

**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: 30 de abril de 2024

### Características del FIC

Tipo de FIC:	Fondo abierto con pacto de permanencia
Fecha de inicio de operaciones:	01/08/2008
Valor FIC (Mill COP):	421.139,22
Número de unidades en circulación:	117.632.673,418513
Valor Unidad:	3.580,121209

### Política de Inversión

Los recursos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones, son destinados a la inversión en títulos 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 – RNVE, 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 Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN. Además de observar las anteriores condiciones la administración del Fondo de Inversión Colectiva propondrá por realizar inversiones en valores con alta liquidez en el mercado secundario con el propósito de minimizar el riesgo de liquidez del portafolio.

El mercado local de valores presentó a lo largo del mes de octubre un comportamiento volátil en las tasas influenciado de manera importante por el desempeño de los Bonos del Tesoro Americano que durante el mes presentaron incrementos en tasa de 50bps aproximadamente, repercutiendo en nuestros títulos TES con desvalorizaciones de 76 pbs en promedio. Este comportamiento de desvalorizaciones que se observaron en el período de análisis obedeció en parte a la incertidumbre que generó entre analistas e inversionistas, las elecciones presidenciales y los datos económicos que se publicaron a lo largo del mes en EEUU; a nivel local, podemos atribuir parte de la incertidumbre que se generó en nuestro mercado de valores, la presentación del Sistema General de Participaciones por parte del gobierno ante el Congreso, situación que puede incidir directamente en la situación fiscal del país y adicional a lo anterior, los movimientos de posiciones vendedoras de deuda por parte del off shore y de los grandes inversionistas locales, que imprimieron volatilidad en las tasas de los títulos que se negociaron en el mercado de valores. Sin embargo, los títulos de deuda privada (CDT y Bonos) presentaron una volatilidad menor gracias a las expectativas del recorte de tasa de política monetaria por parte del Banco de la República, con un recorte de 50bps que vaticinaban los analistas económicos como efectivamente se dio, lo cual ayudo de manera importante para que los resultados de rentabilidad en nuestros Fondos estuvieran en niveles positivos.

Resaltamos los resultados de rentabilidad que presentaron nuestros Fondos de Inversión Colectiva los cuales, en medio de este periodo de volatilidad, fueron positivos y se destacaron en el sector de Fondos gracias a la política de inversión conservadora que hemos seguido implementando y nos ha valido para que nuestros Fondos de Inversión continúen siendo unos vehículos de inversión seguros y rentables, y destacados entre los Fondos de Inversión comparables y que administra el sector fiduciario.

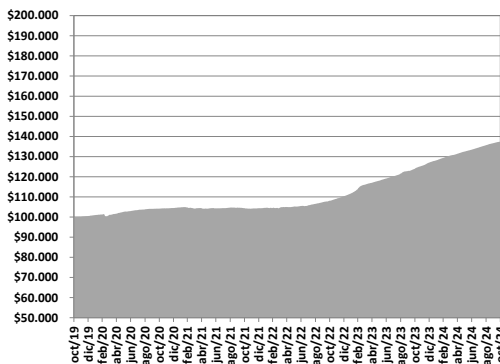
Para el mes de noviembre esperamos un inicio de mes con algo de volatilidad mientras se asume el resultado electoral en EEUU para posteriormente encaminarnos a un mercado de valores calmado que continúe con la tendencia bajista en las tasas en línea con las decisiones de tasas de política monetaria que se han venido implementando por parte de la mayoría de los Banco centrales a nivel global, motivados por unos resultados de inflación controlada que vienen publicando la gran mayoría economías, sin embargo, podrían presentarse fundamentales que generen incertidumbre entre inversionistas y repercusiones en la evolución de las tasas que estaremos monitoreando oportunamente para tomar las decisiones de inversión adecuadas.

Seguiremos atentos al comportamiento de los mercados y a la evolución de las variables económicas globales, con el propósito de establecer las mejores estrategias de inversión que nos permitan estar en línea con la tendencia actual y continuar presentando resultados favorables para todos nuestros inversionistas en los Fondos de Inversión Colectiva.

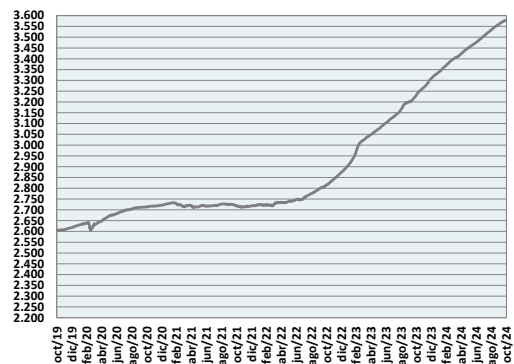
Concepto	Participación 30 días	Participación 60 días	Participación 90 días	Participación 180 días	Participación 90 días (Institucional)	Participación 5 (Priv. Fideic.)
Valor de la Unidad	3.586,552116	3.608,783763	3.619,959455	3.631,175277	10.922,315114	13.075,662994
Numero de inversionistas:	130	11	38	32	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):	1,32%	1,22%	1,17%	1,12%	0,60%	1,47%

