

Ficha Técnica

FIC con Pacto de Permanencia Valor Estratégico

Fondo con Participaciones

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:	29/10/2018
Valor FIC (Mill COP):	1.406,01
Numero de unidades en circulación:	139.143,923050
Valor Unidad:	10.104,761022

Calificación del FIC

Entidad Calificadora:

N/A

Política de Inversión

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva VALOR ESTRATÉGICO es ofrecer al público un instrumento de inversión de mediano plazo, con un perfil de riesgo alto, cuya rentabilidad se encontrará acorde con los instrumentos de renta fija en los que invertirá este fondo, los cuales tendrán una calificación mínima de A

o su equivalente con las calificaciones de corto plazo, como también en instrumentos de renta fija que no poseen calificación emitidos por entidades legalmente facultadas para ello.

Este fondo está dirigido a aquellos inversionistas que buscan incrementar su capital a través de una alternativa de mayor riesgo, con un plazo mínimo de permanencia.

El perfil de riesgo del fondo es alto y de mediano plazo, por cuanto el plazo máximo promedio ponderado para el vencimiento de los valores que conforman el portafolio de inversiones es como máximo setecientos veinte (720) días.

La metodología de medición del riesgo de mercado al que está sujeto el Fondo y el cual determina el perfil de riesgo del portafolio, obedece a la aplicabilidad del modelo estándar establecido en el Anexo II, Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100 de 1995).

Para la primera parte del mes de diciembre observamos estabilidad en las rentabilidades de los papeles de deuda pública y deuda privada, pero al cierre del año se generaron correcciones en las curvas de valoración para los títulos indexados principalmente, a causa de necesidades de liquidez en un mercado con bajo nivel de transacciones por temporada decembrina; estos movimientos generaron volatilidad en las rentabilidades de los FIC de la industria en general. Sin embargo, hacemos énfasis en el comportamiento favorable para nuestros fondos debido a estrategias de menor exposición en títulos de mayor duración, lo que genera beneficios en los resultados económicos de nuestros inversionistas y tasas competitivas en comparación a la competencia.

El inicio del año 2019 estará marcado en las expectativas de solución a los eventos de incertidumbre económica, por tal motivo estaremos atentos a tomar acciones y a ejecutar estrategias de inversión necesarias con el fin de mejorar las rentabilidades ofrecidas a nuestros inversionistas.

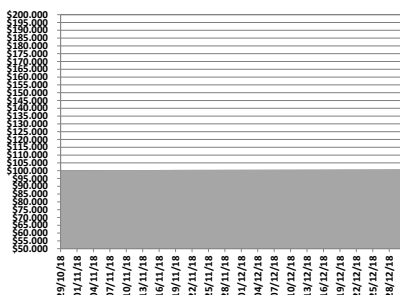
La Gerencia de Fondos seguirá atenta a comportamiento de los principales indicadores económicos y a la evolución de las tasas en el mercado de valores, estableciendo las estrategias de inversión necesarias que nos permitan posicionarnos entre los fondos con mejores resultados de rentabilidad.

Tipos de participaciones

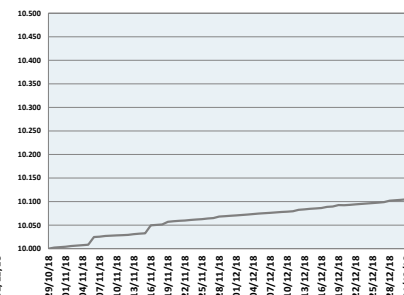
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.104,761022	00,000000	
Numero de Inversionistas	21	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	1,50% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1,45% 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	1,50% E.A.	1,45% E.A.	
Días de Pacto de permanencia	No aplica	No aplica	
Sanción por retiro Anticipado	1,50% E.A. Sobre el valor del retiro	1,50% E.A. Sobre el valor del retiro	
Gastos Totales	1,55% E.A.	1,45% E.A.	

Rentabilidad neta del FIC

Evolución de 100.000 COP Invertidos desde la creación del Fondo



Evolución valor de la unidad desde la creación del Fondo



Información de plazo y duración

Inversiones por plazo	% de participación
1 a 180 días	100,00%
180 a 365 días	0,00%
1 a 3 años	0,00%
3 a 5 años	0,00%
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
16,47	0,045	30,37	0,083	0,046

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

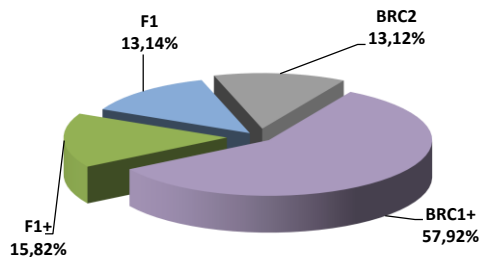
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	4,165%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

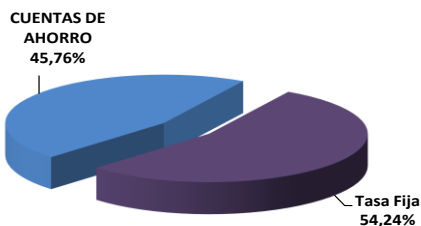
Composición portafolio por sector económico



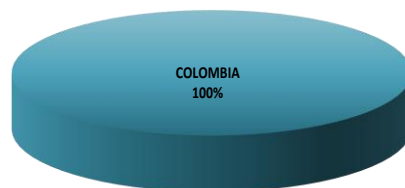
Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



Composición portafolio por tipo de renta



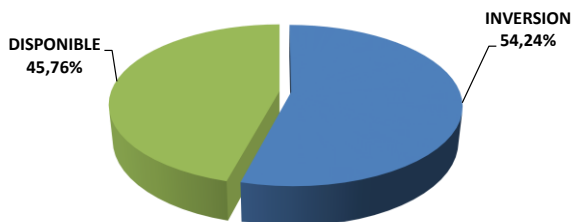
Composición portafolio por país emisor



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 con Pacto de Permanencia Valor Estratégico – Fondo con Participaciones no ha realizado operaciones en instrumentos derivados ni en operaciones de naturaleza apalancada.

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BBVA COLOMBIA	42,58%
ITAU CORPBANCA	26,94%
COOPCENTRAL S.A	7,13%
FINANCIERA JURISCOOP	7,11%
BANCO DE OCCIDE	7,11%
BANCOLOMBIA S.A	6,31%
BANCO DAVIVIEND	2,82%
CODENSA	0,00%

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	FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones, FIC Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez - 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

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.