

**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, CSV  
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):	104.016,14
Numero de unidades en circulación:	38.271.427,4128594
Valor Unidad:	2,717.853699

### 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,

Cierra el mes de noviembre el cual estuvo caracterizado por días de alta volatilidad que se presentaron en algunos días del mes, movimientos que fueron causados por correcciones alcistas que presentaron todos los indicadores tanto en tasa fija de deuda pública TES y deuda privada, como en todos los títulos indexados – DTF, IBR e IPC -.

Estas correcciones se presentaron por los movimientos de tasas al alza que se dieron en las negociaciones de títulos en el mercado de valores por parte de los operadores, correcciones normales luego de las continuas caídas en las tasas que se han venido presentando a lo largo del año en todos los indicadores que se trazan localmente.

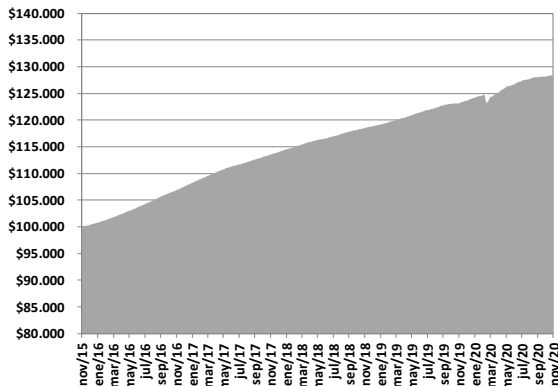
Sin embargo, es importante mencionar que, a pesar de dichas correcciones al alza, las rentabilidades promedio en todos nuestros Fondos administrados se han mantenido en terreno positivo, lo cual se ha logrado gracias a unos portafolios de inversión con una composición conservadora de títulos que ha protegido los capitales a nuestros adherentes en los FIC.

Mencionamos que para el cierre de año persisten los mismo fundamentales que podrían seguir generando volatilidad en las tasas como son los rebrotes de COVID que presentan a nivel global y la evolución de los principales indicadores económicos a nivel global que podrían repercutir en nuestra economía local. Desde la gerencia de FIC seguiremos atentos a los movimientos en las tasas del mercado de valores para actuar de manera adecuada y en línea con las volatilidades que puedan afectar los intereses de los inversionistas; con el fin de proteger sus capitales invertidos y generar un valor agregado en términos de rentabilidad y acompañamiento. Esperamos que las rentabilidades en los fondos se mantengan positivas y repunten en búsqueda de niveles superiores durante el mes de diciembre de 2020

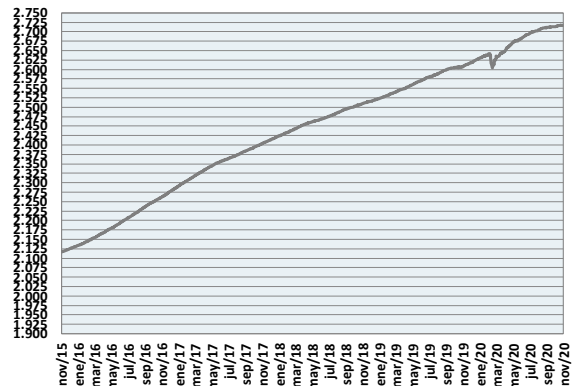
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2,717.085018	2,723.363179	2,726.510016	2,729.662040	10,881.935377
Numero de inversionistas:		109	20	76	79	1
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 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%	1,20%	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

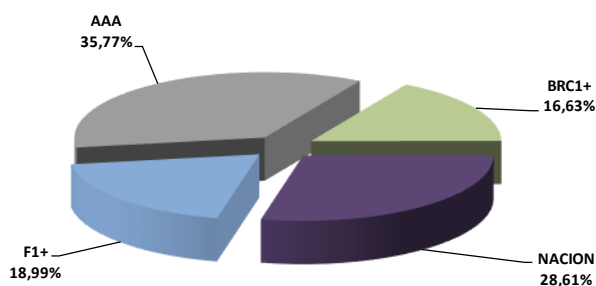
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	63,45%	305,26	0,836	496,35	1,360	0,836
180 a 365 días	3,46%					
1 a 3 años	25,00%					
3 a 5 años	7,57%					
Mas de 5 años	0,53%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

