

Sociedad administradora del fondo: Fiduciaria la Previsora S.A.

Custodio de valores: BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria

### Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto, sin Pacto de Permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	19/12/2008
Valor FIC (Mill COP):	1.374.993,14
Numero de unidades en circulación:	86.939.905,540175
Valor Unidad:	15.815,443260

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora: BRC Investor Services S. A. SCV

Fecha última calificación: 20 de Junio de 2018

Calificación: 'F AAA' / '2+', 'BRC 1+'

### Política de Inversión

El Fondo de Inversión Colectivo Abierto de Alta Liquidez, invierte sus recursos en títulos de tesorería TES clase B en tasa fija o indexados a la UVR del mercado primario directamente ante la DGCPN o en el mercado secundario en condiciones de mercado; también puede invertir en certificados de depósitos a término CDT, depósitos en cuenta corriente, de ahorros o término en condiciones de mercado en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera o en entidades con régimen especiales contemplados en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero.

Es un fondo abierto del mercado monetario, es decir los valores que conforman el portafolio de inversiones tienen un plazo promedio máximo al vencimiento de trescientos sesenta y cinco (365 días), el perfil de riesgo es bajo, considerando su corta duración y la calificación crediticia de los valores que conforman el portafolio la cual corresponde a la máxima categoría de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras de valores.

La evolución de la rentabilidad de los fondos administrados por Fiduprevisora S.A. tuvieron un comportamiento favorable para los intereses de nuestros inversionistas, reflejándose en un aumento de las tasas promedio mes, gracias a la positiva evolución del mercado de valores y a la composición de un portafolio de inversiones conformado en línea con las expectativas del comportamiento de los fundamentales económicos.

Seguimos destacando que aún persisten los fundamentales económicos comentados en los pasados informes que podrían seguir causando volatilidad en los mercados de valores, como son: las decisiones de política monetaria de la FED de los EEUU, las negociaciones entre EEUU y China en el ámbito comercial, la evolución del BREXIT en Gran Bretaña, el estancamiento económico en Europa, a nivel local las decisiones de política monetaria que ejecute el Banco de República en el 2019, la baja liquidez que ha presentado el mercado de valores, las modificaciones a la Regla Fiscal por parte del gobierno lo cual causaría un ruido poco favorable en las calificadoras de riesgo país y los resultados de la inflación mensual que influirán en la evolución de las tasas.

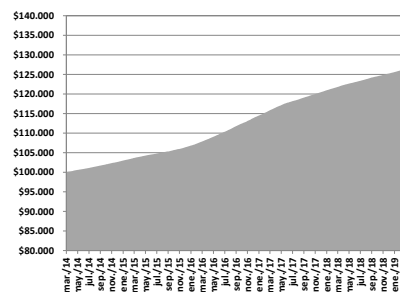
Seguiremos enfocados en entregar los mejores resultados económicos a nuestros inversionistas posicionando los fondos entre los más rentables y estableciendo las estrategias de inversión que nos permitan llegar a dichos propósitos.

### Tipos de participaciones

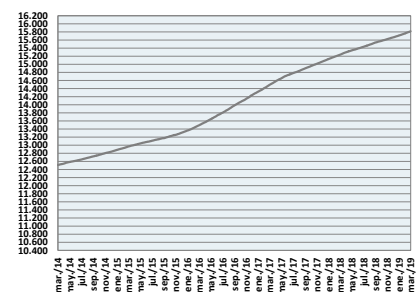
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	
Valor de la unidad	15.813,094332	15.674,693276	10.149,670236	
Numero de Inversionistas	210	7	1	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No aplica	No aplica	No aplica	
comisiones	Administración	1,20% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	3,00% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	0% E.A.
	Gestión	No aplica	No aplica	No aplica
	Éxito	No aplica	No aplica	No aplica
	Entrada	No aplica	No aplica	No aplica
	Salida	No aplica	No aplica	No aplica
Remuneración Efectivamente cobrada	1,20% E.A.	3,00% E.A.	No aplica	
Días de Pacto de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	
Sanción por retiro Anticipado	No aplica	No aplica	No aplica	
Gastos Totales	1,48% E.A.	3,26% E.A.	0,14% E.A.	

### Rentabilidad neta del FIC

Evolución de 100.000 COP Invertidos hace cinco años



Evolución valor de la unidad en los últimos cinco años



## Información de plazo y duración

Inversiones por plazo	% de participación
1 a 180 días	67,27%
180 a 365 días	14,27%
1 a 3 años	17,83%
3 a 5 años	0,63%
Mas de 5 años	0,00%

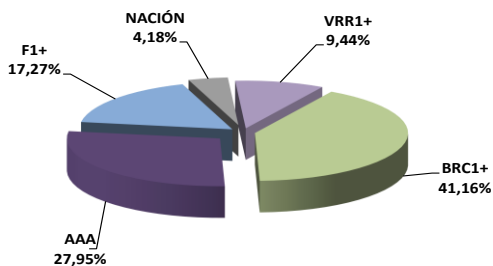
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
157,05	0,430	290,55	0,796	0,432

