

Ficha Técnica - Fondos Voluntarios de Pensión

FVP GNB PORTAFOLIO INDIVIDUAL ACCIONES MERCADOS EMERGENTES

**Fecha de Corte** diciembre 31 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.

Información General del Portafolio		Política de Inversión del Portafolio	
Fecha Inicio Operaciones	julio 27 de 2009		
Fecha de Vencimiento	Indefinido		
Valor del Portafolio	\$ 415.18 millones		
Número de Participes	12		
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services S.A.		
Condiciones de Inversión del Portafolio		Indice de referencia o benchmark	
Aporte Mínimo	\$ 10,000,000	MSCI EM (100%): El índice MSCI mercados emergentes se lanzó en 1988 incluye Acciones de alta y media capitalización de 27 países, Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Kuwait, Malasia, México, Pakistán, Perú, Filipinas, Polonia, Qatar, Rusia, Arabia Saudí, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y Emiratos Árabes Unidos. El índice se revisa trimestralmente.	
Adición Mínima	N/A	Las inversiones en Fondos Voluntarios de Pensión tienen vocación de mediano y largo plazo dado el objetivo de constituir un ahorro que complementa el sistema pensional. El perfil de riesgo del FVP portafolio individual mercados emergentes es agresivo, elegible para inversionistas con alta propensión al riesgo o con horizonte de inversión de mediano y largo plazo.	
Saldo Mínimo	\$ 10,000,000	Respecto al riesgo de concentración, el mismo es bajo, dada la diversificación que logra un fondo internacional, en diferentes industrias y países. Dado que mínimo el 80% de los recursos del Portafolio se encuentra invertido en fondos internacionales, el riesgo de liquidez es alto, ante un riesgo de no poder llevar a cabo la redención de participaciones del fondo.	
Plazo Permanencia	6 meses	Teniendo en cuenta la exposición que tiene el Portafolio a los riesgos mencionados, las características del Portafolio, el tiempo de recuperación de los recursos en casos de aumento de la volatilidad de los activos que constituyen el Portafolio y la rentabilidad de los mismos, enmarcan el Portafolio en un perfil de riesgo agresivo.	
Sanción o comisión por retiro anticipado	1% sobre el valor del retiro		
Retiro Mínimo	N/A		
Retiro Máximo Parcial	N/A		
Calificación del Portafolio		Riesgos del Portafolio	
Riesgo Adm. y Operacional	No tiene	Los principales riesgos a los que está expuesto el portafolio corresponden a los atribuibles a renta variable dada la exposición a acciones de países emergentes, estos riesgos incluyen riesgo de precio, solvencia, dividendo, alteración de los derechos individuales de los accionistas. Por su parte, la autorización de exposición a 100% de los recursos a dólar implican alto riesgo inherente a la volatilidad del mercado cambiario.	
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	+	\$ 133,507	-

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 retiros en este periodo.

### Detalles de las comisiones del portafolio

Concepto	Porcentaje Aplicable	Base de la Comisión
Comisión de Administración	3% E.A.	Activos Administrados
Comisión Fija	3% E.A.	Activos Administrados
Comisión Variable	N/A	N/A

### Gastos y Comisiones Históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.25%
Gastos del portafolio	0.000%
Costos Totales	0.25%

Las comisiones informadas corresponden a las comisiones máximas por portafolio. Las comisiones efectivamente cobradas a los participes 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	43.62%	38.87%
trimestre	6.41%	-3.27%
1 año	10.33%	8.03%
3 años	4.03%	1.62%
5 años	2.66%	0.53%

**Volatilidad Histórica del portafolio**

	Portafolio	Benchmark
mes	13.52%	15.38%
trimestre	15.38%	16.93%
1 año	16.77%	16.45%
3 años	16.37%	15.78%
5 años	18.11%	17.49%

**Inversiones del Portafolio**

Clase de Activos	Calificación	Sector Económico
FONDO MUTUO DE INVERSIÓN INTERNACIONAL	95.65%	Sector Financiero
CUENTAS DE AHORROS	4.35%	Emisores del Exterior
<b>Total General</b>	<b>100.00%</b>	<b>Total General</b>

**Principales Inversiones del Portafolio**

Emisor	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del portafolio
TEMPLETON EMERGING MARKETS W_(USD)	FONDO MUTUO DE INVERSIÓN INTERNACIONAL	Emisores del Exterior	100.00%

**Información adicional del portafolio y el FPV**

Encuentra el reglamento del FPV, prospecto y la rendición de cuentas del portafolio en <a href="http://www.servitrust.gnbsudameris.com.co">www.servitrust.gnbsudameris.com.co</a>	Compara los costos de la inversión en <a href="http://www.superfinanciera.gov.co/comparador_fvp">www.superfinanciera.gov.co/comparador_fvp</a>
Compara los costos de nuestros portafolios en <a href="https://www.servitrust.gnbsudameris.com.co/content/files/docs/cuadro-comparativo-de-comisiones.pdf">https://www.servitrust.gnbsudameris.com.co/content/files/docs/cuadro-comparativo-de-comisiones.pdf</a>	Comunícate con nosotros a la línea (601) 343-3939 o a través de nuestra página web <a href="http://www.servitrust.gnbsudameris.com.co">www.servitrust.gnbsudameris.com.co</a>

**Observaciones**

**VIGILADO**  
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA