

**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, sin Pacto de Permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	06/07/1998
Valor FIC (Mill COP):	2.461,423,44
Numero de unidades en circulación:	935.528.378,918134
Valor Unidad:	2.631,051608

**Política de Inversión**

El FIC Abierto - EFECTIVO A LA VISTA, 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. La estrategia de inversión se define en los comités de inversiones observando las condiciones de mercado de los diferentes activos en los que puede invertir el fondo, así como las variables financieras y económicas, El perfil del fondo es conservador y de corto plazo, por cuanto el plazo máximo promedio ponderado para el vencimiento de los valores que conforman el portafolio de inversiones es como máximo quinientos cuarenta (540) días, 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, les trasladan estos movimientos a los títulos de deuda privada.

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.

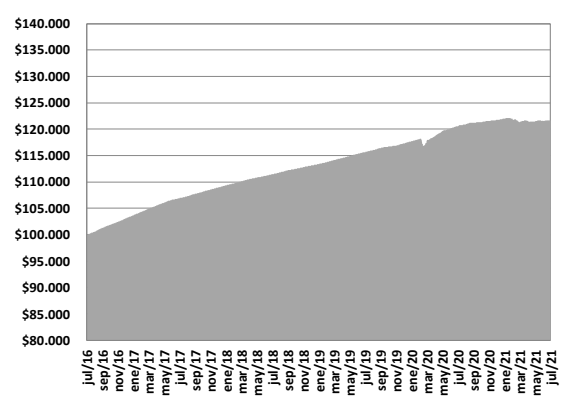
Por lo anterior debemos mencionar a nuestros inversionistas que a pesar de existir varios fundamentales económicos que están en observación, los mercados de valores han venido presentando una dinámica más favorable y positiva y los grandes hechos generadores de volatilidad de los meses pasados ya fueron 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.

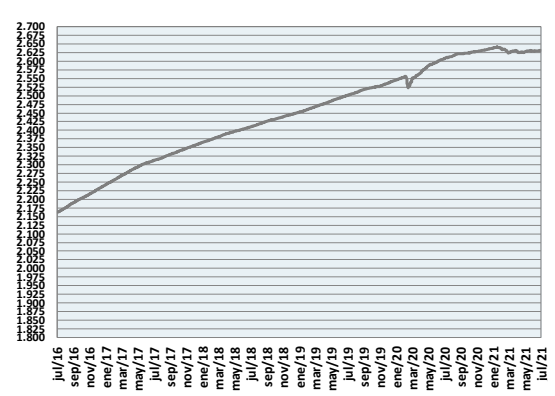
Concepto	Part, 1 Instit Y Vig Super	Part, 2 Grandes Contribuy	Part, 3 Energéticos	Part, 4 Fideicomisos	Part, 5 Edu, y ,Sec Solid	Part, 6 Tradicional	
Valor de la Unidad	2.692,986602	2.637,596835	2.692,986602	2.623,978519	2.623,978519	2.610,698523	
Numero de inversionistas:	40	22	8	97	337	709	
Inversión inicial mínima (COP):	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	
Saldo mínimo(COP):	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe	
comisiones	Administración (E,A.): Descontada diariamente,	0,70%	1,30%	0,70%	1,45%	1,45%	1,60%
	Gestión:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Éxito:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Entrada:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Salida:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Remuneración efectivamente cobrada:	0,70%	1,30%	0,70%	1,45%	1,45%	1,60%	
Días de pacto de permanencia:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
Sanción por retiro anticipado:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración):	0,72%	1,32%	0,70%	1,47%	1,47%	1,62%	

**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

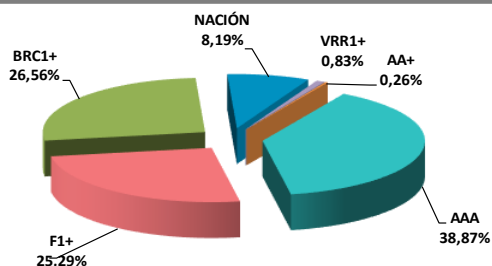
Inversiones por plazo		Participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
1 a 180 días		73,43%	Días	Años	Días	Años	0,536
180 a 365 días		10,50%					
1 a 3 años		10,45%					
3 a 5 años		4,88%					
Mas de 5 años		0,74%					
			195,50	0,536	390,10	1,069	

