

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 con pacto de permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones: | 01/08/2008 |
| Valor FIC (Mill COP): | 98,762,60 |
| Numero de unidades en circulación: | 36,429,770,774628 |
| Valor Unidad: | 2,711,040952 |

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,

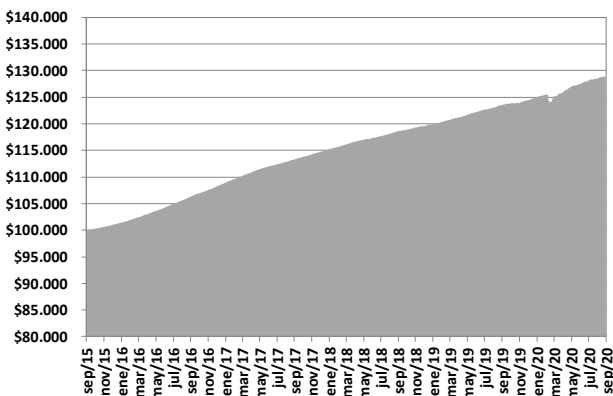
Durante el mes de septiembre se presentaron unos resultados de rentabilidad positivos y estables en las tres (3) primeras semanas, gracias a la marcada tendencia bajista en las tasas de los títulos que se negociaban en el mercado de valores, muy en línea con las expectativas de una nueva disminución en las tasas por parte del Banco de la República como efectivamente sucedió. Sin embargo, las dos (2) últimas semanas estuvo caracterizada por días de alta volatilidad, causado por ajustes al alza en las tasas de valoración de una parte por dos subastas primarias de Bonos Ordinarios que se presentaron y cortaron a tasas por encima de las de valoración que afectaron las rentabilidades de los fondos y también por ajustes en las tasas de los títulos a tasa fijada de deuda privada que se dieron en este periodo. A pesar de lo anterior la rentabilidad de nuestros inversionistas siguen estando en tasas altas, aunque los promedios siguen en la línea bajista que se comentó en el pasado informe. 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 rebotes de COVID que se están presentando en Europa, las bajas perspectivas inflacionarias en los países desarrollados, que seguirán influyendo para que se vuelvan a presentar momentos de alta 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 con días de volatilidad durante el mes de octubre de 2020, mencionando que las tasas promedio de rentabilidad seguirán con esa tendencia bajista que mencionamos.

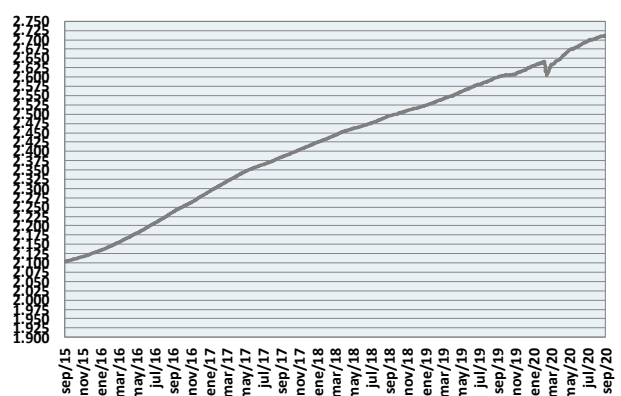
| Concepto | | Participación 30 días | Participación 60 días | Participación 90 días | Participación 180 días | Participación 90 días (Institucional) |
|---|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Valor de la Unidad | | 2.710,342780 | 2,716,156999 | 2,719,070932 | 2,721,989426 | 10,849,194556 |
| Numero de inversionistas: | | 111 | 22 | 78 | 81 | 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% | 1,26% | 1,21% | 1,15% | 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

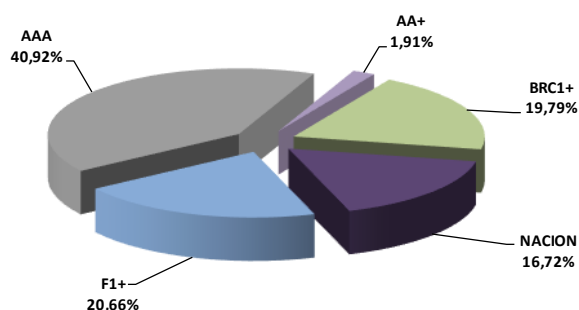
| Inversiones por plazo | % de participación | Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|-----------------------|--------------------|--|-------|--|-------|----------|
| | | Días | Años | Días | Años | Años |
| 1 a 180 días | 66,61% | 234,62 | 0,643 | 430,35 | 1,179 | 0,643 |
| 180 a 365 días | 8,79% | | | | | |
| 1 a 3 años | 19,30% | | | | | |
| 3 a 5 años | 4,21% | | | | | |
| Mas de 5 años | 1,09% | | | | | |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

