

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):	3.265.003,402
Número de unidades en circulación:	143.905.618,509169
Valor Unidad:	22.688,505400

Calificación del FIC

Entidad Calificadora:	BRC Ratings – S&P Global SCV S.A.
Fecha última calificación:	30 de abril de 2024
Calificación:	F AAA/2+ y BRC 1+

Política de Inversión

Los recursos del Fondo de Inversión Colectiva Abierto de Alta Liquidez - Fondo con Participaciones son destinados a inversiones en los siguientes Valores, cuyo plazo máximo promedio ponderado no podrán superar los trescientos sesenta y cinco (365) días, considerando que es un Fondo del mercado monetario abierto y con un perfil de riesgo bajo. Títulos de Tesorería TES Clase B: a Tasa fija o indexados a la UVR, Certificados de Depósito a Término – CDT'S. Para inversiones con plazo igual o inferior a un (1) año, el establecimiento bancario deberá contar con una calificación vigente correspondiente a la máxima categoría para el corto plazo de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras que la otorgan y contar como mínimo con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo utilizada por las respectivas sociedades. Para inversiones con plazo superior a un (1) año, el establecimiento bancario o la entidad financiera de régimen especial deberán contar con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo, según la escala utilizada por las sociedades calificadoras y la máxima calificación para el corto plazo de acuerdo con la escala utilizada para este plazo.

Avanzamos en un mes de noviembre que en resumen fue bueno para los intereses de nuestros inversionistas, teniendo en cuenta que durante las 3 primeras semanas del mes, el comportamiento del mercado de valores fue favorable, con correcciones a la baja en las tasas, situación que inició para ver días con altas tasas de rentabilidad de los Fondos de Inversión y un incremento en las tasas acumuladas a mayor plazo, sin embargo, la última semana del mes se generó una volatilidad en las tasas del mercado de valores que no representaron amenazas a los intereses de los clientes.

La elección del presidente Trump y semanas después nombrado el nuevo secretario del Tesoro en EEUU, fueron los hechos que causaron un buen comportamiento de los mercados en las tres primeras semanas del mes y un comportamiento activo de los inversionistas internacionales aumentando posiciones en los TES locales, lo cual generó correcciones a la baja en las tasas de nuestro mercado de valores y causando las buenas rentabilidades vistas en el periodo comentado.

Sin embargo, en la última semana del mes se presentó una aversión al riesgo donde el Off Shore enajeno parte de las posiciones en TES que causó desvalorizaciones en los títulos de deuda pública internos TES y adicionalmente el ruido que se generó sobre el riesgo que representaba nuestra situación fiscal y el impacto que se podría trasladar a la calificación soberana de Colombia por parte de las firmas Calificadoras de Riesgo, fueron los principales fundamentales que causaron la volatilidad vista para finalizar el mes de Noviembre.

Importante indicar, que a pesar de las volatilidades que se presentaron al finalizar el mes de análisis, las rentabilidades de nuestros Fondos administrados siempre fueron positivas y enfrentaron positivamente las desvalorizaciones que se dieron en los diferentes indicadores del mercado local.

Esperamos un mes de diciembre con un comportamiento más tranquilo en el mercado de valores teniendo en cuenta que los fundamentales que hicieron ruido ya fueron descontados en las tasas y lo que tendremos en referencia será la decisión de tasas que tomará la FED de EEUU donde se espera una reducción de 25pbs y en Colombia también un movimiento igual por parte del BANREP pero con 50pbs. En tal sentido podríamos terminar un 2024 que correcciones a la baja en las tasas que representará altas rentabilidades en días de altas correcciones que redundaran en altas rentabilidades para los Fondos de Inversión Colectiva.

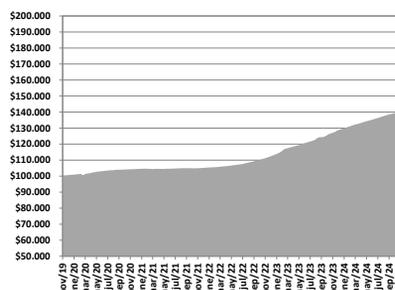
De igual manera reiteramos nuestro interés de continuar atentos al comportamiento de los mercados y a la evolución de las variables económicas globales, con el propósito de establecer las mejores estrategias de inversión que nos permitan estar en línea con la tendencia actual y continuar presentando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

Tipos de participaciones

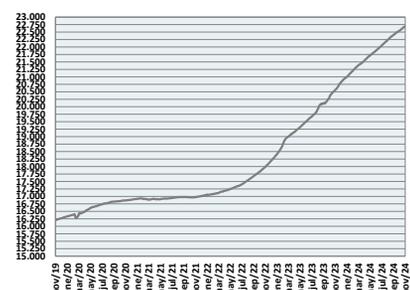
Concepto	Participación 1525	Participación 1525 Anticipos	Participación Privada Fondos Fiduprevisora	Participación Recaudos	Participación Negocios Especiales	
Valor de la unidad	22.643,445377	21.245,466040	15.551,295395	11.979,230459	11.970,139997	
Numero de Inversionistas	531	17	1	0	2	
Inversión inicial 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.	0,02% 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	75,28%
180 a 365 días	14,80%
1 a 3 años	9,93%
3 a 5 años	0,06%
Mas de 5 años	0,00%

