

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

Calificación del FIC

Entidad Calificadora: **FITCH RATINGS**

Calificación:
 S1/AAAF (Col)
 Fecha última calificación:
 09-10-2017

Características del FIC

| | |
|--|-------------------------------------|
| Tipo de FIC: | Fondo abierto del mercado monetario |
| Fecha de inicio de operaciones: | 19/12/2008 |
| Valor FIC (Mill COP): | 581.100,94 |
| Numero de unidades en circulación: | 38.557.251,626917 |
| Valor Unidad: | 15.071,119528 |
| Numero de inversionistas: | 149 |
| Inversión inicial mínima (COP): | \$200.000 |
| Saldo mínimo(COP): | \$200.000 |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días): | No existe |

| | | |
|------------|-----------------|---|
| comisiones | Administración: | 1,20% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior |
| | Gestión: | No aplica |
| | Éxito: | No aplica |
| | Entrada: | No aplica |
| | Salida: | No aplica |

| | |
|---|------------|
| Remuneración efectivamente cobrada: | 1,20% E.A. |
| Días de pacto de permanencia: | No aplica |
| Sanción por retiro anticipado: | No aplica |
| Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración): | 1,22% E.A. |

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'S, 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.

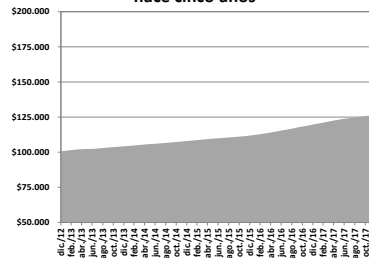
El comportamiento de la rentabilidad en los fondos estuvo caracterizada por altas volatilidades en el mercado local e internacional generada por eventos y datos económicos en las economías desarrolladas; aunque debido a un adecuado posicionamiento de los portafolios presentamos una evolución positiva en las rentabilidades de los fondos durante el mes, debido a comportamientos mixtos en las variables macro que afectan la economía local, observando rentabilidades competitivas durante el mes para nuestros inversionistas. Sin embargo persisten fundamentales económicos que influirán en el comportamiento de las tasas de rentabilidad de los Fondos de Inversión, como son:

- Comportamiento de las tasas a nivel global por la aprobación de la reforma tributaria por parte de la Cámara de los Estados Unidos y la incertidumbre de cómo podría impactar los principales indicadores económicos en el mediano plazo. Así mismo seguimos con las expectativas de las decisiones de política monetaria en el 2018, lo cual influirá en el comportamiento de las tasas a nivel mundial.
- En EUROPA atentos a la evolución del BREXIT y las elecciones en Italia en el mes de mayo de 2018, dado que la evolución de los indicadores económicos en la Zona Euro han sido sobresalientes y no revisten influencia en las tasas a nivel global.
- A nivel local, continuar pendientes de la evolución de los indicadores económicos para el cierre de 2017, lo cual marcará las decisiones de política monetaria por parte del Banco de la República.

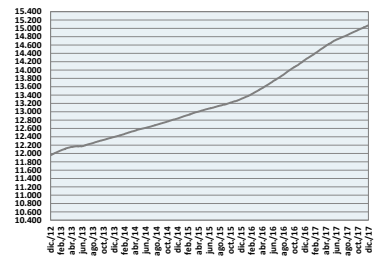
La Gerencia de Fondos seguirá atento a los fundamentales económicos que puedan afectar el comportamiento de las tasas en el mercado de valores y establecerá estrategias de inversión que nos permitan dar los mejores resultados de rentabilidad a nuestros inversionistas.

