

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: 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): | 102.829,40 |
| Numero de unidades en circulación: | 37.690.357,430061 |
| Valor Unidad: | 2,728.268117 |

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,

El mes de febrero inició con un mercado de valores que venía comportándose de manera normal, en línea con los fundamentales económicos de inicio de año y con mejores perspectivas luego del plan de vacunas que se vino implementando a nivel global, lo cual produjo confianza entre los inversionistas acompañado de buenas rentabilidades en los fondos, consecuencia de ese plan y los beneficios que esto iba a traer a las económicas a nivel mundial.

En línea con lo anterior, una mezcla de buenos resultados económicos en Estados Unidos, acompañado de un plan de estímulos por parte de la FED a su economía, una perspectiva inflacionaria alcista consecuencia de un aumento de la demanda en el mediano plazo por los buenos resultados que esto va a generar, entre otros muchos factores, produjo que los bonos de deuda del gobierno en EEUU - los Bonos del Tesoro Americano -, empezaran una corrección alcista desde la tercer semana del mes de febrero, causando que los papeles de deuda de todos los países a nivel global siguieran este mismo comportamiento.

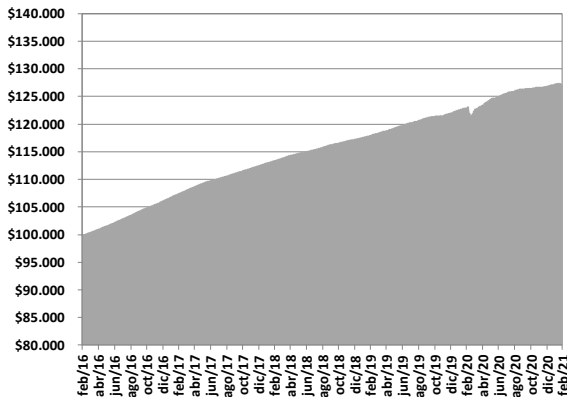
Sin embargo, destacamos que para casi todos nuestros adherentes que son clientes estables en los fondos, esta volatilidad no afectó sus capitales invertidos, debido a que las bajas rentabilidades que experimentamos disminuyeron los rendimientos ganados en periodos anteriores y sus capitales permanecieron intactos. Solo un pequeño porcentaje de nuestros clientes que invirtieron desde la segunda semana del mes de febrero pudieron verse afectados por este comportamiento alcista en tasa que vivimos en el mercado de valores.

Esperamos un mes de marzo con resultados mixtos en las tasas del mercado, teniendo en cuenta que es posible que se sigan presentando correcciones alcistas en los Bonos del Tesoro Americano, expectativas inflacionarias no solo en Estados Unidos sino a nivel local, la presentación del Plan Financiera a nivel interno entre los temas más destacados, que pueden imprimir volatilidades en las rentabilidades de los fondos durante el mes de marzo.

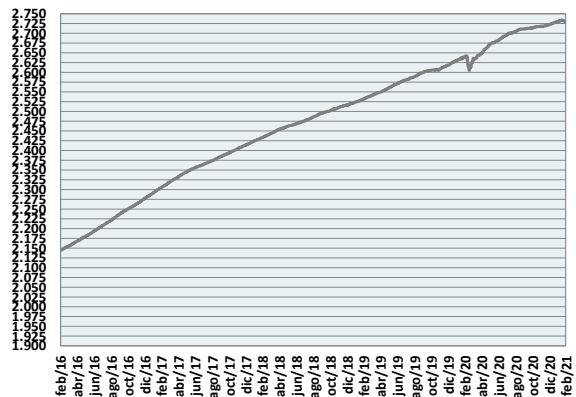
| Concepto | Participación 30 días | Participación 60 días | Participación 90 días | Participación 180 días | Participación 90 días (Institucional) | |
|---|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------|
| Valor de la Unidad | 2,727.361654 | 2,734.329368 | 2,737.822471 | 2,741.321759 | 10,931.618168 | |
| Numero de inversionistas: | 110 | 21 | 70 | 83 | 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% | 1,25% | 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

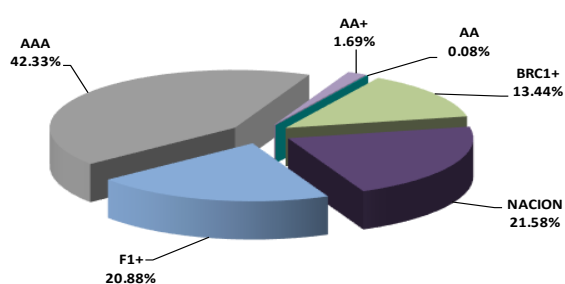
| Inversiones por plazo | % de participación | Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|-----------------------|--------------------|--|-------|--|-------|----------|
| | | Días | Años | Días | Años | Años |
| 1 a 180 días | 55,66% | 370,33 | 1,015 | 633,03 | 1,734 | 1,015 |
| 180 a 365 días | 7,92% | | | | | |
| 1 a 3 años | 22,80% | | | | | |
| 3 a 5 años | 12,66% | | | | | |
| Mas de 5 años | 0,96% | | | | | |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