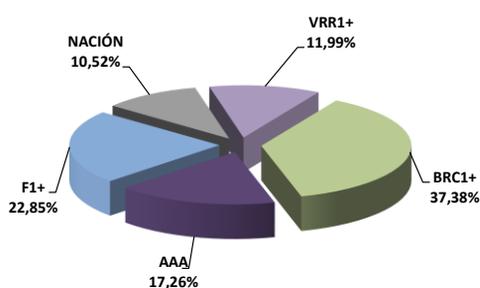
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
108,75	0,298	190,18	0,521	0,299

Rentabilidad y volatilidad histórica del fondo

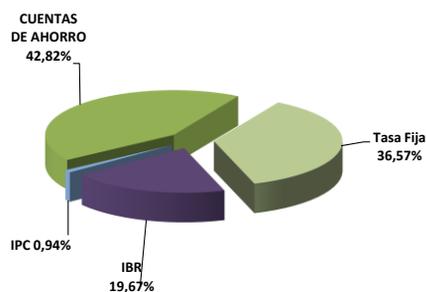
Tipo de Participación	Rentabilidad Histórica (E.A.)						Volatilidad Histórica (E.A.)					
	Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años	Último mes	Últimos 6 meses	Año corrido	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
1525	8,353%	9,078%	9,793%	10,307%	12,261%	10,122%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,69%	0,60%
1525 ANTICIPOS	8,033%	8,756%	9,468%	9,981%	11,929%	9,797%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,69%	0,60%
Part Privada Fondos Fiduprevisora	9,653%	10,387%	11,110%	11,630%	13,608%	11,443%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,69%	0,60%
Recaudos	0,000%	0,000%	4,146%	5,067%	9,427%	0,000%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,69%	0,00%
Negocios Especiales	9,653%	10,387%	11,110%	11,630%	9,340%	0,000%	0,12%	0,11%	0,13%	0,16%	0,69%	0,60%

Composición del Fondo de Inversión Colectiva

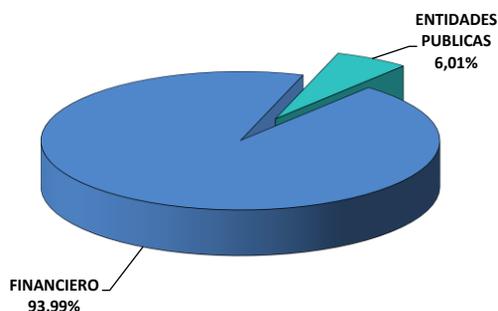
Composición portafolio por calificación



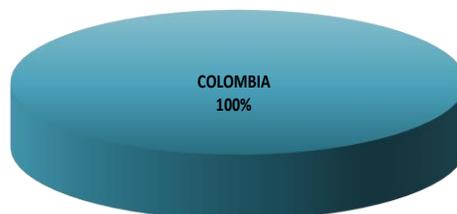
Composición portafolio por tipo de renta



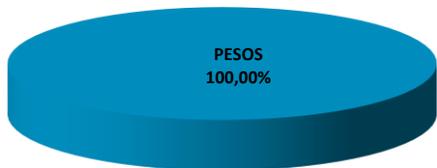
Composición portafolio por sector económico



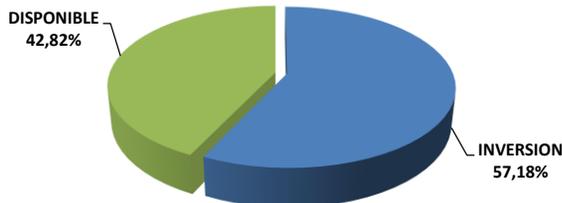
Composición portafolio por país emisor



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 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 (%)
BANCO DE OCCIDE	16,33%
BBVA COLOMBIA	15,29%
BANCO DE BOGOTA	10,14%
SCOTIABANK COLP	9,66%
BANCO SUDAMERIS	9,22%
BANCO DAVIVIEND	8,42%
TESORERIA GENERAL	6,01%
BANCO POPULAR	5,74%
BANCOLOMBIA S.A	4,80%
BANCO AV VILLAS	4,67%
TOTAL	90,28%

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:	<p>Mas de 18 años de experiencia</p> <ul style="list-style-type: none"> 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	<p>FIC Abierto Efectivo a la Vista – Fondo con Participaciones.</p> <p>FIC Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazo – Fondo con Participaciones.</p>

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

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.