

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):	73.577,61
Numero de unidades en circulación:	31.233.580,432045
Valor Unidad:	2.355,721421

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora: **FITCH RATINGS**

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

### 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.

Los fundamentales económicos que se presentaron al cierre del primer semestre de 2017 imprimieron alta volatilidad en la rentabilidad de los fondos, debido al nerviosismo que se reflejó en las negociaciones de títulos por parte de los operadores del mercado local de valores. Entre los factores que más incidieron en la volatilidad de las tasas de los fondos, destacamos el comportamiento bajista del precio del petróleo el cual afectó de manera inmediata en desvalorizaciones de las tasas de los títulos de deuda pública al cierre del mes de junio, incidiendo también en desvalorizaciones de las tasas de los títulos de deuda privada.

A pesar de las bajas rentabilidades que se presentaron el cierre del mes de junio de 2017, los fondos administrados tuvieron un comportamiento destacado frente a la competencia, debido a una composición de activos más conservadora en nuestros portafolios de inversión, frente a los fondos comparables.

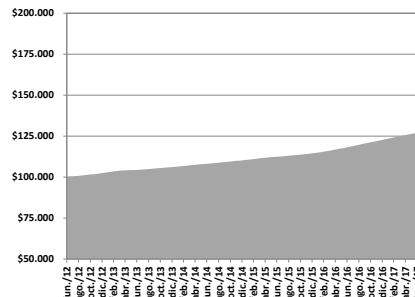
Para afrontar estas volatilidades, la Gerencia de Fondos monitoreará permanentemente la evolución de los fundamentales económicos que afecten los resultados económicos de nuestros inversionistas en el mes de julio de 2017 y estará atento a la ejecución de unas estrategias de inversión que nos permitan seguir posicionándonos entre los FIC'S con los mejores resultados de rentabilidad.

### Tipos de participaciones

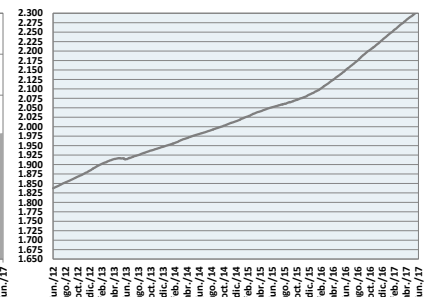
Concepto	Tipo de participación 1	Tipo de participación 2	
Valor de la unidad	2.323,080037	2.356,919074	
Numero de Inversionistas	109	31	
Inversión inicial mínima (COP)	500.000	100.000.000	
Saldo mínimo (COP)	500.000	100.000.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	Vencimiento o un ( 1) día hábil después	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	1,76% 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	65,52%
180 a 365 días	9,84%
1 a 3 años	19,64%
3 a 5 años	2,78%
Mas de 5 años	2,22%

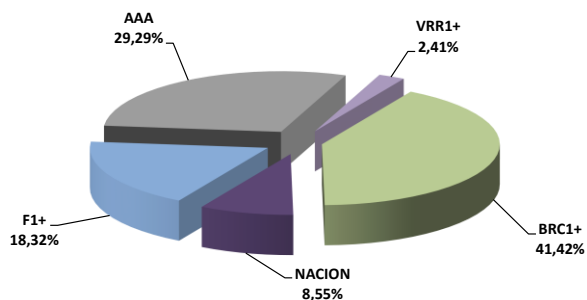
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
252,59	0,692	446,65	1,224	0,688

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

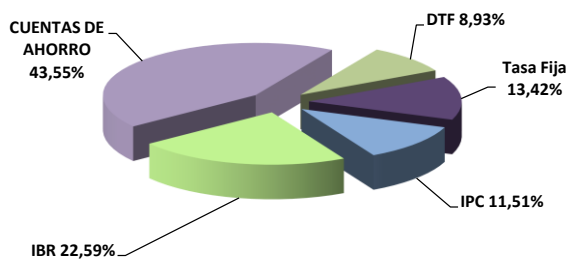
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años	Ultimos mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
1	5,399%	6,943%	6,943%	7,255%	6,070%	5,332%	0,15%	1,12%	0,12%	0,84%	0,60%	0,50%
2	5,555%	7,101%	7,101%	7,414%	6,227%	5,488%	0,15%	1,12%	0,12%	0,84%	0,60%	0,50%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

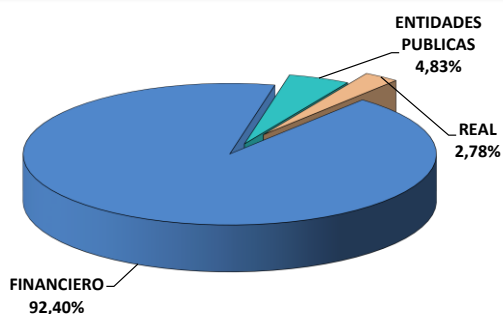
### Composición portafolio por calificación



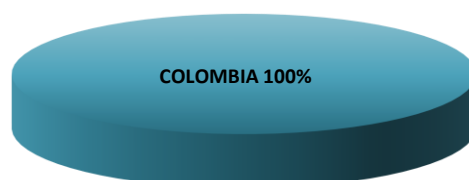
### Composición portafolio por tipo de renta



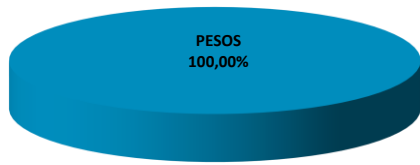
### Composición portafolio por sector económico



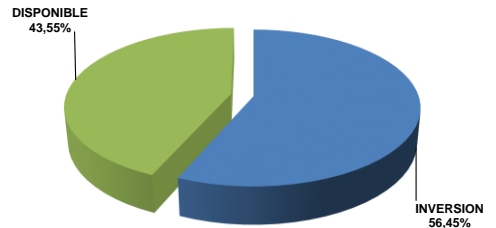
### Composición portafolio por país emisor



## 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 SUDAMERIS	17,73%
BANCO BBVA	17,54%
BANCO DE BOGOTA	17,19%
BANCOLOMBIA	16,12%
BANCO DAVIVIENDA	8,27%
TESORERIA GENERAL	4,83%
BANCO POPULAR	3,53%
FINDETER	3,40%
BANCO CORPBANCA	2,92%
BANCO AV VILLAS	2,78%
<b>TOTAL</b>	<b>94,31%</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.