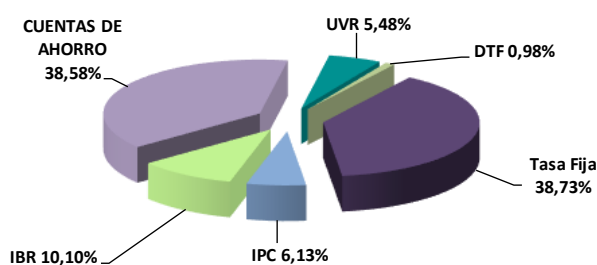
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	1.867%	3.485%	4.154%	4.223%	4.050%	4.163%	0,17%	0,24%	0,89%	0,85%	0,62%	0,51%
Participación 60 días	1.968%	3.588%	4.257 %	4.326%	4.153%	4.243%	0,17%	0,24%	0,89%	0,85%	0,62%	0,51%
Participación 90 días	2.018%	3.639%	4.308%	4.377%	4.204%	4.283%	0,17%	0,24%	0,89%	0,85%	0,62%	0,51%
Participación 180 días	2.069%	3.690%	4.360%	4.429%	4.256%	4.323%	0,17%	0,24%	0,89%	0,85%	0,62%	0,51%
Participación 90 días (Ins)	2.190%	3.813%	4.484%	4.553%	0,000%	0,000%	0,17%	0,24%	0,89%	0,85%	0,62%	0,51%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

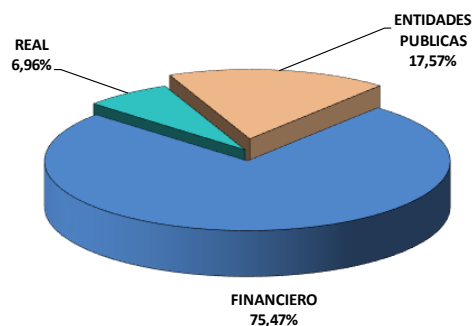
### Composición portafolio por calificación



### Composición portafolio por tipo de renta



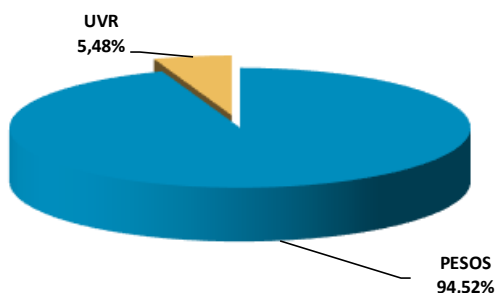
### Composición portafolio por sector económico



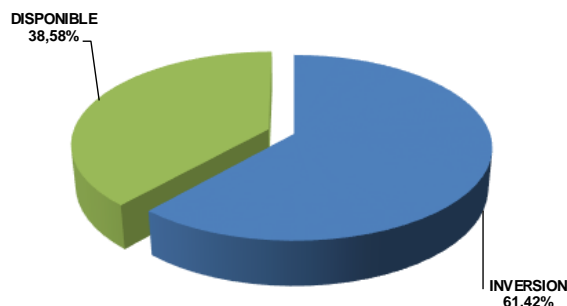
### Composición portafolio por país emisor



### 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 (%)
TESORERIA GENERAL	17,57%
BANCO DE BOGOTA	14,73%
BBVA COLOMBIA	14,47%
BANCO SUDAMERIS	14,16%
BANCO DE OCCIDE	5,43%
BANCO POPULAR	5,11%
BANCO DAVIVIEND	4,52%
BANCOLDEX	3,21%
BANCO FALABELLA S.A.	2,96%
GM FINANCIAL	2,96%
<b>TOTAL</b>	<b>85,12%</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 • 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](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.