

**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, CSV	
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):	114.706,60
Numero de unidades en circulación:	41.957.759,736601
Valor Unidad:	2.733,859122

### 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,

El inicio del mes de abril estuvo caracterizado por un comportamiento positivo en las tasas de los Fondos, que permitieron recuperar las rentabilidades promedio a niveles altos. Sin embargo, para la segunda mitad del mes se presentaron hechos que trajeron incertidumbre en los mercados de valores y volatilidades en las tasas diarias de los Fondos. Entre los principales fundamentales que destacamos se encuentra el conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania y las consecuencias que ello genera en las inflaciones y los crecimientos para las economías a nivel global; la incertidumbre que se genera en China por los nuevos incrementos de COVID y las consecuentes reacciones a los mercados emergentes; la decisión de política monetaria por parte del Banco de la República y sin duda lo más importante, las expectativas sobre el incremento de tasa por parte de la FED que ha sido el mayor causante de la alta volatilidad que se presentó en las dos últimas semanas del mes de abril.

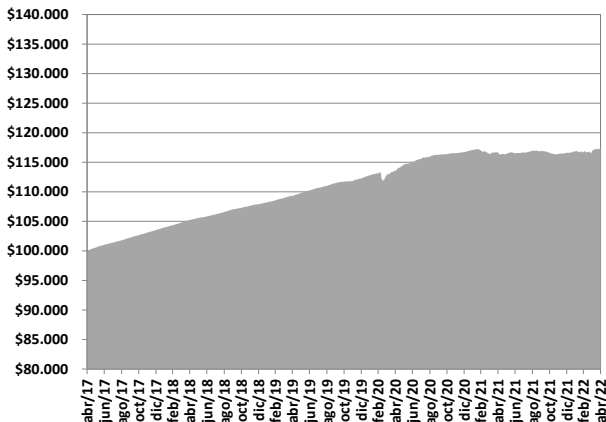
Destacamos el comportamiento del FIC Alta Liquidez que en medio de la alta volatilidad sigue presentando resultados positivos, gracias a esa política conservadora que hemos implementado para enfrentar los fundamentales económicos que causan incertidumbre y nerviosismo entre los operadores de los mercados de valores.

Descontada la subida de tasas por parte del BANREP de 100 pbs ejecutada a finales de abril y una vez la FED ejecute un incremento de 50 pbs que descuentan todos los analistas en la primera semana de mayo, esperamos el retorno a la tranquilidad que nos permita recuperar las afectaciones a las rentabilidades de los Fondos para finales del mes de abril, aunque hechos como la evolución del COVID en China y el conflicto entre Rusia y Ucrania podrían producir eventuales días de afectaciones en las tasas. Estaremos atentos al comportamiento de esos fundamentales económicos, para ejecutar las indicadas estrategias de inversión que produzcan los mejores resultados para nuestros clientes.

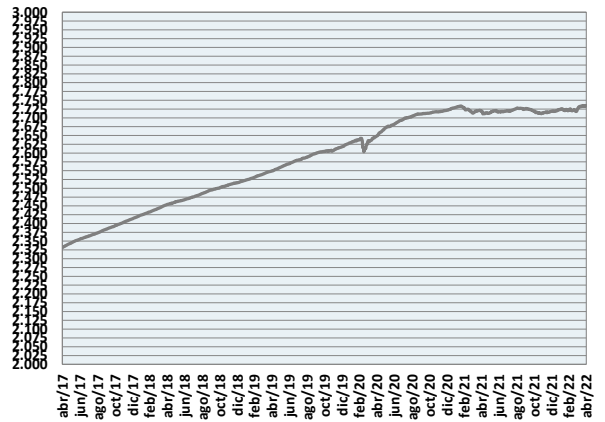
Concepto	Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)	Participación 5 (Priv. Fideic.)
Valor de la Unidad	2,732.564734	2,742.705563	2,747.793834	2,752.894053	10,922.315114	9,999.252451
Numero de inversionistas:	86	14	50	56	0	1
Inversión inicial mínima (COP):	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00
Saldo mínimo(COP):	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00	\$ 500.000,00
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe
comisiones	Administración (E,A):					
	Descontada diariamente,	1,30%	1,20%	1,15%	1,10%	0,60%
	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%	0,60%	1,45%
Días de pacto de permanencia:	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	90 Días	5 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	1% Sobre el valor del retiro
Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración):	1,33%	1,23%	1,18%	1,13%	0,60%	0,00%