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

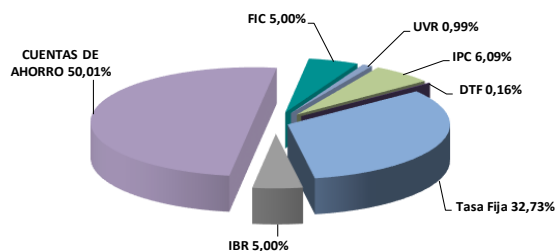
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Part, 1 – Institucional y Vig Súper	1.369%	0.155%	.579%	1.582%	3.267%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%
Part, 2 - Grandes Contribuyentes	0.768%	-.439%	-.016%	0.980%	2.655%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%
Part 3 – Energético e Hidrocarburo	1.369%	0.155%	.579%	1.582%	3.267%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%
Part, 4 - Fideicomisos	0.619%	-.586%	-.164%	0.831%	2.503%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%
Part, 5 - Edu y Sec Solidario	0.619%	-.586%	-.164%	0.831%	2.503%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%
Part, 6 - Tradicional	0.471%	-.733%	-.312%	0.682%	2.352%	3.656%	0,15%	0,33%	0,31%	0,27%	0,57%	0,47%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

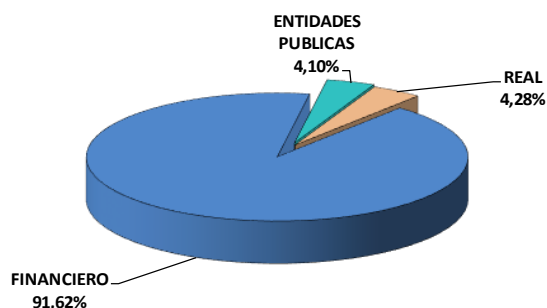
### Composición portafolio por calificación



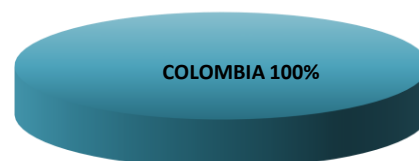
### Composición portafolio por tipo de renta



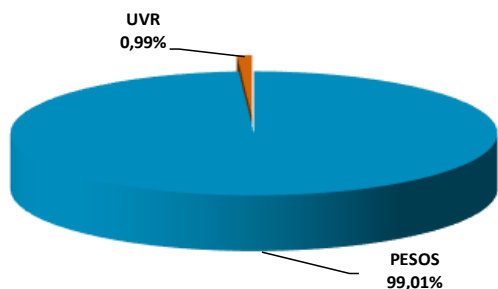
### Composición portafolio por sector económico



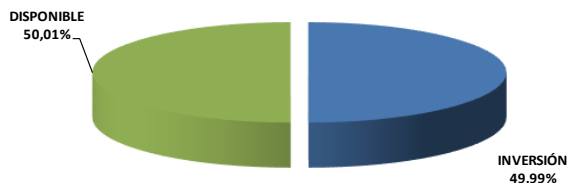
### Composición portafolio por país emisor



### 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 Efectivo a la Vista – 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 Con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo - 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 (%)
BANCO DE BOGOTA	17,73%
BANCO SUDAMERIS	14,84%
BANCO DE OCCIDE	8,72%
BANCO POPULAR	8,00%
BBVA COLOMBIA	6,93%
BANCO AV VILLAS	6,11%
BANCO DAVIVIEND	5,02%
FIC PREVISORA A	5,00%
TESORERIA GENERAL	4,10%
BANCO SANTANDER	3,93%
<b>TOTAL</b>	<b>80,38%</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,