

**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):	1.145,603,31
Numero de unidades en circulación:	433.569.855,685019
Valor Unidad:	2.642,257764

### 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, las volatilidades en las tasas siguen siendo un factor persistente, dados los fundamentales económicos que generan nerviosismo y ajustes alcistas en los títulos de deuda pública y por ende, les trasladan estos movimientos a los títulos de deuda privada.

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.

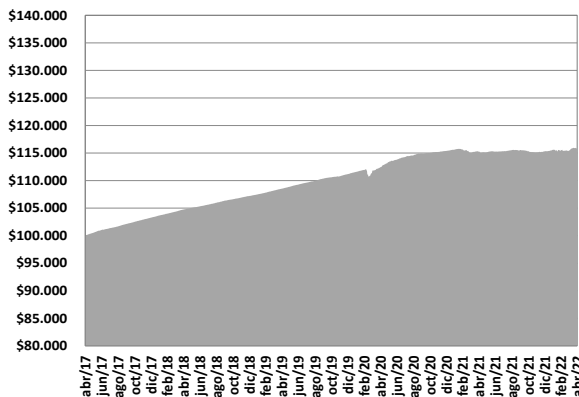
Destacamos el comportamiento del FIC Alta Liquidez que en medio de la alta volatilidad sigue presentando resultados positivos, gracias a esa política conservadora que hemos implementado para enfrentar los fundamentales económicos que causan incertidumbre y nerviosismo entre los operadores de los mercados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

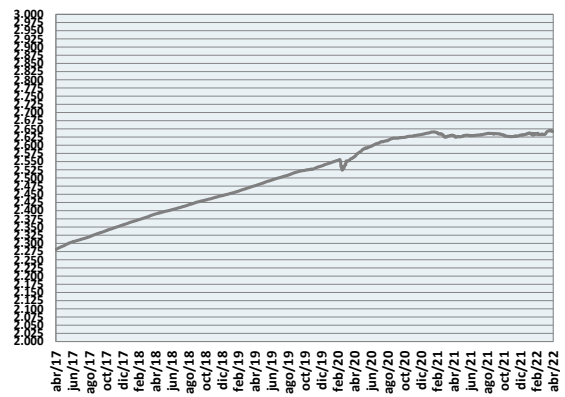
Concepto	Part, 1 Instit Y Vig Super	Part, 2 Grandes Contribuy	Part, 3 Energéticos	Part, 4 Fideicomisos	Part, 5 Edu, y ,Sec Solid	Part, 6 Tradicional	
Valor de la Unidad	2,718.837181	2,651.109953	2,718.837181	2,634.504584	2,634.504584	2,618.276264	
Numero de inversionistas:	39	21	8	94	333	614	
Inversión 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%	1,48%	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

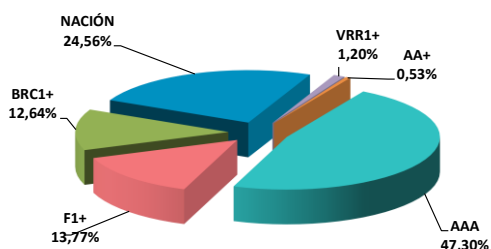
Inversiones por plazo		Participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo Promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración	
1 a 180 días		69,40%	Días	Años	Días	Años	Años	0,628
180 a 365 días		6,74%						
1 a 3 años		18,03%	229,39	0,628	453,33	1,242	0,628	
3 a 5 años		5,06%						
Mas de 5 años		0,78%						

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

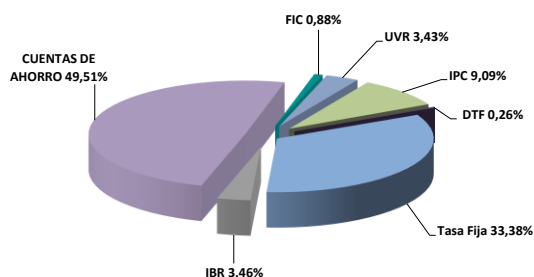
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A)						Volatilidad Histórica (E,A)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Part, 1 – Institucional y Vig Súper	5.094%	1.608%	2.033%	1.198%	2.194%	2.888%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%
Part, 2 - Grandes Contribuyentes	4.472%	1.006%	1.429%	0.599%	1.589%	2.279%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%
Part 3 – Energético e Hidrocarburo	5.094%	1.608%	2.033%	1.198%	2.194%	2.888%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%
Part, 4 - Fideicomisos	4.317%	0.857%	1.279%	0.450%	1.439%	2.128%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%
Part, 5 - Edu y Sec Solidario	4.317%	0.857%	1.279%	0.450%	1.439%	2.128%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%
Part, 6 - Tradicional	4.163%	0.708%	1.129%	0.301%	1.289%	1.977%	0,49%	0,47%	0,54%	0,38%	0,34%	0,51%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

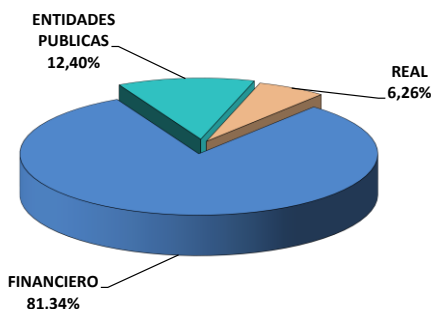
### Composición portafolio por calificación



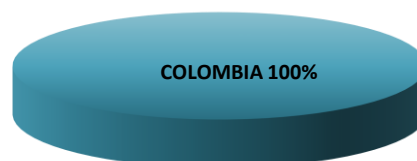
### Composición portafolio por tipo de renta



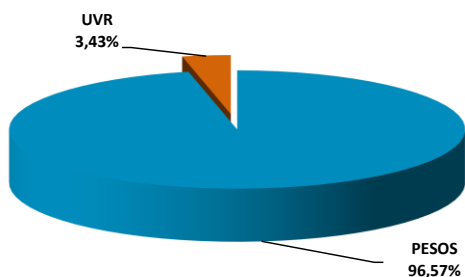
### Composición portafolio por sector económico



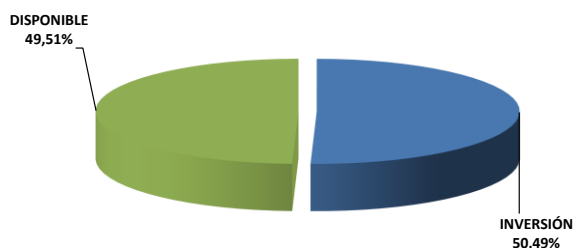
### Composición portafolio por país emisor



### 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	16,37%
BANCO DE BOGOTA	14,90%
TESORERIA GENERAL	12,40%
BANCO SUDAMERIS	11,96%
BANCO DE OCCIDE	9,35%
BBVA COLOMBIA	5,86%
SCOTIABANK COLP	4,58%
BANCO DAVIVIEND	4,52%
BANCO AV VILLAS	2,82%
ITAU CORPBANCA	2,56%
<b>TOTAL</b>	<b>85,32%</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,