

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

**Características del Fondo de Inversión Colectiva**

|   |   |
|---|---|
| Tipo de FIC                                   | Abierto sin Pacto de Permanencia  |
| Fecha de Inicio de Operaciones                | 13/04/2009  |
| Valor Fondo de Inversión Colectiva (Mill COP) | \$ 1,822,430.91   |
| Número de Unidades en Circulación             | 119,676,257.68  |
| Porcentaje de reserva variación de unidad     | 0.5%  |
|   | 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**

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Calificación S2/AAAf  | Fecha de la última calificación: 18/02/2019 |
| Entidad Calificadora: | FITCH RATINGS                               |

**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                              | Clase A               | Clase F        | Clase G        |       |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-------|
| Valor de la unidad                    | 15,191.841            | 14,927.338     | 15,523.387     |       |
| Número de inversionistas              | 1017                  | 37             | 133            |       |
| Inversión inicial mínima (COP)        | \$ 1,000,000          | \$ 100,000,000 | \$ 400,000,000 |       |
| Saldo Mínimo (COP)                    | \$ 50,000             | \$ 1,000,000   | \$ 1,000,000   |       |
| Tiempo de preaviso para retiro (días) | N.A.                  | N.A.           | N.A.           |       |
| Comisiones                            | Administración (E.A.) | 1.51%          | 2.00%          | 0.60% |
|                                       | Gestión               | 0.00%          | 0.00%          | 0.00% |
|                                       | Éxito                 | 0.00%          | 0.00%          | 0.00% |
|                                       | Entrada               | 0.00%          | 0.00%          | 0.00% |
|                                       | Salida                | 0.00%          | 0.00%          | 0.00% |
| Remuneración efectivamente cobrada    | 1.39%                 | 1.84%          | 0.54%          |       |
| Días de Pacto de Permanencia          | N.A.                  | N.A.           | N.A.           |       |
| Sanción por retiro anticipado         | N.A.                  | N.A.           | N.A.           |       |
| Gastos Totales                        | 1.40%                 | 1.96%          | 0.76%          |       |

