

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses
Primer semestre de 2026

1. ENTORNO ECONÓMICO.

El primer semestre de 2026 estuvo caracterizado por un entorno macroeconómico de transición, en el cual la economía colombiana continuó mostrando señales de recuperación, mientras la política monetaria mantuvo un enfoque restrictivo para consolidar el proceso de convergencia de la inflación hacia su meta de largo plazo, escenario acompañado por episodios de volatilidad en los mercados financieros locales e internacionales, derivados de la incertidumbre sobre la trayectoria de las tasas de interés a nivel mundial, principalmente de la Reserva Federal de los Estados Unidos FED.

La actividad económica mantuvo una senda de crecimiento moderado. Durante el primer trimestre del año, el Producto Interno Bruto (PIB) registró una expansión anual de 2,2% frente al primer trimestre del año 2025, impulsada principalmente por el fortalecimiento de consumo privado, el crecimiento del gasto público y una gradual mejora en algunos sectores de servicios y manufacturas. La inversión privada continuó recuperándose de manera gradual, aunque todavía limitada por el elevado costo del financiamiento y un entorno de incertidumbre asociado a las perspectivas fiscales y regulatorias.

La inflación continuó con una tendencia alcista y permaneció por encima del rango objetivo establecida por el Banco de la República, cerrando en el 6.14% al 30 de junio. La rigidez de algunos componentes, especialmente en servicios y alimentos, un incremento del salario mínimo del 23.6% junto con una fuerte demanda, no lograron detener los precios.

En este contexto, la Junta Directiva del Banco de la República mantuvo una postura monetaria contraccionista. Al cierre del semestre, la tasa de intervención se ubicó en 12,00%, reafirmando el compromiso de la autoridad monetaria con la estabilidad de precios y el adecuado anclaje de las expectativas de inflación. La permanencia de tasas de interés reales positivas continuó favoreciendo los instrumentos de renta fija, especialmente de largo plazo, aunque mantuvo presiones sobre el costo del crédito y el ritmo de recuperación de la inversión.

El mercado laboral continuó siendo uno de los principales soportes de la economía. La tasa nacional de desempleo descendió hasta niveles cercanos al 8%, reflejando una recuperación sostenida del empleo formal, particularmente en los sectores de comercio, servicios, transporte y administración pública. No obstante, la elevada informalidad laboral continuó representando uno de los principales retos estructurales para el crecimiento potencial del país.

Desde la perspectiva fiscal, la evolución de las finanzas públicas continuó siendo uno de los principales factores de seguimiento por parte de los inversionistas locales y extranjeros. El incumplimiento de la regla fiscal, la baja dinámica del recaudo tributario y las necesidades de financiamiento del Gobierno Nacional siguieron influyendo sobre la percepción de riesgo soberano y, por ende, principalmente sobre el comportamiento de los títulos de deuda soberana.

En el mercado de renta fija, el comportamiento de las tasas de negociación para la deuda pública y privada estuvo determinado por la evolución de la inflación, la percepción de riesgo fiscal, comportamiento futuro de las tasas de interés y el ambiente electoral para nuevo presidente de la república. Durante el semestre, la curva de rendimientos de los Títulos de Tesorería TES presentó fuertes valorizaciones, aquellos de larga duración registraron las mayores utilidades, mientras que los vencimientos de corto plazo registraron una mayor sensibilidad frente a los riesgos asociados con la situación fiscal y las condiciones financieras internacionales. Los títulos de deuda privada también presentaron un comportamiento favorable, respaldados adicionalmente por adecuados indicadores de solvencia para las entidades del sector y una liquidez estable del mercado.

Las condiciones de liquidez del sistema financiero continuaron siendo holgadas, favorecidas por la adecuada disponibilidad de recursos en el mercado monetario. En este contexto, indicadores de referencia como el IBR reflejaron el nivel restrictivo de la política monetaria y continuaron constituyendo una referencia relevante para la valoración de instrumentos indexados tanto al IPC como a la tasa de política monetaria, como también para las operaciones del mercado monetario.

En el mercado cambiario, el peso colombiano presentó episodios de apreciación y depreciación a lo largo del semestre como resultado de factores externos e internos. La evolución del dólar estuvo influenciada por las decisiones de política monetaria de la Reserva Federal de los Estados Unidos FED, el comportamiento de los precios

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses
Primer semestre de 2026

internacionales del petróleo y los flujos de inversión hacia mercados emergentes, generando una apreciación durante el primer semestre del 8,3%.

