

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):	97.790,28
Numero de unidades en circulación:	35.873.634,984721
Valor Unidad:	2.725,965191

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,

Destacamos que el mes de septiembre no fue un período favorable para los resultados de rentabilidad de los Fondos de Inversión Colectiva, si bien iniciamos un mes tranquilo y de recuperación en las tasas durante la primera semana, los fundamentales económicos que predominaron desde la segunda semana causaron altas volatilidades que afectaron los resultados económicos de nuestros inversionistas.

Entre los principales hechos que se presentaron en el período y que más afectaron las tasas a nivel global y local fue la crisis de Evergrande la segunda empresa inmobiliaria más grande de China, la cual entró en un proceso de iliquidez temiendo por una cesación de pagos y una posible quiebra, causando temores de una nueva crisis en el sector inmobiliario como sucedió en el 2008. Otros hechos que impactaron el movimiento de las tasas fueron los posibles recortes de la liquidez a la economía (Tapering) por parte de la FED en los EEUU, los altos niveles inflacionarios y a nivel local el incremento de las tasas por parte del Banco de la República.

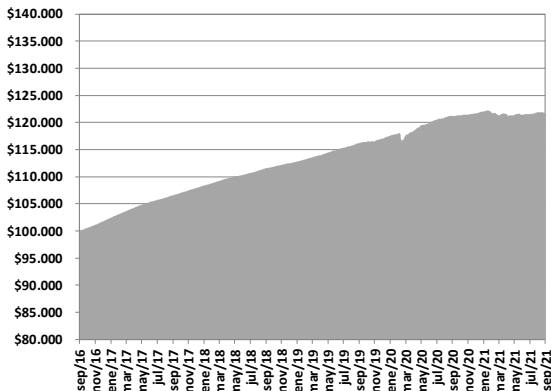
Con todo lo anterior las tasas promedio se resintieron, aunque para finalizar el mes, los promedios de rentabilidad de largo plazo siguen positivos y las mensuales se encuentran en niveles muy cercanos a cero. Importante mencionar, que hemos propendido por mantener unos niveles muy altos de liquidez, disminuyendo las duraciones de los portafolios y tratando de sacar papeles que inyecten mayores volatilidades en las tasas de los Fondos.

Esperamos un mes de octubre con períodos de mediana volatilidad por los hechos comentados anteriormente que al inicio del mes aún persisten, sin embargo, consideramos que una vez descontado en las tasas todos los hechos, los mercados puedan tener un comportamiento más tranquilo. 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 seguir protegiendo los capitales de nuestros inversionistas.

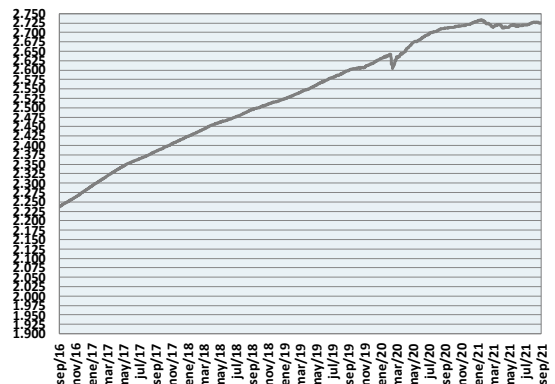
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.724,832256	2.733,375905	2.737,660929	2.741,954782	10,922.315114
Numero de inversionistas:		101	19	57	73	0
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 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%	1,24%	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

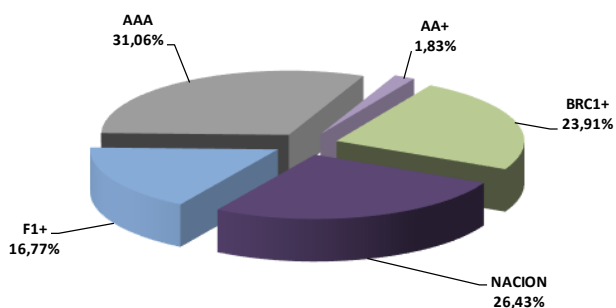
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	
1 a 180 días	56,04%	309,70	0,848	529,56	1,451	0,848
180 a 365 días	18,37%					
1 a 3 años	19,00%					
3 a 5 años	6,58%					
Mas de 5 años	0,00%					

