

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	agosto 21 de 2008	<p>El objetivo del portafolio es brindar al inversionista una alternativa de perfil conservador, de corto plazo, con inversiones en renta fija, bajo riesgo y cuya rentabilidad preserve el capital.</p> <p>Para lograr el objetivo, la asignación estratégica de activos corresponde a 100% inversiones de renta fija, con un plazo máximo promedio ponderado de maduración de 1.5 años. 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 5% 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>	
Fecha de Vencimiento	Indefinido		
Valor del Portafolio	\$ 26,993.67 millones		
Número de Participes	622		
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.	<p>Índice de Referencia o Benchmark</p> <p>Teniendo en cuenta que la composición del portafolio GNB corresponde 100% a renta fija, se toma como índice de referencia el COLIBR.</p> <p>Índice: 100% COLIBR + 20pb COLIBR: Es un índice de mercado monetario.</p> <p>La Fiduciaria evaluará por lo menos cada 6 meses el benchmark vigente, con el objetivo evaluar 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 GNB es elegible para inversionistas con baja propensión al riesgo o con horizonte de inversión promedio 1 año.</p>	
Condiciones de Inversión del Portafolio		Riesgos del Portafolio	
Aporte Mínimo	\$ 100,000	<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	\$ 100,000		
Plazo Permanencia	N/A		
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A	<p>Riesgos del Portafolio</p>	
Retiro Mínimo	N/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>	
Retiro Máximo Parcial	N/A	<p>Riesgos del Portafolio</p>	
Calificación del Portafolio		<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>	
Riesgo Adm. y Operacional	No tiene	<p>Riesgos del Portafolio</p>	
Riesgos de Mercado	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 Crédito	No tiene	<p>Riesgos del Portafolio</p>	
Fecha Última Calificación	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>	
Entidad Calificadora	No tiene	<p>Riesgos del Portafolio</p>	

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	\$ 185,750	\$ 21,055	\$ 1,164,694

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

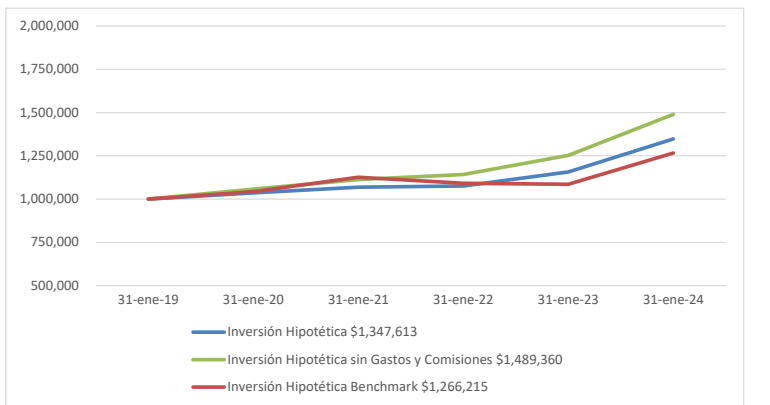
Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión
Comisión de Administración	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Fija	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Variable	N/A	N/A

Gastos y Comisiones Históricas

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

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	10.51%	12.26%
trimestre	19.21%	11.09%
1 año	16.47%	16.65%
2 años	11.95%	7.71%
5 años	6.14%	N/A

Volatilidad Histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
mes	0.45%	0.80%
trimestre	0.92%	0.75%
1 año	0.95%	1.40%
2 años	0.79%	1.61%
5 años	0.77%	N/A

Inversiones del Portafolio

Clase de Activos	Calificación	Sector Economico
CDT	AAA	Sector Financiero
CUENTAS DE AHORROS	F1+	
BONOS SECTOR FINANCIERO	BRC 1+	
CUENTAS CORRIENTE	VRR 1+	
Total General	Total General	Total General
76.43%	46.40%	100.00%
17.94%	25.77%	
5.60%	23.77%	
0.03%	4.06%	
100.00%	100.00%	100.00%

Principales Inversiones del Portafolio

Emisor	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del portafolio
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.	BONOS SECTOR FINANCIERO/ CDT	Sector Financiero	18.54%
BANCO DE BOGOTA S. A.	BONOS SECTOR FINANCIERO/ CDT	Sector Financiero	16.74%
BANCO COLPATRIA S.A.	CDT	Sector Financiero	13.92%
BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDT	Sector Financiero	11.87%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	9.32%
BBVA COLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	6.57%
BANCO POPULAR S.A.	CDT	Sector Financiero	4.71%
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	CDT	Sector Financiero	4.67%
FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.	CDT	Sector Financiero	4.58%
BCSC S.A.	CDT	Sector Financiero	4.55%
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	CDT	Sector Financiero	4.52%

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

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