En el ámbito internacional, las principales economías continuaron enfrentando un entorno de crecimiento moderado y condiciones financieras restrictivas, aunque comenzaron a consolidarse expectativas de reducciones graduales en las tasas de interés por parte de algunos bancos centrales. Este panorama favoreció una mejora parcial del apetito por activos de mercados emergentes, beneficiando los flujos hacia instrumentos de renta fija de economías con fundamentos macroeconómicos relativamente sólidos.

En perspectiva, la evolución de los mercados durante el segundo semestre dependerá principalmente de la velocidad del proceso de desinflación, de las futuras decisiones de política monetaria del Banco de la República, de la consolidación de las finanzas públicas y del comportamiento de las condiciones financieras internacionales, variables que continuarán siendo determinantes para el desempeño de los activos de renta fija.

2. OBJETIVO DE INVERSIÓN Y RIESGOS ASOCIADOS.

El objetivo del portafolio Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses es brindarle al inversionista una alternativa de inversión de perfil conservador, de corto plazo, con inversiones solo en renta fija, bajo riesgo y cuya rentabilidad preserve el capital.

Para lograr este objetivo, la asignación estratégica de activos corresponde a 100% inversiones de renta fija, con un plazo máximo promedio ponderado de maduración que no supere 180 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 con los límites internos aprobados previamente.

El portafolio fue constituido el 20 de abril de 2026 bajo la modalidad de portafolio cerrado con un horizonte de inversión de seis meses, en su política de inversión se establece que los activos elegibles no pueden tener un vencimiento superior al plazo remanente del portafolio (180 días). La estrategia se diseñó con un perfil de riesgo conservador, privilegiando exclusivamente inversiones en instrumentos de renta fija.

Aunque el presente documento corresponde al informe del primer semestre de 2026, es importante precisar que el portafolio aún no ha completado su horizonte de inversión. Entre la fecha de inicio (20 de abril de 2026) y el 30 de junio de 2026 transcurrieron 71 días calendario, equivalentes a cerca del 40% de la vida del portafolio. En consecuencia, los resultados presentados corresponden a la rentabilidad acumulada desde su constitución hasta la fecha de corte y reflejan el desempeño parcial de la estrategia, por lo que no representan el resultado definitivo que se observará al vencimiento del portafolio.

Durante el plazo transcurrido de la vigencia del Portafolio, se cumplió la política de inversión definida.

El perfil del Riesgo del portafolio es conservador, los principales riesgos cuantificables a los que está expuesto el portafolio son riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez.

El riesgo de tasa de interés se produce por la variación al alza en las tasas de negociación, lo que se ve reflejado en la valoración a precios de mercado. La sensibilidad de los títulos tiene una relación directa con su maduración, es decir a mayor maduración, mayores utilidades o pérdidas. La maduración del portafolio se mantuvo contenida en niveles inferiores a 1 año, sin modificar el perfil de riesgo. La rentabilidad neta del portafolio desde su constitución al cierre del trimestre se ubicó en el 12.30% e.a.

La inflación tanto local como internacional, así como en nivel de tasas en las principales economías del mundo son factores relevantes en la administración de este riesgo, la inflación en Colombia se incrementó en el primer semestre de 2026 desde el 5.1% del cierre de diciembre 2025 a 6.14% a cierre de junio 2026, explicado por factores

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses

Primer semestre de 2026

externos como el incremento del precio del petróleo y locales debido al fuerte aumento del salario. Por su parte, las tasas de los tesoros de Estados Unidos a 10 años, principal indicador del nivel de tasas internacionales pasó de 4.127% a 4.368% en el semestre.

En este punto, es importante recordar que en la medida que las tasas disminuyen, las valoraciones de los portafolios ganan.

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de elevada incertidumbre, principalmente por la escalada del conflicto entre Estados Unidos e Irán. Las tensiones alcanzaron su punto más crítico tras el cierre temporal del estrecho de Ormuz, impulsando el precio del petróleo por encima de los USD 120 por barril y reavivando las preocupaciones inflacionarias. Este escenario llevó a los mercados a reducir las expectativas de recortes en las tasas de interés y reforzó un tono más cauteloso por parte de los principales bancos centrales, generando episodios de volatilidad en la renta fija y la renta variable. Hacia finales de junio, la disminución de las tensiones permitió la reapertura del estrecho de Ormuz y la moderación del precio del petróleo por debajo de los USD 100 por barril. En su última reunión, la Reserva Federal mantuvo sin cambios la tasa de referencia y, bajo la presidencia de Kevin Warsh, reiteró que las futuras decisiones de política monetaria dependerán de la evolución de la inflación y del mercado laboral, manteniendo un enfoque prudente mientras la inflación continúe por encima del objetivo del 2%.

En Colombia, el mercado de renta fija presentó un comportamiento mixto, caracterizado por una elevada volatilidad durante los primeros meses y una recuperación hacia el cierre de junio. Inicialmente, los TES registraron desvalorizaciones debido a la incertidumbre sobre la situación fiscal del país, el incremento de las tasas por parte del Banco de la República y la mayor percepción de riesgo por parte de los inversionistas. No obstante, durante el segundo trimestre el mercado comenzó a descontar un escenario de mayor disciplina fiscal tras conocerse los resultados de la primera vuelta de las elecciones presidenciales, lo que favoreció una valorización de los títulos de deuda pública.

En este contexto, el balance del semestre fue positivo para la renta fija colombiana. Aunque el mercado inició el año con desvalorizaciones derivadas del aumento de las tasas de interés y de la incertidumbre fiscal, el cambio en las expectativas durante el segundo trimestre permitió una recuperación de la confianza del inversionista, es así como la renta fija local se valorizó en lo corrido del semestre, especialmente los TES de mediano y largo plazo, donde la referencia de 10 años pasó del 12.86% al 11.70%, es decir se desvalorizaron 115 puntos básicos.

De cara al segundo semestre de 2026, los analistas estarán a la expectativa del riesgo geopolítico internacional y las tasas de intervención principalmente de la FED. Mientras que localmente, la atención de los inversionistas estará centrada en las decisiones que adopte el nuevo gobierno, especialmente aquellas relacionadas con la racionalización del gasto público, el fortalecimiento de los ingresos permanentes y la consolidación de las finanzas del Estado. La capacidad para avanzar en estos frentes será determinante para la evolución de las primas de riesgo y del mercado de deuda pública colombiano. Por otra parte, también será relevante las decisiones de tasas por parte del Banco de la República, que reafirmó su compromiso con la convergencia de la inflación hacia el rango meta del 3% a 4% y dejó la tasa de intervención al 12% en su última reunión del mes de junio.

El riesgo de liquidez es la posibilidad de no poder cumplir con los flujos de caja esperados o inesperados, por insuficiencia de recursos líquidos o la imposibilidad de liquidar inversiones por falta de liquidez o profundidad del mercado. El riesgo de liquidez de este portafolio es bajo, teniendo en cuenta que el mismo es cerrado y los partícipes solo podrán retirar hasta la fecha final del portafolio.

El riesgo de crédito es la contingencia de pérdida por el deterioro en la situación financiera del emisor o el país donde se encuentre el mismo. La calificación mínima aceptada (AA) por el portafolio, así como los análisis periódicos de los emisores admisibles, limitan este riesgo.

No se presentaron eventos de riesgo de crédito en el semestre. En la [tabla 3](#) se presenta el detalle de la evolución de las calificaciones al cierre de cada uno de los meses del periodo, evidenciando la alta calidad crediticia que mantiene el portafolio, en donde todas sus inversiones se encuentran en la primera escala de calificación.

3. COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO Y ESTRATEGIA DE INVERSIÓN.

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses
Primer semestre de 2026

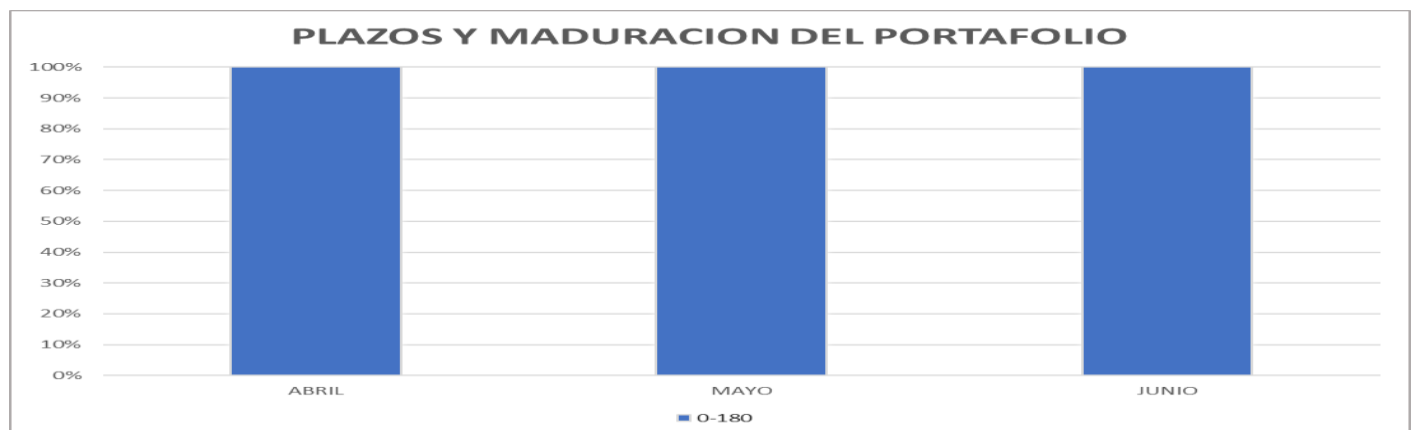
El Portafolio GNB Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses al ser un portafolio conservador de renta fija, busca diversificar sus participaciones a través de emisores de máxima calidad crediticia e indicadores (IPC, IBR, UVR, tasa Fija) que permitan capitalizar oportunidades de mercado.

Al momento de la constitución del portafolio, el mercado de renta fija de corto plazo presentaba tasas de negociación superiores al 12% efectivo anual, lo que permitió estructurar una cartera con una expectativa de rentabilidad atractiva, manteniendo un nivel de riesgo acorde con el objetivo de preservación del capital y una adecuada calidad crediticia de los emisores.

Es así como el portafolio en lo corrido del año ha tenido en promedio un 98.9% de las inversiones en títulos de Renta Fija.

Fuente: Portafolio de cierre mensual - Tabla 1

Durante la fecha de constitución del portafolio al corte del 30 de junio de 2026, el FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses, mantuvo un porcentaje promedio de sus activos a la vista, representados en depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y simultáneas activas, equivalentes al 1.10%. El 98.9% restante corresponde a las inversiones sobre títulos valores a plazos que corresponden a 0-180 días. El promedio en lo corrido del semestral se ubicó en 141 días, es decir menor a 180 días, dejando ver la posición conservadora frente a las altas volatilidades en los mercados.



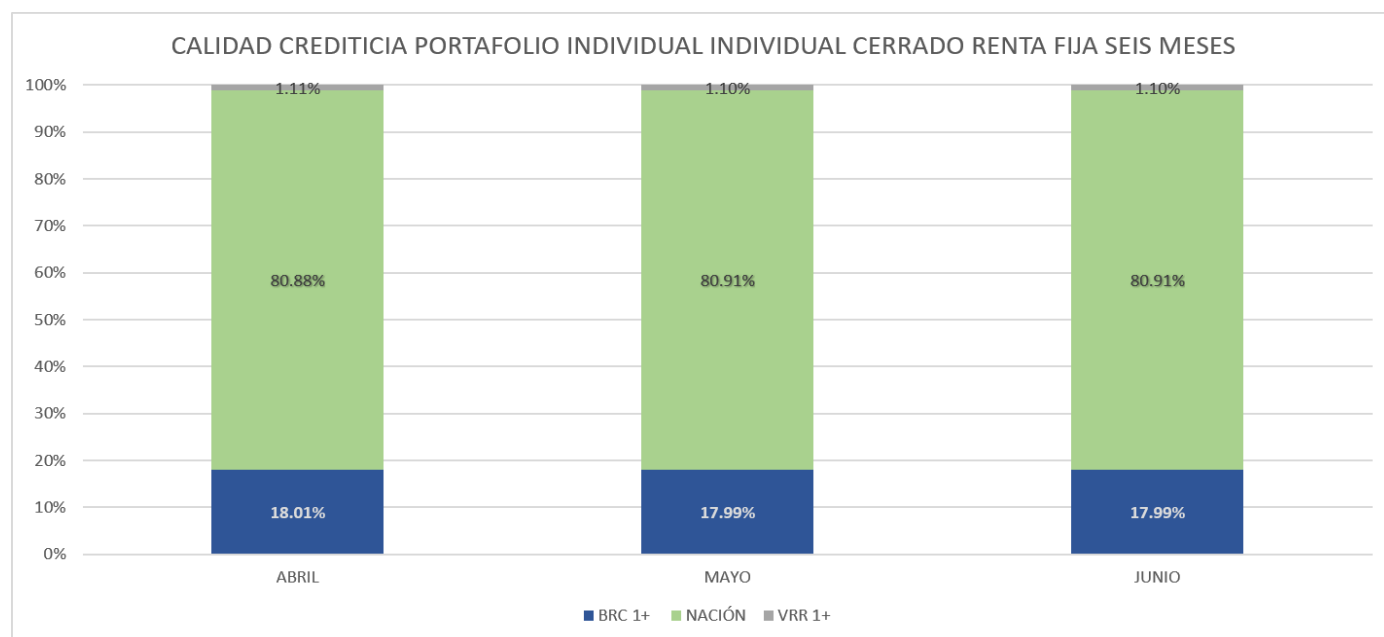
Maduración I Semestre 2026 (días)			
ABR	MAY	JUN	Promedio
171	140	111	141

