

**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: 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):	97.083,77
Numero de unidades en circulación:	35.702.863,670870
Valor Unidad:	2.719,215267

### 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,

Finalizamos octubre, siendo uno de los meses más afectados por el contexto global; lo que genero un retroceso en la recuperación para los resultados de rentabilidad en los Fondos de Inversión Colectiva y el mercado en general, ya que se materializaron desvalorizaciones importantes en la curva de deuda publica principalmente, lo que conlleva a cerrar el periodo con tasas negativas que afectaron los resultados económicos de nuestros inversionistas.

Entre los principales hechos que se presentaron en el periodo y que más afectaron las tasas a nivel global y local fue la decisión de la reserva federal de iniciar la reducción de compra de activos (Tapering) y la velocidad con que se dará la senda alcista en la tasa de intervención en el año 2022. Adicionalmente en el ámbito local la continuidad en la tendencia alcista por parte de la inflación y el fuerte incremento en la tasa de referencia por parte del banco de la república, completando 75 pb (2.50%) al finalizar el mes.

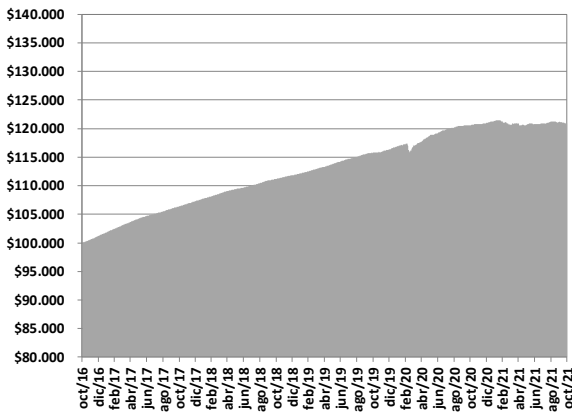
Debido a los hechos anteriormente mencionados se materializo la fuerte volatilidad, conllevando a finalizar el mes con rentabilidades negativas en el rango más corto de análisis (30 días), aunque para el largo plazo siguen siendo positivos (365 días). Importante mencionar, que hemos propendido por mantener unos niveles muy altos de liquidez, disminuyendo las duraciones de los portafolios y tratando de sacar títulos que generen mayores volatilidades en las tasas de los Fondos.

Esperamos un mes de noviembre con periodos de menor 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.

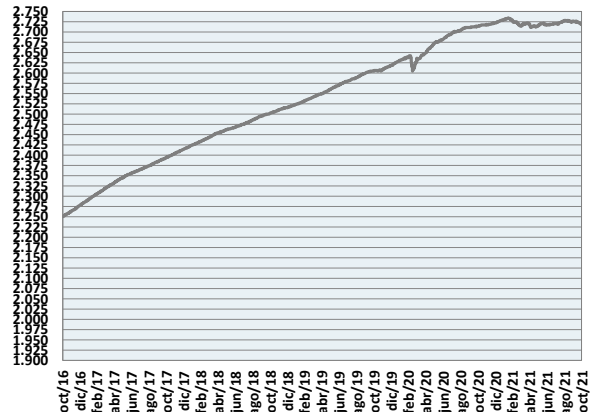
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)
Valor de la Unidad		2.718,059113	2.726,810274	2.731,199650	2.735,598256	10,922.315114
Numero de inversionistas:		98	19	56	72	0
Inversión inicial mínima (COP):		\$ 500,000	\$ 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%	1,18%	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

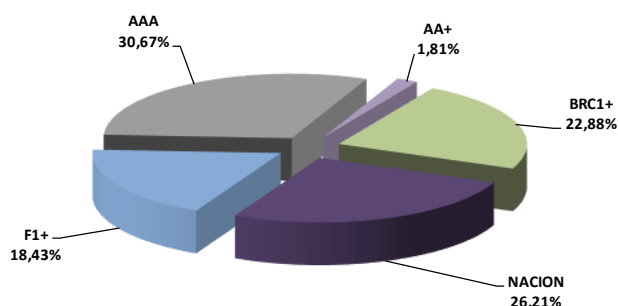
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	57,07%	293,05	0,803	495,73	1,358	0,803
180 a 365 días	17,39%					
1 a 3 años	18,97%					
3 a 5 años	6,57%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

