL 04 SEPTIEMBRE 2020	\$ 5.000.000.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 7 DEL 18 SEPTIEMBRE 2020	\$ 15.907.407.895,00	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 8 DEL 6 OCTUBRE 2020	\$ 5.000.000.000	OK CUSTODIADO
PAGARÉ 9 DEL 6 DE NOVIEMBRE 2020	\$ 5.000.000.000	PENDIENTE DE ENTREGA POR PARTE DEL FOME
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 265.634.352.874,80</b>	

# ACTIVO FONDO DE RIESGOS LABORALES

ACTIVOS FRL



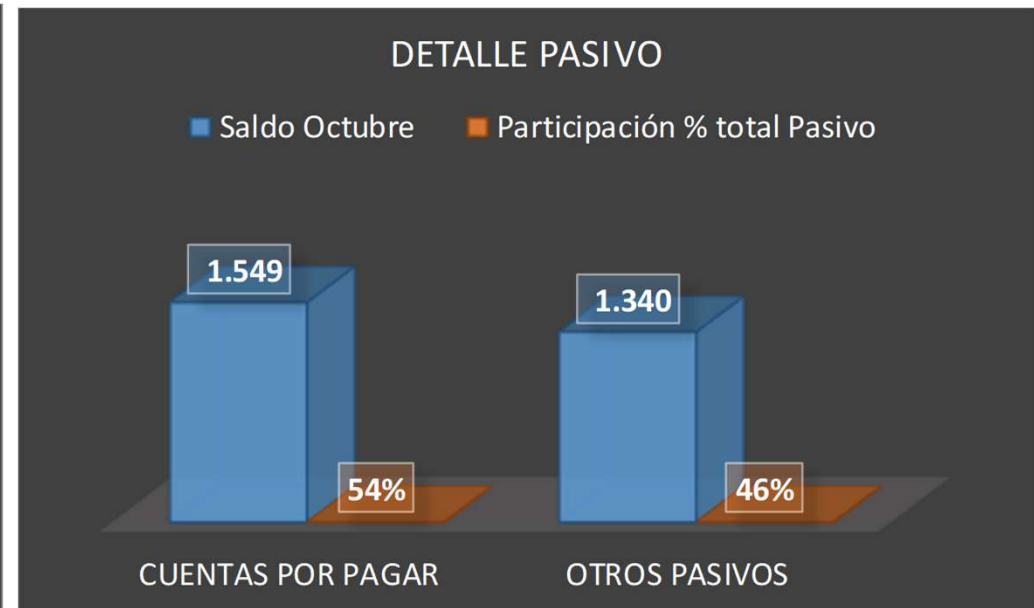
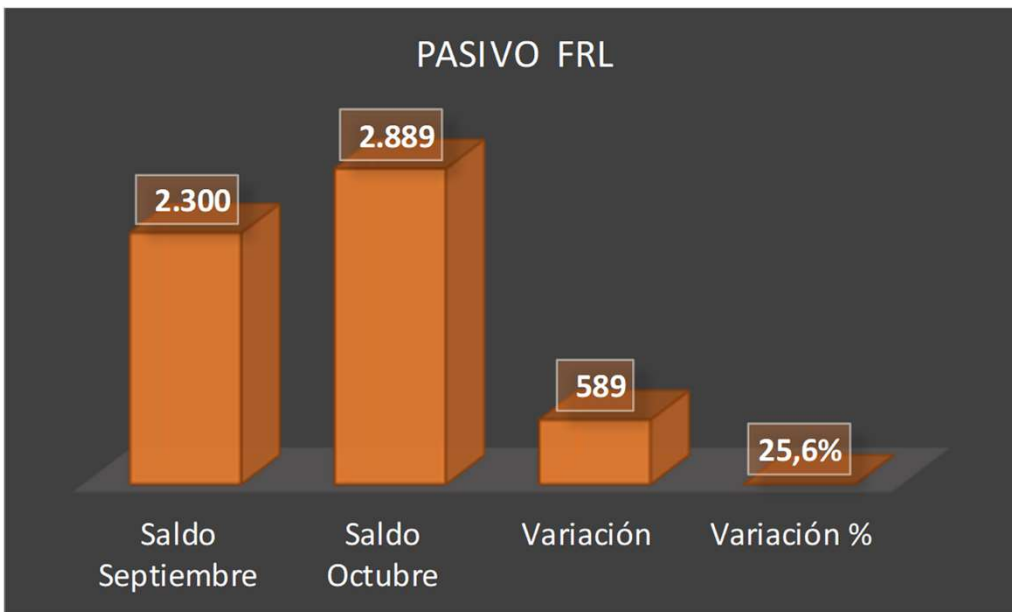
DETALLE ACTIVO



## CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS

- **Los deudores** están conformados por: 1) \$260.634 millones de pesos correspondiente al préstamo al FOME. Al 31 de octubre de 2020, se incrementó en \$5.000 millones por el giro realizado el 06 de oct.
- 2) La cartera presenta registro contable de \$21.314 millones y un deterioro \$5.705.
- **Las Inversiones** corresponde al valor de mercado de \$168.448 en custodia de DVC y Deceval
- **El efectivo** corresponde al saldo en bancos así Cuentas de Ahorro de \$18.448 millones y cuenta corriente de \$51 millones
- **Los otros activos** corresponde al saldo contable del sistema de información del Fondo con valor actual de \$543 millones.

