

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):	3.876,70
Numero de unidades en circulación:	361.660,287559
Valor Unidad:	10.719,189305

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).

Mientras que el mes de marzo pasado fue un periodo amargo en términos de resultados económicos y en materia de salud, el mes de abril fue un mes de recuperación y de rentabilidades satisfactorias. A pesar que seguimos con unos fundamentales económicos bastante complicados las rentabilidades en nuestros fondos de inversión fueron excelentes.

Entre los aspectos que mayor incertidumbre causaron al mercado de valores durante el mes de abril pasado, destacamos la estrepitosa caída del precio del petróleo que por efectos de demanda, almacenaje y vencimientos de contratos a futuros de este commodity, el precio del barril de petróleo WTI alcanzó a cotizarse a menos 30 dólares, nivel nunca antes visto; sin embargo, la menor caída en el precio del petróleo Brent y las medidas adoptadas por el Banco de la República, permitieron que nuestros mercado de valores no se viera "tan" afectado y tuviera una evolución más tranquila, situación que nos permitiría deducir, que con el respaldo que le está dando el gobierno a la crisis causada por el COVID-19, las volatilidades que se puedan presentar en el camino, no serían tan graves como las vistas en la segunda y tercera semana del mes de marzo.

Cerramos el mes de abril con unas rentabilidades promedio mes entre el 5% y 6% E.A. para los fondos Vista, Plazo y Alta Liquidez y del 9.45% E.A. para el FIC Valor Estratégico, comprobando los buenos resultados que fueron comentados anteriormente, gracias a la gestión de inversión que hemos implementado en la Gerencia de Fondos y a las medidas que ha adoptado el gobierno para sobrellevar la crisis.

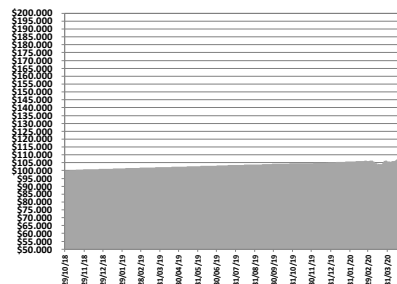
Seguiremos atentos a la evolución de los principales fundamentales económicos para actuar de manera inmediata con las más acertadas estrategias de inversión en procura de dar los mejores resultados de rentabilidad para toso nuestros inversionistas.

Tipos de participaciones

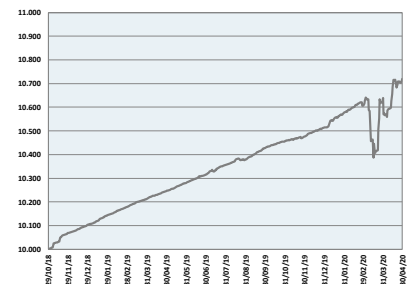
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.719,189305	00,000000	
Numero de Inversionistas	84	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	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	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	1,69% 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	63,73%
180 a 365 días	7,81%
1 a 3 años	0,00%
3 a 5 años	16,15%
Mas de 5 años	12,31%

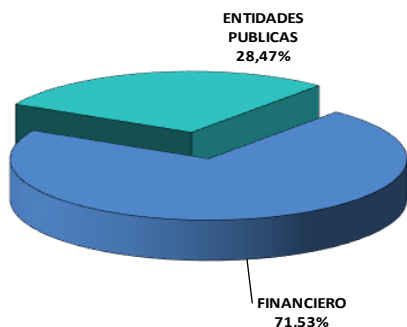
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
666,69	1,827	940,00	2,575	1,827

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

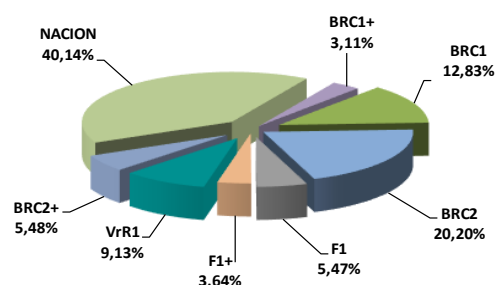
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	9,451%	5,113%	5,999%	4,605%	0,000%	0,000%	2,84%	2,52%	3,09%	1,78%	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

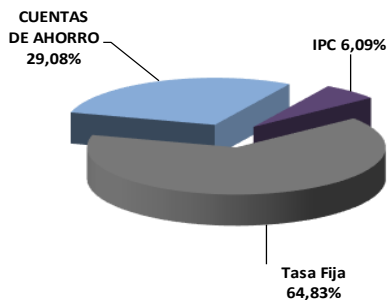
Composición portafolio por sector económico



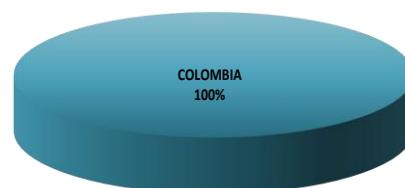
Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



Composición portafolio por tipo de renta



Composición portafolio por país emisor



Composición del portafolio por moneda



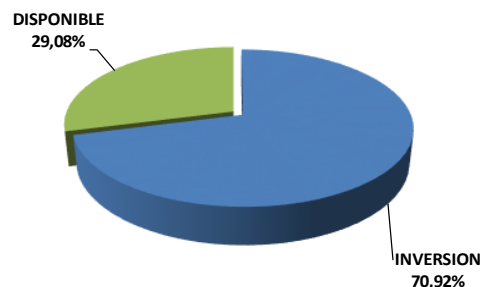
Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

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:	atarquino@fiduprevisora.com.co
Experiencia:	Mas de 18 años de experiencia <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.

Composición del activo del FIC



Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
TESORERIA GENERAL	28,47%
BANCOLOMBIA S.A	13,95%
BBVA COLOMBIA	8,28%
BANCO MUNDO MUJER	7,81%
BANCO DE BOGOTA	6,53%
BANCO CREDIFINANCIERA	6,52%
BANCO COMPARTIR	6,48%
FINANCIERA JURISCOOP	5,21%
BANCO PICHINCHA	4,18%
COOPCENTRAL S.A	4,10%
TOTAL	91,53%

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.