

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: 26 de mayo de 2021

Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	96.769,14
Numero de unidades en circulación:	35.580.354,021902
Valor Unidad:	2.719,735402

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,

Se presentaron resultados mixtos de rentabilidad en los fondos de inversión en el corrido del mes de julio, predominando más las tasas positivas eso sí, gracias a que los mercados de valores tanto a nivel local como global han venido presentado mayor tranquilidad y estabilidad que otros meses donde la volatilidad fue un gran protagonista.

La explicación de las bajas tasas que se presentaron en los Fondos de Inversión y en días puntuales del mes, obedecieron a un factor muy común que nos han venido afectando diariamente y son los ajustes alcistas en la valoración de las tasas de los títulos de deuda privada, tanto en tasa fija e IPC con mayor relevancia y también, aunque en menor proporción, en el indicador IBR. Los ajustes realizados por parte de nuestro proveedor de precios de valoración deben obedecer a los posibles rezagos que presentan las curvas de valoración frente a las correcciones alcistas de las tasas de los títulos de deuda pública que se han visto desde el pasado mes de febrero de 2021 de una parte, y de otra, también deben ser el efecto de los niveles de tasas a las cuales los operadores del mercado de valores están dispuestos a negociar papeles indexados en dichas referencias.

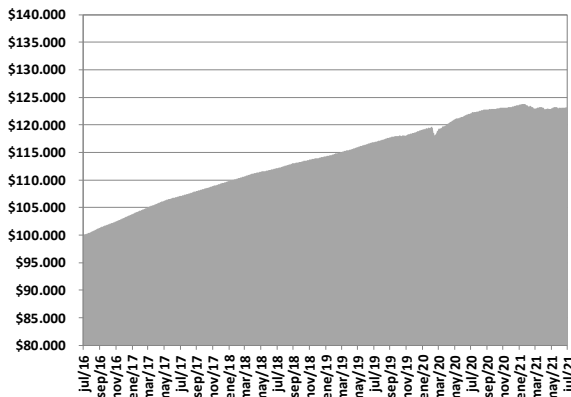
Por lo anterior debemos mencionar a nuestros inversionistas que a pesar de existir varios fundamentales económicos que están en observación, los mercados de valores han venido presentando una dinámica más favorable y positiva y los grandes hechos generadores de volatilidad de los meses pasados ya fueron descontados en las tasas actuales del mercado de valores y no esperamos, por lo menos para el mes de agosto, situaciones donde preveamos afectaciones en las rentabilidades de los fondos de inversión.

Sin embargo, estaremos atentos a la evolución de los principales hechos económicos que en la actualidad consideramos podrían generar expectativas entre los operadores del mercado de valores como es la evolución de la variable "Delta" del COVID-19 que en EEUU y Europa ya están causando preocupación y nuevas tomas de medidas por parte de los gobiernos para evitar su propagación, situación que podría frenar en alguna medida la evolución económica positiva que han venido teniendo los países y podrían afectar los crecimientos económicos de estos, así mismo, la evolución de las vacunas contra la enfermedad a nivel global, la evolución de los indicadores económicos en EEUU lo cual será clave para mantener las ayudas monetarias a la economía y decisiones de políticas económicas que le den tranquilidad a las demás economías a nivel global. A nivel local no tenemos fundamentales de peso que nos generen incertidumbre por lo cual consideramos que el foco estará centrado en lo anteriormente mencionado.

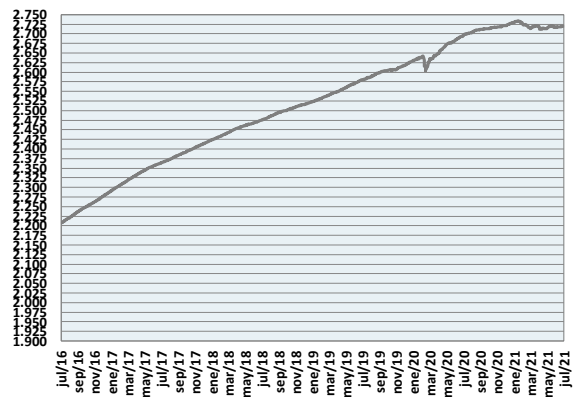
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.718,657079	2.726,731257	2.730,780318	2.734.837388	10,922.315114
Numero de inversionistas:		102	19	59	81	0
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 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):		1,34%	1,25%	1,19%	1,14%	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