Fuente: portafolio de cierre mensual- Tabla 2

En cuanto a la calificación, la composición del portafolio al cierre de cada mes, evidencia que el 100% de las inversiones del portafolio presentan las más altas calificaciones crediticias, tanto en el largo como en el corto plazo. El 100% promedio de los activos del fondo corresponden a emisores con calificaciones representadas en las escalas AAA, BRC1+, F1+, VRR1+ y Nación.

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses
Primer semestre de 2026



Fuente: Portafolio de cierre mensual -Tabla 3

4. DESEMPEÑO Y COMPORTAMIENTO DEL FVP GNB - PORTAFOLIO INDIVIDUAL CERRADO RENTA FIJA SEIS MESES.

La rentabilidad neta del Fondo Voluntario de Pensiones GNB - portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses del 20 de abril al 30 de junio de 2026 se ubicó en 12.3% e.a. Igualmente la volatilidad mensual de la rentabilidad diaria para el mismo periodo fue de 0.5%, reflejando el perfil de riesgo conservador, apropiado para inversionistas que quieren obtener rendimiento en el corto plazo, con baja exposición al riesgo.

Dicha volatilidad está explicada por la valoración a precios de mercado de las inversiones que componen el portafolio. La valoración a precios de mercado busca que las inversiones reflejen los precios a los cuales se podrían vender antes de su vencimiento. Dichos precios se ven afectados por la liquidez del mercado y las expectativas de los inversionistas con respecto al comportamiento de las tasas de interés en el futuro.

MES	RENTABILIDAD (efectiva Anual)*	VOLATILIDAD RENTABILIDAD DIARIA**
ABRIL	11.07%	0.12%
MAYO	14.16%	0.55%
JUNIO	10.81%	0.52%
RENTABILIDAD SEMESTRAL	12.30%	0.50%

Tabla 4

* Rentabilidad Mensual. Calculada con base en el valor de la unidad.

** Volatilidad Rentabilidad diaria. Calculada como la desviación estándar de la rentabilidad periódica diaria, anualizada.

El aporte generado durante el semestre por cada uno de los indicadores a la rentabilidad y volatilidad del portafolio se presenta en el cuadro adjunto (tabla 5). La volatilidad de los activos está asociada al riesgo de mercado, es decir, una inversión con volatilidad más alta se percibe como más riesgosa que volatilidades más bajas con el mismo riesgo de crédito. Igualmente, el mayor riesgo de mercado, en el caso de las inversiones en renta fija, está asociado al plazo de la inversión, a mayor plazo, mayor riesgo. El reprecio de los cupones, así como la cantidad de veces que los

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS

FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses

Primer semestre de 2026

mismos sean pagados durante el plazo de la inversión, también permite disminuir el riesgo de mercado de dichas inversiones.

La inversión que mayor rentabilidad aportó fueron los Tes de corto plazo con vencimiento en octubre del 2026 con 13.63%e.a, seguido de los CDT tasa fija con 12.12% e.a, y las cuentas bancarias rentaron al 7.44% e.a.

