

**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, sin Pacto de Permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	19/12/2008
Valor FIC (Mill COP):	2.927.200,01
Número de unidades en circulación:	145.520.766,550461
Valor Unidad:	20.115,342168

### Calificación del FIC

Entidad Calificadora:	BRC Ratings – S&P Global SCV S.A.
Fecha última calificación:	18 de Mayo de 2023
Calificación:	F AAA/2+ y BRC 1+

### Política de Inversión

El Fondo de Inversión Colectivo Abierto de Alta Liquidez, invierte sus recursos en títulos de tesorería TES clase B en tasa fija o indexados a la UVR del mercado primario directamente ante la DGCPTN o en el mercado secundario en condiciones de mercado; también puede invertir en certificados de depósitos a término CDT, depósitos en cuenta corriente, de ahorros o término en condiciones de mercado en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera o en entidades con régimen especiales contemplados en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero. Es un fondo abierto del mercado monetario, es decir los valores que conforman el portafolio de inversiones tienen un plazo promedio máximo al vencimiento de trescientos sesenta y cinco (365 días), el perfil de riesgo es bajo, considerando su corta duración y la calificación crediticia de los valores que conforman el portafolio la cual corresponde a la máxima categoría de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras de valores.

Mencionamos en el pasado informe la realización de un cambio en la normatividad del CEFEN por parte de la Superfinanciera que causó un ajuste en las tasas a la baja ante una expectativa de liberarse una liquidez importante en el mercado, lo cual produjo altas rentabilidades en los Fondos de Inversión en niveles del 22% E.A. en promedio. Este comportamiento de altas rentabilidades continuó en la primera quincena del mes de septiembre, donde las rentabilidades promedio mes alcanzaron niveles superiores al 21% E.A. para los FIC Efectivo a la Vista y Alta Liquidez y para el FIC Plazo rentabilidades superiores al 19% E.A.

Sin embargo, en la segunda quincena del mes de septiembre el mercado tuvo un revés en el comportamiento de las tasas empezando una tendencia alcista en las tasas de captación de los emisores en el mercado primario, influyendo para que las tasas de negociación de los títulos en el mercado secundario siguieran este mismo incremento. Dado lo anterior empezamos un ciclo de altas volatilidades en las tasas, generando un marcado nerviosismo entre los operadores del mercado y principalmente entre los inversionistas, en donde los administradores de Fondos tuvieron que generar una liquidez suficiente para atender los retiros de los inversionistas, causando una mayor volatilidad en el mercado y generando afectaciones en las rentabilidades de los Fondos de Inversión por el alza continua tanto de las tasas de captación de los emisores en el mercado primario, como por las negociaciones de títulos por encima de las tasas de valoración por parte de los operadores en el mercado secundario. Sumado a lo anterior, un desempeño alcista en las tasas de los títulos TES que fue influenciado por el comportamiento alcista de las tasas de los Bonos de Tesoro Americano y por ventas del Off Shore en sus posiciones de títulos TES, fue el otro ingrediente en las altas volatilidades que se dieron en la segunda quincena del mes de septiembre.

Se resalta el buen desempeño de nuestros Fondos en los períodos de altas volatilidades, que, aunque si nos vemos afectados por este comportamiento, los resultados de nuestros vehículos de inversión se destacan en la industria. Nuestros Fondos en medio de las altas volatilidades del mercado, no alcanzaron rentabilidades promedio negativas lo cual se traduce en resultados económicos constantemente positivos para nuestros inversionistas donde sus capitales invertidos no se vieron afectados, lo anterior, gracias a las altas rentabilidades que presentaron los Fondos desde mediados del mes de agosto y hasta la primera quincena del mes de septiembre, que ayudaron a enfrentar de manera positiva los días de alta volatilidad que se dieron en la segunda quincena del mes de septiembre.

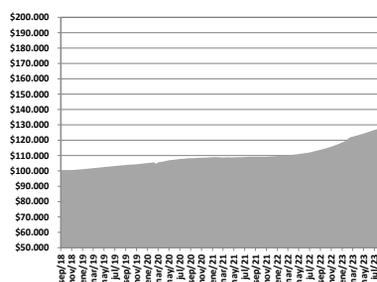
Para el mes de octubre creemos que las tasas continuaran con el comportamiento volátil, teniendo en cuenta que los emisores seguirán demandando recursos para cubrir un alto flujo de vencimientos que se presentarán en el mes y por lo tanto podríamos tener afectaciones en las rentabilidades de los Fondos de Inversión Colectiva; sin embargo, continuaremos con nuestra política de inversión altamente conservadora que nos permita enfrentar positivamente la volatilidad que se pueda presentar en el mercado de valores con el principal propósito que los capitales invertidos por nuestros inversionistas nunca se vean afectados.

