

**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):	3.989,48
Numero de unidades en circulación:	366.499,701776
Valor Unidad:	10.885,369405

### 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).

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 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.

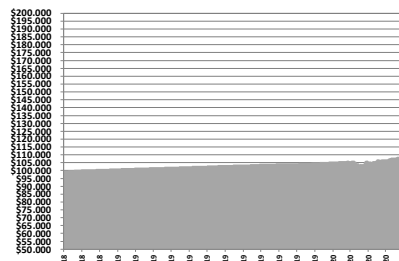
Sin embargo, y como he mencionado en los anteriores informes enviados a nuestros clientes, los periodos de alta volatilidad como la vista en el mes de marzo pasado, seguramente no se volverán a presentar en las mismas magnitudes, pero no debemos tener presente que las volatilidades podrían representar 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

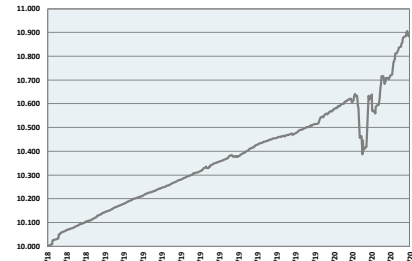
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.885,369405	00,000000	
Numero de Inversionistas	89	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	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	1,68% 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	78,92%
180 a 365 días	7,65%
1 a 3 años	13,43%
3 a 5 años	0,0%
Mas de 5 años	0,0%

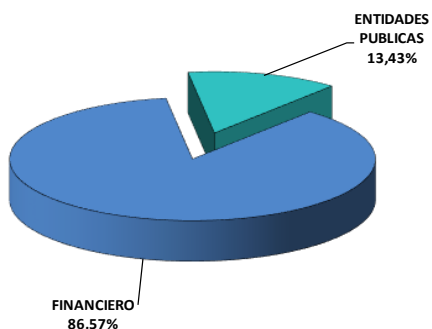
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
147,43	0,404	274,45	2,752	0,405

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

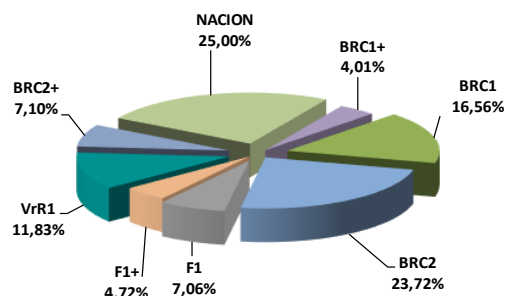
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	19.858%	7,940%	8,689%	5,860%	0,000%	0,000%	1,31%	2,57%	2,82%	1,82%	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

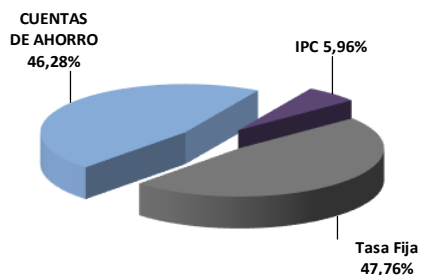
### Composición portafolio por sector económico



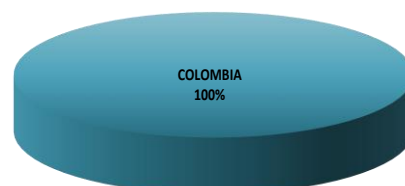
### Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



### Composición portafolio por tipo de renta



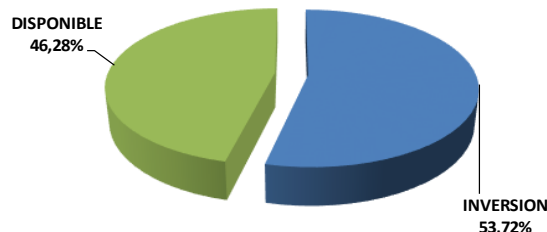
### Composición portafolio por país emisor



## Composición del portafolio por moneda



## Composición del activo del FIC



## 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:	<p>Mas de 18 años de experiencia</p> <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.

## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BBVA COLOMBIA	13,82%
TESORERIA GENERAL	13,43%
BANCO POPULAR	13,30%
BANCOLOMBIA S.A	8,28%
BANCO PICHINCHA	7,92%
BANCO CREDIFINANCIERA	6,39%
BANCO COMPARTIR	6,35%
BANCO MUNDO MUJER	6,35%
BANCO DE BOGOTA	6,24%
FINANCIERA JURISCOOP	5,08%
<b>TOTAL</b>	<b>87,16%</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.