

Ficha Técnica - Fondos Voluntarios de Pensión  
**FVP GNB PORTAFOLIO AJUSTADO CONSERVADOR PESOS**  
**Fecha de Corte** noviembre 30 de 2025  
 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.

<b>Información General del Portafolio</b>		<b>Política de Inversión del Portafolio</b>			
Fecha Inicio Operaciones	14/08/2008	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.			
Fecha de Vencimiento	Indefinido				
Valor del Portafolio	7,953.69				
Número de Partícipes	99				
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.				
<b>Condiciones de Inversión del Portafolio</b>					
Aporte Mínimo	5,000,000.00	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.			
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				
Retiro Mínimo	N/A				
Retiro Máximo Parcial	N/A				
<b>Calificación del Portafolio</b>					
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				
<b>Riesgos del Portafolio</b>					
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.					

## 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	+ \$ 88,135	- \$ 21,571	= \$ 1,066,565

Los costos asociados al fondo y las comisiones pagadas a la sociedad administradora 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 retiradas en este periodo.

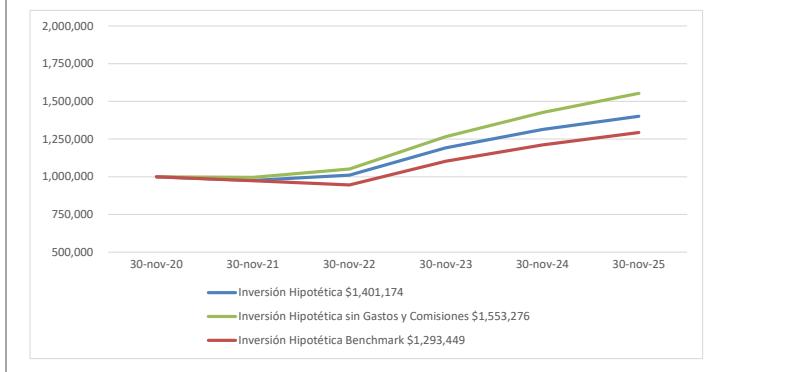
### Detalles de las comisiones del portafolio

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	0.16%
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****Rentabilidad Histórica del portafolio**

	Portafolio	Benchmark
mes	-2.10%	-0.52%
trimestre	4.23%	4.21%
1 año	6.66%	6.83%
3 años	11.48%	10.99%
5 años	6.98%	N/A

**Volatilidad Histórica del portafolio**

	Portafolio	Benchmark
mes	1.07%	1.13%
trimestre	0.80%	0.81%
1 año	0.92%	0.71%
3 años	1.15%	1.07%
5 años	1.20%	N/A

**Inversiones del Portafolio**

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

**Principales Inversiones del Portafolio**

Emisor	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del portafolio
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	TES	Nación	29.23%
BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDT	Sector Financiero	22.38%
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.	CDT	Sector Financiero	14.94%
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	14.37%
BBVA COLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	7.61%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	7.61%
SCHRODERS ISF US DOLLAR BOND	FONDO MUTUO DE INVERSIÓN INTERNACIONAL	Emisores del Exterior	2.29%
FONDO BURSATIL ISHARES COLCAP	ETF BURSÁTIL	Sector Financiero	1.58%
<b>Total general</b>			<b>100.00%</b>

**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](http://www.servitrust.gnbsudameris.com.co)

Compara los costos de la inversión en [www.superfinanciera.gov.co/comparador\\_fvp](http://www.superfinanciera.gov.co/comparador_fvp)

Compara los costos de nuestros portafolios en

Comunícate con nosotros a la linea (601) 343-3939 o a través de nuestra pagina web

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

[www.servitrust.gnbsudameris.com.co](http://www.servitrust.gnbsudameris.com.co)

**Observaciones**

--