

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

Fecha de Corte: 31/08/2019

Características del Fondo de Inversión Colectiva		Tipo de Participaciones							
		Concepto	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D	Clase E	Clase F	Clase H
Tipo de FIC	Abierto sin Pacto de Permanencia	Valor de la unidad	2.423.792	2.494.282	2.498.375	2.501.678	2.473.769	2.344.254	2.486.970
Fecha de Inicio de Operaciones	24/02/1986	Número de inversionistas	37205	56	141	76	28	61	53
Valor Fondo de Inversión Colectiva (Mill COP)	\$ 2.070.985.000	Inversión inicial mínima (COP)	\$ 200.000	\$ 300.000.000	\$ 50.000.000	\$ 50.000.000	\$ 50.000.000	\$ 200.000	\$ 50.000.000
Número de Unidades en Circulación	850.986.103	Saldo Mínimo (COP)	\$ 80.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 80.000	\$ 1.000.000
Porcentaje de reserva variación de unidad	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.
		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%
		Remuneración efectivamente cobrada	1.57%	1.00%	0.61%	0.51%	0.82%	2.24%	0.61%
		Días de Pacto de Permanencia	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.
		Gastos Totales	1.57%	1.06%	0.66%	0.51%	0.94%	2.39%	0.90%

Calificación del Fondo de Inversión Colectiva	
Calificación S2/AAAf	Fecha de la última calificación: 18/02/2019
Entidad Calificadora:	FITCH RATING

Calificación de la S. Administradora en Riesgo de contraparte	
Calificación F1+AAA	Fecha de la última calificación: 17/06/2019
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS

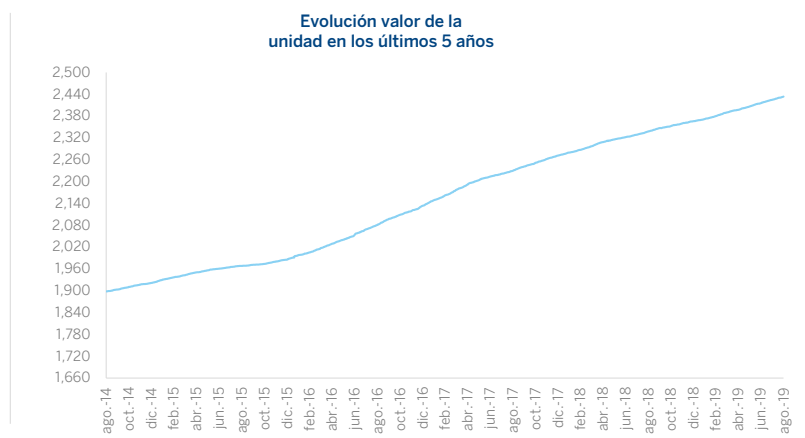
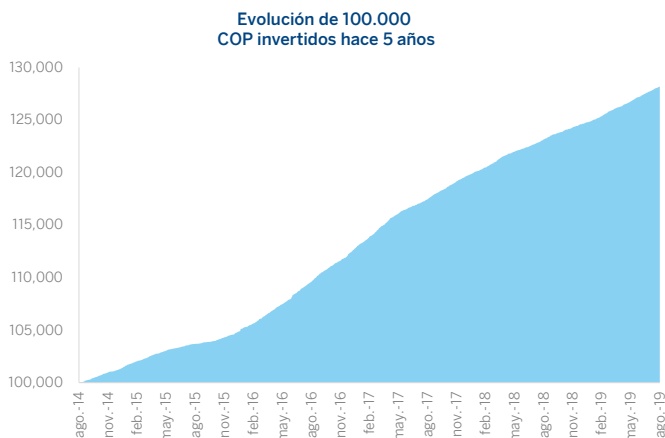
Calificación de la S. Administradora - Fortaleza de Admon	
Calificación Excelente	Fecha de la última calificación: 12/06/2019
Entidad Calificadora:	FITCH RATINGS

Política de Inversión

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:

- Valores de deuda interna y externa emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier forma por la Nación, y/o el Banco de la República.
- 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.
- Instrumentos de deuda denominados en otras divisas y emitidos en mercados internacionales.
- Documentos participativos de inversión en otros fondos de inversión abiertos de renta fija, incluso aquellos administrados por la sociedad administradora.
- 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	18.97%
180 a 365 días	31.40%
1 a 3 años	47.77%
3 a 5 años	1.61%
Más de 5 años	0.25%

Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración
Días	Años	Días	Años	Años
269	0.736	377	1.033	0.682

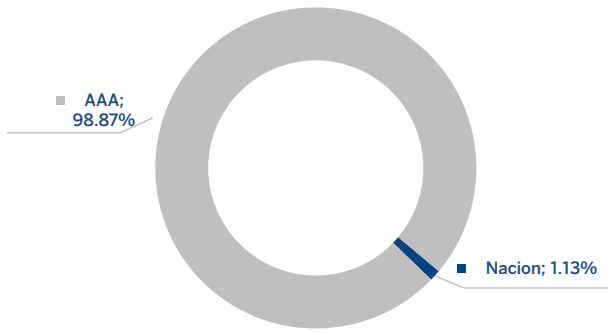
Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

Rentabilidad Histórica (E.A.)						
Tipo de participación	Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Clase A	4.150%	4.336%	4.087%	3.875%	4.266%	5.200%
Clase B	4.718%	4.904%	4.654%	4.441%	4.834%	5.773%
Clase C	5.123%	5.311%	5.060%	4.846%	5.240%	6.183%
Clase D	5.228%	5.415%	5.164%	4.950%	5.345%	6.288%
Clase E	4.915%	5.102%	4.852%	4.638%	5.032%	5.972%
Clase F	3.478%	3.662%	3.415%	3.204%	3.559%	4.390%
Clase H	5.123%	5.311%	5.060%	4.846%	5.240%	6.108%