### 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

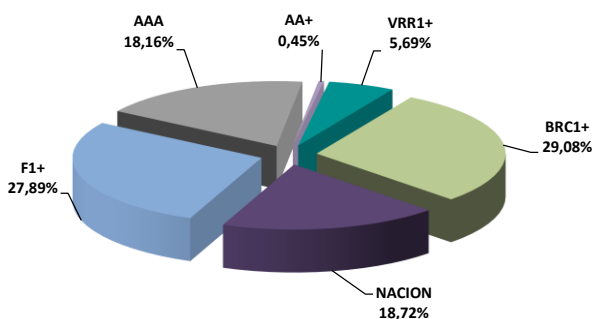
Inversiones por plazo	% de participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
		Días	Años	Días	Años	Años
1 a 180 días	77,25%	110,16	0,302	214,97	0,589	0,302
180 a 365 días	13,02%					
1 a 3 años	8,89%					
3 a 5 años	0,84%					
Mas de 5 años	0,00%					

## Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

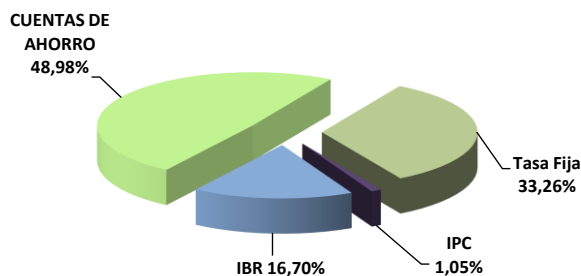
Participación	Rentabilidad Histórica (E,A,)						Volatilidad Histórica (E,A,)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Participación 30 días	7,050%	9,431%	10,004%	10,882%	12,865%	9,680%	0,11%	0,11%	0,14%	0,19%	0,32%	0,49%
Participación 60 días	7,156%	9,540%	10,113%	10,991%	12,976%	9,788%	0,11%	0,11%	0,14%	0,19%	0,32%	0,49%
Participación 90 días	7,209%	9,594%	10,167%	11,046%	13,032%	9,843%	0,11%	0,11%	0,14%	0,19%	0,32%	0,49%
Participación 180 días	7,262%	9,648%	10,222%	11,101%	13,088%	9,897%	0,11%	0,11%	0,14%	0,19%	0,32%	0,49%
Participación 90 días (Ins)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Participación 5 (Priv. Fideic.)	6,892%	9,270%	9,841%	10,718%	12,698%	0,000%	0,11%	0,11%	0,14%	0,19%	0,32%	0,00%

## Composición del Fondo de Inversión Colectiva

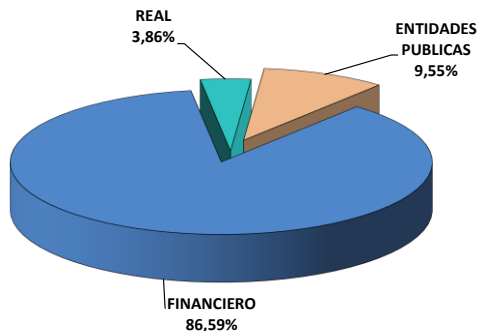
### Composición portafolio por calificación



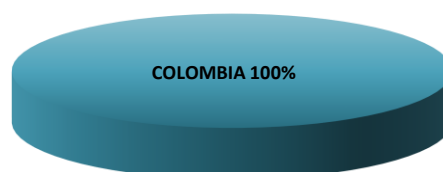
### Composición portafolio por tipo de renta



### Composición portafolio por sector económico



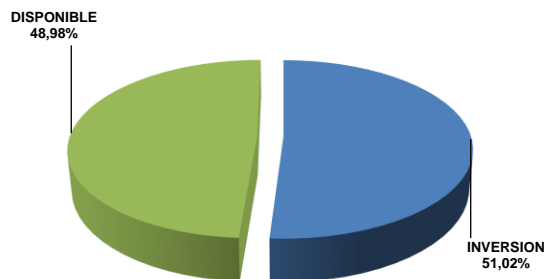
### Composición portafolio por país emisor



## 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 (%)
BANCO DE BOGOTA	17,86%
BANCO SUDAMERIS	17,22%
BBVA COLOMBIA	16,84%
TESORERIA GENERAL	9,55%
BANCO DAVIVIEND	8,43%
SCOTIABANK COLP	7,05%
BANCO FALABELLA S.A.	4,29%
RCI COLOMBIA S.A	3,16%
BANCO POPULAR	3,14%
BANCO SERFINANZA S.A.	2,64%
<b>TOTAL</b>	<b>90,18%</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.S BIC – : VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS Cel: 3124897436 Fijo:6016230199 Correo Electrónico: vramirez@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,