

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):	1.771,65
Numero de unidades en circulación:	161.880,657092
Valor Unidad:	10.944,199301

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 junio, aunque se presentaron días con rentabilidades favorables en los Fondos de Inversión, las volatilidades en las tasas siguen siendo un factor persistente, dados los fundamentales económicos que generan nerviosismo y ajustes alcistas en los títulos de deuda pública y por ende, las trasladan estos movimientos a los títulos de deuda privada.

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 presentaron 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.

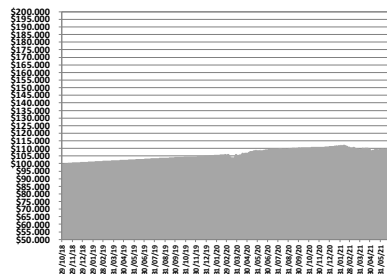
Esperamos un mes de julio estable en cuanto al comportamiento de las tasas en el mercado de valores, que nos permita recuperar las afectaciones que han sufrido alguno de nuestros clientes, teniendo en cuenta que los principales hechos generadores de las altas volatilidades de los meses pasados, ya han 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.

Tipos de participaciones

Concepto	Participación Tipo A	Participación Tipo B	
Valor de la unidad	10.944,199301	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	70,27%
180 a 365 días	0,00%
1 a 3 años	0,00%
3 a 5 años	29,73%
Mas de 5 años	0,00%

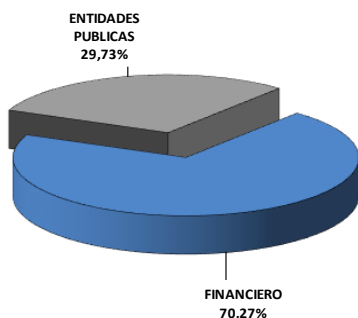
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
478,61	1,311	1610,00	4,411	1,313

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

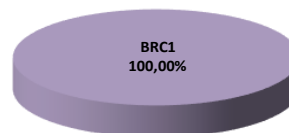
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	-2.065%	-3.628%	-3.628%	0.062%	3.000%	0,000%	1,36%	2,25%	2,25%	1,70%	1,78%	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

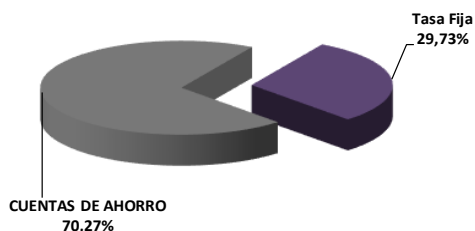
Composición portafolio por sector económico



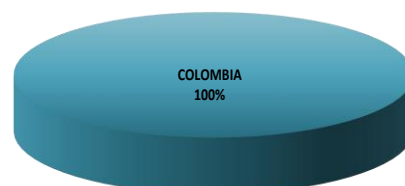
Composición por calidad crediticia portafolio de inversión



Composición portafolio por tipo de renta



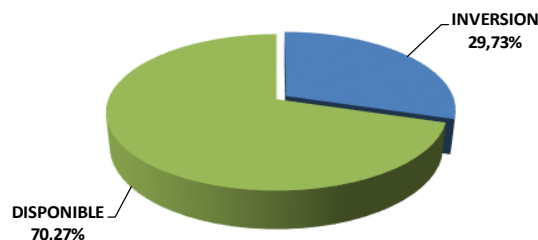
Composición portafolio por país emisor



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 (%)
BBVA COLOMBIA	56,18%
TESORERIA GENERAL	29,73%
BANCO DE BOGOTA	6,54%
BANCO SUDAMERIS	1,52%
COOPCENTRAL S.A	1,43%
BANCO POPULAR	1,13%
BANCOLOMBIA S.A	1,13%
BANCO DAVIVIEND	1,13%
BANCO AV VILLAS	0,75%
BANCO DE OCCIDE	0,47%
TOTAL	100,01%

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.