

Ficha Técnica - Fondos Voluntarios de Pensión
FVP GNB PORTAFOLIO AJUSTADO CONSERVADOR PESOS

Fecha de Corte agosto 31 de 2023

Sociedad Administradora: Servitrust GNB Sudameris S.A.

La ficha técnica puede servir al partícipe para conocer los objetivos, riesgos, costos y otras condiciones relevantes para evaluar una potencial inversión en el portafolio. Este documento no debe ser la única fuente de información para la toma de decisiones de inversión. La información incluida refleja el comportamiento histórico del portafolio, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Información General del Portafolio		Política de Inversión del Portafolio													
Fecha Inicio Operaciones	14/08/2008	<p>El objetivo del portafolio es brindar al inversionista una alternativa de perfil conservador, de mediano plazo, con inversiones mayoritariamente en renta fija y una pequeña porción en renta variable, que le permitan al Partícipe mantener y preservar el capital generando rentabilidades positivas, que impliquen un riesgo conservador sobre los recursos y/o asumir pérdidas que impliquen un horizonte de tiempo de recuperación en el mediano plazo.</p> <p>Para lograr el objetivo, la asignación estratégica de activos incluye un 10% máximo en inversiones de renta variable, lo que genera una exposición en renta fija de mínimo del 90% de las inversiones, cuyo plazo máximo promedio ponderado de maduración es de 1.080 días. El portafolio busca mantener la mejor calidad crediticia otorgada por reconocidas agencias calificadoras de riesgo. La calificación mínima de las inversiones locales de largo plazo es AA. La concentración por emisores busca una adecuada diversificación de acuerdo a los límites aprobados previamente. La exposición en monedas se limita al 20% del activo del portafolio cuyo objetivo es capitalizar oportunidades de corto plazo limitando el riesgo, por lo que podrá realizar operaciones de cobertura. El portafolio no realizará operaciones apalancadas y podrá realizar repos, simultáneas y transferencia temporal de valores hasta el 30% del activo del portafolio.</p> <p>Las decisiones de inversión se basan en análisis tanto fundamental como técnico, dichos análisis incluyen expectativas de los principales indicadores de la economía y su impacto en los títulos admisibles, con el objetivo de identificar oportunidades y amenazas para el portafolio.</p> <p>Índice de Referencia o Benchmark: La composición del Portafolio Conservador tiene participaciones en inversiones mayoritariamente de renta fija, se toma como índice de referencia una mezcla de los índices COLIBR y COLTES CP, calculados por la Bolsa de Valores de Colombia.</p> <p>Índice: 90% COLIBR + 35pb + 10% COLTESCP</p> <p>COLIBR: Es un índice de mercado monetario.</p> <p>Índice de deuda pública corto plazo: Publicado por la Bolsa de Valores de Colombia (bvc), el COLTESCP incluye todas las referencias de COLTES tasa fija entre 1 a 5 años. La reposición de la canasta que define qué bonos harán parte de la misma se realiza el último día hábil de cada mes para la vigencia del mes siguiente.</p> <p>La fiduciaria evaluará por los menos cada 6 meses el benchmark vigente con el objetivo de definir la pertinencia de los índices elegidos y su participación, para que los mismos correspondan a los objetivos y perfil de riesgo del portafolio.</p> <p>Las inversiones en Fondos Voluntarios de Pensión tienen vocación de mediano y largo plazo dado el objetivo de constituir un ahorro que complemente el sistema pensional. El perfil de riesgo del FVP portafolio Conservador es elegible para inversionistas con moderada propensión al riesgo o con horizonte de inversión entre 1 y 3 años</p>													
Fecha de Vencimiento	Indefinido														
Valor del Portafolio	11,597.14														
Número de Partícipes	125														
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.	<p>Riesgos del Portafolio</p> <p>Los principales riesgos cuantificables a los que está expuesto el portafolio son riesgo de mercado, crédito y liquidez. Los límites y parámetros definidos en la política de inversión, así como una cultura y estructura organizacional que soporta un ambiente de diligencia y control permiten la continua administración de los riesgos, tanto cuantificables como no cuantificables, en estos últimos se incluyen el riesgo operacional, estratégico, legal y reputacional.</p>													
Condiciones de Inversión del Portafolio		Gastos y comisiones del Portafolio													
Aporte Mínimo	5,000,000.00	<p>Costos de una inversión de \$ 1,000,000 en el portafolio hace 1 año</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Saldo inicial</th> <th>Rendimientos Brutos</th> <th>Gastos y Comisiones</th> <th>Saldo Final</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$ 1,000,000</td> <td>+ \$ 175,645</td> <td>- \$ 20,694</td> <td>= \$ 1,154,951</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradoras reducen los rendimientos totales de las inversiones. Este ejemplo muestra los costos de invertir \$1.000.000 en este portafolio durante un año. Asumiendo que no hay aportes ni retiros en este periodo.</p>		Saldo inicial	Rendimientos Brutos	Gastos y Comisiones	Saldo Final	\$ 1,000,000	+ \$ 175,645	- \$ 20,694	= \$ 1,154,951				
Saldo inicial	Rendimientos Brutos			Gastos y Comisiones	Saldo Final										
\$ 1,000,000	+ \$ 175,645			- \$ 20,694	= \$ 1,154,951										
Adición Mínima	N/A														
Saldo Mínimo	5,000,000.00														
Plazo Permanencia	6 meses														
Sanción o comisión por retiro anticipado	1% sobre el valor del retiro	<p>Detalles de las comisiones del portafolio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Concepto</th> <th>Porcentaje Aplicable</th> <th>Base de la Comisión</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Comisión de Administración</td> <td>2% E.A.</td> <td>Activos Administrados</td> </tr> <tr> <td>Comisión Fija</td> <td>2% E.A.</td> <td>Activos Administrados</td> </tr> <tr> <td>Comisión Variable</td> <td>N/A</td> <td>N/A</td> </tr> </tbody> </table>		Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión	Comisión de Administración	2% E.A.	Activos Administrados	Comisión Fija	2% E.A.	Activos Administrados	Comisión Variable	N/A	N/A
Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión													
Comisión de Administración	2% E.A.	Activos Administrados													
Comisión Fija	2% E.A.	Activos Administrados													
Comisión Variable	N/A	N/A													
Retiro Mínimo	N/A	<p>Gastos y Comisiones Históricas</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Remuneración efectivamente cobrada</td> <td>0.17%</td> </tr> <tr> <td>Gastos del portafolio</td> <td>0.01%</td> </tr> <tr> <td>Costos Totales</td> <td>0.18%</td> </tr> </tbody> </table>		Remuneración efectivamente cobrada	0.17%	Gastos del portafolio	0.01%	Costos Totales	0.18%						
Remuneración efectivamente cobrada	0.17%														
Gastos del portafolio	0.01%														
Costos Totales	0.18%														
Retiro Máximo Parcial	N/A	<p>Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los partícipes pueden ser diferentes de acuerdo con la alternativa escogida. Para conocer más de las comisiones, consulta el prospecto del portafolio y la información de la alternativa.</p>													
Calificación del Portafolio															
Riesgo Adm. y Operacional	No tiene														
Riesgos de Mercado	No tiene														
Riesgos de Crédito	No tiene														
Fecha Última Calificación	No tiene														
Entidad Calificadora	No tiene														

