



Asset Management
Sociedad Fiduciaria

Asamblea de Inversionistas

Liquidación Fondo de Inversión
Colectiva Abierto Balanceado
BBVA Gaia

26 de Mayo 2022



Orden del día

1. Verificación del Quorum
2. Elección de Presidente y Secretario de la Asamblea
3. Lectura y aprobación del orden del día
4. Presentación del FIC GAIA
5. Proceso de Liquidación del FIC GAIA
6. Varios

BBVA

Asset Management
Sociedad Fiduciaria



4. Presentación del Fondo de Inversión **Balanceado BBVA GAIA**



En qué invierte:
**Fondo Balanceado Conservador
(Renta Fija y Renta Variable
Local y Global-ESG)**



Fondo BBVA Gaia los días que generé rentabilidad diaria negativa la Sociedad Administradora no cobrará dicha comisión.



Disponible en:
Oficina y Móvil



Comisión de
Administración:
1,20% E.A*



Perfil de riesgo:
Moderado



Liquidez:
A la vista, + T3

Asamblea de Inversionistas

Liquidación Fondo de Inversión Colectiva Abierto Balanceado BBVA Gaia



Asset Management
Sociedad Fiduciaria



En BBVA Asset Management, estamos comprometidos con el bienestar de nuestros clientes por eso el Fondo BBVA Gaia los días que generé **rentabilidad diaria negativa la Sociedad Administradora no cobrará dicha comisión.**

BBVA

Asset Management
Sociedad Fiduciaria

4.1 Causal de Liquidación

Causal de liquidación del Fondo de Inversión Balanceado BBVA GAIA

El 13 de mayo el patrimonio del Fondo Balanceado GAIA se ubico en un valor inferior al valor mínimo requerido por la regulación*, por lo cual el fondo entró en causal de liquidación a partir de esa fecha.



Patrimonio mínimo requerido

\$2.600.000.000

**Patrimonio Fondo Gaia
al 13 de Mayo**

\$ 2.567.135.736



*Decreto 2555 de 2010, artículo 3.1.1.3.5. Todo Fondo de Inversión Colectiva en operación deberá tener un patrimonio mínimo definido en el respectivo reglamento, el cual no podrá ser inferior al equivalente a dos mil seiscientos (2.600) salarios mínimos legales mensuales vigentes.

Asamblea de Inversionistas

Liquidación Fondo de Inversión Colectiva Abierto Balanceado BBVA Gaia

BBVA

Asset Management
Sociedad Fiduciaria

4.2 Entorno macroeconómico y de mercados

Escenario de riesgos significativos a nivel global



*Fuente: BBVA Research

Entorno Internacional

Contexto Macro

	Estados Unidos	Chile	Peru	Brasil	Mexico
Inflacion	8,30%	10,50%	7,96%	12,13%	7,68%
Tasa Repo	0,83%	8,25%	5,00%	12,75%	7,00%
Desempleo	3,60%	7,53%	8,97%	11,17%	3,47%

Renta Variable

	Δ% Año Corrido
Acwi	-15,73%
S&P 500	-15,57%
Europa	-10,33%
EM	-18,46%
LATAM	5,36%
BCOM	29,39%
BRENT	43,42%

Renta Fija y Monedas

	Δ% Año Corrido	valor 13/05/202
US 10Y	141	2,92%
US 2Y	185	2,58%
EUR USD \$	-8,43%	\$ 1,04

*Valores de fin de mes para índices están dados en USD\$

*Datos extraídos de Bloomberg a corte de 13/05/2022

*La variación mensual de la renta fija esta dada en puntos básicos

Entorno Local

Contexto Macro

Colombia	Datos macro
Crecimiento	10,60%
Inflacion Mensual	1,25%
inflacion Anual	9,23%
Tasa Repo	6,00%
Tasa Desempleo	12,12%
Deuda % PIB	56,87%
Deficit cuenta corriente (Millones USD)	- 6.135,52

