

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 con pacto de permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones: | 01/08/2008 |
| Valor FIC (Mill COP): | 72.283,99 |
| Numero de unidades en circulación: | 29.293.211,213783 |
| Valor Unidad: | 2.467,602276 |

Calificación del FIC

Entidad Calificadora: **FITCH RATINGS**

Calificación:
S2/AAAF (Col)
Fecha última calificación:
09-10-2017

Política de Inversión

El FIC Abierto Con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazos - Fondo con Participaciones, invierte sus recursos en Valores de contenido crediticio en renta fija denominados en moneda nacional o unidades representativas de moneda nacional, inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores. Calificados por una sociedad legalmente habilitada por la Superintendencia Financiera de Colombia con una calificación mínima de AA o su equivalente en otra nomenclatura, salvo los títulos de deuda pública emitidos o garantizados por la nación o por el Banco de la República o por el Fondo de Instituciones de Garantías Financieras.

La estrategia de inversión se define en los comités de inversiones observando las condiciones de mercado de los diferentes activos en los que puede invertir el fondo así como las variables financieras y económicas. El perfil del fondo es conservador y de corto plazo, por cuanto el plazo máximo promedio ponderado para el vencimiento de los valores que conforman el portafolio de inversiones es cómo máximo setecientos veinte (720) días.

La evolución de las rentabilidades de los fondos tuvo un comportamiento más estable, comparándolas con los resultados del mes anterior, aunque en algunos días del mes de junio se presentaron volatilidades en las tasas, explicado de una parte, a los fundamentales económicos que fueron mencionados en la primer parte de este comunicado – expectativas de movimientos en las tasas de EEUU, la guerra comercial iniciada por el presidente Donald Trump, los movimientos de los precios del petróleo –, y a nivel local, en gran medida, por tasas de captación en el mercado primario de algunos bancos por encima de las tasas promedio del mercado de valores.

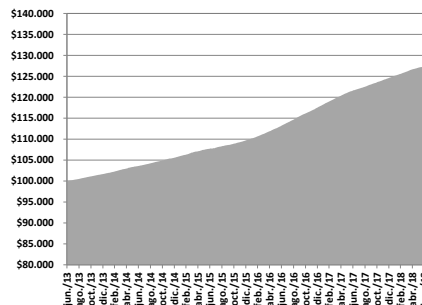
Lo anterior conlleva a que las rentabilidades promedio de los fondos permanezcan en niveles estables entre el 3.00% E. A. y 4.0% E. A., acorde con nuestras previsiones comentadas en anteriores comunicados.

Tipos de participaciones

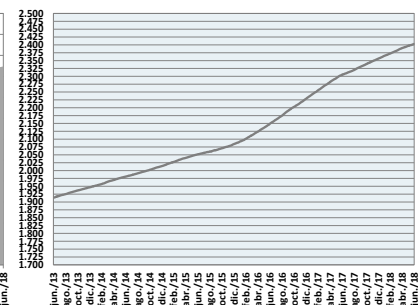
| Concepto | Tipo de participación 1 | Tipo de participación 2 | |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Valor de la unidad | 2.429,922710 | 2.468,968266 | |
| Numero de Inversionistas | 110 | 31 | |
| Inversión inicial mínima (COP) | 500.000 | 100.000.000 | |
| Saldo mínimo (COP) | 500.000 | 100.000.000 | |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días) | Vencimiento o un (1) día hábil después | Vencimiento o un (1) día hábil después | |
| comisiones | Administración | 1,45% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior | 1,30% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior |
| | Gestión | No aplica | No aplica |
| | Éxito | No aplica | No aplica |
| | Entrada | No aplica | No aplica |
| | Salida | No aplica | No aplica |
| Remuneración Efectivamente cobrada | 1,45% E.A. | 1,30% E.A. | |
| Días de Pacto de permanencia | 30 días, 60 días, 90 días o 180 días. | 30 días, 60 días, 90 días o 180 días. | |
| Sanción por retiro Anticipado | 1% | 1% | |
| Gastos Totales | 1,51% E.A. | 1,36% 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

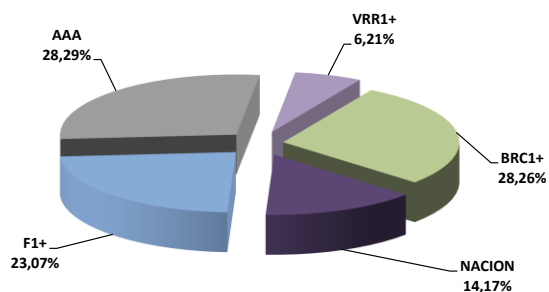
| Inversiones por plazo | % de participación | Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|-----------------------|--------------------|--|-------|--|-------|----------|
| | | Días | Años | Días | Años | |
| 1 a 180 días | 49,31% | | | | | |
| 180 a 365 días | 22,76% | | | | | |
| 1 a 3 años | 23,72% | | | | | |
| 3 a 5 años | 2,43% | | | | | |
| Mas de 5 años | 1,78% | | | | | |
| | | 323,92 | 0,887 | 475,57 | 1,303 | 0,888 |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

