

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

Fecha de Corte: 30/06/2019

| 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 G | Clase H | Clase BG | |
| Fecha de Inicio de Operaciones | 23/09/2003 | Valor de la unidad | 2.430.304176 | 2.479.704745 | 2.478.608648 | 2.485.877118 | 2.465.655937 | 2.354.067747 | 2.479.903567 | 2.454.440494 | 2.430.932089 | |
| Valor Fondo de Inversión Colectiva (Mill COP) | \$ 1,448,257.348 | Número de inversionistas | 9302 | 22 | 36 | 47 | 66 | 1670 | 87 | 22 | 5 | |
| Número de Unidades en Circulación | 597,495,790 | Inversión inicial mínima (COP) | \$ 200.000 | \$ 300.000.000 | \$ 400.000.000 | \$ 500.000.000 | \$ 200.000.000 | \$ 200.000 | \$ 400.000.000 | \$ 400.000.000 | \$ 10.000.000 | |
| Porcentaje de reserva variación de unidad | 0,5% | Saldo Mínimo (COP) | \$ 80.000 | \$ 1.000.000 | \$ 1.000.000 | \$ 1.000.000 | \$ 1.000.000 | \$ 80.000 | \$ 1.000.000 | \$ 1.000.000 | \$ 1.000.000 | |
| | El disponible será el monto resultante luego de restar el mínimo de permanencia más el porcentaje de reserva de unidad. | Tiempo de preaviso para retiro (días) | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | |
| | | Comisiones | Administración (E.A.) | 1.30% | 0.90% | 0.60% | 0.50% | 0.60% | 2.00% | 0.50% | 0.70% | |
| | | | Gestión | 0.00% | 0.00% | 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% | 0.00% | 0.00% |
| | | | Entrada | 0.00% | 0.00% | 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% | 0.00% |

Calificación del Fondo de Inversión Colectiva

Calificación S1/AAAF Fecha de la última calificación: 18/02/2019

Entidad Calificadora: FITCH RATINGS

Calificación de la S. Administradora en Riesgo de contraparte

Calificación F1+ AAA Fecha de la última calificación: 16/07/2018

Entidad Calificadora: FITCH RATINGS

Calificación de la S. Administradora - Fortaleza de Admon

Calificación Excelente Fecha de la última calificación: 15/06/2018

Entidad Calificadora: FITCH RATINGS

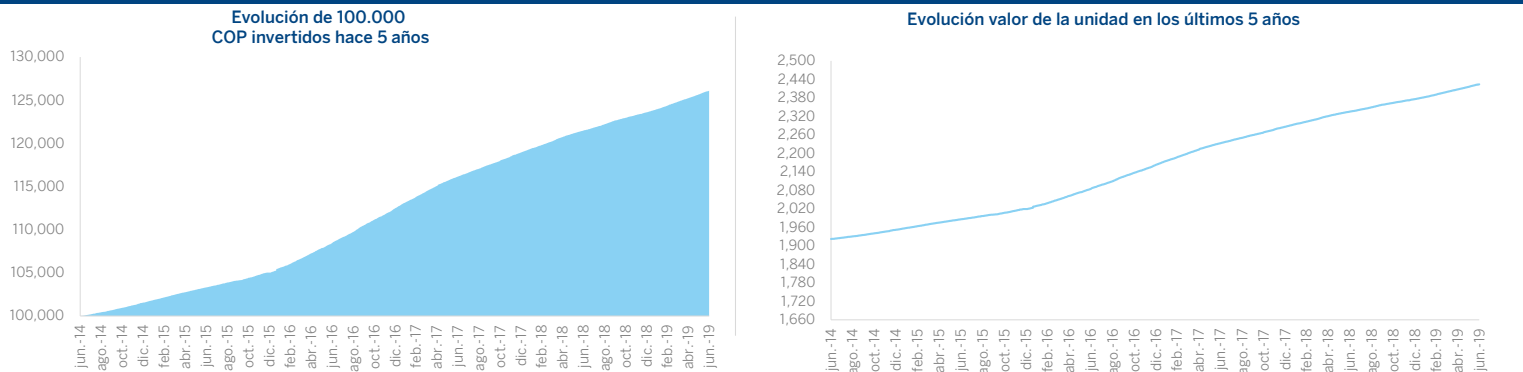
| Política de Inversión | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Remuneración efectivamente cobrada | 1.28% | 0.89% | 0.59% | 0.49% | 0.59% | 1.97% | 0.49% | 0.51% | 0.68% | |
| Días de Pacto de Permanencia | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Sanción por retiro anticipado | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| Gastos Totales | 1.30% | 0.93% | 0.64% | 0.53% | 0.70% | 2.03% | 0.54% | 0.55% | 0.72% | |

Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto BBVA EFECTIVO con PARTICIPACIONES DIFERENCIALES es una alternativa de inversión para entidades territoriales y entidades descentralizadas del orden territorial con participación pública superior al 50%. Lo anterior de acuerdo con lo establecido en el capítulo IV del Decreto 1525 de 2008. Adicionalmente ofrece liquidez inmediata en un portafolio principalmente constituido en RENTA FIJA (deuda pública local). El fondo está dirigido a inversionistas que buscan una gestión eficiente de sus recursos, una alta liquidez y la seguridad que ofrecen inversiones en Renta Fija colombiana. El portafolio del fondo está compuesto por:

- a). Títulos de tesorería TES, Clase "B", tasa fija o indexados a la UVR.
 - b). Certificados de depósito a término emitidos por establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o entidades con regímenes especiales contempladas en la Parte Décima del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.
 - c). Como instrumentos para la administración de la liquidez del fondo, esta podrá realizar depósitos en cuentas bancarias corrientes o de ahorros de entidades financieras, las cuales deberán contar con una calificación mínima de DPI+ o BRC1+ en el corto plazo y de AA+ para el largo plazo.
- "Para mayor información de los activos de inversión y demás políticas de administración remitirse al reglamento de la misma disponible en www.bbvaassetmanagement.co."

Evolución del valor del fondo de inversión colectiva



Información de plazos y duración

| Inversiones por plazo | 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 | 32.98% | 171 | 0.468 | 268 | 0.734 | 0.455 |
| 180 a 365 días | 44.34% | | | | | |
| 1 a 3 años | 22.67% | | | | | |
| 3 a 5 años | 0.00% | | | | | |
| Más de 5 años | 0.00% | | | | | |

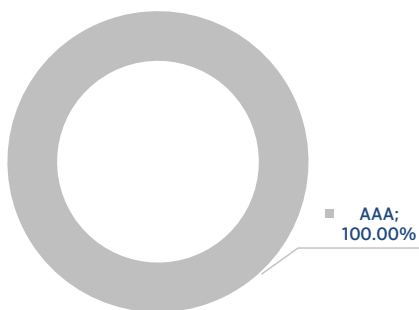
Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

| Rentabilidad Histórica (E.A.) | | | | | | |
|-------------------------------|------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| Tipo de participación | Último mes | Últimos 6 meses | Año Corrido | Último Año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
| Clase A | 3.841% | 3.852% | 3.852% | 3.605% | 4.117% | 5.166% |
| Clase B | 4.252% | 4.263% | 4.263% | 4.016% | 4.530% | 5.583% |
| Clase C | 4.563% | 4.574% | 4.574% | 4.326% | 4.842% | 5.898% |
| Clase D | 4.667% | 4.678% | 4.678% | 4.430% | 4.946% | 6.003% |
| Clase E | 4.563% | 4.574% | 4.574% | 4.326% | 4.779% | N/A |
| Clase F | 3.128% | 3.139% | 3.139% | 2.894% | 3.326% | 4.341% |
| Clase G | 4.667% | 4.678% | 4.678% | 4.430% | 4.946% | N/A |
| Clase H | 4.667% | 4.678% | 4.678% | 4.430% | N/A | N/A |
| Clase BG | 4.459% | 4.470% | 4.470% | N/A | N/A | N/A |

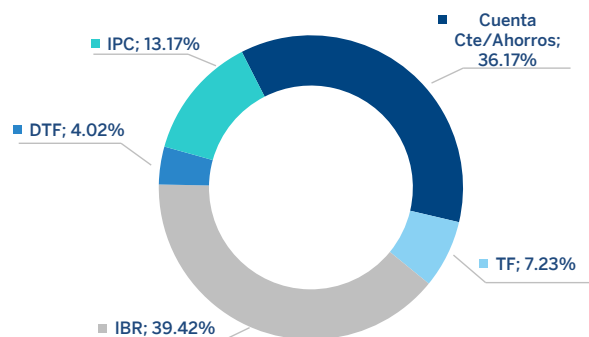
| Volatilidad Histórica | | | | | |
|-----------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| Último mes | Últimos 6 meses | Año Corrido | Último Año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.104% | 0.153% |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.104% | 0.153% |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.104% | 0.153% |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.104% | 0.153% |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.103% | N/A |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.103% | 0.153% |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | 0.104% | N/A |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | 0.088% | N/A | N/A |
| 0.090% | 0.087% | 0.087% | N/A | N/A | N/A |