### Tipos de participaciones

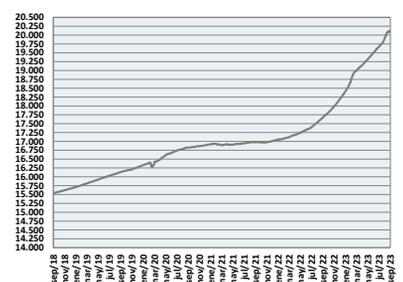
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	Participación Recaudos	Participación Negocios Especiales	
Valor de la unidad	20,081.928122	18,907.438392	13,600.995092	11,158.591236	10,468.955236	
Numero de Inversionistas	475	23	1	1	2	
Inversión inicial mínima (COP)	200.000	200.000	200.000	Se definirá mediante un contrato de adhesión con cada cliente	200.000	
Saldo mínimo (COP)	200.000	200.000	200.000	Se definirá mediante un contrato de adhesión con cada cliente	200.000	
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
comisiones	Administración	1,20% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	1,50% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	0% E.A.	1,45% E.A. Descontada diariamente, calculada con base en el valor neto del Fondo del día anterior	0%E.A.
	Gestión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	Éxito	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	Entrada	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	Salida	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Remuneración Efectivamente cobrada	1,20% E.A.	1,50% E.A.	No aplica	1,45% E.A.	No aplica	
Días de Pacto de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Sanción por retiro Anticipado	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Gastos Totales	1,22% E.A.	1,52% E.A.	0,02% E.A.	1,45% E.A.	0,00% 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	71,69%
180 a 365 días	19,11%
1 a 3 años	9,20%
3 a 5 años	0,00%
Mas de 5 años	0,00%

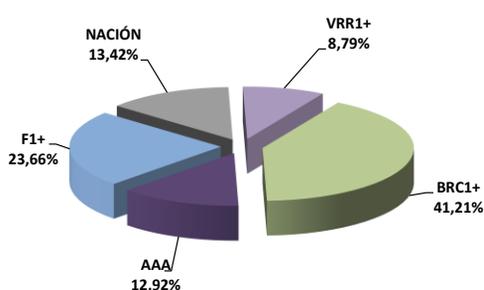
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
136,38	0,374	215,98	0,0592	0,375

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

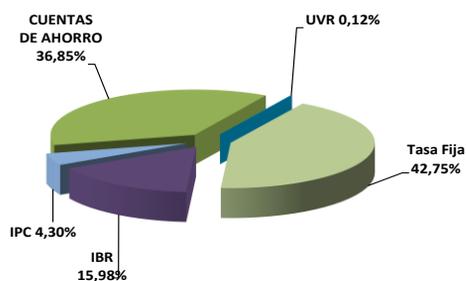
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	12,745%	12,032%	14,308%	13,757%	8,806%	6,097%	0,56%	0,31%	1,09%	0,97%	0,73%	0,62%
1525 ANTICIPOS	12,412%	11,701%	13,970%	13,421%	8,408%	5,218%	0,56%	0,31%	1,09%	0,97%	0,73%	0,62%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	14,097%	13,376%	15,679%	15,121%	10,111%	7,370%	0,56%	0,31%	1,09%	0,97%	0,73%	0,62%
Recaudos	12,467%	11,756%	14,026%	11,586%	0,000%	0,000%	0,56%	0,31%	1,09%	0,97%	0,73%	0,62%
Negocios Especiales	14,097%	8,844%	6,141%	4,558%	0,000%	0,000%	0,56%	0,31%	1,09%	0,97%	0,73%	0,62%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

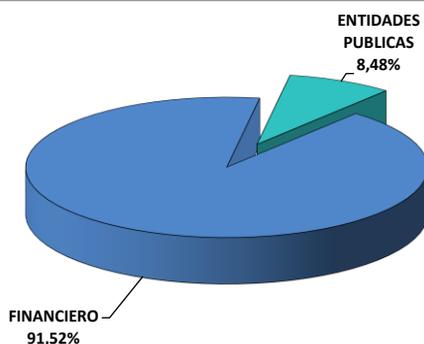
### Composición portfolio por calificación



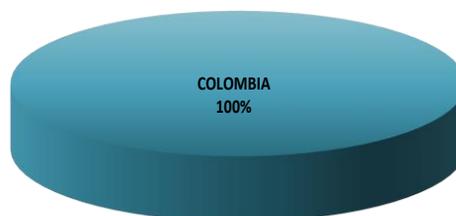
### Composición portfolio por tipo de renta



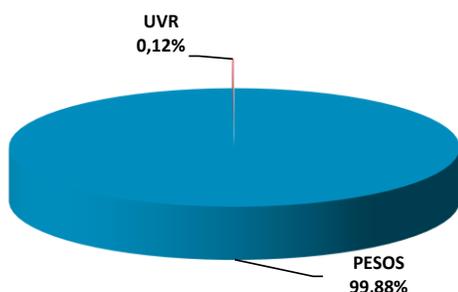
### Composición portfolio por sector económico



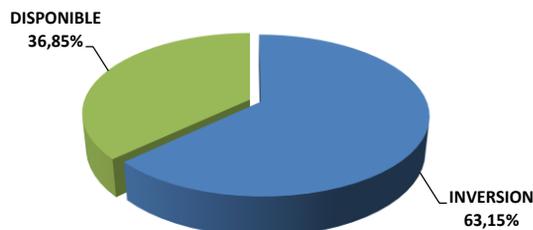
### Composición portfolio por país emisor



### 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 de Alta Liquidez – 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 (%)
BBVA COLOMBIA	15,97%
BANCO SUDAMERIS	13,53%
SCOTIABANK COLP	8,97%
TESORERIA GENERAL	8,48%
BANCO DE BOGOTA	8,43%
BANCO POPULAR	6,75%
BANCO AV VILLAS	6,33%
BANCOLOMBIA S.A	6,25%
BANCO FINANADINA	1,51%
BANCO DAVIVIEND	5,26%
<b>TOTAL</b>	<b>81,48%</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 con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – 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.