### 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

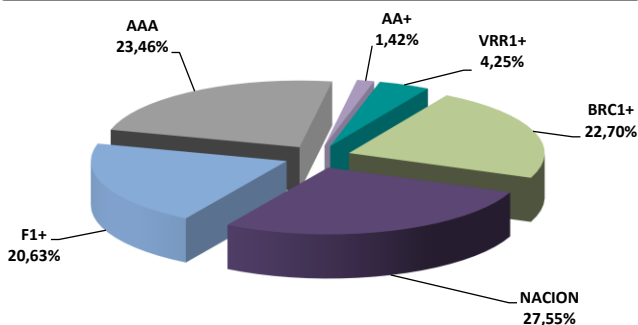
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	67,37%	256,70	0,703	417,35	1,143	0,703
180 a 365 días	5,43%					
1 a 3 años	23,55%					
3 a 5 años	3,66%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

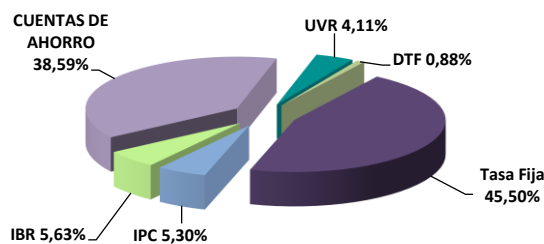
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	4.507%	1.079%	1.685%	0.535%	1.584%	2.445%	0,62%	0,53%	0,57%	0,46%	0,40%	0,59%
Participación 60 días	4.610%	1.179%	1.786%	0.634%	1.684%	2.430%	0,62%	0,53%	0,57%	0,46%	0,40%	0,59%
Participación 90 días	4.662%	1.229%	1.836%	0.684%	1.734%	2.496%	0,62%	0,53%	0,57%	0,46%	0,40%	0,59%
Participación 180 días	4.714%	1.279%	1.886%	0.734%	1.785%	2.546%	0,62%	0,53%	0,57%	0,46%	0,40%	0,59%
Participación 90 días (Ins)	0.000%	0.000%	0.000%	0.142%	1.578%	2.448%	0,62%	0,53%	0,57%	0,46%	0,40%	0,59%
Participación 5 (Priv. Fideic.)	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

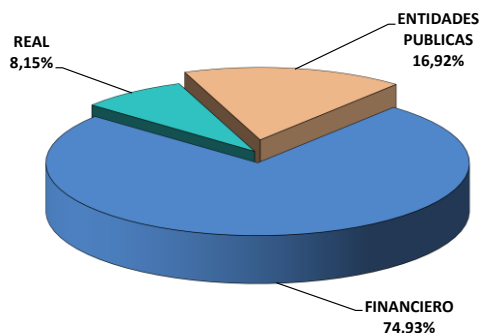
### Composición portafolio por calificación



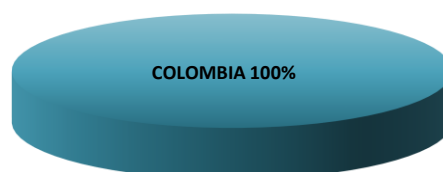
### Composición portafolio por tipo de renta



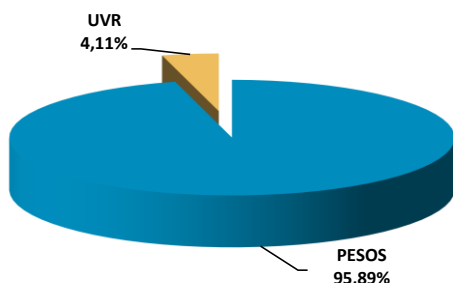
### Composición portafolio por sector económico



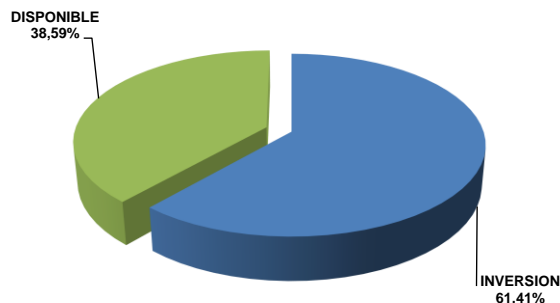
### Composición portafolio por país emisor



### 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 (%)
TESORERIA GENERAL	16,92%
BANCO POPULAR	15,60%
BANCO SUDAMERIS	11,77%
BANCO DE BOGOTA	10,47%
SCOTIABANK COLP	9,58%
BANCO SANTANDER	6,93%
BANCO DAVIVIEND	4,51%
BANCO DE OCCIDE	4,42%
BANCO AV VILLAS	4,36%
RCI COLOMBIA S.A	3,91%
<b>TOTAL</b>	<b>88,47%</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 – : 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,