**Política de Inversión**

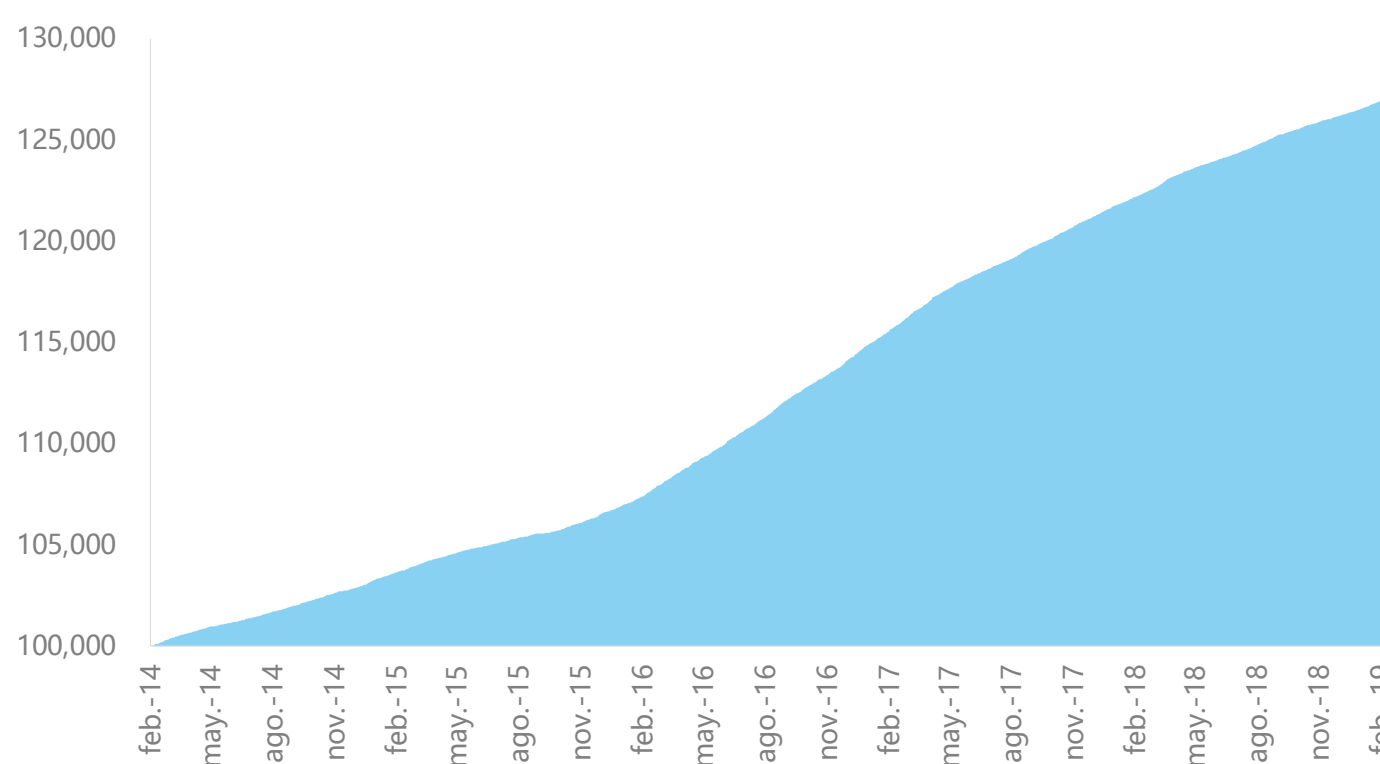
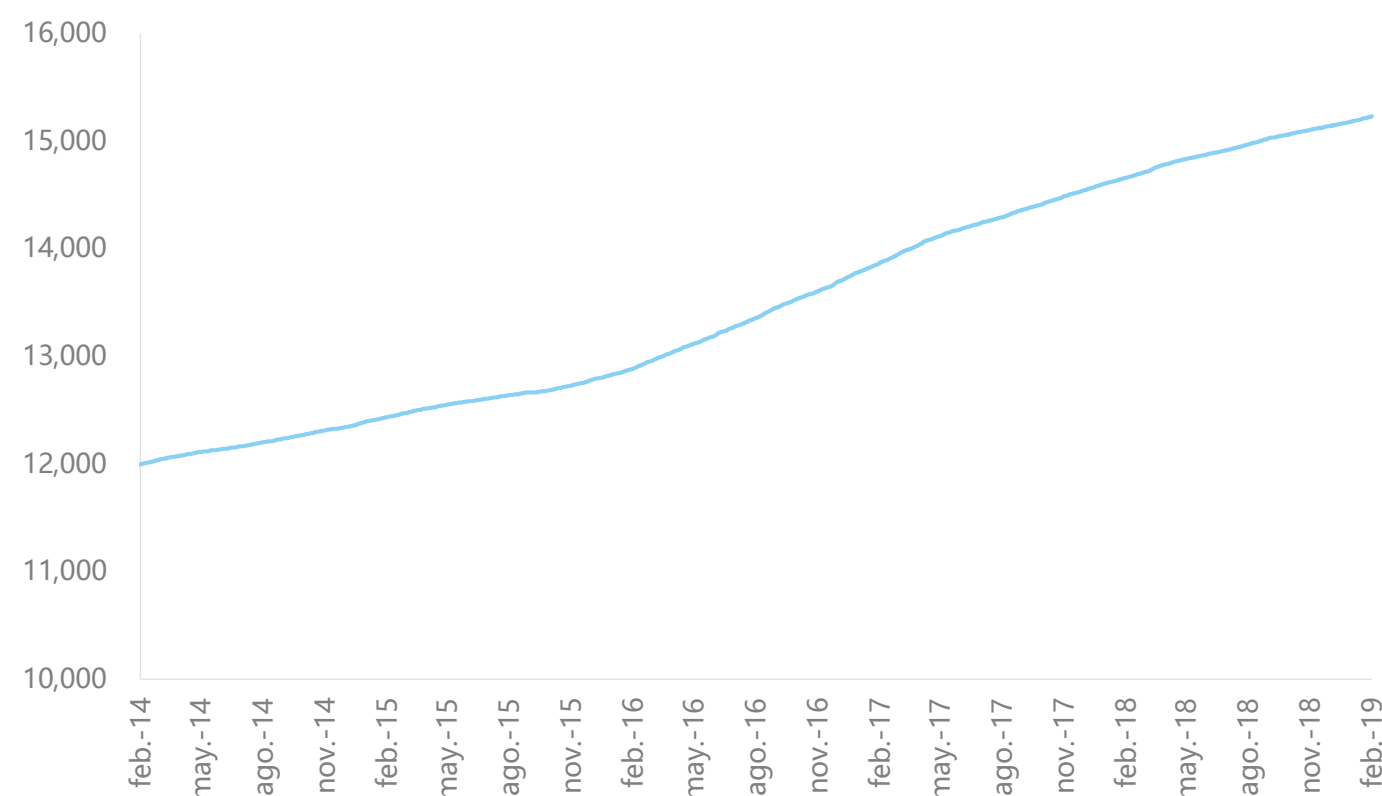
El Fondo de Inversión Abierto BBVA PAÍS, ofrece liquidez inmediata en un portafolio principalmente constituido en RENTA FIJA (deuda pública local). El fondo está dirigido a inversionistas que buscan una gestión eficiente de sus recursos, una alta liquidez y la seguridad que ofrecen inversiones en Renta Fija colombiana

