

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, sin Pacto de Permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	19/12/2008
Valor FIC (Mill COP):	2.941.545,97
Numero de unidades en circulación:	171.856.418,066846
Valor Unidad:	17.116,299804

Calificación del FIC

Entidad Calificadora: BRC Investor Services S. A. SCV

Fecha última calificación: 26 de Mayo de 2021

Calificación: 'F AAA' / '2+', 'BRC 1+

Política de Inversión

El Fondo de Inversión Colectivo Abierto de Alta Liquidez, invierte sus recursos en títulos de tesorería TES clase B en tasa fija o indexados a la UVR del mercado primario directamente ante la DGCPNT o en el mercado secundario en condiciones de mercado; también puede invertir en certificados de depósitos a término CDT, depósitos en cuenta corriente, de ahorros o término en condiciones de mercado en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera o en entidades con régimen especiales contemplados en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero.

Es un fondo abierto del mercado monetario, es decir los valores que conforman el portafolio de inversiones tienen un plazo promedio máximo al vencimiento de trescientos sesenta y cinco (365 días), el perfil de riesgo es bajo, considerando su corta duración y la calificación crediticia de los valores que conforman el portafolio la cual corresponde a la máxima categoría de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras de valores.

El comportamiento de las tasas durante el mes de marzo estuvo influenciado por las presiones a la inflación y al crecimiento económico mundial que sigue generando el conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania y las consecuentes decisiones de política monetaria que deben aplicar los Banco Centrales a nivel mundial y particularmente las subidas que haga la FED y el BANREP que son las que nos afectan directamente.

Estos hechos generaron unos incrementos importantes en las tasas de los títulos TES y por ende incrementos en las tasas de valoración de los papeles de deuda privada, lo cual produjo volatilidad en la rentabilidad de los Fondos de Inversión en las 3 primeras semanas del mes. A pesar de que tuvimos período electoral en la segunda semana del mes, este hecho no generó incertidumbre en nuestro mercado, resaltando que lo que realmente nos está afectando son los fundamentales que fueron comentados inicialmente.

En la última semana del mes esperábamos un incremento en las tasas por parte del BANREP en 150 pbs, sin embargo antes de la decisión el mercado se torno estable y positivo razón por la cual desde la última semana del mes de marzo las rentabilidades en los Fondos fueron positivas y de recuperación por lo cual el cierre del mes fue muy positivo para los resultados económicos de nuestros inversionistas.

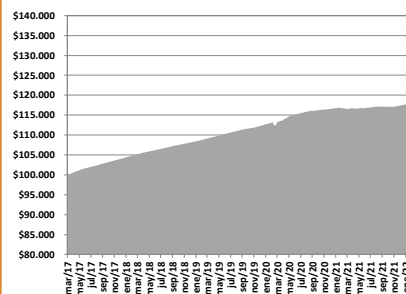
Esperamos que el inicio del mes de abril transcurra tranquilo y con rentabilidades al inicio muy positivas, teniendo en cuenta que el Banco de la República subió la tasa al cierre de marzo menos de lo que esperaban los analistas situación que favorecerá a correcciones bajistas en todos los títulos que se negocian en el mercado de valores generando utilidades por valoración que generaran altas rentabilidades en los fondos. Así mismo la evolución en las tasas dependerán del desarrollo del conflicto geopolítico y del comportamiento de las principales variables económicas. Seguiremos atentos al comportamiento de todo lo anterior, para poder ejecutar oportunamente las estrategias de inversión adecuadas que beneficien los resultados de nuestros adherentes.

Tipos de participaciones

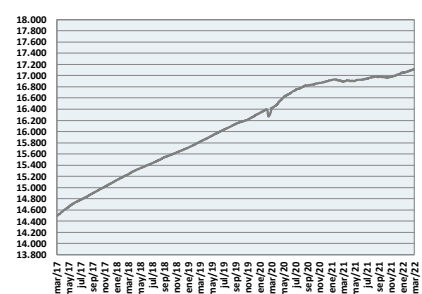
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	
Valor de la unidad	17.094,149004	16.166,065646	11.372,008647	
Numero de Inversionistas	321	8	1	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No aplica	No aplica	No aplica	
comisiones	Administración	1,20% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1.50% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	0% E.A.
	Gestión	No aplica	No aplica	No aplica
	Éxito	No aplica	No aplica	No aplica
	Entrada	No aplica	No aplica	No aplica
	Salida	No aplica	No aplica	No aplica
Remuneración Efectivamente cobrada	1,20% E.A.	1,50% E.A.	No aplica	
Días de Pacto de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	
Sanción por retiro Anticipado	No aplica	No aplica	No aplica	
Gastos Totales	1,22% E.A.	1,53% E.A.	0,02% E.A.	

