

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):	2.394.752,150.06
Numero de unidades en circulación:	142.705.805,657339
Valor Unidad:	16.781,042222

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora: BRC Investor Services S. A. SCV

Fecha última calificación: 4 de Junio de 2020

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.

Tuvimos un comportamiento mixto en las rentabilidades de los Fondos de Inversión a lo largo del mes de agosto generado por los fundamentales económicos que fueron descritos en el análisis económico de este documento y especialmente por el comportamiento de los Bonos del Tesoro de Estados Unidos que presentaron alzas en las tasas y también por expectativas inflacionarias alcistas para el cierre del 2020 e inicios del 2021. A pesar de lo anterior nuestros inversionistas no sufrieron afectaciones a sus inversiones, aunque los resultados en las tasas promedio de los Fondos vienen con esa misma tendencia bajista que se ha venido implementando por parte del Banco de la República con su política monetaria.

Persisten los mismo fundamentales económicos que hemos venido informando en estos boletines como son los bajos resultados de crecimiento en todas las economías a nivel global, los casos de personas infectadas, aunque ha venido bajando, en algunos países nuevamente se presentan datos de aumentos, los datos de empleo siguen preocupando y podrán seguir influyendo para que se presenten momentos de volatilidad en las tasas.

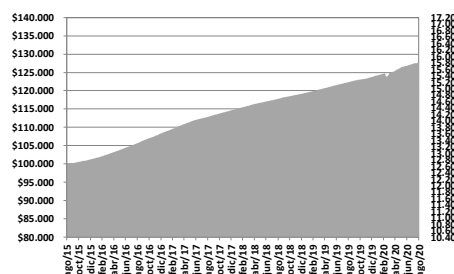
Estaremos atentos a los movimientos en las tasas del mercado de valores para actuar de manera de inmediata en el momento que se presenten volatilidades que puedan afectar los intereses de los inversionistas y de esta forma proteger sus capitales invertidos. Esperamos que las rentabilidades en los fondos sean positivas y estables durante el mes de septiembre de 2020, mencionando que las tasas promedio de rentabilidad seguirán con esa tendencia bajista que fue mencionada anteriormente.

### Tipos de participaciones

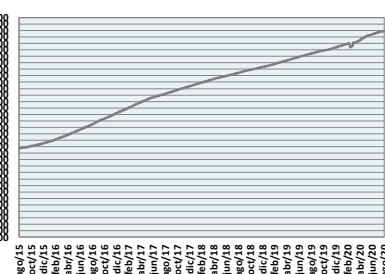
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	
Valor de la unidad	16.770,953209	16.212,615123	10.948,591354	
Numero de Inversionistas	286	6	1	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	
Tiempo 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.	0,03% 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	67,90%
180 a 365 días	10,51%
1 a 3 años	20,51%
3 a 5 años	0,94%
Mas de 5 años	0,14%

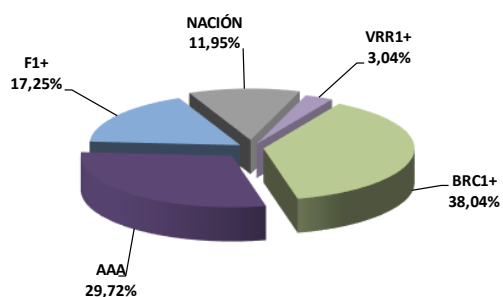
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
179,10	0,491	340,41	0,933	0,492

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

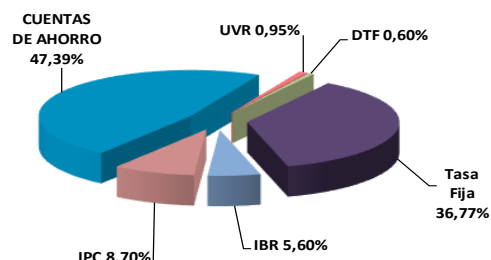
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	2.950%	4.864%	4.707%	4.296%	4.062%	4.167%	0,15%	0,76%	0,66%	0,54%	0,38%	0,32%
1525 ANTICIPOS	1.151%	3.032%	2.877%	2.473%	2.315%	2.998%	0,15%	0,76%	0,66%	0,54%	0,38%	0,32%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	4.186%	6.122%	5.964%	5.547%	0,000%	0,000%	0,15%	0,76%	0,66%	0,54%	0,38%	0,32%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

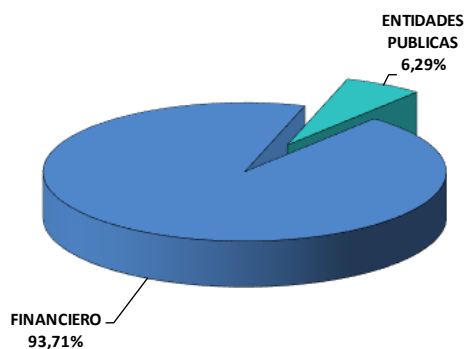
### Composición portafolio por calificación



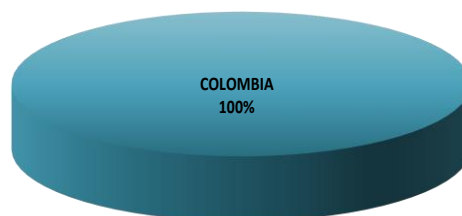
### Composición portafolio por tipo de renta



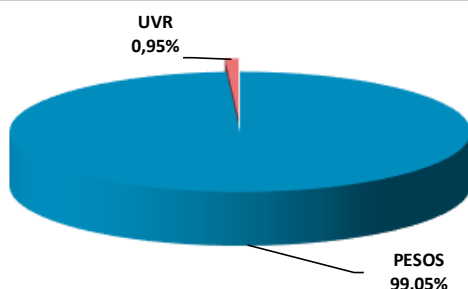
### Composición portafolio por sector económico



### 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	14,44%
BBVA COLOMBIA	13,77%
BANCO SUDAMERIS	13,62%
BANCO POPULAR	12,68%
BANCO DAVIVIEND	9,33%
BANCOLOMBIA S.A	7,29%
BANCO AV VILLAS	6,57%
TESORERIA GENERAL	6,29%
BANCO DE OCCIDE	3,90%
BANCO FALABELLA S.A.	3,56%
<b>TOTAL</b>	<b>91,45%</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:	Mas de 18 años de experiencia <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 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.