

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, sin Pacto de Permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	19/12/2008
Valor FIC (Mill COP):	1.760.576.95
Numero de unidades en circulación:	106.001.571,649815
Valor Unidad:	16.608,970248

Calificación del FIC

Entidad Calificadora:	BRC Investor Services S. A. SCV
Fecha última calificación:	7 de Junio de 2019
Calificación:	'F AAA' / '2+', 'BRC 1+'

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, 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.

Cerramos un muy buen mes de mayo en términos de rentabilidad para todos nuestros inversionistas en los fondos de inversión colectiva, gracias a las correcciones bajistas que se dieron en todos los indicadores especialmente en Tasa Fija, jalando también a todos los indexados en valoraciones a la baja, gracias a las expectativas que se dieron durante el mes donde todos los administradores de portafolios esperábamos un nuevo recorte en la tasa de intervención por parte del Banco de la República, situación que se dio e influyó para que las tasas de valoración de todos los títulos de tasa fija tanto privada como pública corrigieran en más de 100 pbs y generara que las tasas de rentabilidad promedio mes de los fondos se ubicaran en tasas superiores al 10% E.A. en los FIC Vista y Plazo y casi el 9% E.A. en el FIC Alta Liquidez y del 20% para el FIC Valor Estratégico.

Estos resultados realmente son muy buenos en medio de todos los fundamentales económicos que aún persisten y en esta larga cuarentena por la que estamos pasando. En este sentido es importante mencionar que hechos como un aumento de casos de COVID a nivel local y a nivel externo la evolución de los precios del petróleo e el resurgimiento del conflicto comercial entre EEUU y China son factores que podrían generar volatilidades en los mercados y días de afectación en las rentabilidades de los Fondos de Inversión Colectiva.

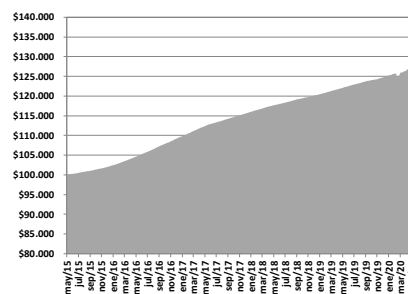
Sin embargo, y como he mencionado en los anteriores informes enviados a nuestros clientes, los periodos de alta volatilidad como la vista en el mes de marzo pasado, seguramente no se volverán a presentar en las mismas magnitudes, pero no debemos tener presente que las volatilidades podrían representar momentos de bajas rentabilidades e incluso días de tasas negativas. Lo tranquilizante de esto último, es que con esas tasas promedio tan altas, situaciones de bajas rentabilidades no van a representar un riesgo económico para nuestros inversionistas.

Tipos de participaciones

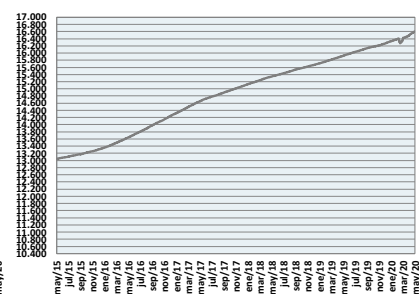
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	
Valor de la unidad	16.600,692227	16.119,492959	10.804,907889	
Numero de Inversionistas	267	5	1	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No aplica	No aplica	No aplica	
comisiones	Administración	1,20% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	3,00% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	0% E.A.
	Gestión	No aplica	No aplica	No aplica
	Éxito	No aplica	No aplica	No aplica
	Entrada	No aplica	No aplica	No aplica
	Salida	No aplica	No aplica	No aplica
Remuneración Efectivamente cobrada	1,20% E.A.	3,00% E.A.	No aplica	
Días de Pacto de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	
Sanción por retiro Anticipado	No aplica	No aplica	No aplica	
Gastos Totales	1,22% E.A.	3,02% E.A.	0,02% E.A.	

