

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):	3.502,48
Numero de unidades en circulación:	318.628,205929
Valor Unidad:	10.992,392117

### 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).

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.

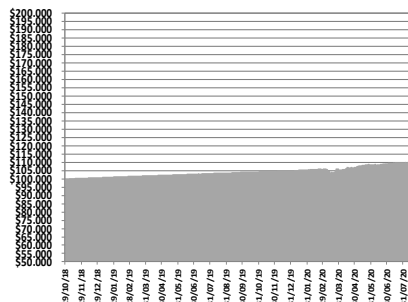
Estaremos atentos a los movimientos en las tasas del mercado de valores para actuar de manera de inmediata en el momento que se presenten volatilidades que puedan afectar los intereses de los inversionistas y de esta forma proteger sus capitales invertidos. Esperamos que las rentabilidades en los fondos 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

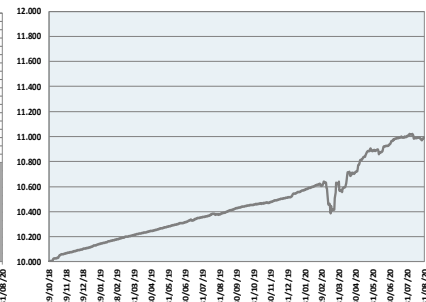
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.992,392117	00,000000	
Numero de Inversionistas	86	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	1,50% E.A. Descotada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1,45% E.A. Descotada 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	1,67% 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	44,14%
180 a 365 días	5,84%
1 a 3 años	0,00%
3 a 5 años	17,59%
Mas de 5 años	32,43%

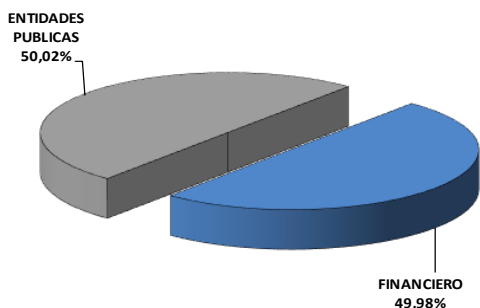
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
893,95	2,449	1053,93	2,887	2,450

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

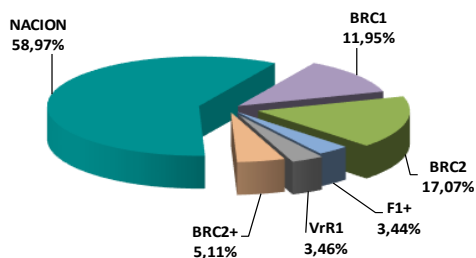
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	-1.148%	7.333%	6.880%	5.899%	0,000%	0,000%	1,07%	2,65%	2,31%	1,88%	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

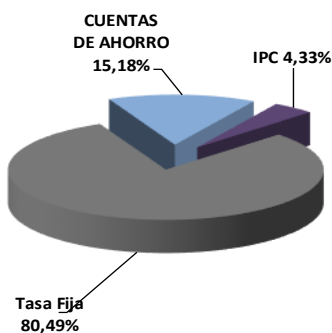
### Composición portafolio por sector económico



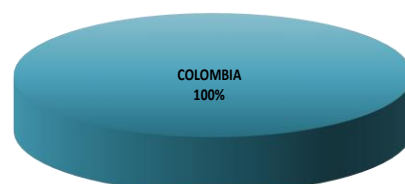
### Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por país emisor



## Composición del portafolio por moneda



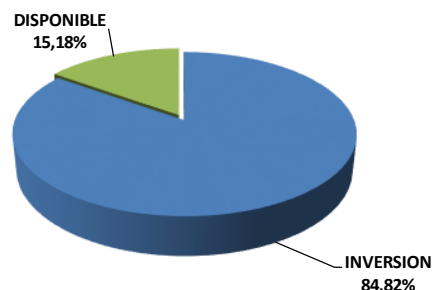
## Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

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:	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 Abierto de Alta Liquidez - Fondo con Participaciones.

## Composición del activo del FIC



## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
TESORERIA GENERAL	50,02%
BANCO CREDIT FINANCIERA	7,25%
BANCO MUNDO MUJER	7,24%
FINANCIERA JURISCOOP	5,79%
BANCO DAVIVIEND	5,28%
BANCO PICHINCHA	4,75%
BBVA COLOMBIA	4,56%
BANCO W S.A.	4,33%
BANCO COMPARTIR	2,93%
BANCO SUDAMERIS	2,85%
<b>TOTAL</b>	<b>95,00%</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

### 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.