

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):	2.847,38
Numero de unidades en circulación:	259.855,644245
Valor Unidad:	10,957.581928

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.

Durante el mes de marzo de 2021 seguimos observando el ajuste alcista en las tasas de todos los títulos que se negocian en el mercado local, producto de la tendencia al alza que también se ha presentado en la tasa de los Bonos del Tesoro Americano situación que hemos comentado en los anteriores boletines, lo cual ha generado que los mercados de valores a nivel global sigan este mismo comportamiento, afectando de esta forma las rentabilidades diarias de los fondos de inversión administrados. Todo lo anterior acompañado de las negociaciones del Off shore vendiendo sus posiciones en títulos TES locales, presionando las tasas de nuestros títulos TES al alza y los datos inflacionarios que en el futuro se proyectan al alza, inyectando mayores presiones alcistas a los títulos de deuda pública

Así mismo, observamos una dinámica diferente en el comportamiento del mercado de valores al cierre del mes de marzo, donde se presentaron importantes correcciones a la baja en las tasas de los títulos TES y positivas para los intereses de nuestros inversionistas, que podrían indicar, ojalá, el inicio de una calma en la volatilidad de las tasas, lo cual traería estabilidad en el comportamiento de las rentabilidades de los fondos de inversión y una paulatina recuperación a las afectaciones que han experimentado nuestros inversionistas.

Este comportamiento positivo obedece de una parte a las correcciones bajistas que también han tenido los Bonos del Tesoro Americano de 10 años, posiblemente por expectativas de una recuperación más tardía en la economía estadounidense de lo que los analistas estaban esperando y el aumento de contagios de COVID – 19 a nivel global trayendo nerviosismo en las afectaciones que este hecho puede causar en las economías. Así mismo, un aumento del apetito de los inversionistas internacionales por las rentabilidades que ofrecen los bonos de deuda de los países emergentes, los cuales también presionan las tasas de nuestros TES a la baja.

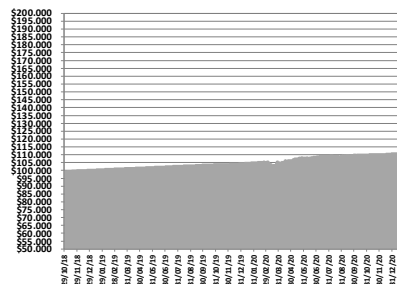
Si esta dinámica persiste y se estabilizan los ajustes de las tasas de valoración de los títulos de deuda privada, esperaríamos un retorno a la calma en las volatilidades del mercado de valores y un mercado estable y positivo en el mes de abril para empezar a recuperar las afectaciones que han experimentado nuestros inversionistas desde la tercera semana del mes de febrero pasado.

Tipos de participaciones

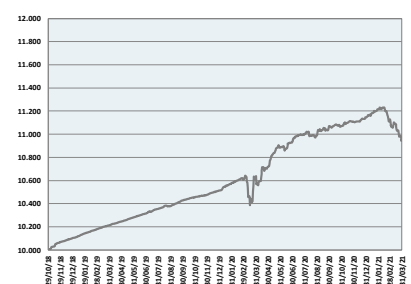
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10,957.581928	00,000000	
Numero de Inversionistas	67	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	1,50% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1,45% E.A. Descontada 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	1,69% 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	18,44%
180 a 365 días	14,12%
1 a 3 años	5,31%
3 a 5 años	62,13%
Mas de 5 años	0,00%

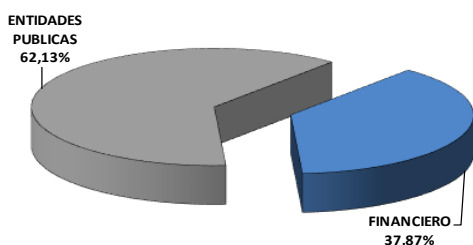
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
895,20	2,453	1051,74	2,881	2,453

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

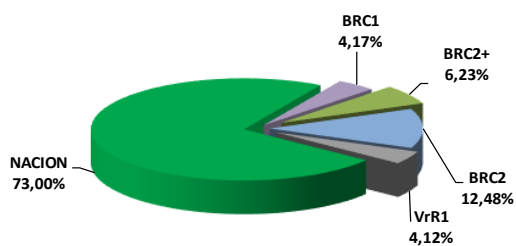
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	-15.243%	-1.995%	-6.700%	2.986%	3.569%	0,000%	3,48%	1,63%	2,23%	1,61%	1,59%	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

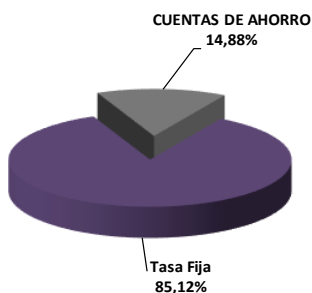
Composición portafolio por sector económico



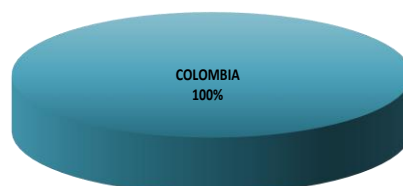
Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



Composición portafolio por tipo de renta



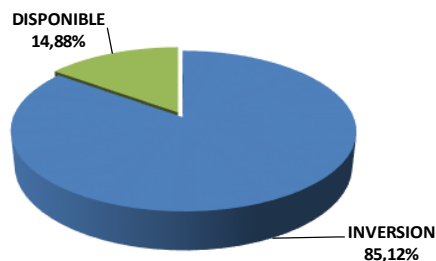
Composición portafolio por país emisor



Composición del portafolio por moneda



Composición del activo del FIC



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:	atarquino@fiduprevisora.com.co
Experiencia:	Mas de 18 años de experiencia <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 con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez - Fondo con Participaciones.

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
TESORERIA GENERAL	62,13%
COOPCENTRAL S.A	7,89%
BANCO MUNDO MUJER	7,08%
BANCO W S.A.	5,31%
BANCO PICHINCHA	4,03%
BANCO CREDIFINANCIERA	3,55%
BANCO DE LA MIC	3,51%
BANCO DE OCCIDE	2,05%
BANCO DAVIVIEND	1,05%
BANCO SUDAMERIS	0,94%
TOTAL	97,54%

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.