Gastos y comisiones del Portafolio

Costos de una inversión de \$ 1,000,000 en el portafolio hace 1 año

Saldo inicial	Rendimientos Brutos	Gastos y Comisiones	Saldo Final
\$ 1,000,000	+ \$ 175,645	- \$ 20,694	= \$ 1,154,951

Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradoras reducen los rendimientos totales de las inversiones. Este ejemplo muestra los costos de invertir \$1.000.000 en este portafolio durante un año. Asumiendo que no hay aportes ni retiros en este periodo.

Detalles de las comisiones del portafolio

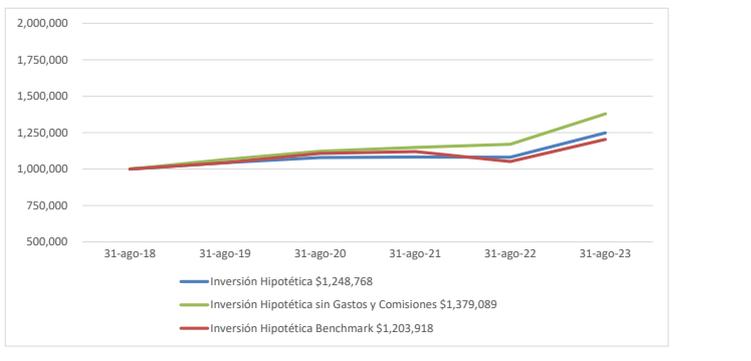
Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión
Comisión de Administración	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Fija	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Variable	N/A	N/A

Gastos y Comisiones Históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.17%
Gastos del portafolio	0.01%
Costos Totales	0.18%

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los partícipes pueden ser diferentes de acuerdo con la alternativa escogida. Para conocer más de las comisiones, consulta el prospecto del portafolio y la información de la alternativa.

Evolución de una inversión de \$ 1,000,000 en 5 años



La rentabilidad histórica del portafolio no implica que su comportamiento futuro sea igual o semejante

Rentabilidad Histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
mes	18.79%	11.02%
trimestre	13.99%	12.02%
1 año	15.50%	14.49%
3 años	4.98%	N/A
5 años	4.54%	N/A

Volatilidad Histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
mes	1.16%	0.90%
trimestre	0.77%	1.08%
1 año	1.03%	1.72%
3 años	1.17%	N/A
5 años	1.52%	N/A

Inversiones del Portafolio

Clase de Activos	Calificación	Sector Economico
CDT	AAA	Sector Financiero
CUENTAS DE AHORROS	F1+	Emisores del Exterior
BONOS SECTOR FINANCIERO	BRC 1+	
ETF BURSÁTIL	Sin Calificación	
FONDO MUTUO DE INVERSION INTERNACIONAL	VRR 1+	
CUENTAS CORRIENTE	F1+ Internacional	
CUENTAS DE AHORROS DOLAR		
Total General	100.00%	Total General 100.00%

Principales Inversiones del Portafolio

Emisor	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del portafolio
BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDT	Sector Financiero	22.04%
BANCO POPULAR S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	21.83%
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	15.91%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	11.06%
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	CDT	Sector Financiero	10.76%
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A.	CDT	Sector Financiero	5.51%
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.	CDT	Sector Financiero	5.47%
BBVA COLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	5.46%
FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	ETF BURSÁTIL	Sector Financiero	1.35%
SCHRODERS ISF TOTAL RETURN ASIAN EQUITY	FONDO MUTUO DE INVERSION INTERNACIONAL	Emisores del Exterior	0.61%

Información adicional del portafolio y el FVP

Encuentra el reglamento del FVP, prospecto y la rendición de cuentas del portafolio en www.servitrust.gnbsudameris.com.co

Compara los costos de la inversión en www.superfinanciera.gov.co/comparador_fvp

Compara los costos de nuestros portafolios en

Comunicate con nosotros a la línea (601) 343-3939 o a través de nuestra página web

<https://www.servitrust.gnbsudameris.com.co/content/files/docs/cuadro-comparativo-de-comisiones.pdf>

www.servitrust.gnbsudameris.com.co

Observaciones