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

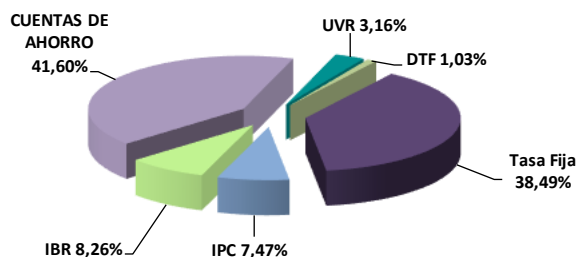
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	-0,626%	0,842%	.195%	0,535%	2,396%	2,972%	0,30%	0,38%	0,40%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 60 días	-0,528%	0,942%	.294%	0,634%	2,497%	3,074%	0,30%	0,38%	0,40%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días	-0,479%	0,992%	.344%	0,684%	2,548%	3,125%	0,30%	0,38%	0,40%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 180 días	-0,429%	1,042%	.394%	0,733%	2,599%	3,176%	0,30%	0,38%	0,40%	0,35%	0,66%	0,55%
Participación 90 días (Ins)	0,000%	0,739%	.274%	0,674%	2,629%	0,000%	0,30%	0,38%	0,40%	0,35%	0,66%	0,55%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

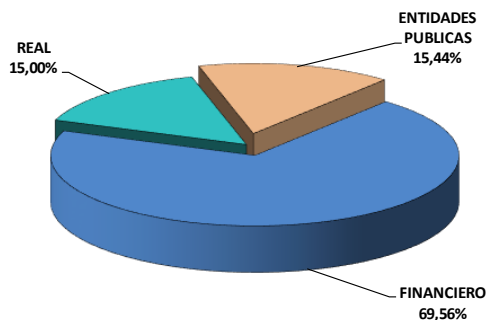
Composición portafolio por calificación



Composición portafolio por tipo de renta



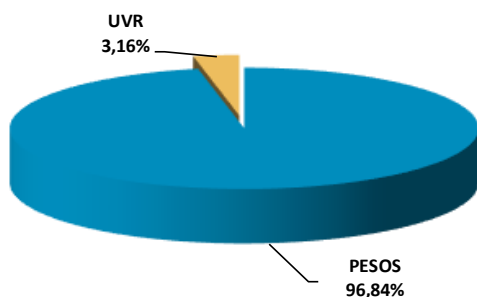
Composición portafolio por sector económico



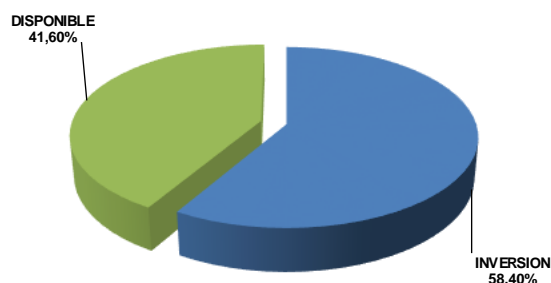
Composición portafolio por país emisor



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:	atarquino@fiduprevisora.com.co
Experiencia:	<p>Mas de 18 años de experiencia</p> <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

Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BANCO POPULAR	16,68%
TESORERIA GENERAL	15,44%
BANCO DE BOGOTA	15,40%
BANCO SUDAMERIS	15,10%
RCI COLOMBIA S.A	6,73%
BANCO DAVIVIEND	3,61%
BBVA COLOMBIA	3,51%
BANCO DE OCCIDE	3,17%
GM FINANCIAL	3,12%
FINDETER	2,57%
TOTAL	85,33%

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.