

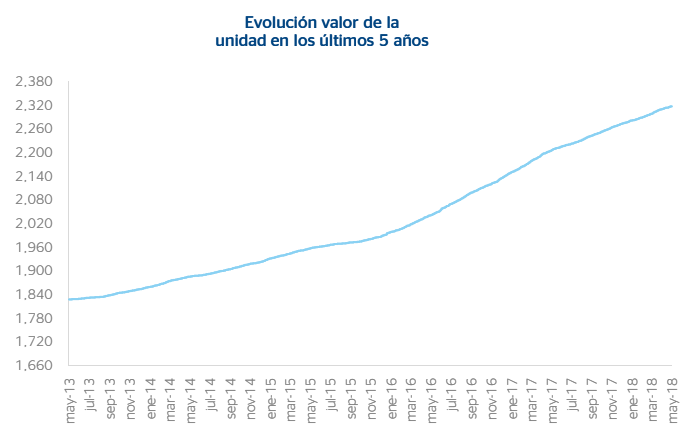
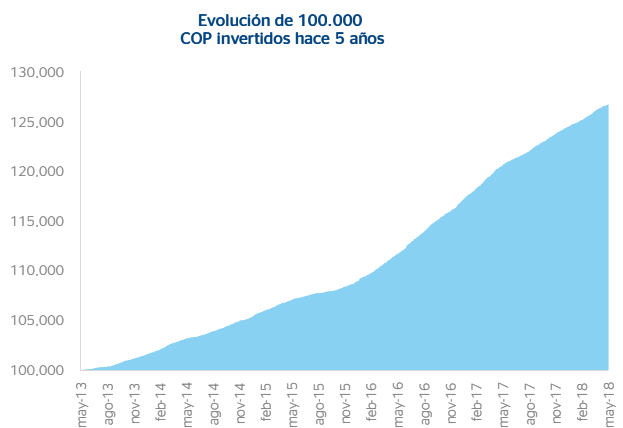
Administradora: BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
Custodio: BNP PARIBAS

Fecha de Corte: 31/05/2018

Características del Fondo de Inversión Colectiva		Tipo de Participaciones								
Tipo de FIC	Abierto sin Pacto de Permanencia	Concepto	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D	Clase E	Clase F	Clase H	
Fecha de Inicio de Operaciones	24/02/1986	Valor de la unidad	2,312.409	2,363.532	2,355.971	2,356.152	2,338.575	2,254.741	2,345.216	
Valor Fondo de Inversión Colectiva (Mill COP)	\$ 1,667,300.629	Número de inversionistas	30656	49	86	43	15	77	38	
Número de Unidades en Circulación	719,964.996	Inversión inicial mínima (COP)	\$ 200,000	\$ 300,000,000	\$ 400,000,000	\$ 500,000,000	\$ 200,000,000	\$ 200,000	\$ 500,000,000	
Porcentaje de reserva variación de unidad	1.0% El disponible será el monto resultante luego de restar el mínimo de permanencia más el porcentaje de reserva de unidad.	Saldo Mínimo (COP)	\$ 80,000	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 80,000	\$ 1,000,000	
		Tiempo de preaviso para retiro (días)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
		Comisiones	Administración (E.A.)	1.54%	0.99%	0.60%	0.50%	0.80%	2.20%	0.60%
			Gestión	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
			Éxito	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Entrada	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
Salida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
Calificación del Fondo de Inversión Colectiva	Fecha de la última calificación: 26/02/2018	Remuneración efectivamente cobrada	1.57%	1.01%	0.61%	0.51%	0.81%	2.24%	0.61%	
Entidad Calificadora:	FITCH RATING	Días de Pacto de Permanencia	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
Calificación de la S. Administradora en Riesgo de contraparte	Fecha de la última calificación: 29/03/2017	Sanción por retiro anticipado	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS	Gastos Totales	1.57%	1.06%	0.66%	0.53%	1.14%	2.49%	0.96%	

