

**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):	1.774,69
Numero de unidades en circulación:	161.880,657085
Valor Unidad:	10.962,988048

### 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.

Desde el pasado mes de febrero las rentabilidades en los fondos han sufrido afectaciones por hechos inesperados que han alcanzado a tocar negativamente los capitales de nuestros inversionistas. Estos hechos no han estado en el radar de los analistas y han causado que las tasas no solamente en Colombia sino a nivel mundial hayan tenido una tendencia alcista que afectan inmediatamente los resultados de nuestros clientes, pero que a su vez, han mejorado las rentabilidades promedio de los portafolios de inversión en 180 puntos básicos aproximadamente, es decir, los portafolios son más rentables y las rentabilidades de los clientes se han venido incrementando también.

El último hecho generador de volatilidad en las tasas de rentabilidad de los fondos fue la pérdida del grado de inversión a mediados del mes de mayo, donde la firma calificadora de riesgos Stardar & Poor's nos bajó la calificación de BBB- a BB- causando ajustes alcistas en las tasas del mercado pero con una menor afectación a las presentadas en los meses anteriores, debido a que este hecho ya había venido siendo descontado en las tasas desde meses anteriores y los actores del mercado de valores proyectaban que esta situación se podría presentar. Sin embargo, el mercado se estabilizó rápidamente y el cierre del mes de mayo terminó con resultados y rentabilidades positivas para nuestros inversionistas.

Esperamos que el mes de junio sea un mes estable en cuanto al comportamiento de las tasas en el mercado de valores y podamos recuperar todas las volatilidades que experimentamos en los meses anteriores. Seguiremos atentos al comportamiento de todas las variables económicas y a la evolución de los fundamentales que nos puedan generar incertidumbre en las tasas, para poder actuar de manera favorable y proteger los capitales de nuestros inversionistas.

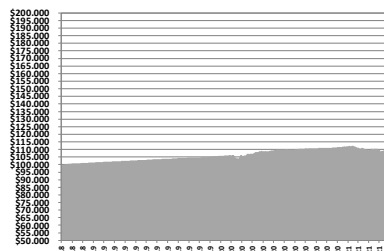
Desde la Gerencia de Fondos seguiremos monitoreando el comportamiento del mercado de valores, para continuar revisando las estrategias de inversión con miras de enfrentar de la mejor forma los resultados negativos que afecten los capitales de nuestros inversionistas.

### Tipos de participaciones

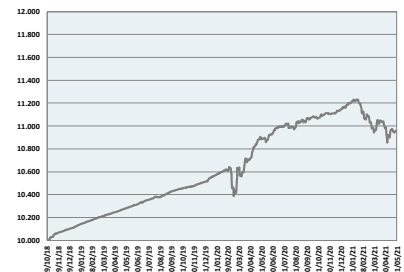
Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.962,988048	00,000000	
Numero de Inversionistas	60	0	
Inversión inicial mínima (COP)	5.000.000	5.000.000	
Saldo mínimo (COP)	5.000.000	5.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No existe	No existe	
comisiones	Administración	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	55,78%
180 a 365 días	14,25%
1 a 3 años	0,00%
3 a 5 años	29,97%
Mas de 5 años	0,00%

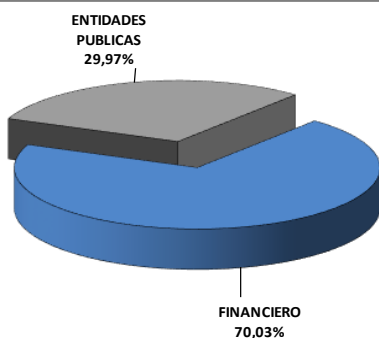
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
553,51	1,516	902,08	2,471	1,518

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

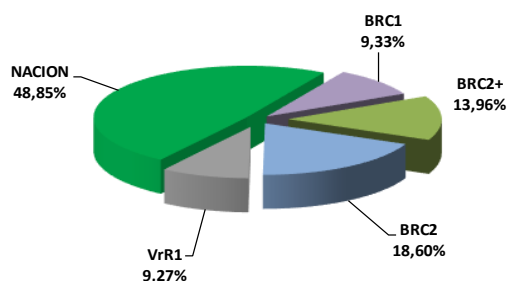
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	-2.494%	-2.557%	-3.935%	0.713%	3.255%	0,000%	3,21%	2,19%	2,39%	1,69%	1,76%	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

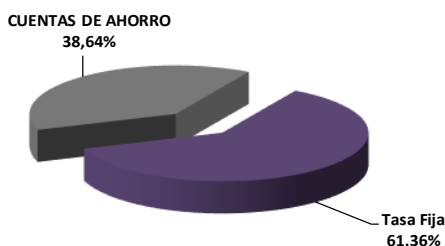
### Composición portafolio por sector económico



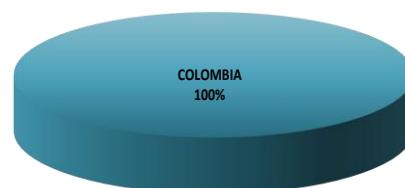
### Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



### Composición portafolio por tipo de renta



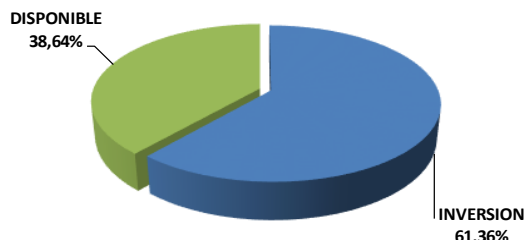
### Composición portafolio por país emisor



## 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:	<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.

## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BBVA COLOMBIA	30,30%
TESORERIA GENERAL	29,97%
BANCO W S.A.	8,56%
BANCO CREDIFINANCIERA	5,73%
BANCO PICHINCHA	5,72%
BANCO MUNDO MUJER	5,69%
BANCO DE LA MIC	5,69%
BANCO SUDAMERIS	1,51%
COOPCENTRAL S.A	1,43%
BANCOLOMBIA S.A	1,12%
<b>TOTAL</b>	<b>95,72%</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](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.