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

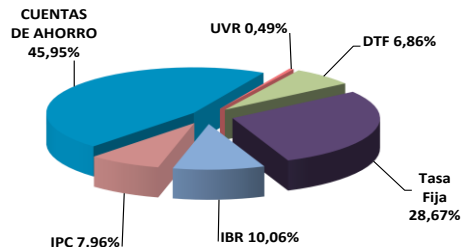
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	4,249%	3,563%	3,873%	3,776%	4,455%	5,428%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,09%	0,11%
1525 ANTICIPOS	2,427%	1,753%	2,057%	2,868%	3,996%	5,120%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,09%	0,11%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	5,500%	0,000%	5,119%	0,000%	0,000%	0,000%	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,09%	0,11%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

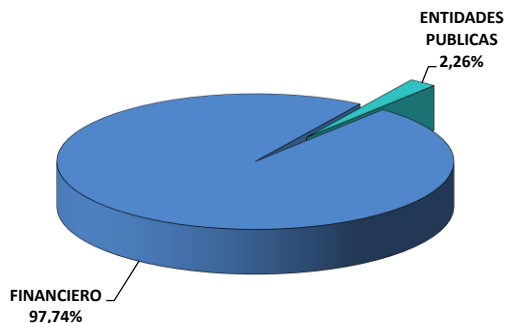
### Composición portafolio por calificación



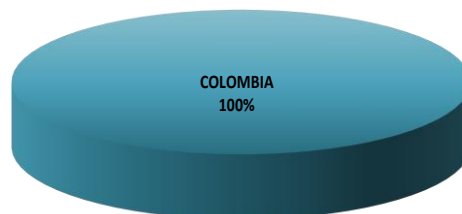
### Composición portafolio por tipo de renta



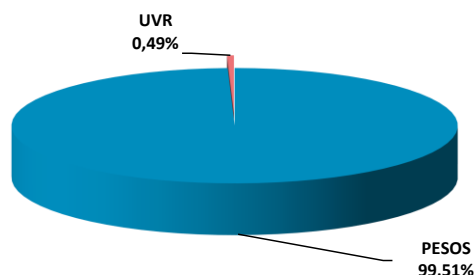
### Composición portafolio por sector económico



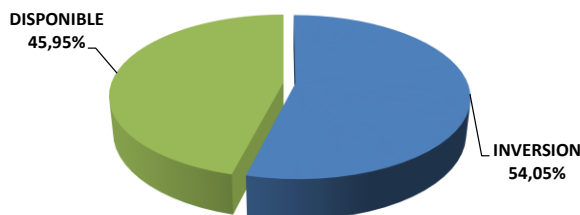
### Composición portafolio por país emisor



### Composición del portafolio por moneda



### Composición del activo del FIC



### Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

Informamos que el Fondo de Inversión Colectiva Abierto de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones no realiza operaciones en instrumentos derivados ni en operaciones de naturaleza apalancada.

### Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BANCO DE BOGOTA	14,61%
BANCO SUDAMERIS	14,40%
BANCOLOMBIA S.A.	14,06%
BBVA COLOMBIA	13,96%
BANCO POPULAR	13,34%
BANCO DAVIVIEND	8,49%
SCOTIABANK COLP	6,09%
BANCO DE OCCIDE	4,89%
FINDETER	4,72%
TESORERIA GENERAL	2,26%
<b>TOTAL</b>	<b>96,82%</b>

### Hoja de Vida del Gerente del Fondo

Nombre:	Alexander Tarquino Murgueitio
Profesión:	Economista
Estudios especializados:	Especialización en Finanzas y Mercado de Capitales
e-mail:	<a href="mailto:atarquino@fiduprevisora.com.co">atarquino@fiduprevisora.com.co</a>
Experiencia:	15 años de experiencia <ul style="list-style-type: none"> <li>FIDUPOPULAR S.A.: Gerente de Carteras</li> <li>FIDUCIARIA CENTRAL S.A.: Gerente de Carteras</li> <li>PORTAFIN S.A.: Trader Deuda Pública</li> <li>ACCIONES Y VALORES S.A.: Gerente de Fondos</li> </ul>
Otros fondos a su cargo	FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones, FIC Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones. FIC con Pacto de Permanencia Valor Estratégico – Fondo con Participaciones

### Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora:

1- PREVISORA CIA. DE SEGUROS	99,999778%
2- PARTICULARES	0,000222%

#### Información de contacto del revisor fiscal

KPMG - ENSON STEEK URREGO RICAURTE Tel. Bogotá: 6188000

Correo Electrónico: [surrego@kpmg.com](mailto:surrego@kpmg.com)

#### Información de contacto del defensor del Consumidor Financiero

JOSE FEDERICO USTARIZ GONZALEZ Tel. Bogotá: 6108161

Correo Electrónico: [defensoriafiduprevisora@ustarizabogados.com](mailto:defensoriafiduprevisora@ustarizabogados.com)

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con el Fondo de Inversión Colectiva existe un prospecto de inversión y un reglamento, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.fiduprevisora.com.co](http://www.fiduprevisora.com.co). Las obligaciones asumidas por FIDUPREVISORA S.A, del FIC Abierto Efectivo a la Vista relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al FIC no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en el FIC está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del FIC, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.