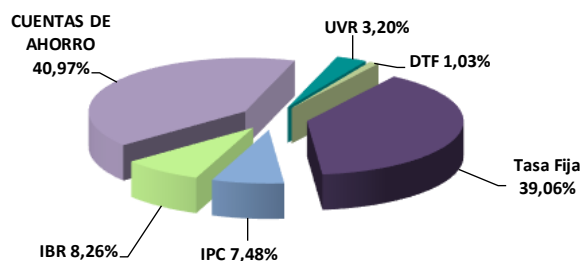
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	-2.888%	0.003%	-.123%	0.188%	2.151%	2.793%	0,29%	0,37%	0,39%	0,36%	0,67%	0,55%
Participación 60 días	-2.792%	0.102%	-.025%	0.287%	2.252%	2.895%	0,29%	0,37%	0,39%	0,36%	0,67%	0,55%
Participación 90 días	-2.744%	0.151%	.025%	0.337%	2.303%	2.946%	0,29%	0,37%	0,39%	0,36%	0,67%	0,55%
Participación 180 días	-2.696%	0.201%	.074%	0.386%	2.354%	2.997%	0,29%	0,37%	0,39%	0,36%	0,67%	0,55%
Participación 90 días (Ins)	0.000%	0.282%	.246%	0.550%	2.498%	0,000%	0,29%	0,37%	0,39%	0,36%	0,67%	0,55%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

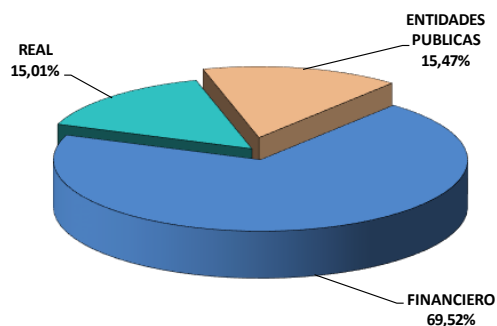
### Composición portafolio por calificación



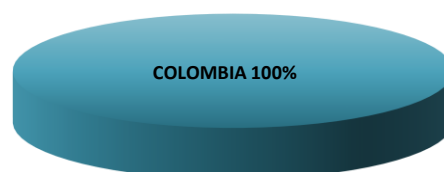
### Composición portafolio por tipo de renta



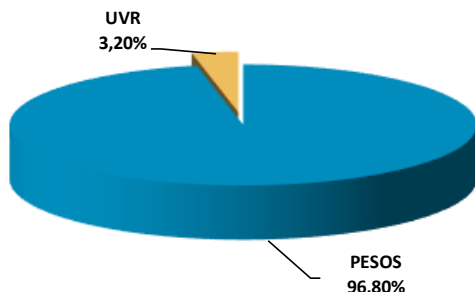
### Composición portafolio por sector económico



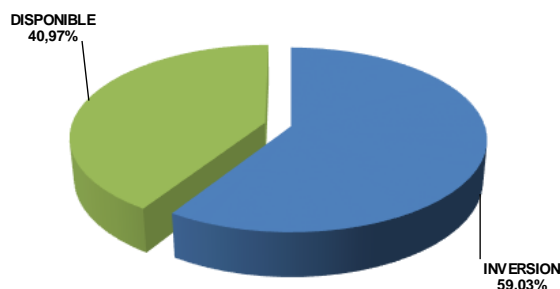
### Composición portafolio por país emisor



### 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 POPULAR	16,29%
TESORERIA GENERAL	15,47%
BANCO SUDAMERIS	15,23%
BANCO DE BOGOTA	14,94%
RCI COLOMBIA S.A	6,74%
BANCO DE OCCIDE	3,19%
GM FINANCIAL	3,15%
BBVA COLOMBIA	3,00%
BANCOLDEX	2,86%
BANCO DAVIVIEND	2,61%
<b>TOTAL</b>	<b>83,48%</b>

### 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:	Mas de 18 años de experiencia <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

### 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.