

Sociedad administradora del fondo:  
Fiduciaria la Previsora S.A.

Custodio de valores: Cititrust Colombia S.A.

### Características del FIC

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Tipo de FIC:                       | Fondo abierto con pacto de permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones:    | 01/08/2008                             |
| Valor FIC (Mill COP):              | 136.569,07                             |
| Numero de unidades en circulación: | 63.368.872,5877878                     |
| Valor Unidad:                      | 2.155,144528                           |

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora: **FITCH RATINGS**

Calificación:  
2/AAA (Col)  
Fecha última calificación:  
21-10-2015

Entidad Calificadora: **VALUE & RISK RATING S.A.**

Riesgo de Adm. y Operacional: 1+  
Riesgo de mercado: VrR 2  
Riesgo de crédito F-AAA  
Fecha última calificación: 18-02-2016

### 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.

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 FIC así como las variables financieras y económicas. El perfil del fondo es conservador y de mediano plazo, por cuanto el plazo máximo promedio ponderado para el vencimiento de los valores que conforman el portafolio de inversiones es cómo máximo setecientos veinte (720) días.

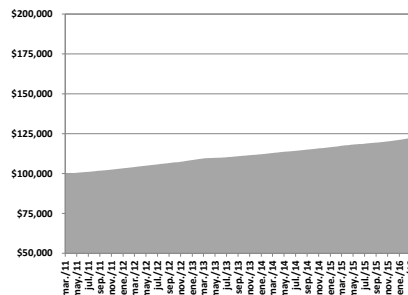
Teniendo en cuenta los fundamentales económicos que se produjeron en el mes de febrero de 2016, y dado que a pesar de la recuperación que han venido mostrando los precios de petróleo, aun prevemos que se pueden presentar fuertes volatilidades por la evolución del precio de este commodity en el corto y mediano plazo. A nivel local aun no es claro que el Banco de la Republica haya logrado anclar las expectativas de inflación, lo cual genera muchas expectativas en cuanto a las decisiones que se tomen en política monetaria. Así las cosas, la Gerencia de Fondos de Inversión Colectiva ha encaminado sus estrategias de inversión a conservar un perfil conservador en sus decisiones de inversión, manteniendo unos niveles altos de liquidez y una baja duración en los portafolios, buscando de esta manera mitigar las fuertes volatilidades que podrían ser causadas por los movimientos en las tasas de interés en el primer semestre de 2016.

### Tipos de participaciones

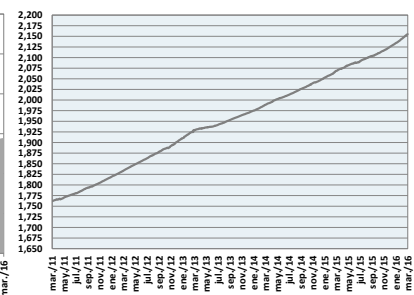
| Concepto                              | Tipo de participación 1                 | Tipo de participación 2  |  |
|---------------------------------------|---|--|--|
| Valor de la unidad                    | 2.129,120765                            | 2.156,145685   |  |
| Numero de Inversionistas              | 116                                     | 29   |  |
| Inversión inicial mínima (COP)        | 500.000                                 | 100.000.000  |  |
| Saldo mínimo (COP)                    | 500.000                                 | 100.000.000  |  |
| Tiempo de preaviso para retiro (Días) | Vencimiento o un ( 1) día hábil después | Vencimiento o un ( 1) día hábil después  |  |
| comisiones                            | Administración                          | 1,45% E.A.<br>Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior | 1,30% E.A.<br>Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior |
|                                       | Gestión                                 | No aplica  | No aplica  |
|                                       | Éxito                                   | No aplica  | No aplica  |
|                                       | Entrada                                 | No aplica  | No aplica  |
|                                       | Salida                                  | No aplica  | No aplica  |
| Remuneración Efectivamente cobrada    | 1,45% E.A.                              | 1,30% E.A.   |  |
| Días de Pacto de permanencia          | 30 días, 60 días, 90 días o 180 días.   | 30 días, 60 días, 90 días o 180 días.  |  |
| Sanción por retiro Anticipado         | 1%                                      | 1%   |  |
| Gastos Totales                        | 1,49% E.A.                              | 1,33% 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          | 72,46%             |
| 180 a 365 días        | 7,37%              |
| 1 a 3 años            | 19,44%             |
| 3 a 5 años            | 0,72%              |
| Mas de 5 años         | 0,00%              |

