

Nombre de la Familia de Fondos de Inversión Colectiva: BBVA AM Estrategia

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

**Características del Fondo de Inversión Colectiva**

Tipo de FIC	Abierto con Pacto de Permanencia
Fecha de Inicio de Operaciones	24/04/2017
Valor Fondo de Inversión Colectiva (Mill COP)	\$ 4,490.649
Número de Unidades en Circulación	391,832.422
Porcentaje de reserva variación de unidad	10%
	El disponible será el monto resultante luego de restar el mínimo de permanencia más el porcentaje de reserva de unidad.

**Calificación del Fondo de Inversión Colectiva**

N/A	N/A
Entidad Calificadora:	N/A

**Calificación de la Sociedad Administradora en Riesgo de contraparte**

Calificación F1+ AAA	Fecha de la última calificación: 16/07/2018
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS

**Calificación de la Sociedad Administradora - Fortaleza de Admon de portafolios**

Calificación Excelente	Fecha de la última calificación: 15/06/2018
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS

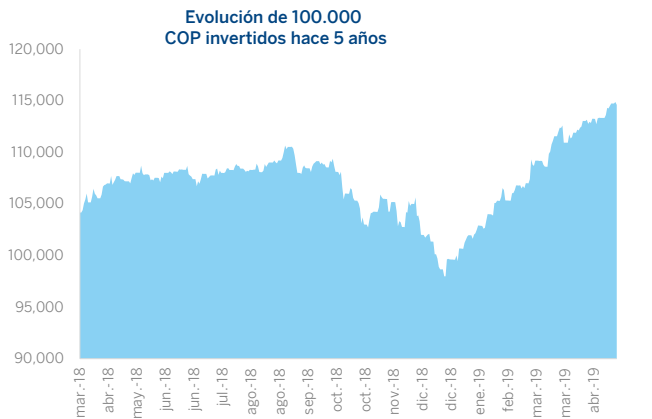
**Características del Fondo**

Concepto	Balanceado Global	
Valor de la unidad	11,460.635	
Número de inversionistas	95	
Inversión inicial mínima (COP)	\$ 5,000,000	
Saldo Mínimo (COP)	\$ 1,000,000	
Tiempo de preaviso para retiro (días)	3 días de gracia y 5 días para entrega de recursos.	
Comisiones	Administración (E.A.)	1.75%
	Gestión	0.00%
	Exito	0.00%
	Entrada	0.00%
	Salida	0.00%
Remuneración efectivamente cobrada	1.72%	
Días de Pacto de Permanencia	30	
Sanción por retiro anticipado	1.00%	
Gastos Totales	2.58%	

**Política de Inversión**

La estrategia de este fondo está encaminada a proporcionar a sus inversionistas una alternativa de inversión con perfil de riesgo alto, buscando obtener las mejores oportunidades del mercado, a través de una gestión activa en instrumentos de renta fija y renta variable en el mercado local y global.  
El portafolio del fondo estará compuesto por los siguientes activos:  
-Activos de Renta Fija Local: Títulos de deuda, títulos de contenido crediticio derivados de procesos de titularización, participaciones en fondos de inversión en Colombia.  
-Activos de Renta Variable Local: Acciones o títulos participativos, fondos bursátiles establecidos en Colombia  
-Valores y Fondos Extranjeros: Títulos de deuda externa de emisores locales o del exterior, acciones emitidas por entidades del exterior o certificados de depósitos negociables representativos de dichas acciones o de emisores locales (ADR y GDR)

**Evolución del valor del fondo de inversión colectiva**



**Información de plazos y duración**

Inversiones por plazo	Participación
1 a 180 días	85.35%
180 a 365 días	0.00%
1 a 3 años	14.65%
3 a 5 años	0.00%
Más de 5 años	0.00%

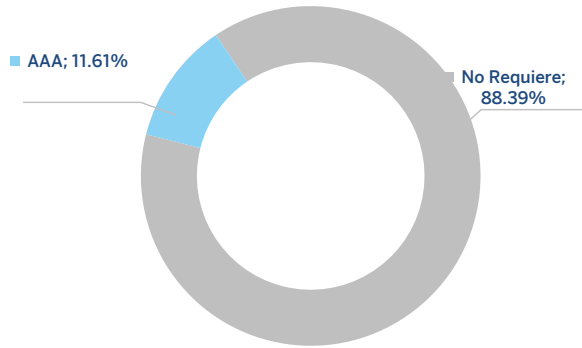
Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
71	0.195	75	0.205	0.181

Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

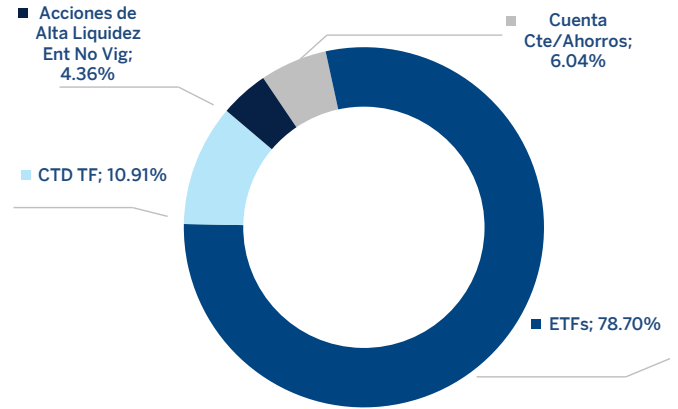
Rentabilidad Histórica (E.A.)							Volatilidad Histórica					
Fondo	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Balanceado	33.778%	21.400%	53.231%	6.727%	6.981%	N/A	4.380%	9.040%	7.326%	7.799%	7.080%	N/A