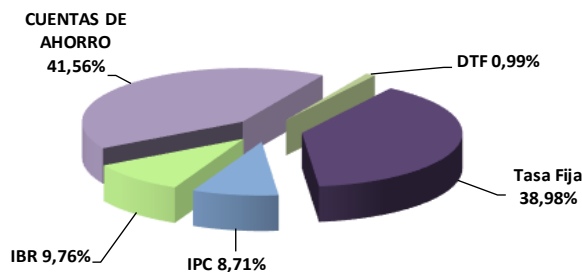
| Participación | Rentabilidad Histórica (E,A) | | | | | | Volatilidad Histórica (E,A) | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------|-----------|-------------|------------|----------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| | 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 | -0,738% | 1,838% | 1,488% | 3,439% | 3,801% | 3,883% | 0,30% | 0,21% | 0,26% | 0,86% | 0,62% | 0,52% |
| Participación 60 días | -0,640% | 1,938% | 1,588% | 3,541% | 3,904% | 3,972% | 0,30% | 0,21% | 0,26% | 0,86% | 0,62% | 0,52% |
| Participación 90 días | -0,591% | 1,989% | 1,639% | 3,592% | 3,955% | 4,016% | 0,30% | 0,21% | 0,26% | 0,86% | 0,62% | 0,52% |
| Participación 180 días | -0,542% | 2,039% | 1,689% | 3,644% | 4,007% | 4,060% | 0,30% | 0,21% | 0,26% | 0,86% | 0,62% | 0,52% |
| Participación 90 días (Ins) | -0,424% | 2,160% | 1,810% | 3,767% | 4,130% | 0,000% | 0,30% | 0,21% | 0,26% | 0,86% | 0,62% | 0,52% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

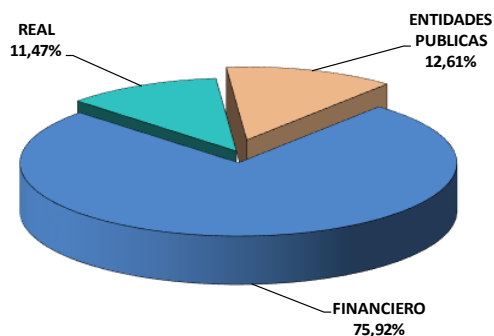
Composición portafolio por calificación



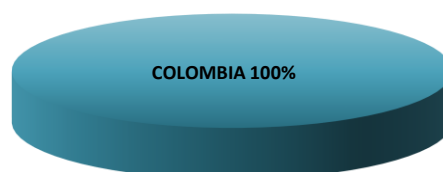
Composición portafolio por tipo de renta



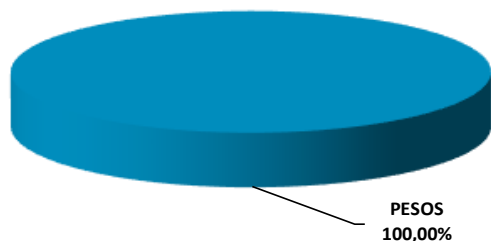
Composición portafolio por sector económico



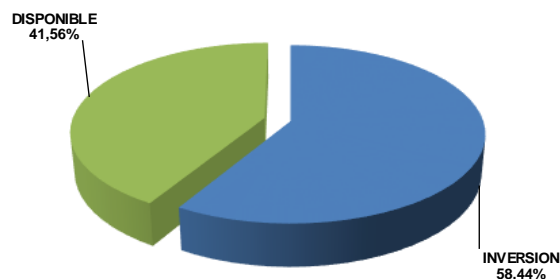
Composición portafolio por país emisor



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 (%) |
|----------------------|---|
| BANCO DE BOGOTA | 15,95% |
| BANCO SUDAMERIS | 14,41% |
| BANCO POPULAR | 12,74% |
| TESORERIA GENERAL | 12,61% |
| BBVA COLOMBIA | 8,79% |
| BANCO DAVIVIEND | 4,75% |
| BANCO DE OCCIDE | 4,00% |
| RCI COLOMBIA S.A | 3,50% |
| GM FINANCIAL | 2,98% |
| BANCO FALABELLA S.A. | 2,98% |
| TOTAL | 82,71% |

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,