

**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):	1.269,777,94
Numero de unidades en circulación:	482.250.324,999946
Valor Unidad:	2.633,026619

### 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 en las 3 primeras semanas del mes. A pesar de que tuvimos periodo electoral en la segunda semana del mes, este hecho no generó incertidumbre en nuestro mercado, resaltando que lo que realmente nos esta afectando son los fundamentales que fueron comentados inicialmente.

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 periodo electoral en la segunda semana del mes, este hecho no generó incertidumbre en nuestro mercado, resaltando que lo que realmente nos esta afectando son los fundamentales que fueron comentados inicialmente.

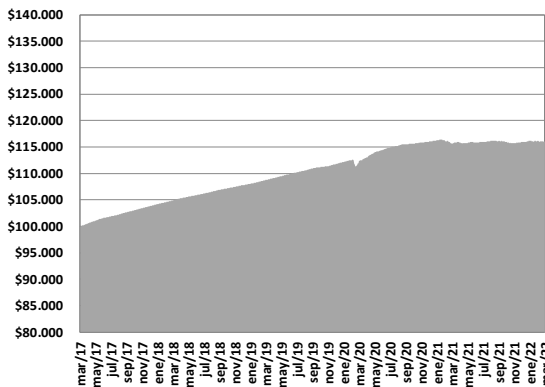
En la última semana del mes esperábamos un incremento en las tasas por parte del BANREP en 150 pbs, sin embargo antes de la decisión el mercado se torno estable y positivo razón por la cual desde la última semana del mes de marzo las rentabilidades en los Fondos fueron positivas y de recuperación por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

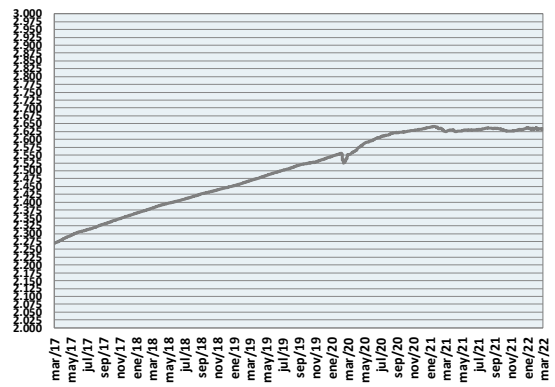
Concepto	Part, 1 Instit Y Vig Super	Part, 2 Grandes Contribuy	Part, 3 Energéticos	Part, 4 Fideicomisos	Part, 5 Edu, y ,Sec Solid	Part, 6 Tradicional	
Valor de la Unidad	2.707,756470	2.641,594632	2.707,756470	2.625,368103	2.625,368103	2.609,512909	
Numero de inversionistas:	39	21	8	94	335	622	
Inversión 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):	0,73%	1,33%	0,71%	1,47%	1,48%	1,63%	

### 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

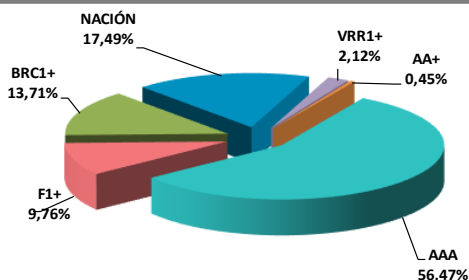
Inversiones por plazo		Participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
1 a 180 días		73,15%	Días	Años	Días	Años	0,585
180 a 365 días		5,43%					
1 a 3 años		16,15%					
3 a 5 años		4,54%					
Mas de 5 años		0,72%					
			213,40	0,585	400,72	1,098	

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

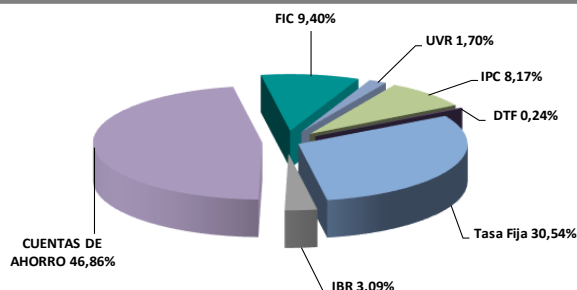
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Part, 1 – Institucional y Vig Súper	0.481%	0.513%	1.032%	1.029%	2.277%	2.874%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%
Part, 2 - Grandes Contribuyentes	-.114%	-.083%	.434%	0.431%	1.672%	2.265%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%
Part 3 – Energético e Hidrocarburo	0.481%	0.513%	1.032%	1.029%	2.277%	2.874%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%
Part, 4 - Fideicomisos	-.262%	-.230%	.285%	0.282%	1.521%	2.114%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%
Part, 5 - Edu y Sec Solidario	-.262%	-.230%	.285%	0.282%	1.521%	2.114%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%
Part, 6 - Tradicional	-.409%	-.378%	.137%	0.134%	1.371%	1.963%	0,54%	0,44%	0,56%	0,35%	0,37%	0,51%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

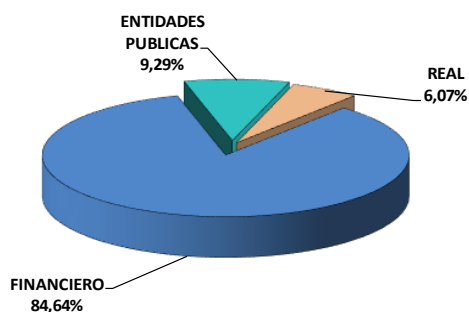
### Composición portafolio por calificación



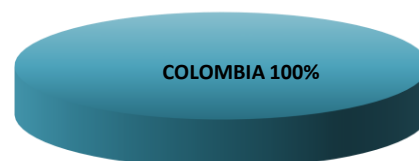
### Composición portafolio por tipo de renta



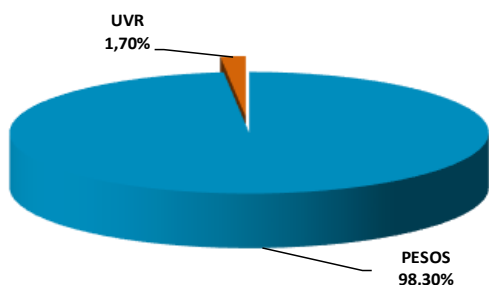
### Composición portafolio por sector económico



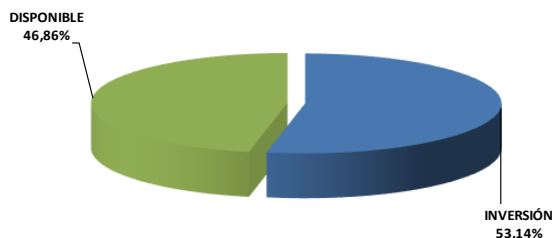
### Composición portafolio por país emisor



### 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 POPULAR	17,35%
BANCO SUDAMERIS	15,69%
SCOTIABANK COLP	10,20%
FIC PREVISORA A	9,40%
TESORERIA GENERAL	9,29%
BANCO DE BOGOTA	7,82%
BBVA COLOMBIA	6,28%
BANCO AV VILLAS	5,51%
BANCO DAVIVIEND	4,19%
BANCOLOMBIA S.A	1,79%
<b>TOTAL</b>	<b>87,52%</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 – : FERNELY GARZON ARDILA Tel, Bogotá: 4262000

Correo Electrónico: [fgarzon@deloitte.com](mailto:fgarzon@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,