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
1 a 180 días	69,04%
180 a 365 días	14,86%
1 a 3 años	15,33%
3 a 5 años	0,77%
Mas de 5 años	0,00%

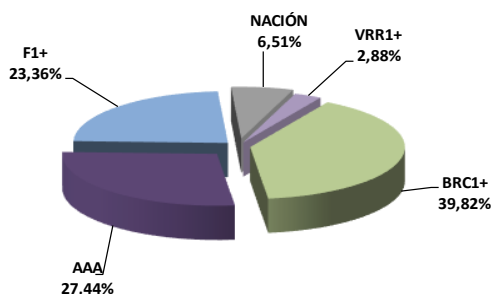
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
157,42	0,431	307,02	0,841	0,433

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

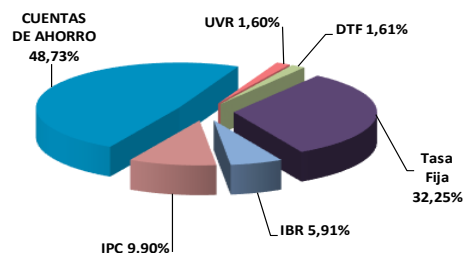
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	8,678%	4,958%	5,057%	4,260%	4,005%	4,237%	0,27%	0,75%	0,82%	0,53%	0,38%	0,31%
1525 ANTICIPOS	6,779%	3,124%	3,221%	2,438%	2,487%	3,220%	0,27%	0,75%	0,82%	0,53%	0,38%	0,31%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	9,981%	6,217%	6,318%	5,511%	0,000%	0,000%	0,27%	0,75%	0,82%	0,53%	0,38%	0,31%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

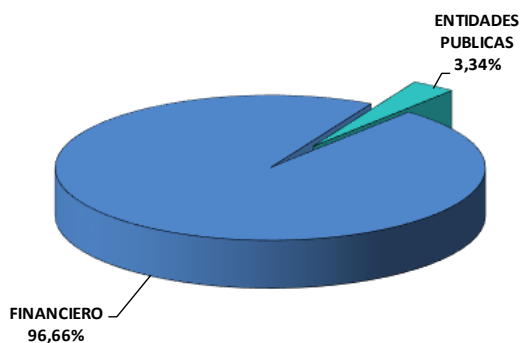
Composición portafolio por calificación



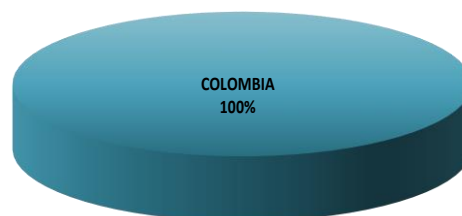
Composición portafolio por tipo de renta



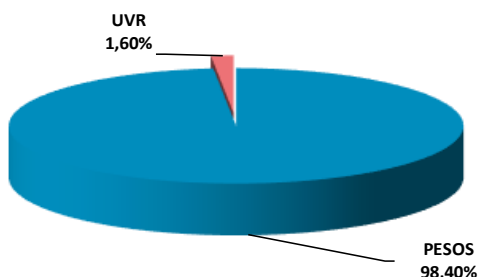
Composición portafolio por sector económico



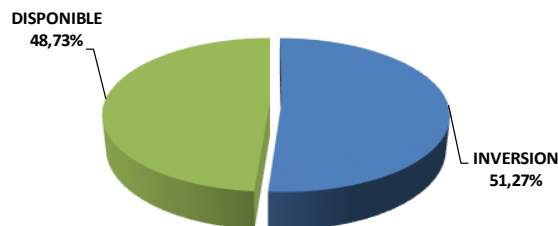
Composición portafolio por país emisor



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 – Fondo con Participaciones no realiza operaciones en instrumentos derivados ni en operaciones de naturaleza apalancada.

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BANCO DE BOGOTA	19,35%
BANCO SUDAMERIS	14,35%
BBVA COLOMBIA	13,97%
BANCO POPULAR	13,81%
BANCOLOMBIA S.A	7,72%
BANCO DAVIVIEND	6,68%
BANCO DE OCCIDE	4,48%
BANCO FALABELLA S.A.	3,81%
TESORERIA GENERAL	3,34%
FINDERER	2,89%
TOTAL	90,40%

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 con Pacto de Permanencia Valor Estratégico – 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 – 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.