

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):	6.521,74
Numero de unidades en circulación:	616.509,852911
Valor Unidad:	10.578,485770

**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 mil ochocientos (1800) 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).

Durante el mes de enero el mercado local retomo la liquidez natural, generando importantes valorizaciones que fue impulsada por el cierre de la primera fase del acuerdo comercial entre EEUU y China y la aprobación del BREXIT y a nivel interno, una expectativa positiva del crecimiento e inflación controlada, aspectos positivos que resaltan el comportamiento de las rentabilidades para nuestros fondos de inversión, resultados bastante positivos de acuerdo al comportamiento de la industria y a la volatilidad evidenciada en el año anterior, reflejando resultados por encima del promedio del mercado y manteniendo la expectativa de tasas competitivas en el corto y largo plazo para los FIC administrados.

Sin embargo, es importante mencionar que persiste la incertidumbre en línea con los fundamentales económicos mencionados en el análisis económico de este informe y a posibles decisiones de las principales autoridades monetarias en cuanto a política económica de los países desarrollados, los cuales serán objeto de seguimiento permanente en la Gerencia de Fondos con el propósito de estar atentos a ejecutar las estrategias de inversión que sean necesarias para entregar los mejores resultados de rentabilidad para nuestros clientes en los Fondos de Inversión Colectiva.

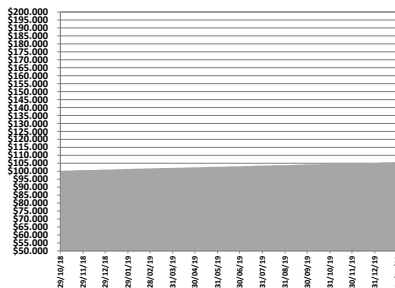
Nuestras estrategias de inversión estarán enfocadas a la conformación de un portafolio de inversiones que nos permita entregar los mejores resultados de rentabilidad para nuestros inversionistas, con el fin de posicionar los fondos entre los más rentables.

**Tipos de participaciones**

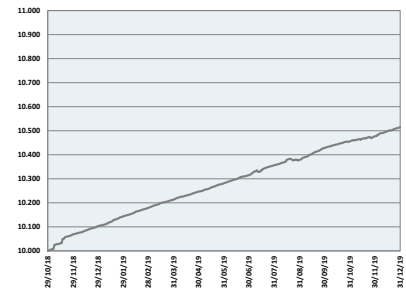
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.578,485770	00,000000	
Numero de Inversionistas	120	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	1,50% E.A. Descotada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1,45% E.A. Descotada 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	30 Días	30 Días	
Sanción por retiro Anticipado	1,50% E.A. Sobre el valor del retiro	1,50% E.A. Sobre el valor del retiro	
Gastos Totales	1,68% 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	68,05%
180 a 365 días	15,44%
1 a 3 años	8,43%
3 a 5 años	0,00%
Mas de 5 años	8,08%

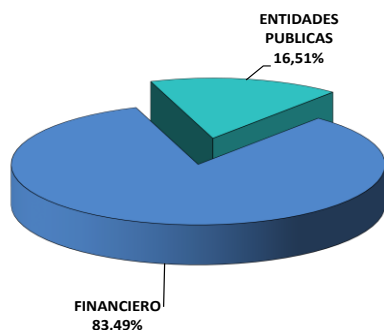
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
302,71	0,829	512,05	1,403	0,830

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

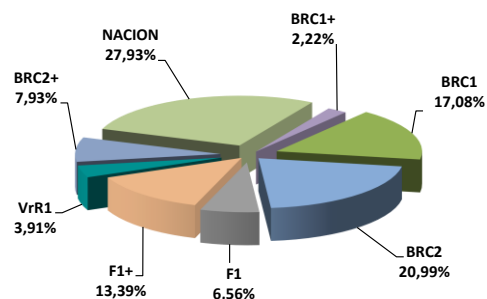
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	7,445%	4,298%	7,445%	4,261%	0,000%	0,000%	0,41%	0,26%	0,41%	0,21%	0,00%	0,00%
2	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

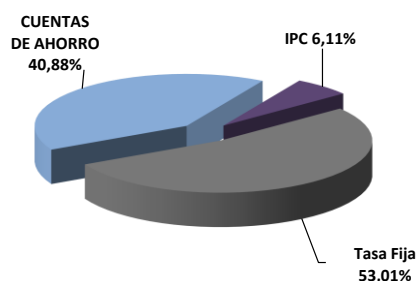
### Composición portafolio por sector económico



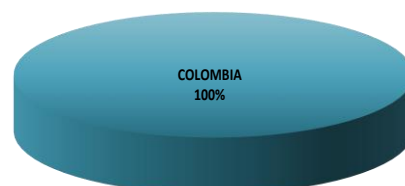
### Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por país emisor



## Composición del portafolio por moneda



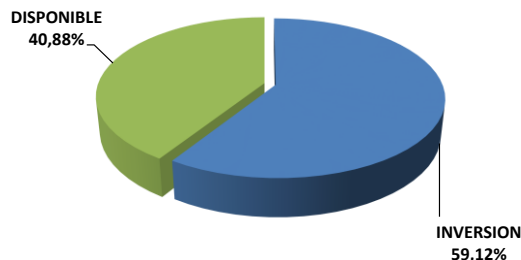
## Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

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.

## 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:	Mas de 18 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 Abierto de Alta Liquidez - Fondo con Participaciones.

## Composición del activo del FIC



## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
TESORERIA GENERAL	16,51%
BANCO PICHINCHA	13,82%
BBVA COLOMBIA	13,48%
COOPCENTRAL S.A	12,50%
BANCO CREDIFINANCIERA	7,76%
BANCO DE BOGOTA	7,53%
BANCO W S.A.	4,69%
BANCO MUNDO MUJER	4,64%
BANCO DAVIVIEND	3,53%
FINANCIERA JURISCOOP	3,10%
<b>TOTAL</b>	<b>87,56%</b>

## 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](mailto:lcastano@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.