Mercado

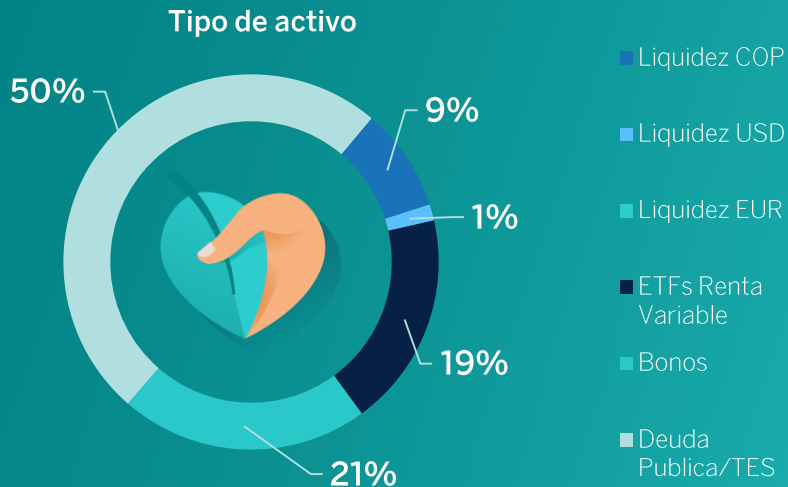
	Δ% Año Corrido	valor 13/05/2022
TES 24	285	9,68%
TES 27	296	10,80%
TES 32	313	11,38%
USD COP \$	1,00%	\$4.111
COLCAP	7,17%	1.512,12



Asset Management
Sociedad Fiduciaria

4.3 Composición del Portafolio

Composición del portafolio



Derivados





Asset Management
Sociedad Fiduciaria

5

Proceso de Liquidación del FIC GAIA

5.1. Liquidador:

Se propone a BBVA AM Sociedad Fiduciaria en su calidad de administradora del Fondo como Liquidador del mismo.

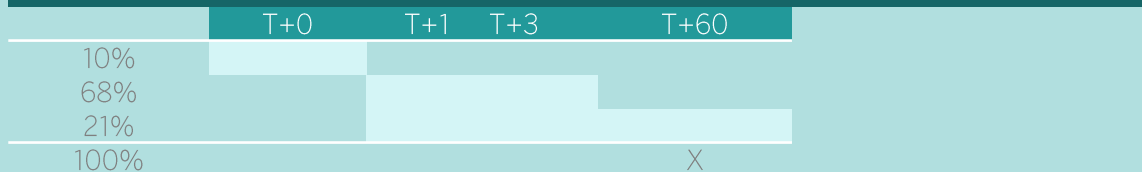
5.2 Período de Liquidación de las Inversiones:



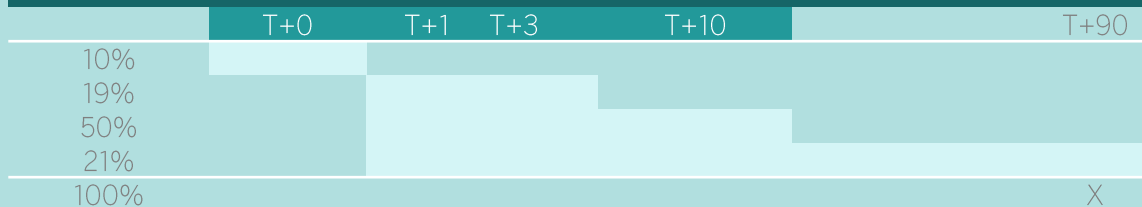
Escenarios para la liquidación de las inversiones del fondo

Fecha de la Asamblea: 26 de Mayo (T+0)

Escenario 1: Liquidación de activos bajo condiciones normales de mercado



Escenario 2: Liquidación de activos bajo condiciones de volatilidad



Los activos se venderán a precios de mercado teniendo en cuenta las condiciones de liquidez y de mercado el día de la negociación.

1. Los ETFs se venderán a precios de mercado y tienen cumplimiento T+3
2. Los TES Verdes se venderán a precio de mercado
3. Los Bonos corporativos se venderán a precios de mercado
4. Los derivados de tasa de interés se cancelaran realizando la operación contraria o en el vencimiento
5. Los derivados de tasa de cambio se cancelaran mediante redención anticipada o en el vencimiento



5.3. Cronograma de Liquidación

Actividad	Plazo
Liquidación de las inversiones	3 meses . Entre 27.05 al 24.08.
Entrega recursos inversionistas	Del 25.08 al 14.09
Convocatoria Asamblea presentación informe final de liquidación	15.09.2022
Asamblea de inversionistas: presentación y aprobación informe final de liquidación	07.10.2022
Radicación en la SFC del informe final de liquidación	10.10.2022

Asamblea de Inversionistas

Liquidación Fondo de Inversión Colectiva Abierto Balanceado BBVA Gaia

BBVA

Asset Management
Sociedad Fiduciaria

6

Varios



Asset Management
Sociedad Fiduciaria

Asamblea de Inversionistas

Liquidación Fondo de Inversión
Colectiva Abierto Balanceado
BBVA Gaia

26 de Mayo 2022