El portafolio del fondo está compuesto por:

- Títulos de tesorería TES, Clase "B", tasa fija o indexados a la UVR.
- 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.
- 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 DP1+ o BRC1+ en el corto plazo y de AA+ para el largo plazo.

El fondo 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.

"Para mayor información de los activos de inversión y demás políticas de administración remitirse al reglamento de la misma disponible en [www.bbvaassetmanagement.co](http://www.bbvaassetmanagement.co)."

**Evolución del valor del fondo de inversión colectiva**
**Evolución de 100.000 COP invertidos hace 5 años**

**Evolución valor de la unidad en los últimos 5 años**

**Información de plazos y duración**

| Inversiones por plazo | Participación |
|-----------------------|---------------|
| 1 a 180 días          | 19.23%        |
| 180 a 365 días        | 47.21%        |
| 1 a 3 años            | 32.66%        |
| 3 a 5 años            | 0.90%         |
| Más de 5 años         | 0.00%         |

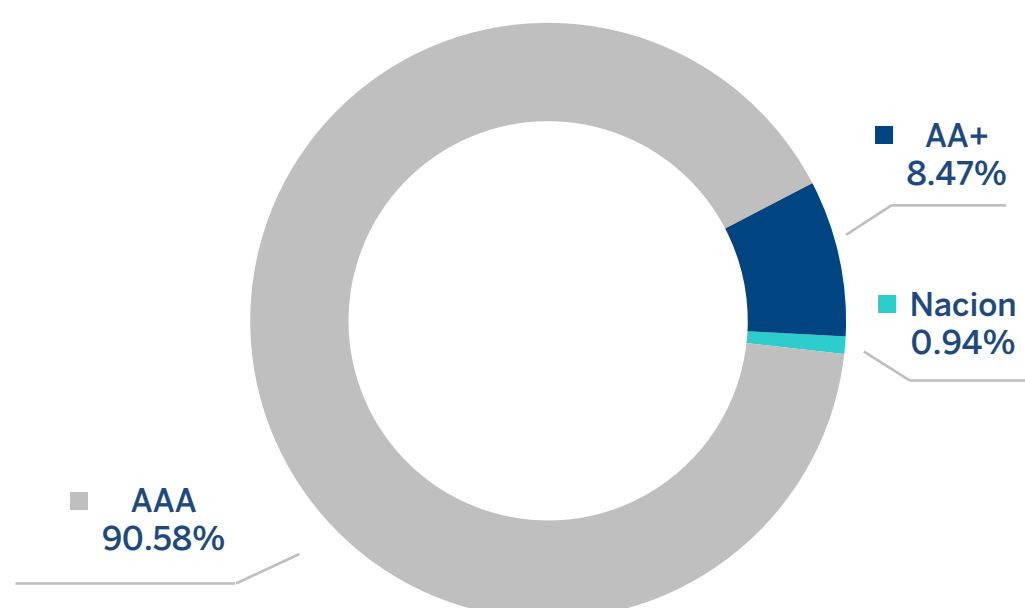
| Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible |       | Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible |       | Duración |
|--|-------|--|-------|----------|
| Días   | Años  | Días   | Años  | Años     |
| 229  | 0.627 | 329  | 0.901 | 0.605    |

