

**Sociedad administradora del fondo:**  
Fiduciaria la Previsora S,A,  
**Custodio de valores:** BNP Paribas Securities  
Services Sociedad Fiduciaria

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora: BRC Ratings – S&P Global S.A.

Calificación: F AAA/2 y BRC 1+

Fecha última calificación: 26 de Mayo de 2022

### Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	234.066,75
Numero de unidades en circulación:	80.401.144,780637
Valor Unidad:	2,911.236626

### Política de Inversión

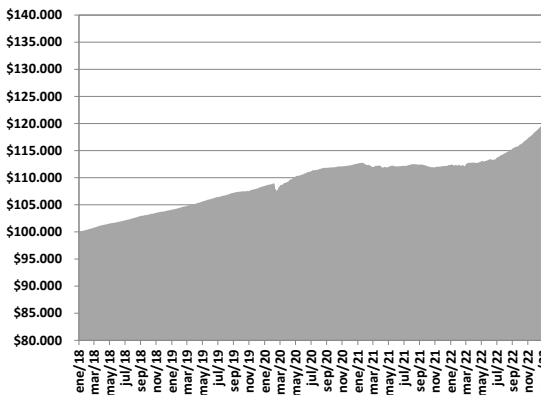
El FIC Abierto Con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazos - Fondo con Participaciones, invierte sus recursos en Valores de contenido crediticio en renta fija denominados en moneda nacional o unidades representativas de moneda nacional, inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores, Calificados 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,

El inicio del 2023 se ha caracterizado por unos excelentes resultados de rentabilidad en los Fondos de Inversión Colectiva gracias a una buena dinámica que se han venido dando los mercados de valores y aunque se han presentados días con volatilidades en las tasas y puntualmente en los títulos de deuda pública, los portafolios de inversión de los Fondos administrados han venido enfrentando de manera muy positiva las afectaciones ocurridas, encontrándose las tasas promedio mensual al cierre del mes de enero de 2023 en los Fondos Vista; Plazo y Alta con rentabilidades entre el 16% E.A. y 17% E.A. El hecho que más ha generado incertidumbre en el mercado de valores en lo corrido de año ha sido la publicación del dato de inflación en Colombia el cual de manera persistente sigue con su tendencia alcista, saliendo como ha sucedido últimamente, por encima de lo que vaticinan los analistas. Lo anterior ha venido generando desvalorizaciones en los títulos de deuda pública y también en los papeles de deuda privada aunque con menos fuerza, situaciones que no alcanzaron a influir para que se afectaran los resultados de rentabilidad para nuestros inversionistas. Otros hechos importantes, ha sido la publicación del dato de inflación en EEUU que salió por debajo de lo que esperaban los analistas generando mucho optimismo a nivel global, teniendo presente que esta economía viene controlando de manera favorable los niveles inflacionarios. Resaltamos nuevamente las altas tasas de rentabilidad que vienen obteniendo nuestros inversionistas gracias a la dinámica de valorizaciones que se ha presentado en las tasas de valoración de los títulos de deuda privada, como respuesta a la tendencia bajista que se presentan las tasas de captación de los emisores e inclusive al cierre de captaciones primarias por parte de algunos Bancos, adicionalmente las negociaciones de los títulos en el mercado secundarios han seguido este mismo comportamiento a la baja que ha representado importantes utilidades por valoración reflejadas en las altas tasas de rentabilidad que se dieron en el mes de enero de 2023. Percibimos los administradores de portafolios que este sentimiento de tasas a la baja en el mercado de valores proseguirá, lo cual conlleva a una demanda alta de títulos particularmente a Tasa Fija. Esperamos durante el mes de febrero un transcurrir tranquilo en los mercados, por lo que las tasas de rentabilidad en nuestros fondos de inversión podrían seguir reportando altos niveles, debido a que las tasas de los títulos de deuda privada seguirán con esa tendencia a la baja, principalmente porque las tasas de captación primarias siguen bajando, lo cual representará altas utilidades por valoración que seguirán beneficiando los intereses de todos los inversionistas.

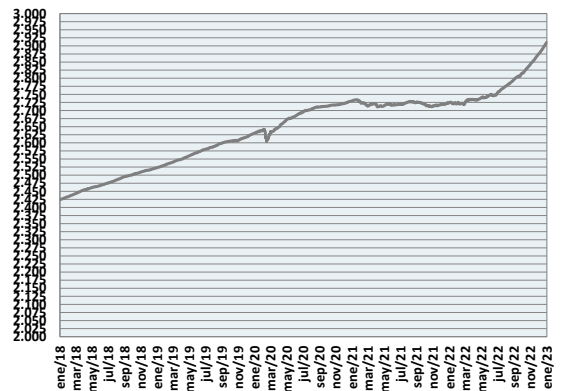
Concepto	Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)	Participación 5 (Priv. Fideic.)
Valor de la Unidad	2,911.418581	2,924.405942	2,930.926140	2,937.464092	10,922,315114	10,641.819786
Numero de inversionistas:	91	8	39	43	0	1
Inversión inicial mínima (COP):	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
Saldo mínimo(COP):	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
Tiempo de preaviso para retiro (Días):	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe	No existe
comisiones	Administración (E,A):					
	Descontada diariamente,	1,30%	1,20%	1,15%	1,10%	0,60%
	Gestión:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Éxito:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Entrada:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Salida:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
Remuneración efectivamente cobrada:	1,30%	1,20%	1,15%	1,10%	0,60%	1,45%
Días de pacto de permanencia:	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	90 Días	5 Días
Sanción por retiro anticipado:	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro	1% Sobre el valor del retiro
Gastos totales del Fondo (Incluye la remuneración):	1,33%	1,22%	1,18%	1,13%	0,60%	1,48%

