

**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):	274.186,90
Numero de unidades en circulación:	89.945.465,281262
Valor Unidad:	3.048,368245

**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,

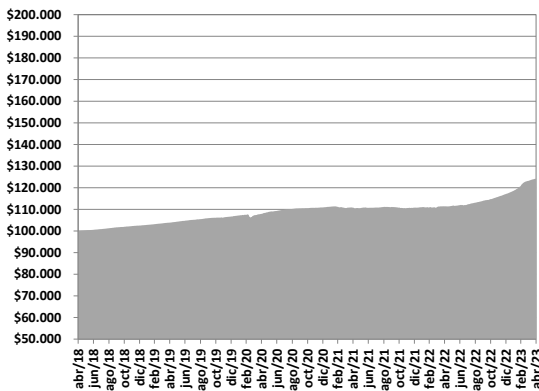
Durante el mes de abril de 2023 se presentaron nuevamente volatilidades que incidieron para que se presentaran bajas rentabilidades en los Fondos de Inversión Colectiva particularmente desde la segunda mitad de periodo causado por hechos como el incremento de los precios del petróleo, gracias a decisiones de la OPEP de reducir la producción de este activo lo cual genera incertidumbre por ser un generador de inflación, situación que ha venido siendo controlada adecuadamente a nivel global por las medidas de política monetaria que se han venido implementando. Otros hechos que se dieron fue la decisión del BANREP de incrementar la tasa en 25 pbs, sin descartar que dependiendo de la evolución de la inflación se podrían dar un nuevo incremento en la próxima reunión, llegando posiblemente al final de los aumentos en la tasa de política monetaria. El retorno de las volatilidades en nuestro mercado de valores se ha evidenciado en las desvalorizaciones que han sufrido los títulos de deuda pública TES y los títulos de deuda privada, principalmente los títulos a Tasa Fija con han venido corrigiendo al alza resultado de los ajustes del mercado que se han venido dando. Este comportamiento al alza en las tasas que hemos experimentado corresponde a la incertidumbre en las decisiones de tasa de política monetaria que ha venido ejecutando la FED de EEUU, el comportamiento alcista que han sufrido los Bonos del Tesoro Americano, la posible recesión en la que podría entrar EEUU y las salidas del Off Shore vendiendo sus posiciones en títulos TES locales.

A nivel local uno de los hechos que también generaron una alta incertidumbre en el mercado de valores fue la presentación de la Reforma a la Salud por parte del gobierno para aprobación por parte del congreso que ha venido dilatándose, la crisis ministerial que causó el presidente Gustavo Petro y las decisiones de tasa. Durante el mes de abril de 2023 se presentaron nuevamente volatilidades que incidieron para que se presentaran bajas rentabilidades en los Fondos de Inversión Colectiva particularmente desde la segunda mitad de periodo causado por hechos como el incremento de los precios del petróleo, gracias a decisiones de la OPEP de reducir la producción de este activo lo cual genera incertidumbre por ser un generador de inflación, situación que ha venido siendo controlada adecuadamente a nivel global por las medidas de política monetaria que se han venido implementando. Otros hechos que se dieron fue la decisión del BANREP de incrementar la tasa en 25 pbs, sin descartar que dependiendo de la evolución de la inflación se podrían dar un nuevo incremento en la próxima reunión, llegando posiblemente al final de los aumentos en la tasa de política monetaria. Esperamos que luego del incremento de 25 pbs por parte de la FED de EEUU y del BANREP estemos llegando al final de los ciclos alcistas en las tasas de política monetaria y los mercados alcancen la estabilidad que todos esperamos. Seguiremos atentos de como transcurra la situación política en Colombia y la aprobación de las reformas propuestas en el congreso que podrían seguir generando incertidumbre entre los inversionistas, situación que creemos no genere rentabilidades negativas para nuestros inversionistas.

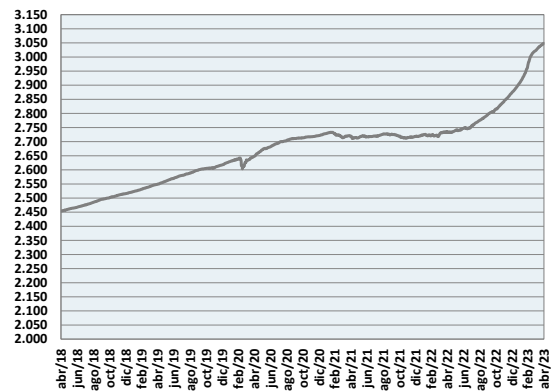
Concepto	Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)	Participación 5 (Priv. Fideic.)
Valor de la Unidad	3,049.249397	3,063.588941	3,070.789291	3,078.010117	10,922,315114	11,141.600507
Numero de inversionistas:	114	10	39	39	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%	1,21%	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