Rentabilidad y Volatilidad histórica del fondo de inversión colectiva

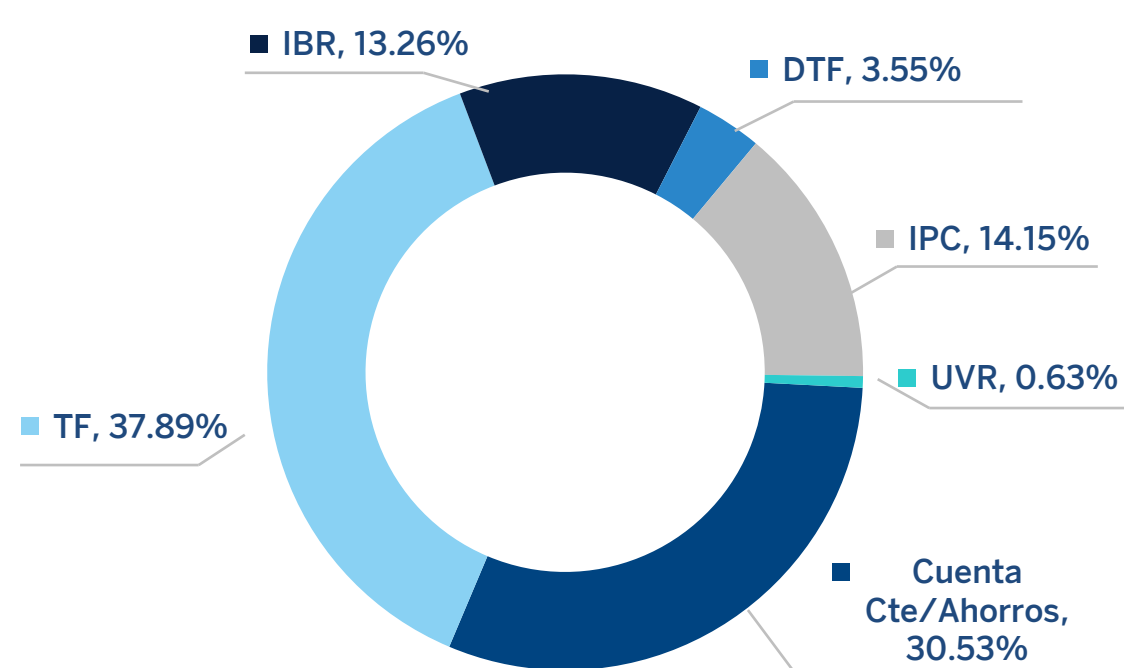
| Rentabilidad Histórica (E.A.) |            |                 |             |            |                |                | Volatilidad Histórica |                 |             |            |                |                |
|-------------------------------|------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| Tipo de participación         | 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 |
| Clase A                       | 3.798%     | 3.287%          | 3.393%      | 3.699%     | 4.641%         | 5.632%         | 0.094%                | 0.114%          | 0.097%      | 0.117%     | 0.156%         | 0.209%         |
| Clase F                       | 3.299%     | 2.791%          | 2.896%      | 3.201%     | 3.976%         | N/A            | 0.094%                | 0.114%          | 0.097%      | 0.117%     | 0.153%         | N/A            |
| Clase G                       | 4.737%     | 4.221%          | 4.328%      | 4.637%     | 5.587%         | N/A            | 0.094%                | 0.114%          | 0.097%      | 0.117%     | 0.156%         | N/A            |