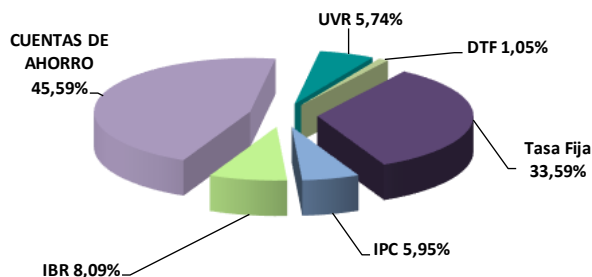
| Participación | Rentabilidad Histórica (E,A) | | | | | | Volatilidad Histórica (E,A) | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------|-----------|-------------|------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| | 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 | 3.427% | 5.802% | 4.755% | 4.292% | 4.213% | 4.367% | 0,23% | 0,34% | 0,98% | 0,86% | 0,62% | 0,51% |
| Participación 60 días | 3.530% | 5.906% | 4.858% | 4.396% | 4.316% | 4.442% | 0,23% | 0,34% | 0,98% | 0,86% | 0,62% | 0,51% |
| Participación 90 días | 3.581% | 5.959% | 4.910% | 4.447% | 4.368% | 4.479% | 0,23% | 0,34% | 0,98% | 0,86% | 0,62% | 0,51% |
| Participación 180 días | 3.632% | 6.011% | 4.962% | 4.499% | 4.419% | 4.517% | 0,23% | 0,34% | 0,98% | 0,86% | 0,62% | 0,51% |
| Participación 90 días (Ins) | 3.755% | 6.137% | 5.087% | 4.623% | 0,000% | 0,000% | 0,23% | 0,34% | 0,98% | 0,86% | 0,62% | 0,51% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

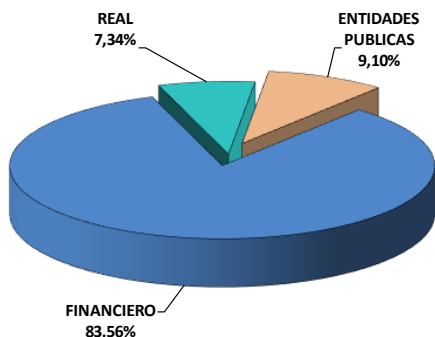
Composición portafolio por calificación



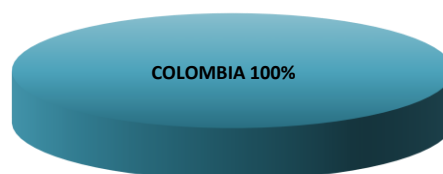
Composición portafolio por tipo de renta



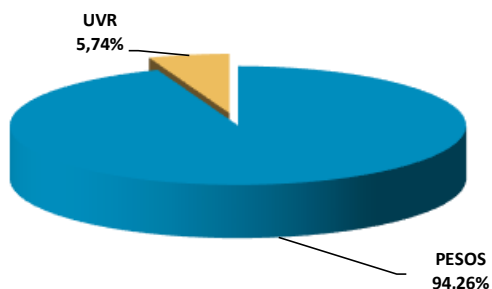
Composición portafolio por sector económico



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,

Principales inversiones del FIC

| Emisor | Participación frente al total de la inversión (%) |
|----------------------|---|
| BBVA COLOMBIA | 14,91% |
| BANCO SUDAMERIS | 14,85% |
| BANCO DE BOGOTA | 14,46% |
| BANCO POPULAR | 10,99% |
| TESORERIA GENERAL | 9,10% |
| BANCO DAVIVIEND | 4,93% |
| BANCOLOMBIA S.A | 4,71% |
| BANCOLDEX | 3,37% |
| BANCO FALABELLA S.A. | 3,14% |
| GM FINANCIAL | 3,14% |
| TOTAL | 83,60% |

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 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

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,