

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

Calificación del FIC

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

Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	93.485,78
Numero de unidades en circulación:	34.994.908,888036
Valor Unidad:	2.671,411143

Política de Inversión

El FIC Abierto Con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazos - Fondo con Participaciones, invierte sus recursos en Valores 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. 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 Instituciones de Garantías Financieras.

La estrategia de inversión se define en los comités de inversiones observando las condiciones de mercado de los diferentes activos en los que puede invertir el fondo así como las variables financieras y económicas. El perfil del fondo es conservador y de corto plazo, por cuanto el plazo máximo promedio ponderado para el vencimiento de los valores que conforman el portafolio de inversiones es cómo máximo setecientos veinte (720) días.

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 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.

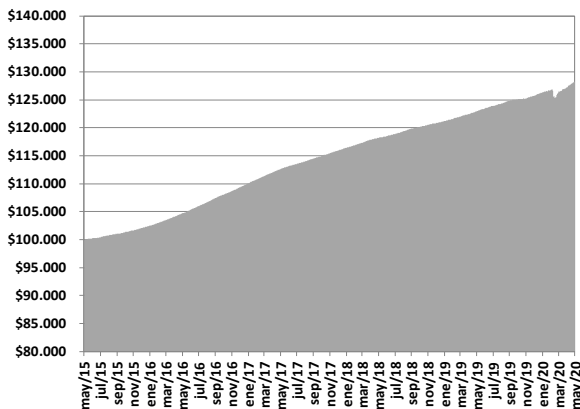
Estos resultados realmente son muy buenos en medio de todos los fundamentales económicos que aún persisten y en esta larga cuarentena por la que estamos pasando. En este sentido es importante mencionar que hechos como un aumento de casos de COVID a nivel local y a nivel externo la evolución de los precios del petróleo y 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 períodos 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.

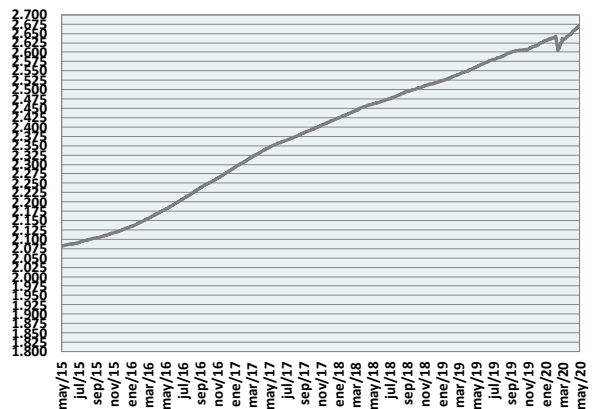
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.670,811553	2.675,657613	2.678,085729	2.680,517244	10.679,656524
Numero de inversionistas:		112	23	73	84	1
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000
Saldo mínimo(COP):		\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000
Tiempo de preaviso para retiro (Días):		No existe	No existe	No existe	No existe	No existe
comisiones	Administración (E.A.): Descontada diariamente.	1,30%	1,20%	1,15%	1,10%	0,98%
	Gestión:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Éxito:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Entrada:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Salida:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Remuneración efectivamente cobrada:		1,30%	1,20%	1,15%	1,10%	0,98%
Días de pacto de permanencia:		30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	90 Días
Sanción por retiro anticipado:		1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro
Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración):		1,36%	1,26%	1,21%	1,16%	0,98%

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

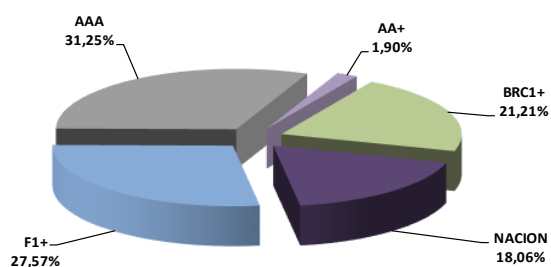
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	59,81%	241,12	0,661	426,70	1,169	0,661
180 a 365 días	21,08%					
1 a 3 años	13,74%					
3 a 5 años	4,76%					
Mas de 5 años	0,60%					

