

Sociedad administradora del fondo:
Fiduciaria la Previsora S,A,
Custodio de valores: BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria

Calificación del FIC

Entidad Calificadora: BRC Ratings – S&P Global S.A.
Calificación: F AAA/2 y BRC 1+ Fecha última calificación: 30 de abril de 2024

Características del FIC

| | |
|------------------------------------|--|
| Tipo de FIC: | Fondo abierto con pacto de permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones: | 01/08/2008 |
| Valor FIC (Mill COP): | 432.540,06 |
| Número de unidades en circulación: | 117.008.798,782416 |
| Valor Unidad: | 3.696,645646 |

Política de Inversión

Los recursos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones, son destinados a la inversión en títulos 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 – RNE, 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 Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN. Además de observar las anteriores condiciones la administración del Fondo de Inversión Colectiva propenderá por realizar inversiones en valores con alta liquidez en el mercado secundario con el propósito de minimizar el riesgo de liquidez del portafolio.

Durante marzo de 2025, los mercados financieros enfrentaron una mayor volatilidad frente a lo observado en febrero, como resultado de tensiones comerciales internacionales, señales mixtas en materia de política monetaria y un entorno fiscal más incierto en Colombia. Estos factores incidieron directamente en el comportamiento de los activos de renta fija, tanto en economías desarrolladas como en emergentes.

A nivel internacional, la amenaza de nuevos aranceles por parte de Estados Unidos, especialmente hacia productos como el acero y el aluminio, así como las decisiones de política monetaria sin cambios por parte de la Reserva Federal, generaron una combinación de cautela e incertidumbre. La confianza del consumidor en EE. UU. retrocedió, y aunque se observó una moderación en los datos de inflación, el mercado permaneció atento ante el posible rumbo de la política económica global. Esta dinámica propició movimientos mixtos en los activos de renta fija, favoreciendo posiciones defensivas.

En el entorno local, la coyuntura estuvo dominada por el relevo en el Ministerio de Hacienda y las declaraciones iniciales del nuevo ministro, que generaron incertidumbre en el mercado de TES. El aumento en la prima de riesgo país, junto con el ruido político-fiscal y las dudas sobre el manejo del gasto público, provocaron presiones sobre la deuda pública colombiana. En consecuencia, los TES tasa fija y la renta fija privada registraron desvalorizaciones, especialmente en los tramos medios y largos de la curva. Esta dinámica impactó de manera directa las valorizaciones de los portafolios, particularmente durante la segunda mitad del mes.

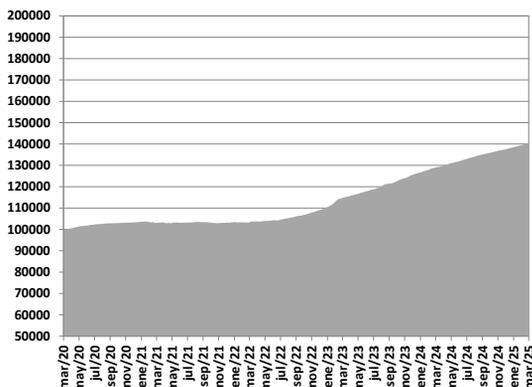
Pese a este entorno desafiante, nuestros Fondos de Inversión Colectiva mantuvieron un comportamiento competitivo gracias a una gestión prudente y diversificada. Las rentabilidades netas mensuales cerraron en 7,95% E.A. para el FIC Efectivo a Plazo. Aunque por debajo de los niveles observados en febrero, estos resultados reflejan la solidez de nuestras estrategias en un contexto de mayor aversión al riesgo y volatilidad creciente.

Seguiremos monitoreando de cerca la evolución de las condiciones de mercado, tanto locales como internacionales, con el objetivo de ajustar nuestras decisiones de inversión a los cambios del entorno. Reiteramos nuestro compromiso con la preservación de capital, la liquidez y la generación de valor para nuestros inversionistas a través de una gestión activa, responsable y alineada con las mejores prácticas del sector.

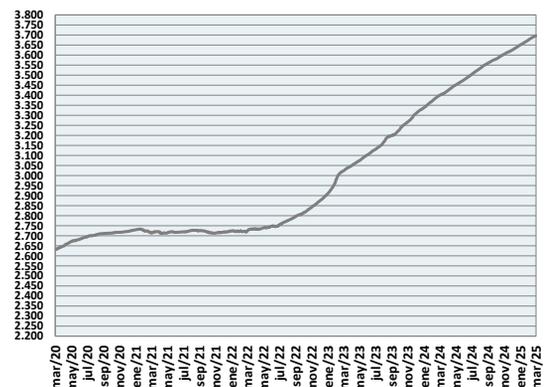
| Concepto | Participación | Participación | Participación | Participación | Participación | Participación 5 | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------|
| | 30 días | 60 días | 90 días | 180 días | 90 días (Institucional) | (Priv. Fideic.) | |
| Valor de la Unidad | 3.704,923053 | 3.729,411651 | 3.741,725668 | 3.754,086429 | 10.922,315114 | 13.498,949319 | |
| Numero de inversionistas: | 122 | 11 | 39 | 30 | 0 | 1 | |
| Inversión inicial mínima (COP): | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | |
| Saldo mínimo(COP): | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | \$ 50.000,00 | |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días): | No existe | |
| comisiones | Administración (E,A,): | | | | | | |
| | Descontada diariamente, | 1,30% | 1,20% | 1,15% | 1,10% | 0,60% | 1,45% |
| | Gestión: | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| | Éxito: | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| | Entrada: | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Salida: | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | |
| Remuneración efectivamente cobrada: | 1,30% | 1,20% | 1,15% | 1,10% | 0,60% | 1,45% | |
| Días de pacto de permanencia: | 30 Días | 60 Días | 90 Días | 180 Días | 90 Días | 5 Días | |
| Sanción por retiro anticipado: | 1% Sobre el valor del retiro | |
| Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración): | 1,32% | 1,22% | 1,17% | 1,12% | 0,60% | 1,47% | |