### 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

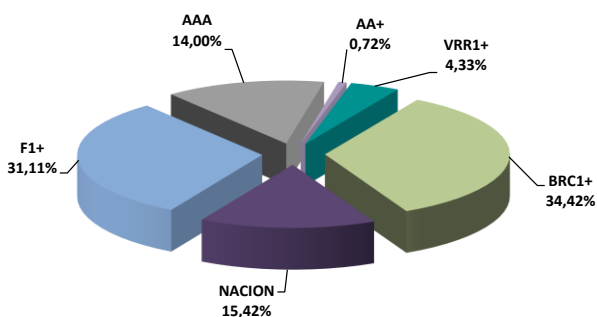
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	
1 a 180 días	62,27%	173,08	0,474	311,04	0,852	0,474
180 a 365 días	21,06%					
1 a 3 años	16,28%					
3 a 5 años	0,38%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

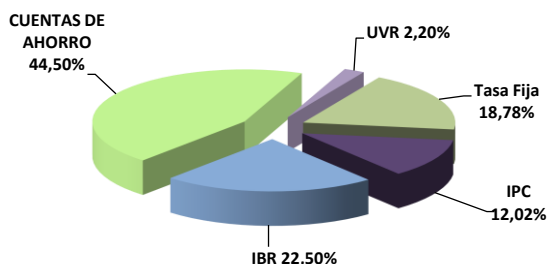
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	16.282%	11.632%	16.282%	6.910%	3.290%	3.446%	0,15%	0,68%	0,15%	0,65%	0,56%	0,67%
Participación 60 días	16.397%	11.743%	16.397%	7.016%	3.392%	3.548%	0,15%	0,68%	0,15%	0,65%	0,56%	0,67%
Participación 90 días	16.454%	11.798%	16.454%	7.069%	3.443%	3.600%	0,15%	0,68%	0,15%	0,65%	0,56%	0,67%
Participación 180 días	16.512%	11.853%	16.512%	7.122%	3.494%	3.651%	0,15%	0,68%	0,15%	0,65%	0,56%	0,67%
Participación 90 días (Ins)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	-0,059%	1.305%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	0,67%
Participación 5 (Priv. Fideic.)	16.110%	11.467%	16.110%	0,000%	0,000%	0,000%	0,15%	0,68%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

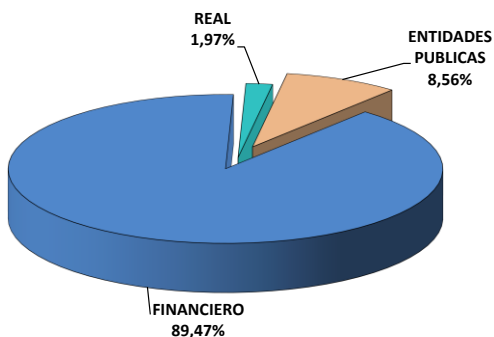
### Composición portafolio por calificación



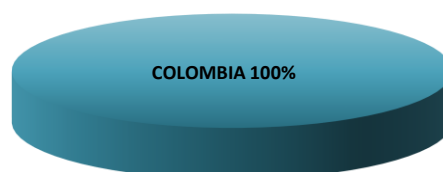
### Composición portafolio por tipo de renta



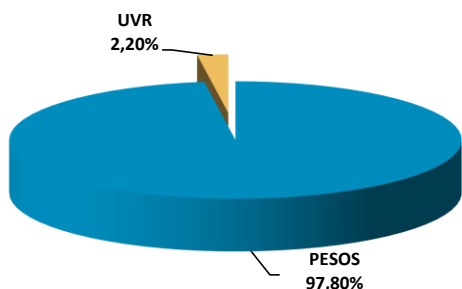
### Composición portafolio por sector económico



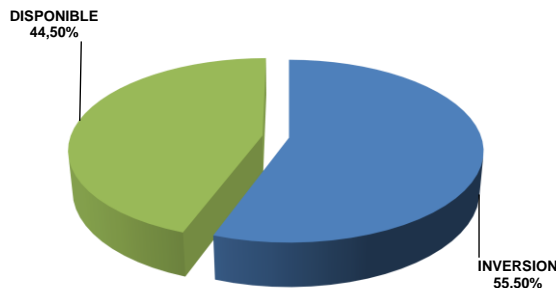
### Composición portafolio por país emisor



### 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	17,79%
BANCO DE OCCIDE	17,24%
BANCO SUDAMERIS	15,48%
TESORERIA GENERAL	8,56%
BANCO DE BOGOTA	8,18%
BANCO FALABELLA S.A.	7,74%
FINDETER	5,36%
BANCOLOMBIA S.A	4,98%
SCOTIABANK COLP	4,45%
BANCO DAVIVIEND	4,12%
<b>TOTAL</b>	<b>93,90%</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:	Mas de 18 años de experiencia <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	FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones.

### Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora:

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

#### Información de contacto del revisor fiscal

BDO Audit S.A – : VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS Cel: 3004894714 Fijo:6016230199 Correo Electrónico: drestrepo@bdo.com.co; servicioalcliente@bdo.com.co

#### Información de contacto del defensor del Consumidor Financiero

JOSE FEDERICO USTARIZ GONZALEZ Tel, Bogotá: 6016108161

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,