Composición del Fondo de Inversión colectiva

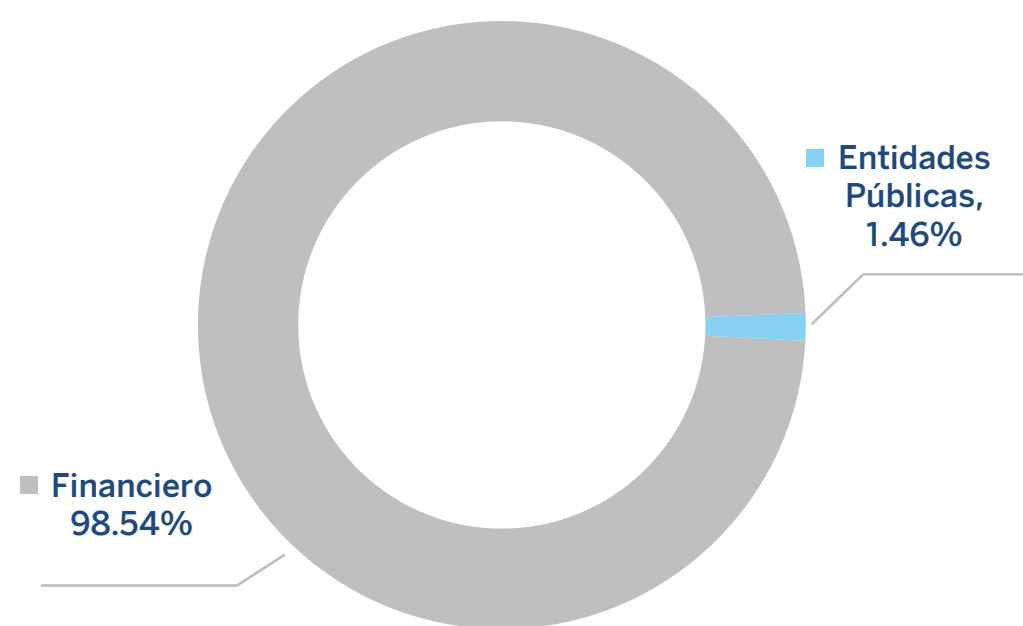
Composición Portafolio por calificación



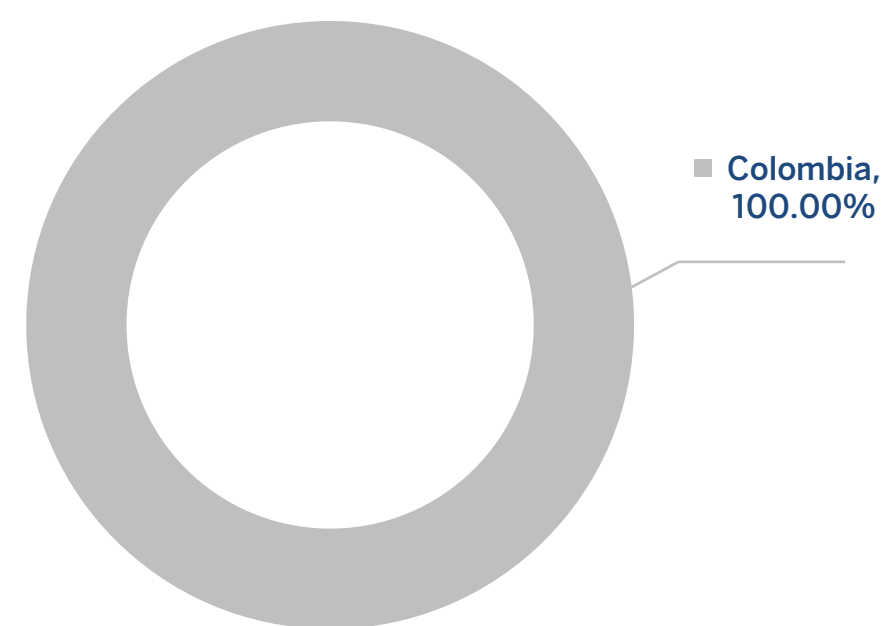
Composición portafolio por tipo de renta