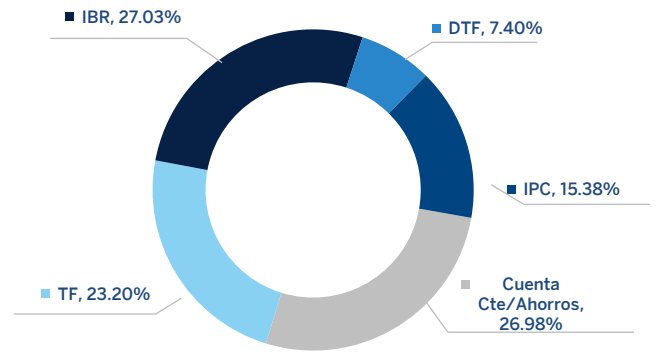
Volatilidad Histórica					
Último mes	Últimos 6 meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	0.228%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	0.228%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	0.228%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	0.228%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	0.228%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.164%	0.226%
0.120%	0.151%	0.148%	0.154%	0.165%	N/A

Composición del Fondo de Inversión colectiva

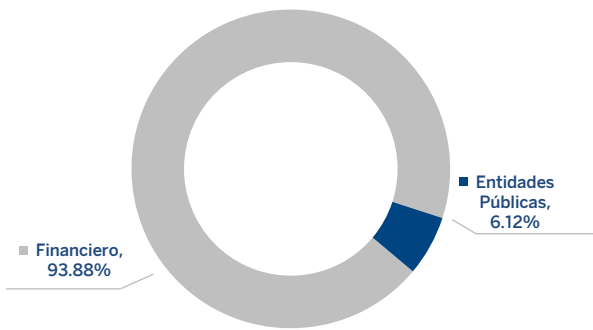
Composición Portafolio por calificación



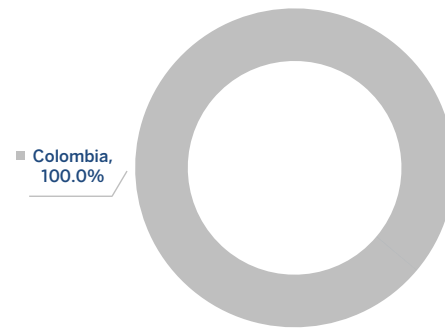
Composición portafolio por tipo de renta



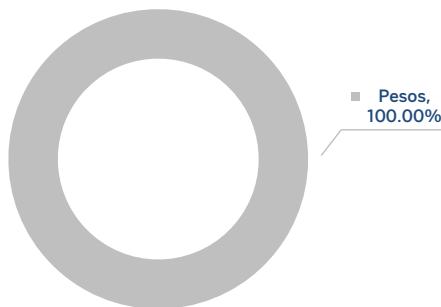
Composición Portafolio por sector económico



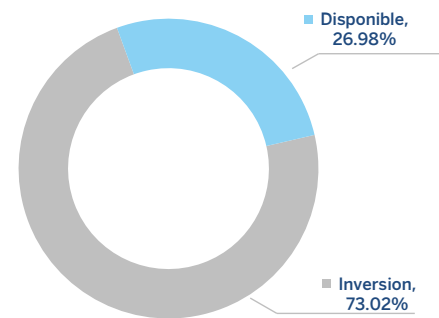
Composición portafolio por país emisor



Composición Portafolio por moneda

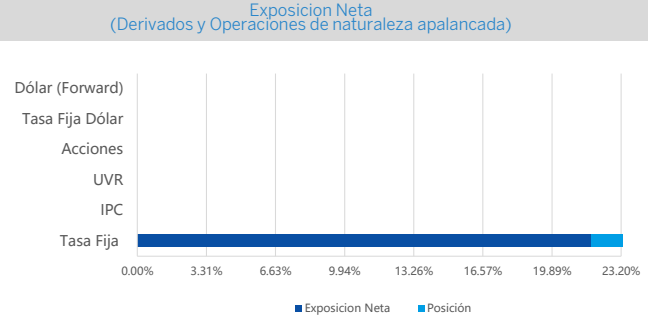


Composición del activo



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

	Posición	Derivado/Corto	Exposición Neta
Tasa Fija	23.20%	-1.45%	21.76%
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)	0.000%	0.000%	0.000%



Principales inversiones del Fondo de Inversión Colectiva

	Emisor	Participación del emisor sobre el valor total del fondo (%)
1	BANCO DAVIVIENDA S.A.	16.05%
2	BANCO GNB SUDAMERIS S.A.	10.39%
3	BANCO DE OCCIDENTE	10.04%
4	BANCO DE BOGOTA	9.12%
5	BANCOLOMBIA S.A.	9.07%
6	SCOTIABANK COLPatria S.A	6.12%
7	GM FINANCIAL COLOMBIA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO	5.65%
8	FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.- FINDETER	5.29%
9	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.	5.21%
10	BBVA COLOMBIA	4.47%
	TOTAL	81.40%

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, Digital

Información de contacto del defensor del consumidor financiero

Nombre: Guillermo E. Dajud.
Teléfono: (57)-(1)-343 8385
Dirección electrónica: defensoria.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.co. Las obligaciones asumidas por BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria del fondo de inversión colectiva abierto BBVA FAM 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.