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

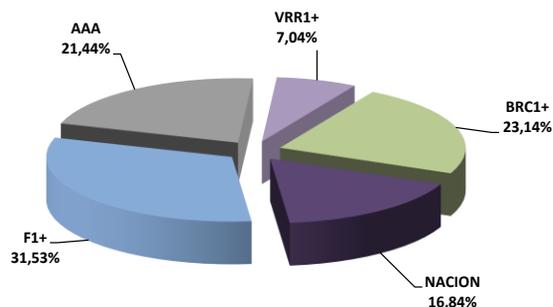
| Inversiones por plazo | % de participación | Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|-----------------------|--------------------|--|-------|--|-------|----------|
| | | Días | Años | Días | Años | |
| 1 a 180 días | 75,95% | 131,58 | 0,360 | 262,21 | 0,718 | 0,360 |
| 180 a 365 días | 12,74% | | | | | |
| 1 a 3 años | 10,73% | | | | | |
| 3 a 5 años | 0,20% | | | | | |
| Mas de 5 años | 0,37% | | | | | |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

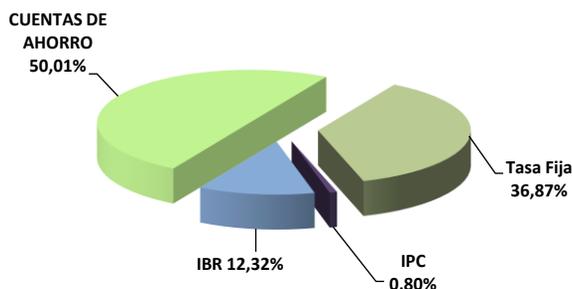
| Participación | Rentabilidad Histórica (E,A,) | | | | | | Volatilidad Histórica (E,A,) | | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|----------------|----------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| | Mensual | Semestral | Año corrido | Último año | Últimos 2 años | Últimos 3 años | Último mes | Últimos 6 meses | Año corrido | Último año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
| Participación 30 días | 8,064% | 7,974% | 8,389% | 8,828% | 10,673% | 10,766% | 0,14% | 0,11% | 0,10% | 0,12% | 0,21% | 0,43% |
| Participación 60 días | 8,171% | 8,081% | 8,496% | 8,935% | 10,782% | 10,876% | 0,14% | 0,11% | 0,10% | 0,12% | 0,21% | 0,43% |
| Participación 90 días | 8,224% | 8,135% | 8,550% | 8,989% | 10,837% | 10,930% | 0,14% | 0,11% | 0,10% | 0,12% | 0,21% | 0,43% |
| Participación 180 días | 8,278% | 8,188% | 8,603% | 9,043% | 10,891% | 10,985% | 0,14% | 0,11% | 0,10% | 0,12% | 0,21% | 0,43% |
| Participación 90 días (Ins) | 0,000% | 0,000% | 0,000% | 0,000% | 0,000% | 0,000% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Participación 5 (Priv. Fideic.) | 7,904% | 7,815% | 8,229% | 8,667% | 10,509% | 0,000% | 0,14% | 0,11% | 0,10% | 0,12% | 0,21% | 0,43% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

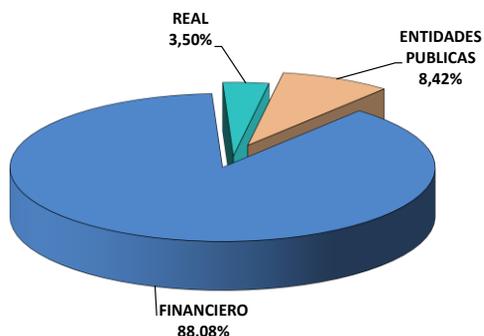
Composición portafolio por calificación



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>Mas de 18 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 | <p>FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones,</p> <p>FIC Abierto de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones.</p> <p>FIC Abierto Fiduprevisora Sostenible - Fondo con Participaciones.</p> |

Principales inversiones del FIC

| Emisor | Participación frente al total de la inversión (%) |
|----------------------|---|
| BBVA COLOMBIA | 16,62% |
| BANCO CITIBANK | 16,27% |
| BANCO CAJA SOCI | 11,59% |
| TESORERIA GENERAL | 8,42% |
| BANCO DAVIVIEND | 8,15% |
| BANCO DE BOGOTA | 7,48% |
| BANCO SUDAMERIS | 5,21% |
| BANCO FALABELLA S.A. | 4,25% |
| BANCO POPULAR | 3,99% |
| RCI COLOMBIA S.A | 3,04% |
| TOTAL | 85,02% |

Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora:

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

Información de contacto del revisor fiscal

BDO Audit S.A.S BIC – : VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS Cel: 3124897436 Fijo:6016230199 Correo Electrónico: vramirez@bdo.com.co; servicioalcliente@bdo.com.co

Información de contacto del defensor del Consumidor Financiero

JOSE FEDERICO USTARIZ GONZALEZ

Tel, Bogotá: 6016108161

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,