Calificación de la S. Administradora en Riesgo de contraparte		Política de Inversión	
Calificación F1+AAA	Fecha de la última calificación: 29/03/2017	El Fondo de Inversión Abierto BBVA FAM con PARTICIPACIONES DIFERENCIALES administrado por BBVA Fiduciaria, le ofrece liquidez inmediata, en un portafolio de RENTA FIJA, de bajo riesgo, que puede invertir en los siguientes activos:	
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS	a) Valores de deuda interna y externa emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier forma por la Nación, y/o el Banco de la República.	
Calificación de la S. Administradora - Fortaleza de Admon	Fecha de la última calificación: 20/06/2017	b) Valores de contenido crediticio, Bonos de deuda, certificados de depósito a término, títulos participativos, titularizaciones y papeles comerciales, y/o cualquier otro valor inscrito en el RNVE	
Calificación Excelente	Fecha de la última calificación: 20/06/2017	c) Instrumentos de deuda denominados en otras divisas y emitidos en mercados internacionales.	
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS	d) Documentos participativos de inversión en otros fondos de inversión abiertos de renta fija, incluso aquellos administrados por la sociedad administradora.	
		e) Instrumentos derivados con fines de cobertura	

Evolución del valor del fondo de inversión colectiva



Información de plazos y duración

Inversiones por plazo	Participación
1 a 180 días	25.08%
180 a 365 días	31.19%
1 a 3 años	41.65%
3 a 5 años	0.00%
Más de 5 años	2.07%

Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
308	0.844	420	1.151	0.789

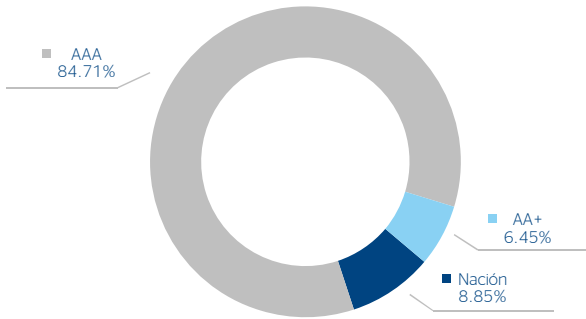
Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

Rentabilidad Histórica (E.A.)						
Tipo de participación	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	3.568%	4.637%	4.574%	4.916%	6.435%	5.725%
Clase B	4.132%	5.207%	5.144%	5.487%	7.015%	6.304%
Clase C	4.536%	5.614%	5.551%	5.896%	N/A	N/A
Clase D	4.640%	5.719%	5.656%	6.001%	N/A	N/A
Clase E	4.329%	5.405%	5.342%	5.686%	N/A	N/A
Clase F	2.900%	3.961%	3.899%	4.042%	5.576%	4.998%
Clase H	4.536%	5.614%	5.551%	5.896%	N/A	N/A

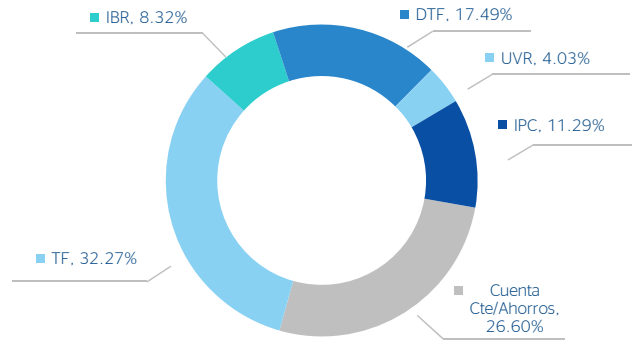
Volatilidad Histórica					
Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	0.280%	0.305%
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	0.280%	0.305%
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	N/A	N/A
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	N/A	N/A
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	N/A	N/A
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	0.281%	0.304%
0.245%	0.174%	0.183%	0.200%	N/A	N/A

Composición del Fondo de Inversión colectiva

Composición Portafolio por calificación



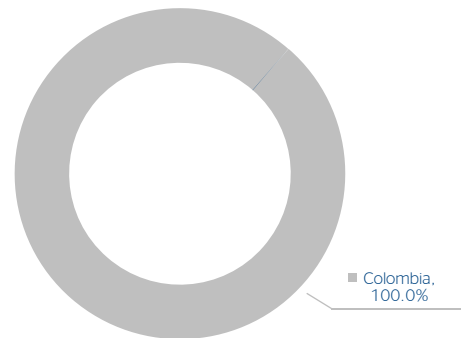
Composición portafolio por tipo de renta