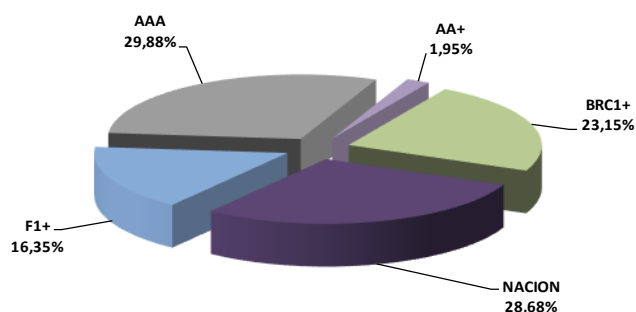
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	
1 a 180 días	58,71%	324,96	0,890	597,24	1,636	0,890
180 a 365 días	13,36%					
1 a 3 años	14,37%					
3 a 5 años	13,56%					
Mas de 5 años	0,00%					

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

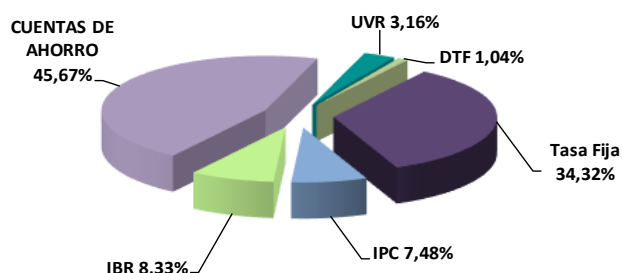
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	1.086%	-.756%	-.139%	0.870%	2.649%	3.172%	0,21%	0,45%	0,42%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 60 días	1.186%	-.658%	-.040%	0.970%	2.750%	3.273%	0,21%	0,45%	0,42%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días	1.236%	-.609%	.009%	1.020%	2.801%	3.324%	0,21%	0,45%	0,42%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 180 días	1.286%	-.560%	.058%	1.070%	2.852%	3.376%	0,21%	0,45%	0,42%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días (Ins)	0.000%	-.237%	.353%	1.293%	3.027%	0,000%	0,21%	0,45%	0,42%	0,35%	0,66%	0,55%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

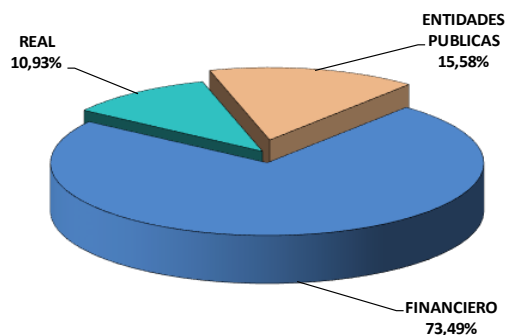
Composición portafolio por calificación



Composición portafolio por tipo de renta



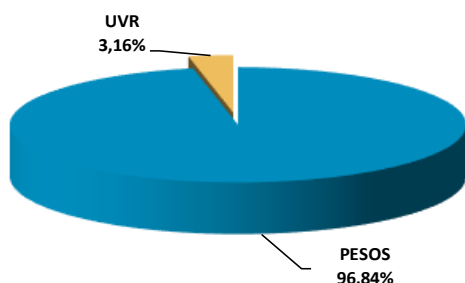
Composición portafolio por sector económico



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,

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BANCO DE BOGOTA	18,69%
BANCO POPULAR	16,82%
TESORERIA GENERAL	15,58%
BANCO SUDAMERIS	15,21%
RCI COLOMBIA S.A	4,72%
BBVA COLOMBIA	4,12%
BANCO DAVIVIEND	3,71%
BANCO DE OCCIDE	3,21%
FINDETER	2,59%
BANCOLOMBIA S.A	1,69%
TOTAL	86,34%

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 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.