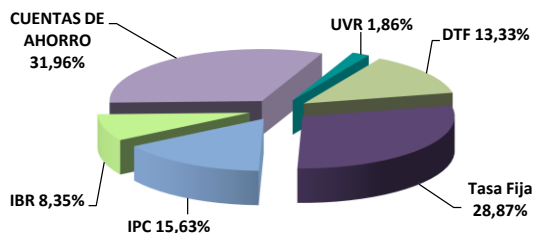
| Tipo de Participación | Rentabilidad Histórica (E.A.) | | | | | | Volatilidad Histórica (E.A.) | | | | | |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|------------------|-------------------|
| | Mensual | Semestral | Año corrido | Ultimo año | Últimos dos años | Últimos tres años | Ultimos meses | Últimos 6 meses | Año corrido | Ultimo año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| 1 | 2,846% | 4,398% | 4,398% | 4,599% | 5,919% | 5,577% | 0,11% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,60% | 0,50% |
| 2 | 2,998% | 4,552% | 4,552% | 4,754% | 6,076% | 5,734% | 0,11% | 1,16% | 0,16% | 0,16% | 0,60% | 0,50% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

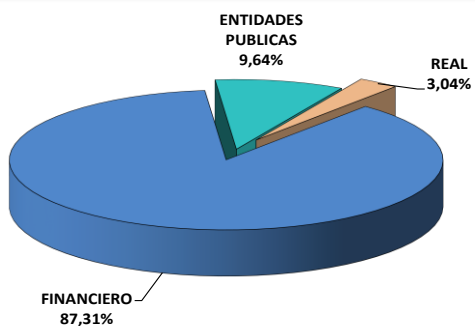
Composición portafolio por calificación



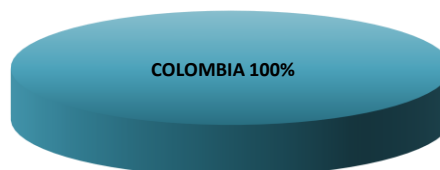
Composición portafolio por tipo de renta



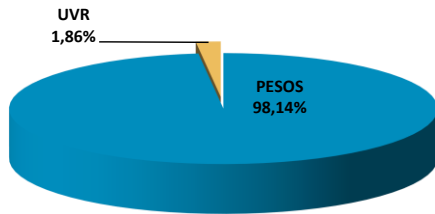
Composición portafolio por sector económico



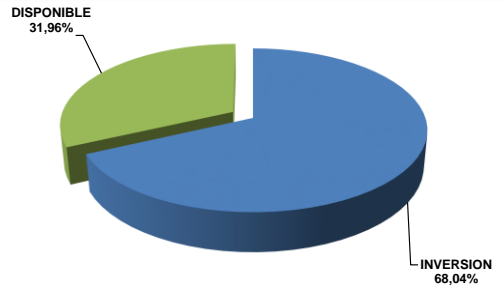
Composición portafolio por país emisor



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 con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones no realiza operaciones en instrumentos derivados ni en operaciones de naturaleza apalancada.

Hoja de Vida del Gerente del Fondo

| | |
|--------------------------|--|
| Nombre: | Alexander Tarquino Murgueitio |
| Profesión: | Economista |
| Estudios especializados: | Especialización en Finanzas y Mercado de Capitales |
| e-mail: | atarquino@fiduprevisora.com.co |
| Experiencia: | <p>15 años de experiencia</p> <ul style="list-style-type: none"> FIDUPOPULAR S.A.: Gerente de Carteras FIDUCIARIA CENTRAL S.A.: Gerente de Carteras PORTAFIN S.A.: Trader Deuda Pública ACCIONES Y VALORES S.A.: Gerente de Fondos |
| Otros fondos a su cargo | Fondo de Inversión Colectiva Abierto Efectivo a la Vista, Fondo de Inversión Colectiva Abierto de Alta Liquidez. |

Principales inversiones del FIC

| Emisor | Participación frente al total de la inversión (%) |
|-------------------|---|
| BANCO BBVA | 14,49% |
| BANCO SUDAMERIS | 13,47% |
| TESORERIA GENERAL | 9,64% |
| BANCO DE BOGOTA | 9,62% |
| BANCOLOMBIA | 8,13% |
| FINDETER | 7,71% |
| BANCO DAVIVIENDA | 7,31% |
| BANCOLDEX | 7,31% |
| BANCO POPULAR | 6,23% |
| BANCO COLPATRIA | 4,78% |
| TOTAL | 88,69% |

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 - LEONARDO ANDRES CASTAÑO CRUZ Tel. Bogotá: 6188000

Correo Electrónico: lcastano@kpmg.com

Información de contacto del defensor del Consumidor Financiero

JOSE FEDERICO USTARIZ GONZALEZ Tel. Bogotá: 6108161

Correo Electrónico: 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. 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.