

**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, CV  
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):	96.674,33
Numero de unidades en circulación:	35.578.459,470759
Valor Unidad:	2.717,215271

### 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,

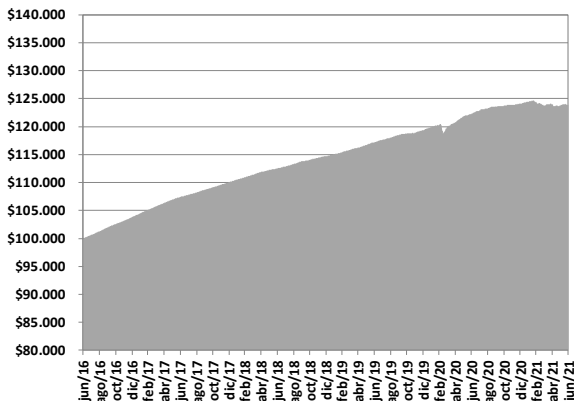
Dentro de los factores que causaron las volatilidades en el mes, destacamos la expectativa que se generó por la confirmación de la pérdida del grado de inversión para Colombia por parte de la sociedad Fitch Rating y las expectativas inflacionarias tanto en Estados Unidos como en Colombia, causando posibles movimientos alcistas en las tasas de política monetaria de los dos países. Estos factores influyeron para que se presentaran días de altas correcciones en las tasas de negociación de los títulos TES generando un aplanamiento en la curva, es decir, incrementos en las tasas de los títulos de corto plazo y ajustes a la baja en las referencias de largo plazo. Por este efecto, se presentaron también ajustes alcistas en los títulos de deuda privada de la parte corta y media de la curva donde los fondos tienen la mayor concentración de sus inversiones.

Sin embargo, destacamos que las rentabilidades promedio mes en los Fondos de Inversión Efectivo a la Vista y Efectivo a Plazo fueron positivas y esperamos que un mejor comportamiento del mercado de valores en el mes de julio nos permita recuperar las volatilidades de los meses anteriores y de esta forma recuperar las tasas promedio de mayor plazo. Para el Fondo de Alta liquidez, todas las rentabilidades promedio fueron positivas, indicando que a pesar de las altas volatilidades que se han presentado, este FIC no se ha visto tan afectado dada su conservadora política de inversión. Esperamos un mes de julio estable en cuanto al comportamiento de las tasas en el mercado de valores, que nos permita recuperar las afectaciones que han sufrido alguno de nuestros clientes, teniendo en cuenta que los principales hechos generadores de las altas volatilidades de los meses pasados, ya han sido descontados en las tasas de negociación de los títulos que se negocian en el mercado de valores. 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.

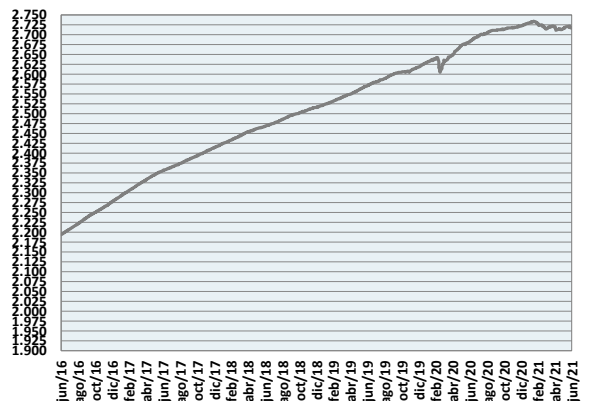
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.716,164763	2.724,003030	2.727,933540	2.731,871658	10,922.315114
Numero de inversionistas:		100	19	60	81	0
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 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%	1,19%	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

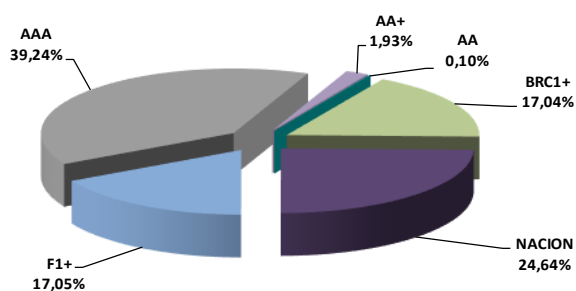
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	58,24%	328,85	0,901	628,84	1,723	0,901
180 a 365 días	14,36%					
1 a 3 años	12,27%					
3 a 5 años	15,13%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

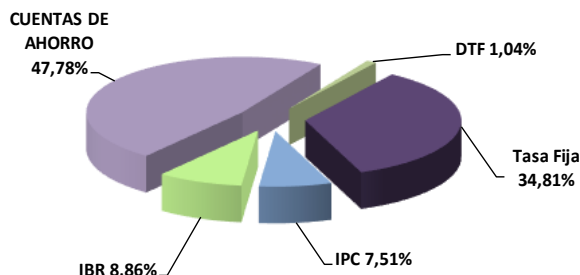
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	1.018%	-.347%	-.347%	1.312%	2.808%	3.247%	0,39%	0,45%	0,45%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 60 días	1.118%	-.249%	-.249%	1.412%	2.909%	3.346%	0,39%	0,45%	0,45%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días	1.168%	-.200%	-.200%	1.462%	2.960%	3.396%	0,39%	0,45%	0,45%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 180 días	1.218%	-.150%	-.150%	1.512%	3.011%	3.446%	0,39%	0,45%	0,45%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días (Ins)	2.896%	0.414%	0.414%	1.857%	3.247%	0,000%	0,39%	0,45%	0,45%	0,35%	0,66%	0,55%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

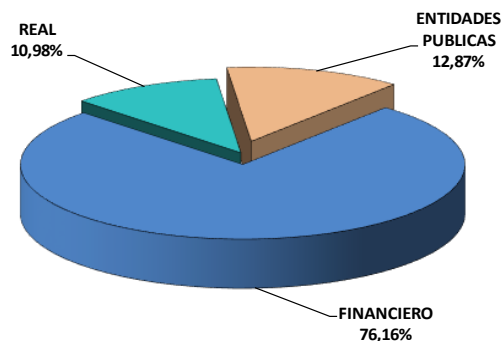
### Composición portafolio por calificación



### Composición portafolio por tipo de renta



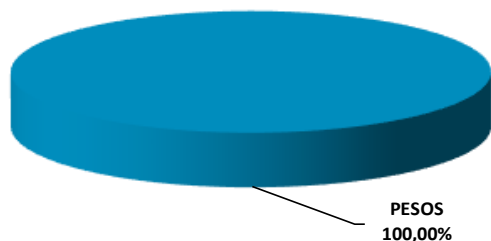
### Composición portafolio por sector económico



### 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,

## 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:	<p>Mas de 18 años de experiencia</p> <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 de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones, FIC con Pacto de Permanencia Valor Estratégico – Fondo con Participaciones

## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BBVA COLOMBIA	16,97%
BANCO DE BOGOTA	16,70%
BANCO SUDAMERIS	14,69%
TESORERIA GENERAL	12,87%
BANCO POPULAR	8,54%
RCI COLOMBIA S.A	4,73%
BANCO DAVIVIEND	3,82%
BANCO DE OCCIDE	3,21%
FINDER	2,59%
BANCOLOMBIA S.A	1,67%
<b>TOTAL</b>	<b>85,79%</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.