# PASIVO FONDO DE RIESGOS LABORALES



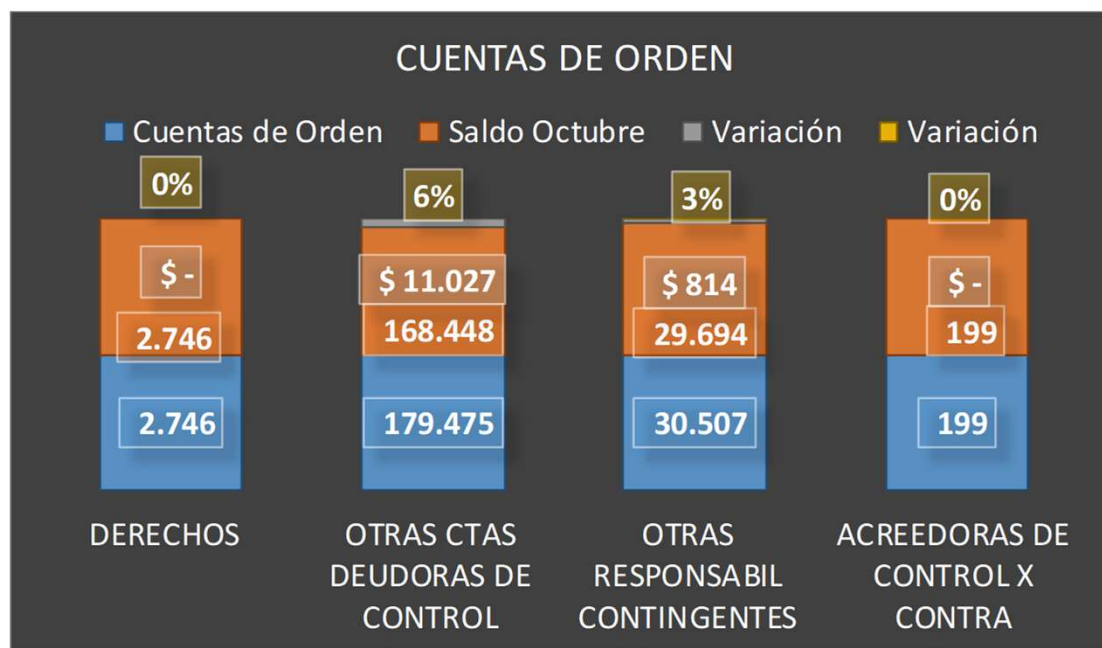
**CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS**

- **Las Cuentas por Pagar** están conformados por: 1) \$1.453 millones de pesos correspondiente a Comisiones Fiduciarias. 2) \$77 millones en reintegros a terceros, y 3) \$19 millones de impuestos causados.
- **Otros Pasivos;** por valor de \$1.340 millones corresponde a la consignaciones pendientes por identificar al cierre del 31 de octubre de 2020.

## DETALLE REINTEGROS POR PAGAR

Nit	Tercero	valor reintegro	Estado
900.155.107	EASY COLOMBIA S.A.	\$ 19.055.000	Pendiente
41.776.938	DORIS RODRIGUEZ HERNANDEZ	\$ 17.187.324	Pendiente
890.900.291	SOLLA S.A	\$ 13.531.350	Pendiente
890.201.230	ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S	\$ 13.334.410	Pendiente
800.159.998	SOCIEDAD FIDUCIARIA DE DESARRO	\$ 4.755.745	En trámite
900.134.576	EMPRESA SOCIAL DEL ESTADO CENT	\$ 3.273.637	Pendiente
890.902.816	TRANSPORTES MEDELLIN S.C.A.	\$ 2.060.000	Pendiente
13.536.261	RAFAEL DIAZ PRADA	\$ 1.562.484	Pendiente
890.200.877	URBANIZADORA DAVID PUYANA S.A	\$ 1.078.000	En trámite
77.154.222	GONZALEZ VILLAZON JAVIER ALBER	\$ 781.242	Pendiente
<b>Total</b>		<b>\$ 76.619.192</b>	

# CUENTAS DE ORDEN



CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS

- **Las Cuentas de orden conforman**
- **\$2.746 millones** Castigos de cartera realizados en el Fondo
- **\$168.448 millones** correspondiente al registro contable de las inversiones
- **\$29.694 millones** registrados como presupuesto 2020 y 2021 pendiente por ejecutar.
- **\$199 millones** Aprovechamientos de ingresos de vigencias anteriores



# Gracias

Mónica Patricia Mateus Malaver  
Gerente del Proyecto – Fondo de Riesgos Laborales

---

VICEPRESIDENCIA DE INVERSIONES  
VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA



**Fondo de Riesgos Laborales**  
De la República de Colombia



**El empleo  
es de todos**

**Mintrabajo**