TIPO DE RENTA	PARTICIPACION PROMEDIO SEMESTRAL	RENTABILIDAD BRUTA I SEMESTRE 2026	VOLATILIDAD DIARIA *
TCO	80.90%	13.63%	0.62%
CDT	17.99%	12.12%	0.49%
LIQUIDEZ	1.10%	7.44%	0.01%
TOTAL	100.00%	13.29%	E.A.

Tabla 5

*Volatilidad. Calculada como la desviación estándar de la rentabilidad periódica diaria, anualizada.

El VaR, es el valor en riesgo del portafolio que busca determinar la máxima pérdida derivada del riesgo de mercado, a la que podría estar expuesta una cartera de inversiones en un horizonte de tiempo, con un nivel de confianza definido.

En el cuadro adjunto se presenta la evolución del VaR del FVP portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses durante el semestre expresando como porcentaje del activo promedio del fondo.

MES	MAYO	JUNIO	PROMEDIO
VAR	0.12%	0.07%	0.10%

VAR. Metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia -Tabla 6

El Var indica que con un nivel de confianza de 99%, la máxima pérdida probable del portafolio. Por ejemplo, en el mes de junio/26 con un 99% de confianza la pérdida más alta se ubicaría en 0.07% del valor promedio del activo.

5. COMISIONES.

Durante desde la apertura del portafolio 20 de abril de 2026 al 30 de junio de 2026, la comisión de administración fiduciaria correspondió al 1% E.A sobre el portafolio. No aplican comisiones variables.

PORTAFOLIO	COMISION FIJA (Sobre Activos administrados)	COMISION VARIABLE (Sobre Rendimientos)	COMISION FIJA (Vigente)	COMISION VARIABLE (Vigente)	COMISION EFECTIVAMENTE COBRADA AÑO ANTERIOR (Corte: 30/06/2026)
Portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses	Desde 0% y hasta el 5% E.A	Desde 0% y hasta el 15% E.A	1% E.A	N/A	N/A

6. SITUACIONES DE CONFLICTOS DE INTERÉS.

Durante el semestre no se presentaron situaciones generadoras de conflictos de interés.

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta fija Seis Meses
Primer semestre de 2026

7. INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PORTAFOLIO.

A lo largo de este reporte se ha detallado la distribución del portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses promedio semestral y a cierre mensual, discriminado por tipo de renta, plazo, calificación.

Para conocer el detalle del portafolio de inversiones del FVP GNB se incluye un vínculo en el que podrá consultar la información en la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia.

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/9119>

8. ESTADOS FINANCIEROS.

En el link adjunto, podrá consultar los Estados Financieros del Fondo Voluntario de Pensiones GNB.

<https://www.servitrust.gnbsudameris.com.co/estados-financieros/fondo-voluntario-de-pensiones>

9. INFORMACIÓN DEL DEFENSOR DEL CONSUMIDOR.

Nombre: Luis Humberto Ustariz González

Teléfono: 601 6108161/4

Correo electrónico: defensoria@ustarizabogados.com

10. INFORMACIÓN DEL CONTACTO DEL REVISOR FISCAL.

Nombre: Andrés Leonardo Figueroa Gutiérrez

Teléfono: 607-7431111

Correo electrónico: andres.figueroa@pwc.com

11. HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO.

Nombre: Jhon Alexander Castañeda Rodríguez

Profesión: Ingeniero Financiero - Universidad Piloto de Colombia

Experiencia (en años): Quince (15) años en el mercado de valores

Advertencia.

Las obligaciones de la sociedad administradora del fondo Voluntario de Pensiones GNB Portafolio GNB Portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al Fondo no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el FVP GNB Portafolio Individual Cerrado Renta Fija Seis Meses.

Nota Importante: El material contenido en este documento es para fines informativos únicamente y no constituye asesoría o recomendación para la compra o venta de inversiones. Este documento no tiene valor contractual y no constituye una oferta comercial, ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero de una jurisdicción donde dicha oferta sea ilegal. La información aquí contenida es sólo una guía económica general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Servitrust GNB Sudameris son de medio y no de resultado, por lo tanto, no se garantizan rentabilidades mínimas de ningún tipo.