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
1 a 180 días	84,24%
180 a 365 días	11,29%
1 a 3 años	4,37%
3 a 5 años	0,10%
Mas de 5 años	0,00%

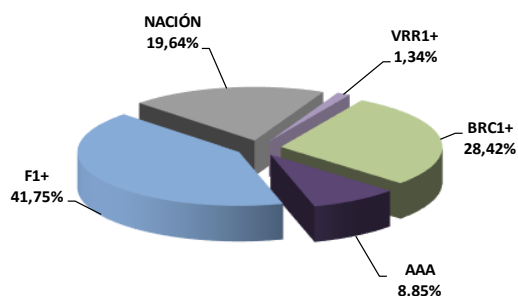
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
77,79	0,213	189,68	0,520	0,215

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

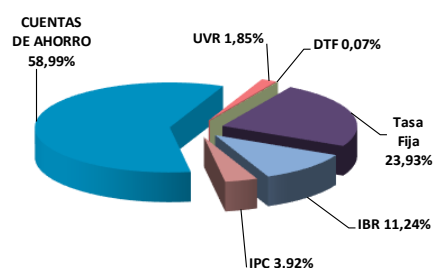
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	2.930%	1.557%	2.485%	1.293%	2.033%	2.626%	0,16%	0,15%	0,15%	0,15%	0,21%	0,34%
1525 ANTICIPOS	2.626%	0.971%	1.950%	0.113%	.547%	1.031%	0,16%	0,15%	0,15%	0,15%	0,21%	0,34%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	4.165%	2.776%	3.715%	2.509%	3.258%	3.857%	0,16%	0,15%	0,15%	0,15%	0,21%	0,34%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

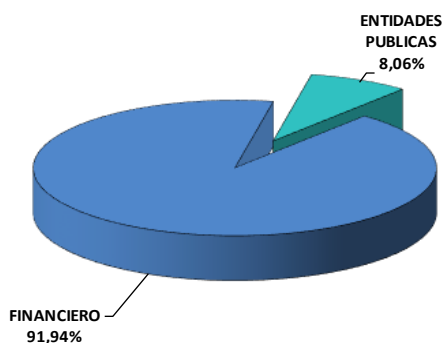
Composición portafolio por calificación



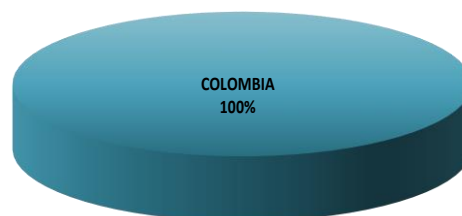
Composición portafolio por tipo de renta



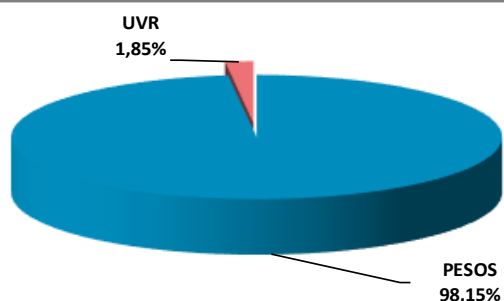
Composición portafolio por sector económico



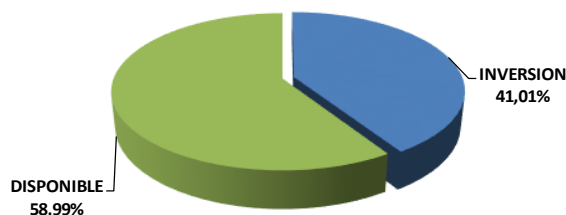
Composición portafolio por país emisor



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 de Alta Liquidez – 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 SUDAMERIS	16,08%
BANCO POPULAR	14,55%
BANCO DE BOGOTA	11,90%
BANCO DE OCCIDE	10,09%
BANCO AV VILLAS	8,59%
TESORERIA GENERAL	8,06%
BBVA COLOMBIA	7,11%
FINDETER	6,12%
BANCO DAVIVIEND	4,92%
SCOTIABANK COLP	4,44%
TOTAL	91,86%

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 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 – : FERNELY GARZON ARDILA Tel, Bogotá: 4262000

Correo Electrónico: fgarzon@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.