Composición del Fondo de Inversión colectiva

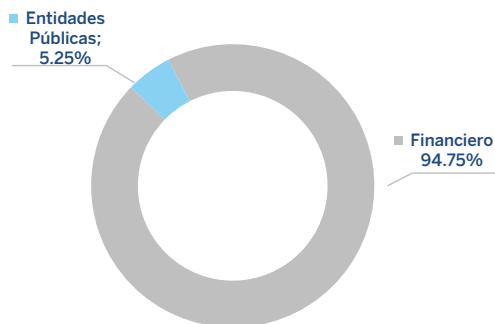
Composición Portafolio por calificación



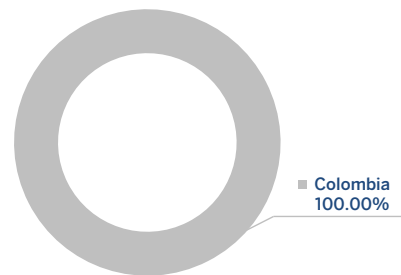
Composición portafolio por tipo de renta



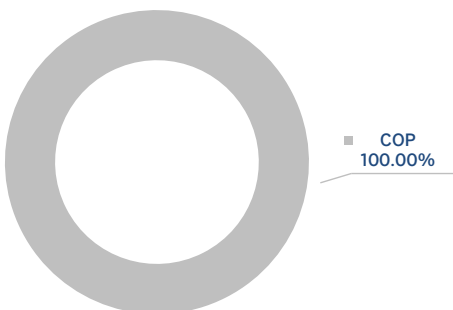
Composición Portafolio por sector económico



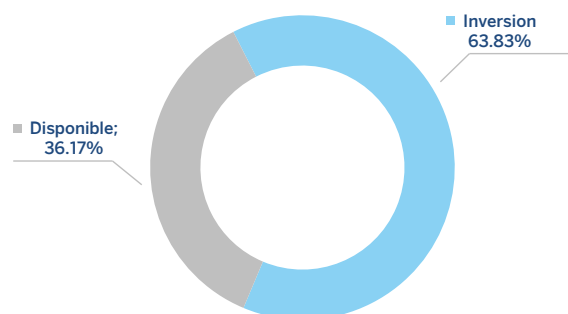
Composición portafolio por país emisor



Composición Portafolio por moneda

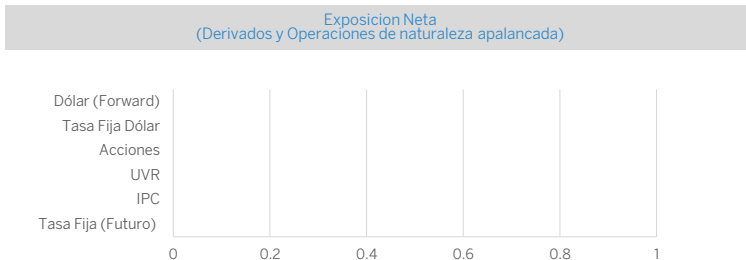


Composición del activo



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

| | Posición | Derivado/Corto | Exposición Neta |
|--------------------|----------|----------------|-----------------|
| Tasa Fija (Futuro) | 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) | 0.00% | 0.00% | 0.00% |



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

| | Emisor | Participación del emisor sobre el valor total del fondo (%) |
|----|--|---|
| 1 | BANCO DAVIVIENDA S.A. | 14.82% |
| 2 | BANCOLOMBIA S.A. | 12.90% |
| 3 | BANCO GNB SUDAMERIS S.A. | 11.38% |
| 4 | BANCO POPULAR S.A. | 10.59% |
| 5 | ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A. | 7.87% |
| 6 | SCOTIABANK COLPATRIA S.A. | 6.94% |
| 7 | BANCO DE BOGOTA | 6.92% |
| 8 | BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A. | 6.91% |
| 9 | FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.- FINDETER | 5.25% |
| 10 | BANCO FALABELLA S.A. | 4.98% |
| | TOTAL | 88.56% |

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 Fam, 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 existe un reglamento de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.bbvasassetmanagement.com. Las obligaciones asumidas por BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria del fondo de inversión colectiva abierto BBVA EFECTIVO con Participaciones Diferenciales relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los datos 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 FIDEGAFIN, ni por ninguno de dichos seguros. 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.