

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):	2.188.035.91
Numero de unidades en circulación:	130.714.139,455035
Valor Unidad:	16.739,091278

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 DGCPNTN 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.

Pese a que continuamos con unos no muy buenos fundamentales económicos, pues el deterioro de las economías sigue avanzando, los casos de personas infectadas siguen en aumento, los datos de empleo cada vez peor, con todo y lo anterior la dinámica de las tasas de interés han tenido un comportamiento muy favorable para los intereses de nuestros inversionistas, pues cerramos el mes de julio con unas tasas promedio mes cercanas o superior al 5.00% E.A.

La explicación de esos buenos resultados, es el comportamiento que ha venido presentando el mercado de valores local, siguiendo la implementación de la política monetaria que está ejecutando el Banco de la República, bajando la tasa de referencia para darle un impulso a la economía, situación que ha favorecido los resultados económicos de nuestros inversionistas, pues las utilidades diarias que se han venido presentando en la valoración de los títulos que componen nuestros portafolios de inversiones han causado altas rentabilidades en los últimos meses.

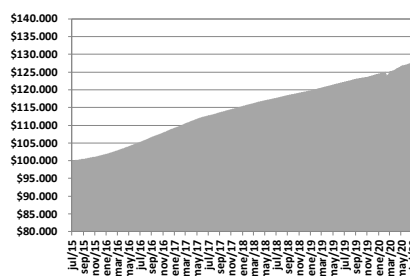
Seguiremos atentos a los movimientos que suceden en el mercado de valores para actuar de manera de inmediata en el momento que se presenten volatilidades que puedan afectar los intereses de los inversionistas y de esta forma proteger sus capitales invertidos. Esperamos un comportamiento estable y positivo en los resultados de rentabilidad de los fondos durante el mes de agosto, dado que se espera una nueva baja en la tasa por parte del BANREP de 25pbs, lo cual podría causar que las tasas en el mercado de valores sigan con esa dinámica de tasas a la baja, corrección que beneficiará nuestros clientes con posibles altas rentabilidades durante el mes.

Tipos de participaciones

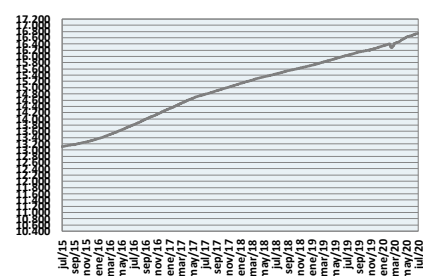
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	
Valor de la unidad	16.729,588498	16.196,861976	10.910,528903	
Numero de Inversionistas	279	7	1	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	
Tiempo 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	66,95%
180 a 365 días	12,98%
1 a 3 años	19,43%
3 a 5 años	0,48%
Mas de 5 años	0,16%

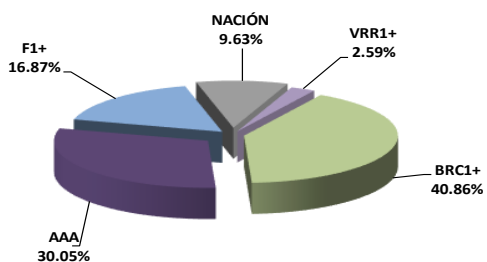
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
175,93	0,483	330,84	0,906	0,482

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

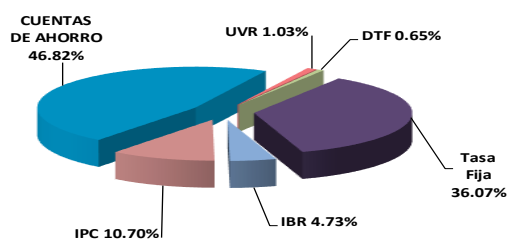
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	4,894%	5,024%	4,965%	4,367%	4,109%	4,202%	0,13%	0,76%	0,70%	0,54%	0,38%	0,32%
1525 ANTICIPOS	3,061%	3,188%	3,131%	2,543%	2,438%	3,084%	0,13%	0,76%	0,70%	0,54%	0,38%	0,32%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	6,152%	6,284%	6,225%	5,619%	0,000%	0,000%	0,13%	0,76%	0,70%	0,54%	0,38%	0,32%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

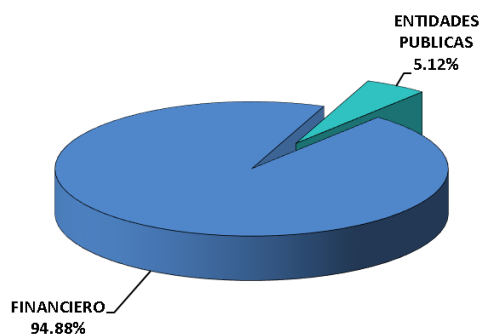
Composición portafolio por calificación



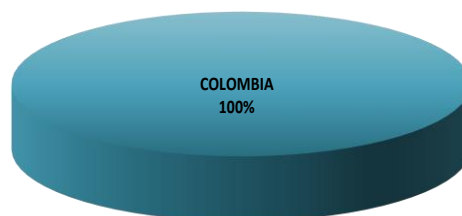
Composición portafolio por tipo de renta



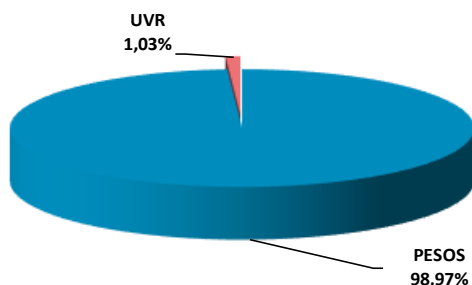
Composición portafolio por sector económico



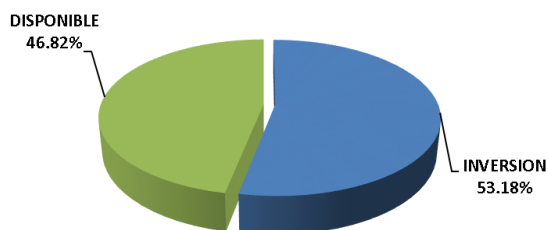
Composición portafolio por país emisor



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.

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 con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – 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 DE BOGOTA	14.83%
BBVA COLOMBIA	14.04%
BANCO SUDAMERIS	13.75%
BANCO POPULAR	9.97%
BANCO DAVIVIEND	9.73%
BANCOLOMBIA S.A	9.39%
BANCO AV VILLAS	7.08%
TESORERIA GENERAL	5.12%
BANCO DE OCCIDE	4.97%
BANCO FALABELLA S.A.	3.68%
TOTAL	92.56%

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

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.