

**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. SCV

Calificación: 'F AAA' / '2+', 'BRC 1+'

Fecha última calificación: 7 de Junio de 2019

### Características del FIC

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Tipo de FIC:                       | Fondo abierto, sin Pacto de Permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones:    | 06/07/1998                              |
| Valor FIC (Mill COP):              | 2.373.558,17                            |
| Numero de unidades en circulación: | 914.255.584,542929                      |
| Valor Unidad:                      | 2.596,164804                            |

### Política de Inversión

El FIC Abierto - EFECTIVO A LA VISTA, 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 quinientos cuarenta (540) días.

Los resultados del mes de junio en términos de rentabilidad fueron muy buenos para nuestros inversionistas a pesar de todos esos fundamentales económicos que fueron comentados en el análisis del entorno económico de este documento, los cuales en días puntuales influyeron para que se presentara alta volatilidad en las tasas de los FIC.

A pesar de lo anterior, las rentabilidades promedio mes en los fondos administrados por Fiduprevisora S.A. se ubicaron alrededor del 5.00% E.A., resultado que en medio de la coyuntura por la cual atravesamos, son altas tasas gracias al comportamiento de ajuste que estamos viviendo en nuestro mercado de valores en línea con las medidas de política monetaria que está ejecutando el Banco de la República.

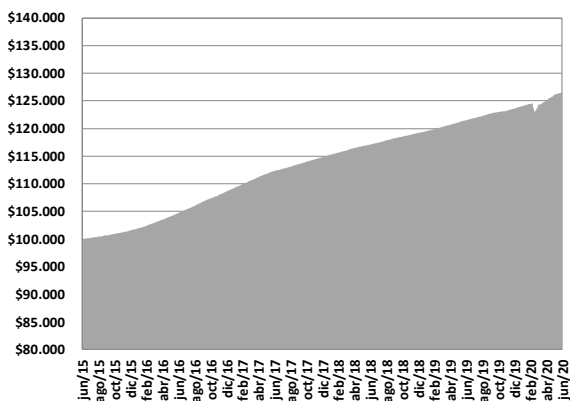
Lo anterior está generando que las tasas en general de la economía se encuentren en niveles históricamente bajas, pues no solamente las tasas de los títulos que se negocian en el mercado de valores han venido ajustándose a la baja, sino que las tasas de captación y de remuneración en cuentas de ahorro han seguido esa misma línea.

Esto último está provocando que las rentabilidades promedio en los fondos sigan bajando, las cuales se deberán ubicar en el nivel que fijo el BANREP en su última reunión del 2.50%; sin embargo, los inversionistas deberán ser conscientes que en el corto plazo las tasas promedio de rentabilidad en los fondos podrán estar inclusive por debajo del 2.00% E.A.

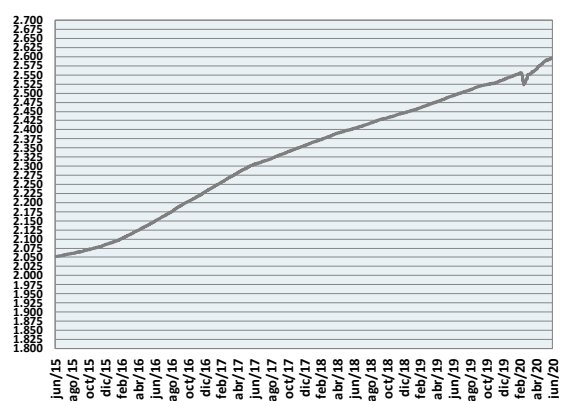
| Concepto  | Part. 1<br>Instit Y Vig Super                     | Part. 2<br>Grandes Contribuy | Part. 3<br>Energéticos | Part. 4<br>Fideicomisos | Part. 5<br>Edu. y .Sec Solid | Part. 6<br>Tradicional |
|---|---|------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Valor de la Unidad                                  | 2.637,880760                                      | 2.600,329778                 | 2.637,880760           | 2.591,060048            | 2.591,060048                 | 2.582,082340           |
| Numero de inversionistas:                           | 39  | 23                           | 7                      | 104                     | 287                          | 731                    |
| Inversión inicial mínima (COP):                     | \$ 200,000  | \$ 200,000                   | \$ 200,000             | \$ 200,000              | \$ 200,000                   | \$ 200,000             |
| Saldo mínimo(COP):                                  | \$ 200,000  | \$ 200,000                   | \$ 200,000             | \$ 200,000              | \$ 200,000                   | \$ 200,000             |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días):              | No existe   | No existe                    | No existe              | No existe               | No existe                    | No existe              |
| comisiones  | Administración (E.A.):<br>Descontada diariamente. | 0.70%                        | 1.30%                  | 0.70%                   | 1.45%                        | 1.60%                  |
|   | 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:                 | 0.70%   | 1.30%                        | 0.70%                  | 1.45%                   | 1.45%                        | 1.60%                  |
| Días de pacto de permanencia:                       | N/A   | N/A                          | N/A                    | N/A                     | N/A                          | N/A                    |
| Sanción por retiro anticipado:                      | N/A   | N/A                          | N/A                    | N/A                     | N/A                          | N/A                    |
| Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración): | 0.72%   | 1.33%                        | 0.71%                  | 1.47%                   | 1.47%                        | 1.62%                  |