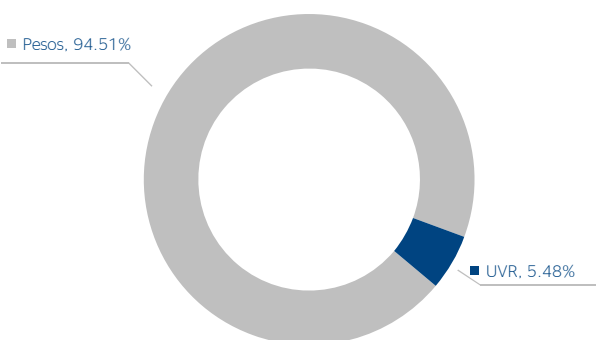
Composición Portafolio por sector económico



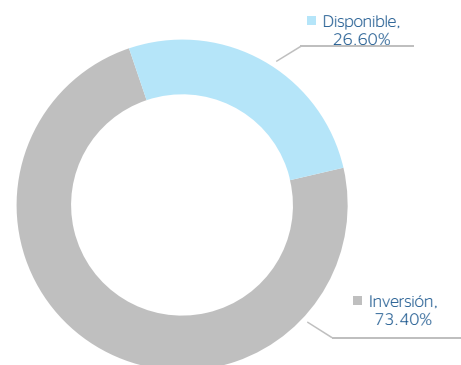
Composición portafolio por país emisor



Composición Portafolio por moneda



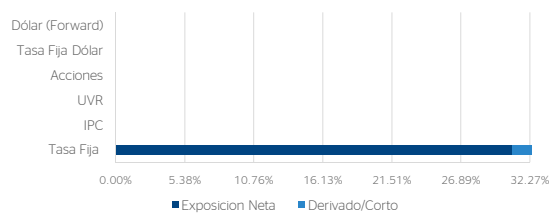
Composición del activo



Exposición Neta del Portafolio (derivados y operaciones de naturaleza apalancada)

	Posición	Derivado/Corto	Exposición Neta
Tasa Fija	32.27%	-1.34%	30.93%
IPC	0.00%	0.00%	0.00%
UVR	0.00%	0.00%	0.00%
Acciones	0.00%	0.00%	0.00%
Tasa Fija Dólar	0.00%	0.00%	0.00%
Dólar (Forward)	0.00%	0.00%	0.00%

Exposición Neta (Derivados y Operaciones de naturaleza apalancada)



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

	Emisor	Participación del emisor sobre el valor total del fondo (%)
1	BANCO POPULAR	13.50%
2	BANCOLOMBIA	10.16%
3	BANCO DAVIVIENDA	9.05%
4	GNB - BANCO SUDAMERIS COLOMBIA	8.57%
5	BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.	8.55%
6	FINDETER - FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL	7.22%
7	BANCO DE BOGOTA	7.21%
8	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	6.49%
9	BANCO AV VILLAS	6.42%
10	BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.	4.79%
	TOTAL	81.96%

Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora

BBVA Colombia S.A. - Casa Matriz

BBVA Valores S.A. Comisionistas de Bolsa - Filial

Información de contacto del revisor fiscal

Nombre KPMG S.A.S - Ana María Rodríguez Abella
Teléfono (57)(1)-618 8000
Dirección electrónica arodriguez8@kpmg.com

Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva

Nombre Jorge Alberto Villamil
Profesión Administrador de Empresas
Estudios Especializados Especialización Administración Financiera
e-mail jorge.villamil@bbva.com
Experiencia Más de 26 años en el mercado de capitales
Otros fondos a su cargo Efectivo, Plazo 30, País

Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Nombre Guillermo E. Dajud.
Teléfono (57)(1)-343 8385
Dirección electrónica defensoria.bbvacolombia@bbva.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 abierto BBVA PAÍS con Participaciones Diferenciales relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversión colectiva 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 fondo de inversión colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversión colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo de inversión colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante. Los resultados económicos de la inversión en el fondo de inversión colectiva obedecen a la evolución de sus activos y a circunstancias de mercado sobre las cuales el administrador realiza su gestión, por lo que la Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades.