Ficha Técnica
FIC Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo
Fondo con Participaciones

{fiduprevisora)

Fecha de corte: Septiembre 30 de 2023

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: 18 de Mayo de 2023

Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	287.735,90
Número de unidades en circulación:	89.927.321,772942
Valor Unidad:	3.199,649400

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,

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.

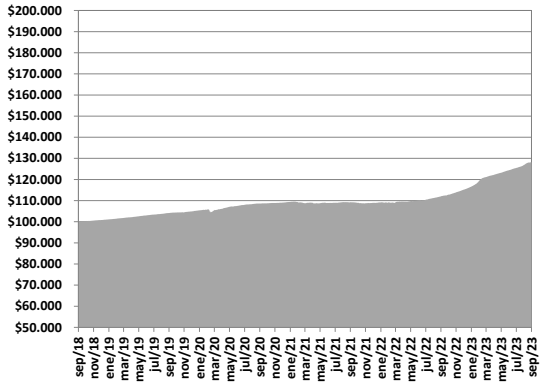
Se resalta el buen desempeño de nuestros Fondos en los períodos de altas volatilidades, que, aunque si nos vemos afectados por este comportamiento, los resultados de nuestros vehículos de inversión se destacan en la industria. Nuestros Fondos en medio de las altas volatilidades del mercado, no alcanzaron 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.

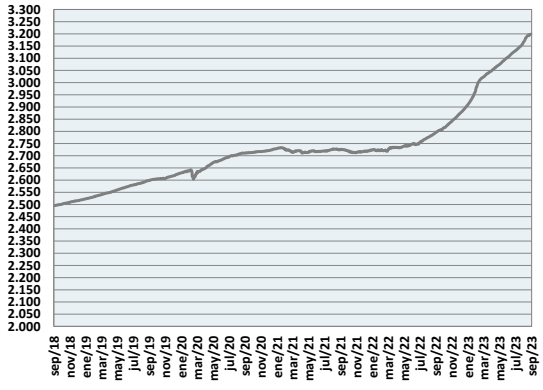
Concepto		Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)	Participación 5 (Priv. Fideic.)
Valor de la Unidad		3,201.819667	3,218.208386	3,226.440248	3,234.697229	10.922,315114	11,691.822478
Numero de inversionistas:		124	10	40	36	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%	1,45%
	Gestión:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Éxito:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Entrada:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Salida:	N/A	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%	1,23%	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



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Información de plazo y duración

Inversiones por plazo	% de participación
1 a 180 días	80,50%
180 a 365 días	12,60%
1 a 3 años	6,89%
3 a 5 años	0,00%
Mas de 5 años	0,00%

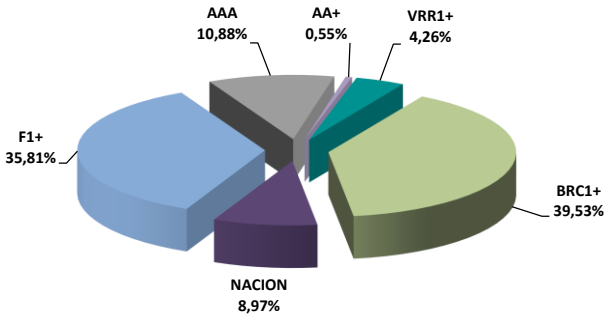
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
106,19	0,291	179,96	0,493	0,291

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

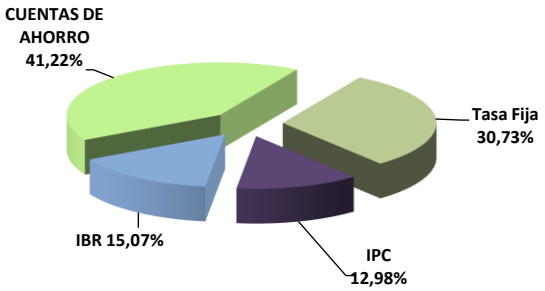
	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
Participación	Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	13.325%	12.083%	15.517%	14.536%	8.400%	5.712%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%
Participación 60 días	13.437%	12.194%	15.631%	14.649%	8.507%	5.816%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%
Participación 90 días	13.493%	12.249%	15.688%	14.706%	8.561%	5.869%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%
Participación 180 días	13.550%	12.305%	15.746%	14.763%	8.614%	5.921%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%
Participación 90 días (Ins)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	,224%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%
Participación 5 (Priv. Fideic.)	13.158%	11.917%	15.346%	14.367%	0,000%	0,000%	0,45%	0,25%	0,42%	0,59%	0,59%	0,54%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

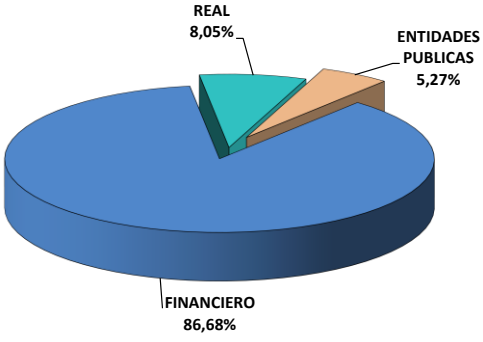
Composición portafolio por calificación



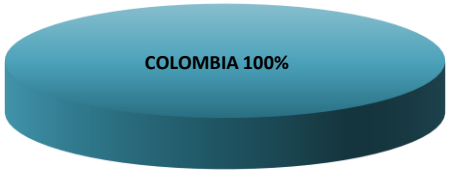
Composición portafolio por tipo de renta



Composición portafolio por sector económico



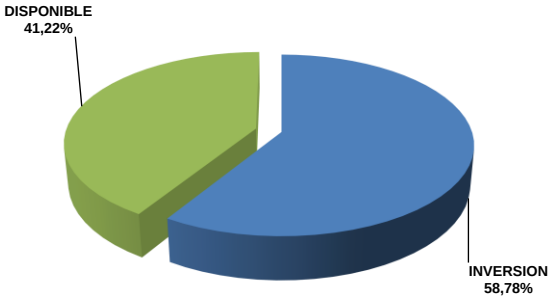
Composición portafolio por país emisor



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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:	atarquino@fiduprevisora,com,co
Experiencia:	Mas de 18 años de experiencia • FIDUPOPULAR S,A,: Gerente de Carteras • FIDUCIARIA CENTRAL S,A,: Gerente de Carteras • PORTAFIN S,A,: Trader Deuda Pública • ACCIONES Y VALORES S,A,: Gerente de Fondos
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	17,82%
BANCO SUDAMERIS	16,56%
BANCO DE OCCIDE	12,40%
BANCO POPULAR	7,18%
RCI COLOMBIA S.A	6,71%
BANCO FALABELLA S.A.	6,48%
FINDETER	5,68%
TESORERIA GENERAL	5,27%
BANCO DAVIVIEND	4,65%
BANCO DE BOGOTA	3,05%
TOTAL	**85,80%**

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

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, 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,

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA