

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):	78.017,94
Numero de unidades en circulación:	34.263.797,662095
Valor Unidad:	2.276,679053

Calificación del FIC

Entidad Calificadora: FITCH RATINGS

Calificación:  
S1/AAAF (Col)  
Fecha última calificación:  
09-12-2016

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.

A inicios del mes de diciembre de 2016 las tasas de rentabilidad el mercado de valores local tuvieron un comportamiento con leves alzas producido por la expectativa del efecto real que pueda generar la aprobación de la Reforma Tributaria en el Congreso de la República y por las dudas frente al desempeño del crecimiento de la economía local lo cual generó hacia finales de mes correcciones a la baja nuevamente de las tasas ante la presión que tiene el Banco de la República para continuar bajando tasas y así frenar bajos crecimientos. La Gerencia de Fondos de Inversión planteó al Comité de Inversiones de FIC'S una estrategia de inversión conservadora para el mes de enero, buscando mantener estable las posiciones en los portafolios, duración media y una liquidez alta, con el propósito de enfrentar positivamente las volatilidades que se puedan reflejar durante el mes de enero de 2017.

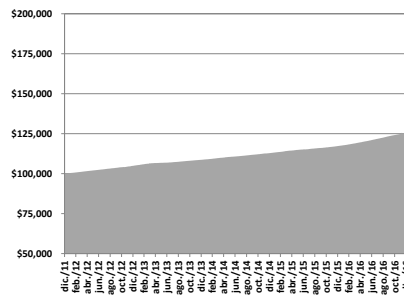
Dentro de los fundamentales económicos que podrían influir en el comportamiento de las tasas de rentabilidad para el mes de enero tendremos las decisiones de política monetaria por parte de la FED de los Estados Unidos y del Banco de la República y la evolución del precio de petróleo. Así mismo el mercado estará atento a los datos de inflación publicados a comienzos de mes por parte del DANE.

Tipos de participaciones

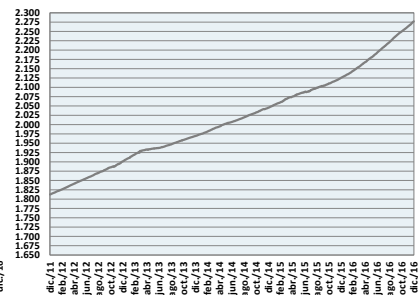
Concepto	Tipo de participación 1	Tipo de participación 2	
Valor de la unidad	2.247,029615	2.278,088962	
Numero de Inversionistas	112	29	
Inversión inicial mínima (COP)	500.000	100.000.000	
Saldo mínimo (COP)	500.000	100.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	Vencimiento o un ( 1) día hábil después	Vencimiento o un ( 1) día hábil después	
comisiones	Administración	1,45% E.A. 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	1,94% 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	43,75%
180 a 365 días	35,11%
1 a 3 años	17,27%
3 a 5 años	3,87%
Mas de 5 años	0,00%

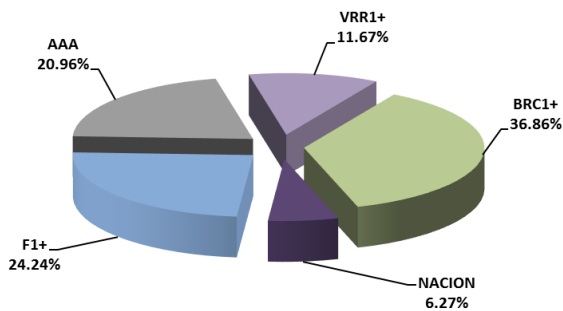
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
244,67	0,670	314,91	0,863	0,671

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

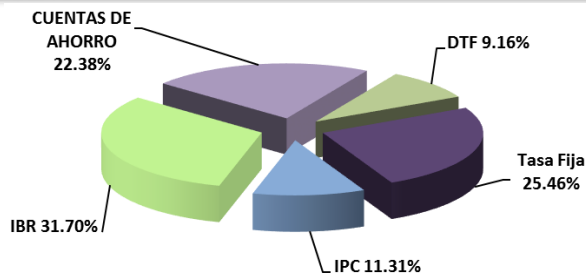
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	7,596%	7,564%	6,964%	6,963%	5,357%	4,799%	3,48%	1,41%	1,01%	1,01%	0,73%	0,60%
2	7,755%	7,723%	7,122%	7,121%	5,513%	4,955%	3,48%	1,41%	1,01%	1,01%	0,73%	0,60%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

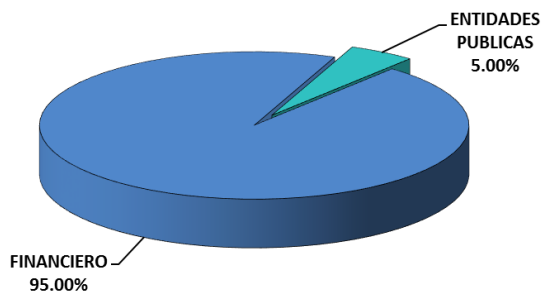
### Composición portafolio por calificación



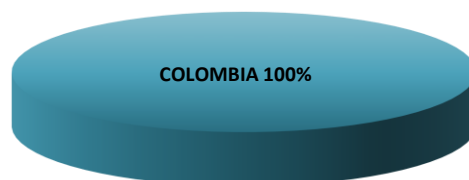
### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por sector económico



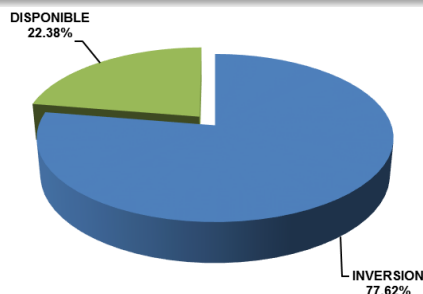
### Composición portafolio por país emisor



## 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	17.50%
BANCO SUDAMERIS	11.84%
BANCO BBVA	11.35%
BANCOLOMBIA	8.81%
BANCO DAVIVIENDA	6.88%
BANCO CORPBANCA	6.68%
BANCO DE BOGOTA	6.62%
BANCO AV VILLAS	5.23%
TESORERIA GENERAL	4.87%
BANCO DE OCCIDENTE	3.95%
<b>TOTAL</b>	<b>83.73%</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

KPMG - LEONARDO ANDRES CASTAÑO CRUZ Tel. Bogotá: 6188000

Correo Electrónico: [lcastano@kpmg.com](mailto:lcastano@kpmg.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.