

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 con pacto de permanencia |
| Fecha de inicio de operaciones: | 01/08/2008 |
| Valor FIC (Mill COP): | 138.464,00 |
| Numero de unidades en circulación: | 62.333.836,210323 |
| Valor Unidad: | 2.221,329735 |

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.

El mercado local de valores ha tenido un comportamiento favorable, esto tiene que ver con los flujos de recursos que han entrado al país provenientes de inversionistas extranjeros, que han visto en Colombia una de las mejores alternativas de inversión en toda Latinoamérica. Lo anterior ha provocado que los niveles de tasas de los títulos de deuda pública TES, se hayan ubicado por debajo de las expectativas de los analistas económicos locales, haciendo pensar que dichos títulos se encuentren en niveles por debajo de lo que deberían estar.

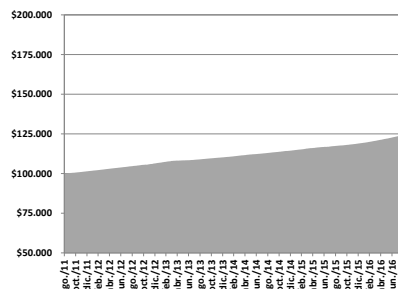
En este sentido, las estrategias de inversión para el mes de septiembre de 2016 se establecerán con base en las perspectivas del comportamiento del mercado de valores, dados los fundamentales que se están presentando en la economía, en especial aquellos que puedan afectar las rentabilidades de los fondos. Nuestro objetivo estará enfocado en el diseño de un portafolio de inversiones que obtenga las mejores rentabilidades diarias para nuestros inversionistas y que nos permitan seguir ubicándonos entre los fondos más rentables del sector fiduciario.

Tipos de participaciones

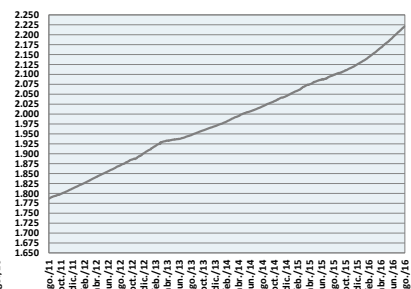
| Concepto | Tipo de participación 1 | Tipo de participación 2 | |
|---------------------------------------|---|---|---|
| Valor de la unidad | 2.193,175163 | 2.222,390893 | |
| Numero de Inversionistas | 116 | 28 | |
| Inversión inicial mínima (COP) | 500.000 | 100.000.000 | |
| Saldo mínimo (COP) | 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. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior | 1,30% E.A. 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 | 1,74% E.A. | 1,34% 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 | 50,93% |
| 180 a 365 días | 25,14% |
| 1 a 3 años | 21,72% |
| 3 a 5 años | 2,21% |
| Mas de 5 años | 0,00% |

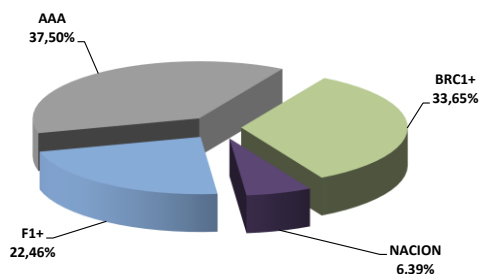
| Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible | | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible | | Duración |
|--|-------|--|-------|----------|
| Días | Años | Días | Años | Años |
| 216,27 | 0,593 | 359,31 | 0,984 | 0,593 |

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

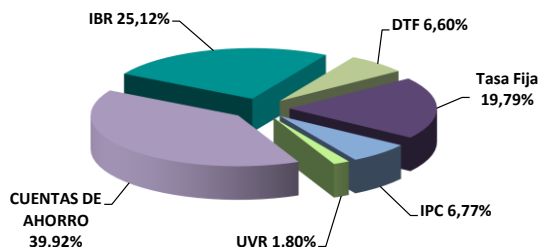
| Tipo de Participación | Rentabilidad Histórica (E.A.) | | | | | | Volatilidad Histórica (E.A.) | | | | | |
|-----------------------|-------------------------------|-----------|-------------|------------|------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|------------------|-------------------|
| | 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 | 7,469% | 7,123% | 6,683% | 5,674% | 4,729% | 4,339% | 0,15% | 0,15% | 0,14% | 0,17% | 0,19% | 0,17% |
| 2 | 7,628% | 7,282% | 6,841% | 5,830% | 4,884% | 4,493% | 0,15% | 0,15% | 0,14% | 0,17% | 0,19% | 0,17% |

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

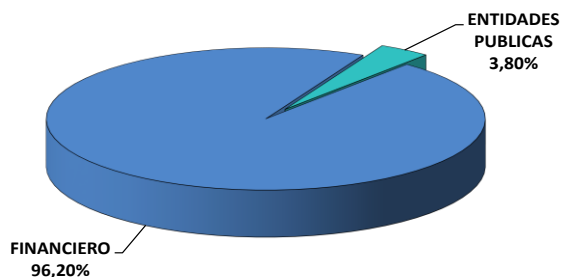
Composición portafolio por calificación



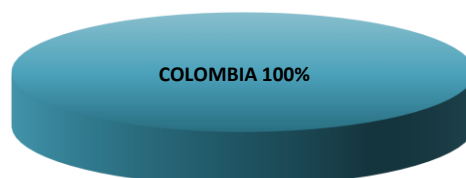
Composición portafolio por tipo de renta



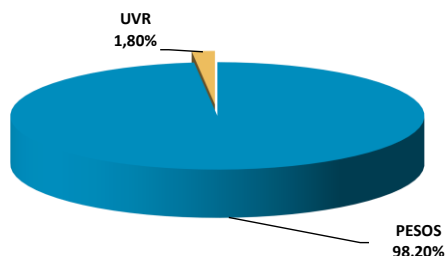
Composición portafolio por sector económico



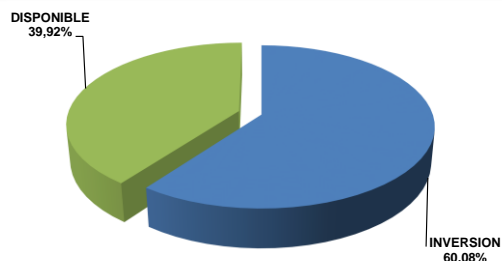
Composición portafolio por país emisor



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 POPULAR | 17,34% |
| BANCO SUDAMERIS | 15,18% |
| BANCO BBVA | 14,34% |
| BANCO DE BOGOTA | 13,73% |
| BANCO DAVIVIENDA | 7,24% |
| BANCO CORPBANCA | 5,94% |
| BANCO AV VILLAS | 4,38% |
| TESORERIA GENERAL | 3,75% |
| BANCOLOMBIA | 3,27% |
| BANCO DE OCCIDENTE | 2,95% |
| TOTAL | 88,12% |

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: | <p>15 años de experiencia</p> <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 | 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

KPMG - LEONARDO ANDRES CASTAÑO CRUZ Tel. Bogotá: 6188000

Correo Electrónico: lcastano@kpmg.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.