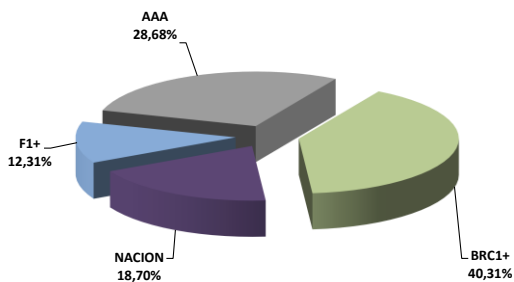
| Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible |       | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible |       | Duración |
|--|-------|--|-------|----------|
| Días   | Años  | Días   | Años  | Años     |
| 150,76   | 0,413 | 278,50   | 0,763 | 0,392    |

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

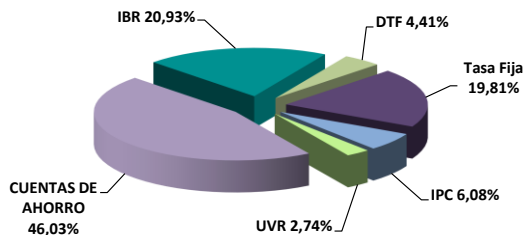
| Tipo de Participación | Rentabilidad Histórica (E.A.) |           |             |            |                  |                   | Volatilidad Histórica (E.A.) |                 |             |            |                  |                   |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|------------------|-------------------|
|                       | Mensual                       | Semestral | Año corrido | Ultimo año | Últimos dos años | Últimos tres años | Ultimos mes                  | Últimos 6 meses | Año corrido | Ultimo año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| 1                     | 6,120%                        | 4,786%    | 5,610%      | 4,026%     | 3,942%           | 3,612%            | 0,12%                        | 0,14%           | 0,11%       | 0,20%      | 0,18%            | 0,17%             |
| 2                     | 6,277%                        | 4,941%    | 5,766%      | 4,180%     | 4,096%           | 3,765%            | 0,12%                        | 0,14%           | 0,11%       | 0,20%      | 0,18%            | 0,17%             |

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

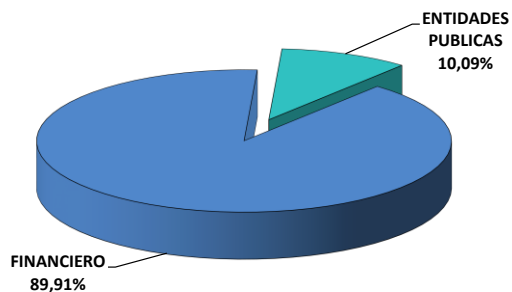
### Composición portafolio por calificación



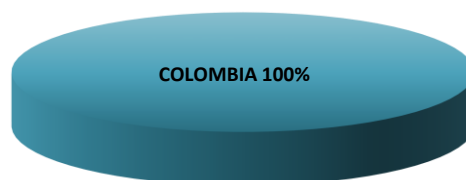
### Composición portafolio por tipo de renta



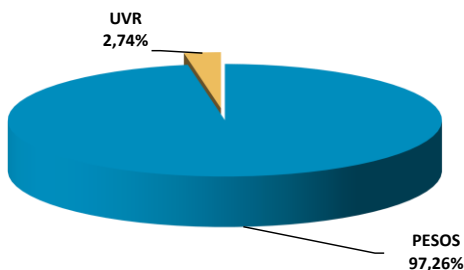
### Composición portafolio por sector económico



### 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 DE BOGOTA    | 15,49%  |
| BANCO POPULAR      | 14,82%  |
| BANCO BBVA         | 14,71%  |
| BANCO SUDAMERIS    | 13,93%  |
| TESORERIA GENERAL  | 10,09%  |
| BANCO AV VILLAS    | 7,02%   |
| BANCO CORPBANCA    | 3,82%   |
| BANCO COLPATRIA    | 3,81%   |
| BANCO DE OCCIDENTE | 3,71%   |
| FINDETER           | 2,97%   |
| <b>TOTAL</b>       | <b>90,37%</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:             | <p>15 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  | Fondo de Inversión Colectiva Abierto Efectivo a la Vista, Fondo de Inversión Colectiva Abierto de Alta Liquidez.   |

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora:

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 1- PREVISORA CIA. DE SEGUROS | 99,999778% |
| 2- PARTICULARES              | 0,000222%  |

### Información de contacto del revisor fiscal

ERNST & YOUNG

Tel. Bogotá: 4847000

Correo Electrónico: [ernst.young@co.ey.com](mailto:ernst.young@co.ey.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.