Composición del Fondo de Inversión colectiva

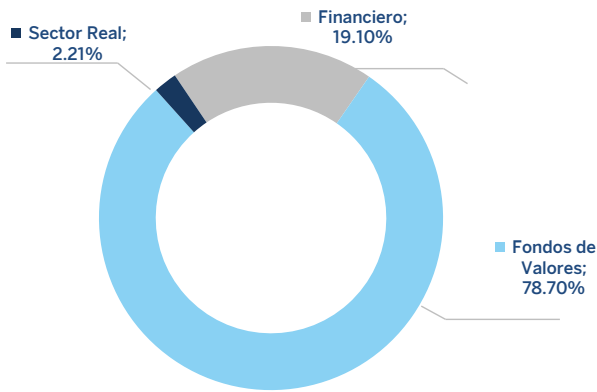
Composición Portafolio por calificación



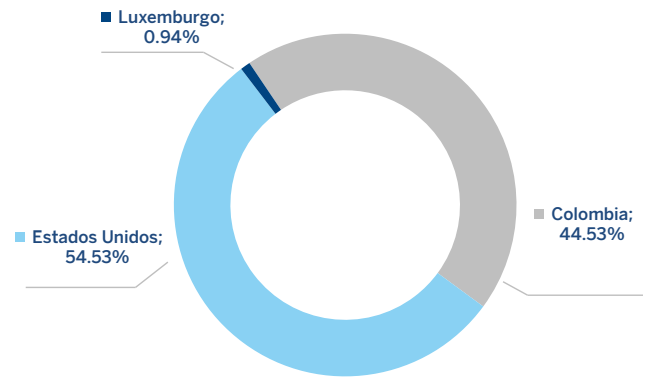
Composición portafolio por tipo de renta



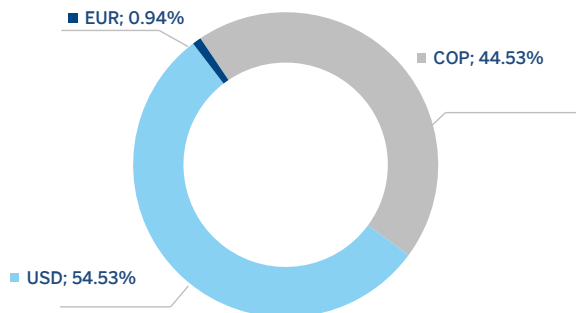
Composición Portafolio por sector económico



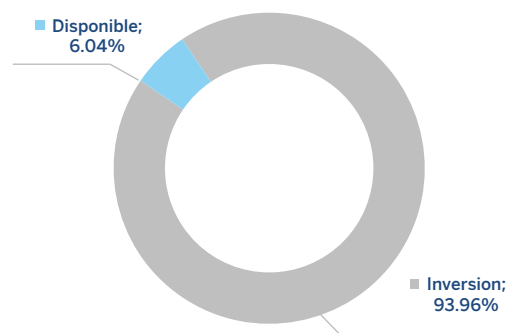
Composición portafolio por país emisor



Composición Portafolio por moneda



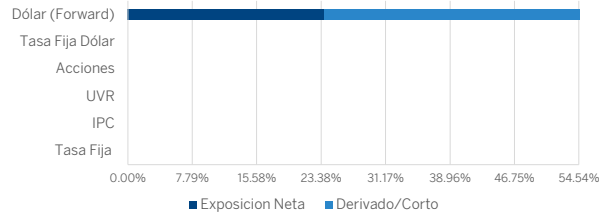
Composición del activo



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

	Posición	Derivado/Corto	Exposición Neta
Tasa Fija	0.00%	0.00%	0.00%
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)	54.54%	-30.71%	23.84%

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	ISHARES MSCI ACWI ETF USD ACWI	29.14%
2	FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	23.25%
3	BANCO DAVIVIENDA S.A.	13.37%
4	ISHARES (HEZU) CURRENCY HEDGED MSCI EMU	8.24%
5	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	7.39%
6	ISHARES CORE S&P 500 ETF IVV US	6.48%
7	BBVA COLOMBIA	3.85%
8	ISHARES MSCI JAPAN ETF EWJ US	3.27%
9	CEMENTOS ARGOS S.A.	2.06%
10	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF EVNZ	0.92%
	<b>TOTAL</b>	<b>97.97%</b>

Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora

BBVA Colombia S.A. - Casa Matriz

BBVA Valores S.A. Comisionistas de Bolsa - Filial

Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva

Nombre	Laura Cabrera
Profesión	Profesional en Finanzas y Comercio Internacional
Estudios Especializados	Especialista en Finanzas con énfasis en Banca de Inversión
e-mail	laura.cabrera@bbva.com
Experiencia	Más de 5 años en el mercado de capitales
Otros fondos a su cargo	N/A

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

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 existe un reglamento de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com). Las obligaciones asumidas por BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria del fondo de inversión colectiva abierto con pacto de permanencia BBVA Plazo 30 relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dividendos 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 asegurados por el seguro de depósito del Fondo de Garantía de Instituciones Financieras FOGAFIN ni por ninguno de dichos 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.