

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

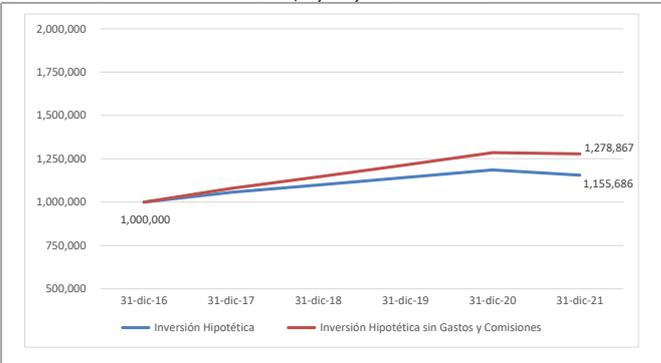
Fecha de Corte diciembre 31 de 2021

Sociedad Administradora: Servitrust GNB Sudameris S.A.

La ficha técnica puede servir al participante 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	agosto 14 de 2008	<p>El objetivo del portafolio es brindarle 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 Participante 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>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	\$ 16.601.04 millones																				
Número de Participes	162																				
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.	<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				Riesgos del Portafolio																	
Aporte Mínimo	\$ 5,000,000			<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>																	
Adición Mínima	N/A																				
Saldo Mínimo	\$ 5,000,000																				
Plazo Permanencia	6 meses																				
Sancción o comisión por retiro anticipado	1% sobre el valor del retiro	<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>																			
Retiro Mínimo	N/A																				
Retiro Máximo Parcial	N/A																				
Calificación del Portafolio																					
Riesgo Adm. y Operacional	No tiene	<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>																			
Riesgos de Mercado	No tiene																				
Riesgos de Crédito	No tiene																				
Fecha Última Calificación	No tiene																				
Entidad Calificadora	No tiene	<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>																			
Gastos y comisiones del Portafolio				Gastos y Comisiones Históricas																	
<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>+</td> <td>-\$ 4,749</td> <td>\$ 20,695 = \$ 974,556</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	+	-\$ 4,749	\$ 20,695 = \$ 974,556										
Saldo inicial	Rendimientos Brutos			Gastos y Comisiones	Saldo Final																
\$ 1,000,000	+	-\$ 4,749	\$ 20,695 = \$ 974,556																		
<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	<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>0.17%</td> </tr> </tbody> </table>		Remuneración efectivamente cobrada	0.17%	Gastos del portafolio	0.01%	Costos Totales	0.17%
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																			
Remuneración efectivamente cobrada	0.17%																				
Gastos del portafolio	0.01%																				
Costos Totales	0.17%																				
<p>Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los participantes 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>																					

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	
mes	1.82%
trimestre	-5.91%
1 año	-2.54%
3 años	1.68%
5 años	2.93%

Volatilidad Histórica del portafolio

Portafolio	
mes	1.31%
trimestre	1.50%
1 año	1.37%
3 años	1.76%
5 años	1.40%

Inversiones del Portafolio

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

Principales Inversiones del Portafolio

Emisor	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del portafolio
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	TES	Nación	20.30%
BBVA COLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	13.90%
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.	CDT	Sector Financiero	13.35%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	10.41%
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO / CDT	Sector Financiero	10.16%
BANCO COLPATRIA S.A.	CDT	Sector Financiero	6.95%
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	6.80%
BANCO DE BOGOTA S. A.	CDT	Sector Financiero	6.55%
BANCO POPULAR S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	6.51%
EMGESA S.A. E.S.P.	BONOS SECTOR REAL	Sector Real	3.52%

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 https://www.servitrust.gnbsudameris.com.co/content/files/docs/cuadro-comparativo-de-comisiones.pdf	Comunicate con nosotros a la línea (601) 343-3939 o a través de nuestra página web www.servitrust.gnbsudameris.com.co

Observaciones