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

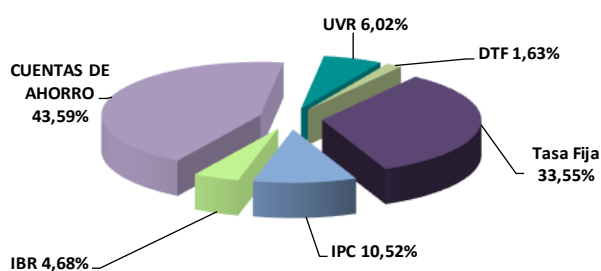
Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	10,616%	4,965%	4,965%	4,326%	4,156%	4,428%	0,34%	1,19%	1,30%	0,85%	0,61%	0,51%
Participación 60 días	10,726%	5,068%	5,068%	4,429%	4,251%	4,491%	0,34%	1,19%	1,30%	0,85%	0,61%	0,51%
Participación 90 días	10,780%	5,120%	5,120%	4,481%	4,298%	4,522%	0,34%	1,19%	1,30%	0,85%	0,61%	0,51%
Participación 180 días	10,835%	5,172%	5,172%	4,533%	4,345%	4,554%	0,34%	1,19%	1,30%	0,85%	0,61%	0,51%
Participación 90 días (Ins)	10,967%	5,297%	5,297%	4,657%	0,000%	0,000%	0,34%	1,19%	1,30%	0,85%	0,61%	0,51%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

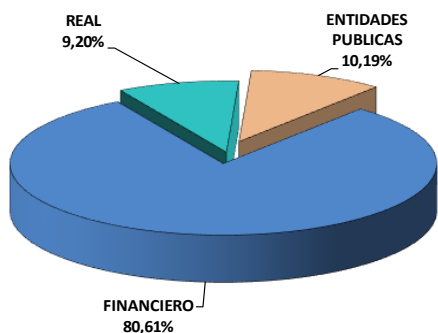
Composición portafolio por calificación



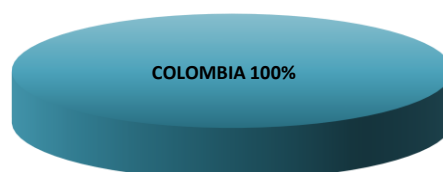
Composición portafolio por tipo de renta



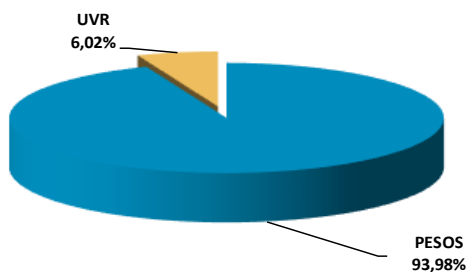
Composición portafolio por sector económico



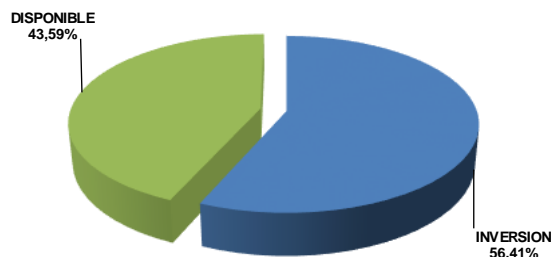
Composición portafolio por país emisor



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	FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones, FIC con Pacto de Permanencia Valor Estratégico – Fondo con Participaciones

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BANCO POPULAR	14,81%
BBVA COLOMBIA	13,94%
BANCO SUDAMERIS	11,41%
TESORERIA GENERAL	10,19%
BANCO DE BOGOTA	9,36%
BANCOLOMBIA S.A	6,67%
BANCO DAVIVIEND	6,02%
BANCOLDEX	5,64%
GM FINANCIAL	4,87%
BANCO FALABELLA S.A.	3,27%
TOTAL	86,18%

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.