

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):	140.211,93
Numero de unidades en circulación:	62.688.946,678360
Valor Unidad:	2.236,629231

### 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.

Dentro de los aspectos que podrían influenciar en el comportamiento de las tasas para el mes de octubre de 2016, será el desarrollo de los acuerdos de paz del país, el proyecto de reforma tributaria que deberá pasarse al congreso y las consecuencias que esto genere en las calificadoras de riesgo para mantener la calificación actual de Colombia y las decisiones de política monetaria por parte de la FED de los Estados Unidos.

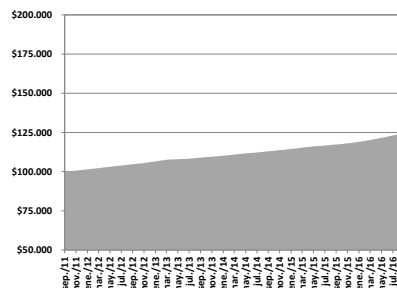
En este sentido, las estrategias de inversión para el mes de octubre de 2016 se establecerán con base en las perspectivas del comportamiento del mercado de valores, dados los fundamentales que se mencionaron anteriormente. Nuestro propósito será enfocarnos en la conformación de un portafolio de inversiones 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

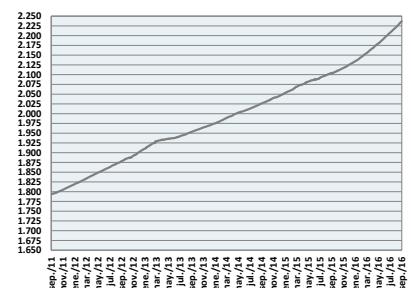
Concepto	Tipo de participación 1	Tipo de participación 2	
Valor de la unidad	2.208,017753	2.237,703276	
Numero de Inversionistas	115	28	
Inversión inicial mínima (COP)	500.000	100.000.000	
Saldo mínimo (COP)	500.000	100.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	Vencimiento o un ( 1) día hábil después	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	1,78% 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	54,93%
180 a 365 días	20,91%
1 a 3 años	21,99%
3 a 5 años	2,16%
Mas de 5 años	0,00%

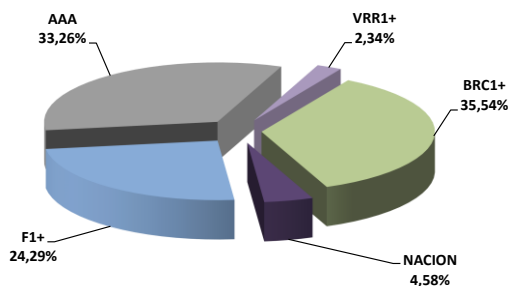
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
191,12	0,524	349,59	0,958	0,582

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

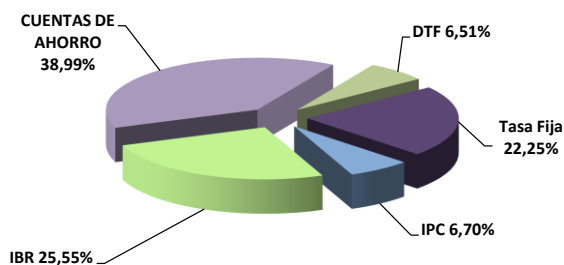
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimos mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	8,552%	7,527%	6,886%	6,182%	4,911%	4,471%	0,15%	0,15%	0,15%	0,16%	0,20%	0,18%
2	8,713%	7,686%	7,045%	6,339%	5,067%	4,625%	0,15%	0,15%	0,15%	0,16%	0,20%	0,18%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

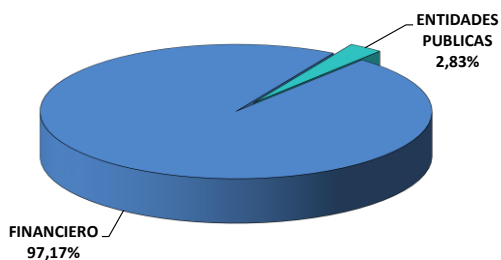
### Composición portafolio por calificación



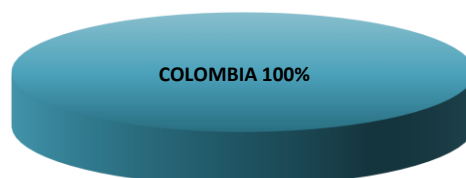
### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por sector económico



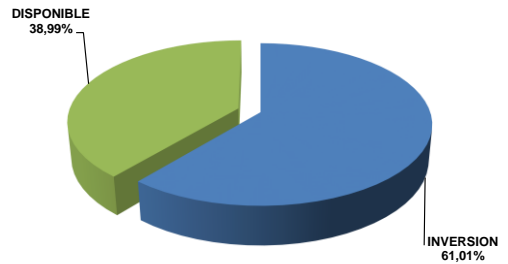
### Composición portafolio por país emisor



## 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	17,23%
BANCOLOMBIA	13,74%
BANCO BBVA	13,60%
BANCO DE BOGOTA	11,84%
BANCO SUDAMERIS	11,49%
BANCO CORPBANCA	5,89%
BANCO AV VILLAS	4,35%
BANCO DAVIVIENDA	4,15%
LEASING COLOMBIA	2,92%
FINDETER	2,90%
<b>TOTAL</b>	<b>88,11%</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.