

**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 4 de Junio de 2020

### Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	97.690,11
Numero de unidades en circulación:	36.237.227,761971
Valor Unidad:	2.695,849603

### 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.

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.

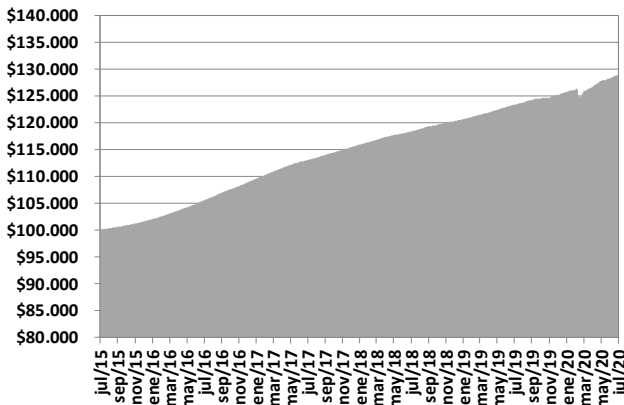
La explicación de esos buenos resultados, es el comportamiento que ha venido presentando el mercado de valores local, siguiendo la implementación de la política monetaria que está ejecutando el Banco de la República, bajando la tasa de referencia para darle un impulso a la economía, situación que ha 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.

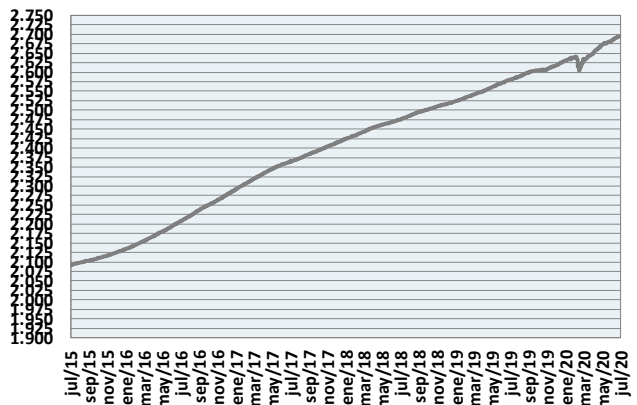
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.695,207038	2.700,543026	2.703,216951	2.705,894841	10.782,905119
Numero de inversionistas:		110	22	74	87	1
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 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):		1,35%	1,27%	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

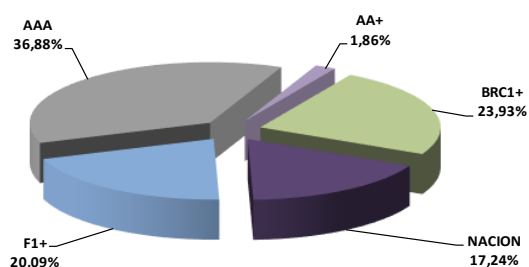
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	58,58%	258,40	0,708	456,94	1,252	0,708
180 a 365 días	17,69%					
1 a 3 años	19,37%					
3 a 5 años	3,19%					
Mas de 5 años	1,17%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

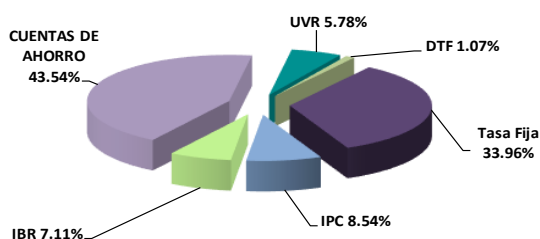
Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	6,423%	5,053%	5,144%	4,459%	4,342%	4,450%	0,22%	1,20%	1,11%	0,86%	0,62%	0,51%
Participación 60 días	6,528%	5,157%	5,248%	4,562%	4,445%	4,519%	0,22%	1,20%	1,11%	0,86%	0,62%	0,51%
Participación 90 días	6,581%	5,209%	5,300%	4,614%	4,497%	4,553%	0,22%	1,20%	1,11%	0,86%	0,62%	0,51%
Participación 180 días	6,634%	5,261%	5,352%	4,665%	4,548%	4,588%	0,22%	1,20%	1,11%	0,86%	0,62%	0,51%
Participación 90 días (Ins)	6,760%	5,386%	5,477%	4,790%	0,000%	0,000%	0,22%	1,20%	1,11%	0,86%	0,62%	0,51%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

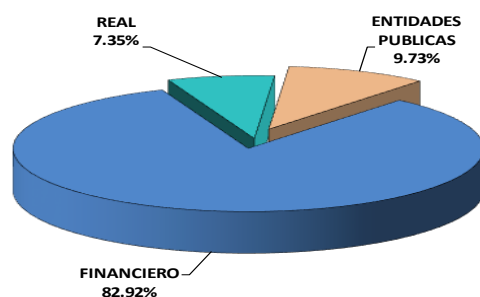
### Composición portafolio por calificación



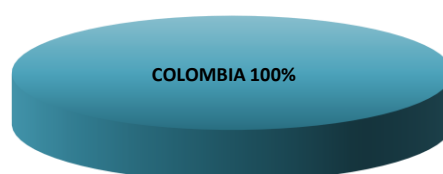
### Composición portafolio por tipo de renta



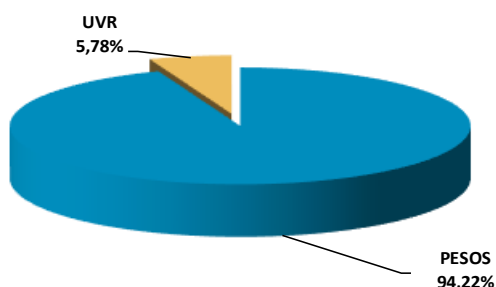
### Composición portafolio por sector económico



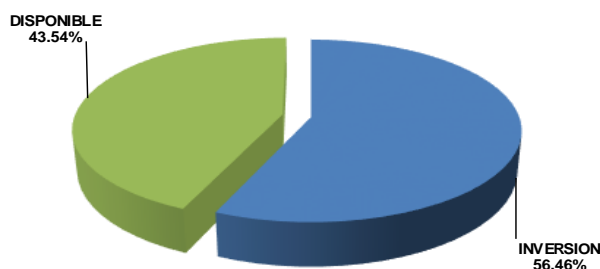
### Composición portafolio por país emisor



## 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:	<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 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	18.61%
BANCOLOMBIA S.A	12.75%
BANCO SUDAMERIS	12.04%
SCOTIABANK COLP	10.02%
TESORERIA GENERAL	9.73%
BANCO DAVIVIEND	4.74%
BANCO DE BOGOTA	3.79%
BANCOLDEX	3.38%
BANCO FALABELLA S.A.	3.18%
GM FINANCIAL	3.18%
<b>TOTAL</b>	<b>81.42%</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

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.