### 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

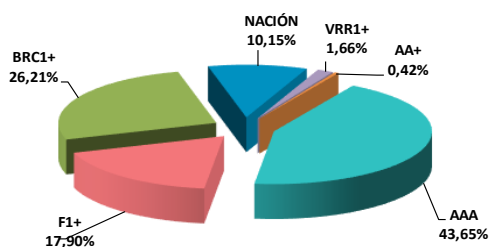
| Inversiones por plazo |  | Participación | Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible |       | Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible |       | Duración |
|-----------------------|--|---------------|--|-------|--|-------|----------|
| 1 a 180 días          |  | 66,85%        | Días   | Años  | Días   | Años  | 0,587    |
| 180 a 365 días        |  | 10,66%        |  |       |  |       |          |
| 1 a 3 años            |  | 19,17%        |  |       |  |       |          |
| 3 a 5 años            |  | 2,63%         |  |       |  |       |          |
| Mas de 5 años         |  | 0,68%         |  |       |  |       |          |
|                       |  |               | 214,16   | 0,587 | 421,84   | 1,156 |          |

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

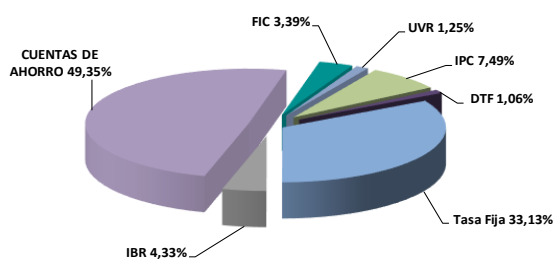
| Participación                       | Rentabilidad Histórica (E.A.) |           |             |            |                |                | Volatilidad Histórica (E.A.) |                 |             |            |                |                |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|----------------|----------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
|                                     | 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 |
| Part. 1 – Institucional y Vig Súper | 5.467%                        | 5.511%    | 5.511%      | 4.858%     | 4.628%         | 4.593%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |
| Part. 2 - Grandes Contribuyentes    | 4.842%                        | 4.886%    | 4.886%      | 4.237%     | 4.008%         | 4.094%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |
| Part. 3 – Energético e Hidrocarburo | 5.467%                        | 5.511%    | 5.511%      | 4.858%     | 4.628%         | 4.593%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |
| Part. 4 - Fideicomisos              | 4.687%                        | 4.731%    | 4.731%      | 4.082%     | 3.855%         | 3.970%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |
| Part. 5 - Edu y Sec Solidario       | 4.687%                        | 4.731%    | 4.731%      | 4.082%     | 3.855%         | 3.970%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |
| Part. 6 - Tradicional               | 4.533%                        | 4.577%    | 4.577%      | 3.929%     | 3.701%         | 3.850%         | 0,30%                        | 1,07%           | 1,07%       | 0,76%      | 0,54%          | 0,44%          |

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

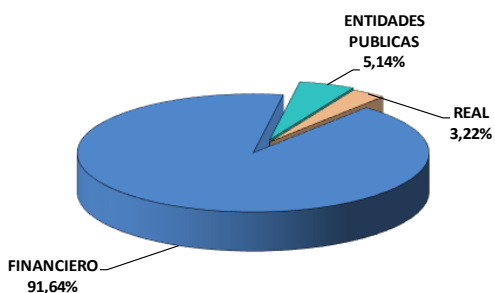
### Composición portafolio por calificación



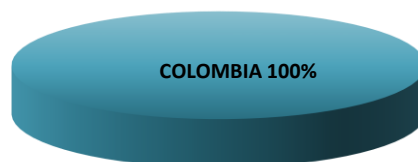
### Composición portafolio por tipo de renta



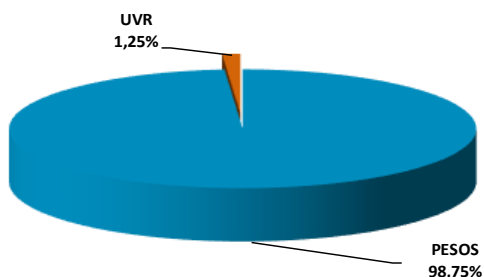
### Composición portafolio por sector económico



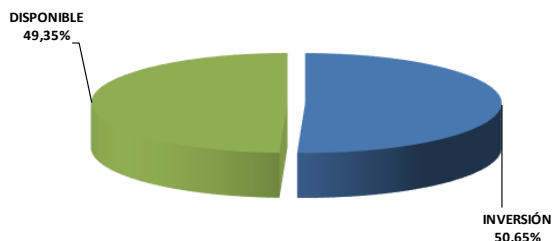
### Composición portafolio por país emisor



### 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 Efectivo a la Vista – 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 POPULAR     | 14,80%  |
| BBVA COLOMBIA     | 14,12%  |
| BANCO DE BOGOTA   | 11,82%  |
| BANCO SUDAMERIS   | 9,97%   |
| BANCO SANTANDER   | 7,36%   |
| TESORERIA GENERAL | 5,14%   |
| BANCOLDEX         | 4,93%   |
| BANCOLOMBIA S.A   | 4,32%   |
| BANCO DAVIVIEND   | 4,22%   |
| BANCO AV VILLAS   | 3,64%   |
| <b>TOTAL</b>      | <b>80,32%</b>                                     |

### 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 Con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo - Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez - 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

DELOITTE – : LAURA MARÍA BAQUERO GONZALEZ Tel. Bogotá: 4262000

Correo Electrónico: [lbaquero@DELOITTE.com](mailto:lbaquero@DELOITTE.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.