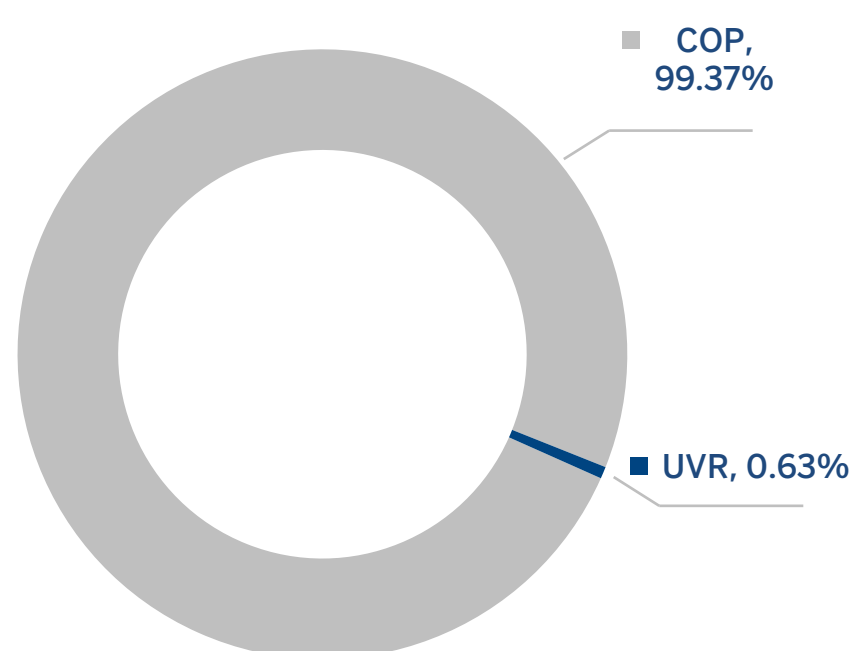
Composición Portafolio por sector económico



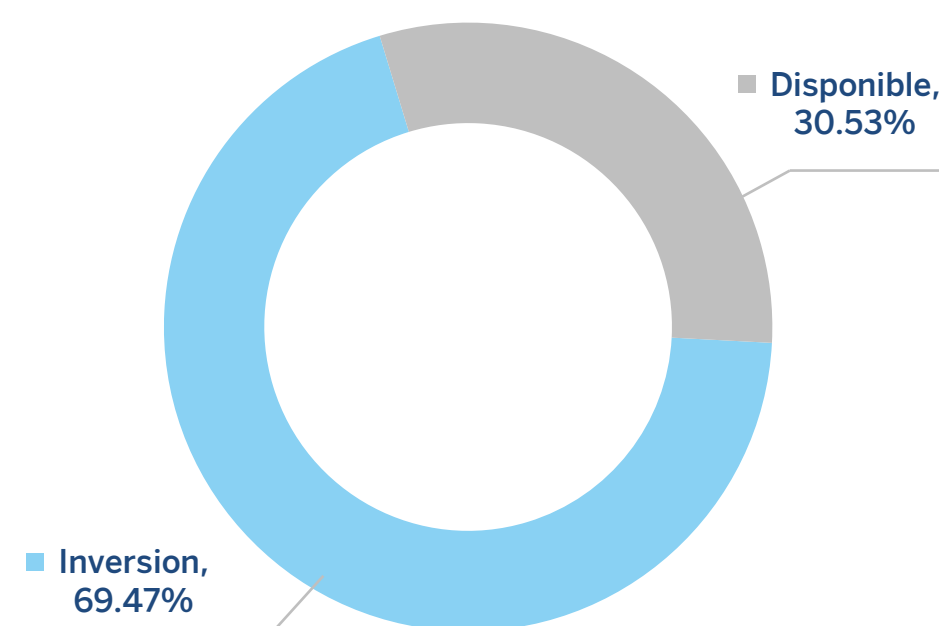
Composición portafolio por país emisor



Composición Portafolio por moneda



Composición del activo



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

|                    | Posición | Derivado/Corto | Exposición Neta | Exposición Neta<br>(Derivados y Operaciones de naturaleza apalancada) |  |
|--------------------|----------|----------------|-----------------|---|--|
| 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  | BANCOLOMBIA                               | 19.71%  |
| 2  | BANCO DAVIVIENDA                          | 15.70%  |
| 3  | GNB - BANCO SUDAMERIS COLOMBIA            | 10.93%  |
| 4  | BANCO DE BOGOTA                           | 10.74%  |
| 5  | BANCO POPULAR                             | 9.86%   |
| 6  | BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A. | 8.18%   |
| 7  | BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A. | 6.99%   |
| 8  | BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.             | 6.01%   |
| 9  | BANCO AV VILLAS                           | 5.78%   |
| 10 | BANCO FALABELLA SA                        | 2.98%   |
|    | <b>TOTAL</b>                              | <b>96.88%</b>   |

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, Efectivo

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.co](http://www.bbvaassetmanagement.co). Las obligaciones asumidas por BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria del 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.