Ficha Técnica - Fondos Voluntarios de Pensión
FVP GNB PORTAFOLIO GNB
Fecha de Corte **julio 31 de 2025**
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

Fecha Inicio Operaciones	agosto 21 de 2008
Fecha de Vencimiento	Indefinido
Valor del Portafolio	$ 29,590.57 millones
Número de Partícipes	665
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.

Condiciones de Inversión del Portafolio

Aporte Mínimo	$ 100,000
Adición Mínima	N/A
Saldo Mínimo	NA
Plazo Permanencia	N/A
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A
Retiro Mínimo	N/A
Retiro Máximo Parcial	N/A

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

Política de Inversión del Portafolio

El objetivo del portafolio es brindarle al inversionista una alternativa de perfil conservador, de corto plazo, con inversiones en renta fija, bajo riesgo y cuya rentabilidad preserve el capital.

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.

Índice de Referencia o Benchmark

Teniendo en cuenta que la composición del portafolio GNB corresponde 100% a renta fija, se toma como índice de referencia el COLIBR y el COLTES Corto Plazo.
Índice: 90% COLIBR + 20pb y 10% COLTES Corto Plazo
COLIBR: Es un índice de mercado monetario.
COLTES: Índice de deuda pública corto plazo: Públicado por la Bolsa de Valores de Colombia (bvc), el COLTESCP incluye todas las referencias de COLTES tasa fija entre 1 a 5 años. La recoposición de la cansta que define qué bonos harán parte de la misma se realiza el último día hábil de cada mes para la vigencia del mes siguiente.

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.

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.

Riesgos del Portafolio

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	+	$ 104,622	-	$ 21,197	=	$ 1,083,425

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

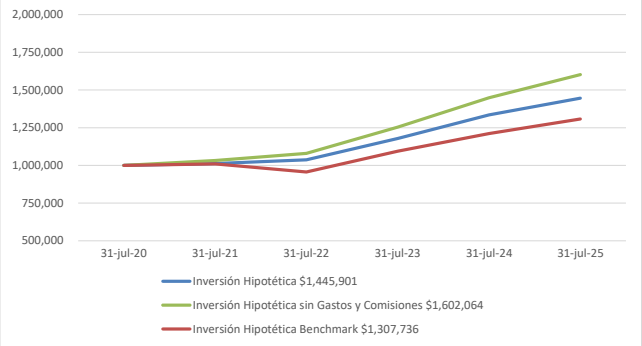
Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión
Comisión de Administracion	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Fija	2% E.A.	Activos Administrados
Comisión Variable	N/A	N/A

Gastos y Comisiones Históricas

Remuneracion efectivamente cobrada	0.17%
Gastos del portafolio	0.011%
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 historica del portafolio no implica que su comportamiento futuro sea igual o semejante

Rentabilidad Histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
mes	9.73%	9.39%
trimestre	8.52%	7.68%
1 año	8.34%	7.96%
2 años	10.73%	9.29%
5 años	7.65%	N/A

Volatilidad Histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
mes	0.16%	0.50%
trimestre	0.16%	0.52%
1 año	0.37%	0.52%
2 años	0.70%	0.60%
5 años	0.63%	N/A

Inversiones del Portafolio

Clase de Activos		Calificación		Sector Economico	
CDT	84.29%	F1+	40.37%	Sector Financiero	93.42%
CUENTAS DE AHORROS	5.70%	AAA	30.81%	Nación	6.58%
TES	3.45%	BRC 1+	22.14%	**TOTAL GENERAL**	**100.00%**
BONOS SECTOR FINANCIERO	3.42%	NACIÓN	6.58%		
SIMACTIVA	3.14%	VRR 1+	0.09%		
CUENTAS CORRIENTE	0.01%	**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	20.84%
BBVA COLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	20.81%
BANCO DE BOGOTA S. A.	CDT	Sector Financiero	13.31%
BANCO COLPATRIA S.A.	CDT	Sector Financiero	9.42%
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	CDT/ BONOS SECTOR FINANCIERO	Sector Financiero	7.47%
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S.A.	CDT	Sector Financiero	7.47%
FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.	TES	Sector Financiero	7.45%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	CDT	Nación	3.78%
BANCO POPULAR S.A.	CDT	Sector Financiero	3.78%
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	CDT	Sector Financiero	3.75%
BANCOLOMBIA S.A.	CDT	Sector Financiero	1.91%
Total general			**100.00%**

Información adicional del portafolio y el FVP

Encuentra el reglamento del FVP, prospecto y la rendicion 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 linea (601) 343-3939 o a traves de nuestra pagina web www.servitrust.gnbsudameris.com.co

Observaciones