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 | Participación |
|-----------------------|---------------|
| 1 a 180 días | 67,97% |
| 180 a 365 días | 12,21% |
| 1 a 3 años | 18,63% |
| 3 a 5 años | 1,19% |
| Mas de 5 años | 0,00% |

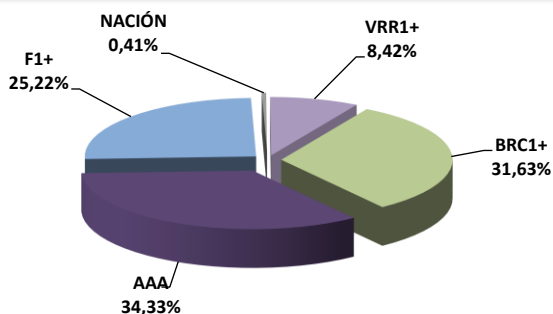
| Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|--|-------|--|-------|----------|
| Días | Años | Días | Años | Años |
| 168,04 | 0,460 | 294,46 | 0,807 | 0,466 |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

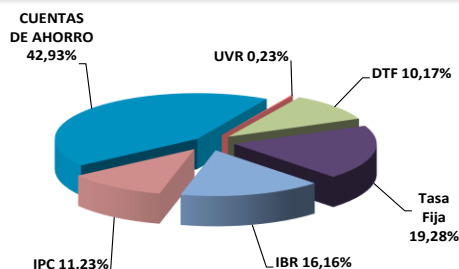
| Rentabilidad Histórica (E.A.) | | | | | | Volatilidad Histórica (E.A.) | | | | | |
|-------------------------------|-----------|-------------|------------|------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|------------------|-------------------|
| 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 |
| 4,738% | 4,685% | 5,830% | 5,830% | 6,409% | 5,485% | 0,04% | 0,09% | 0,11% | 0,11% | 0,11% | 0,12% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

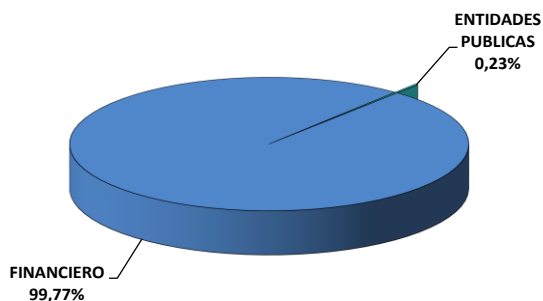
Composición portafolio por calificación



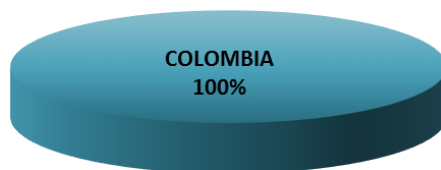
Composición portafolio por tipo de renta



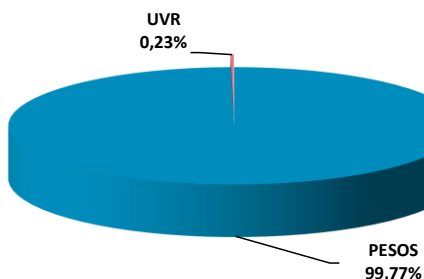
Composición portafolio por sector económico



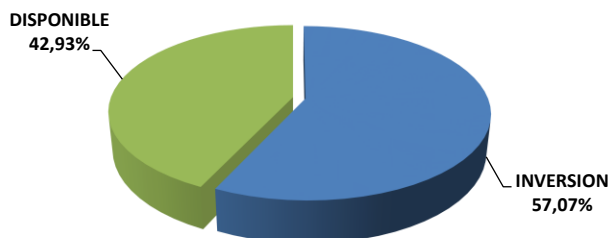
Composición portafolio por país emisor



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 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 con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo, Fondo de Inversión Colectiva Abierto Efectivo a la Vista. |

Principales inversiones del FIC

| Emisor | Participación frente al total de la inversión (%) |
|--------------------|---|
| BANCO SUDAMERIS | 14,49% |
| BANCO BBVA | 14,13% |
| BANCO DE BOGOTA | 14,06% |
| BANCO COLPATRIA | 14,05% |
| BANCO POPULAR | 11,03% |
| BANCOLOMBIA | 10,26% |
| BANCO DAVIVIENDA | 9,81% |
| FINDETER | 3,71% |
| BANCO DE OCCIDENTE | 2,84% |
| BANCOLDEX | 2,44% |
| TOTAL | 96,82% |

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

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.