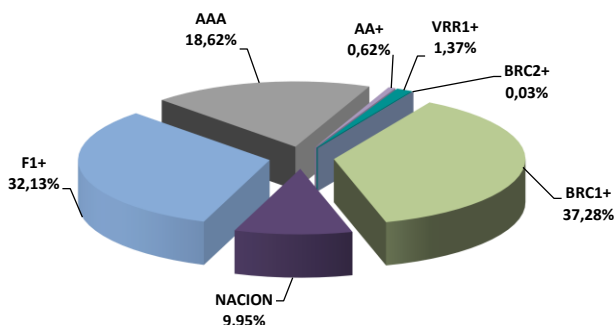
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	64,54%	163,71	0,449	289,24	0,792	0,449
180 a 365 días	18,98%					
1 a 3 años	16,47%					
3 a 5 años	0,00%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

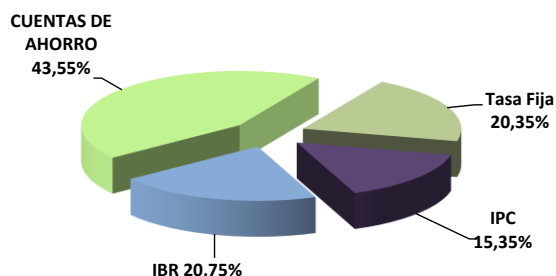
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Ultimo mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Ultimo año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	10.716%	17.461%	19.681%	11.589%	5.918%	4.815%	0,23%	0,47%	0,53%	0,66%	0,61%	0,54%
Participación 60 días	10.826%	17.577%	19.799%	11.700%	6.023%	4.919%	0,23%	0,47%	0,53%	0,66%	0,61%	0,54%
Participación 90 días	10.880%	17.635%	19.859%	11.755%	6.075%	4.971%	0,23%	0,47%	0,53%	0,66%	0,61%	0,54%
Participación 180 días	10.935%	17.693%	19.918%	11.810%	6.128%	5.022%	0,23%	0,47%	0,53%	0,66%	0,61%	0,54%
Participación 90 días (Ins)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	,071%	1,049%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,54%
Participación 5 (Priv. Fideic.)	10.553%	17.288%	19.504%	11.424%	0,000%	0,000%	0,23%	0,47%	0,53%	0,66%	0,00%	0,00%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

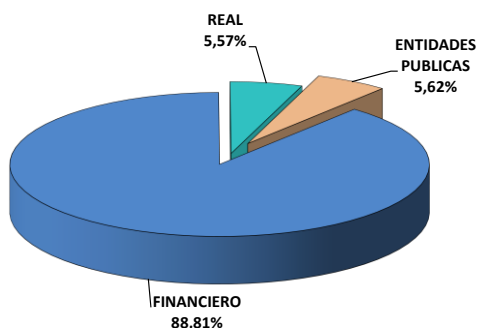
### Composición portafolio por calificación



### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por sector económico



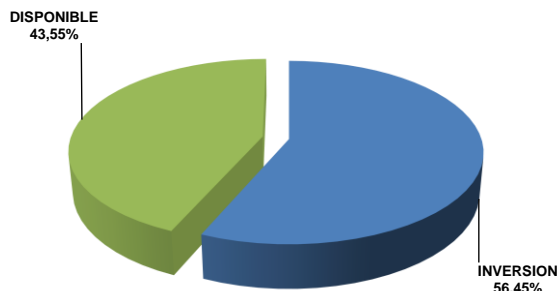
### Composición portafolio por país emisor



## 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,

## 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>Mas de 18 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	FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones, FIC Abierto de Alta Liquidez – Fondo con Participaciones.

## Principales inversiones del FIC

Emisor	Participación frente al total de la inversión (%)
BBVA COLOMBIA	18,32%
SCOTIABANK COLP	13,22%
BANCO SUDAMERIS	11,50%
BANCO POPULAR	8,50%
BANCO DE BOGOTA	7,29%
BANCO FALABELLA S.A.	6,73%
TESORERIA GENERAL	5,62%
FINDETER	4,71%
RCI COLOMBIA S.A	4,15%
BANCOLOMBIA S.A	4,05%
<b>TOTAL</b>	<b>84,09%</b>

## 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,