porvenir
sólo hay uno

FONDO VOLUNTARIO DE PENSIÓN PORVENIR

Prospecto del Portafolio

Generación Sostenible Porvenir

Información general del portafolio

Identificación de la sociedad administradora	Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Vigencia del portafolio	Sin vencimiento específico

Identificación del custodio de valores

Local	Cititrust Colombia S.A.
Internacional	Citibank N.A.

Opciones de planes a las que puede acceder el portafolio

Planes Individuales y Planes Institucionales

Alternativa de inversión a la que pertenece el portafolio.

Alternativa Autogestionada Porvenir

Política de inversión del portafolio

Perfil del Producto	Inversión
Horizonte de inversión	Largo plazo

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Grupo AVAL Filial de

Estrategia de inversión	El objetivo del Portafolio Generación Sostenible Porvenir es integrar factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza en su proceso de inversión, con el fin de generar un impacto positivo en términos de sostenibilidad y/o cambio climático. Además, cuando sea posible incluirá criterios de contribución al cumplimiento de Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) establecidos por la ONU o alineación con taxonomías verdes, de acuerdo con la disponibilidad de información y marcos de referencia. El portafolio estará compuesto de instrumentos financieros de renta fija o renta variable de forma diversificada, contando con criterios de evaluación de factores ASG. Se establecerá un marco de clasificación interno diseñado para la selección de las inversiones con denominación sostenible. Este marco busca clasificar de manera objetiva aquellas inversiones con enfoque en criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), asegurando que las decisiones de inversión estén alineadas con principios de sostenibilidad globalmente reconocidos. De esta forma, se tomará como referencia estándares internacionales como el reglamento de finanzas sostenibles (SFDR), los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, los Principios de Bonos Verdes y Bonos Sociales de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA). Además, se buscará integrar el Marco de Referencia de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles Soberanos de Colombia, así como la taxonomía verde de Colombia y un score interno desarrollado en Porvenir para calificar las inversiones. El portafolio tiene un perfil de riesgo agresivo, con exposición a instrumentos de alta volatilidad, fluctuaciones en su capital y exposición cambiaria dentro de los rangos establecidos.

ACTIVOS EN LOS QUE INVIERTE EL PORTAFOLIO		Mín	Máx
Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados o garantizados por:	La Nación, el Banco de la República u otras entidades de derecho público en Colombia	0%	50%
	Establecimientos vigilados por la Superintendencia Financiera	0%	50%
Valores de contenido crediticio emitidos por:	Compañías del sector real	0%	50%
	Emisores extranjeros, en moneda local y/o extranjera	0%	50%

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
www.porvenir.com.co

Grupo AVAL Filial de

Valores de contenido crediticio provenientes de procesos de titularización locales e internacionales		0%	30%
Títulos participativos de inversión en:	Fondos de inversión colectiva (FICs) locales, incluyendo Fondos Inmobiliarios	0%	10%
	Fondos mutuos o Fondos de inversión Internacionales	10%	50%
	ETF (Exchange trade Funds) locales e internacionales	0%	50%
Acciones Ordinarias, Preferenciales o Privilegiadas, Boceas (Bonos Convertibles), ADR´s, GDR´s de emisores locales o extranjeros		0%	30%
Participaciones en Fondos de Capital Privado		0%	0%
Exposición Cambiaria		20%	95%
		Mín	**Máx**
Nivel de apalancamiento	Derivados de inversión (en términos de lo establecido en el Artículo 3.1.1.4.6 del Decreto 2555 de 2010)	0%	0%
Duración de la porción de renta fija (años)		0	12
Políticas para la realización de operaciones de reporto, simultáneas y TTVs	PORVENIR podrá realizar, con los recursos del Fondo Voluntario de Pensión, las operaciones activas y pasivas de liquidez necesarias para el manejo eficiente de los recursos de cada uno de los portafolios del Fondo Voluntario de Pensión, tales como operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores (TTV), depósitos en el Banco de la República y otras. Para cada portafolio del Fondo Voluntario de Pensión, el límite para estas operaciones no podrá superar el 30% del activo total de cada portafolio. En la realización de operaciones repo, simultáneas, de transferencia temporal de valores, de derivados se seguirán los criterios y requisitos previstos en el artículo 2.42.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010, o las normas que los modifiquen, adicionen o sustituyan. Así mismo, se podrán realizar operaciones de derivados y de naturaleza apalancada, en este último según lo especifique el plan de inversión.		
Políticas para la realización de operaciones con instrumentos financieros derivados y productos estructurados	El portafolio podrá realizar operaciones con instrumentos derivados, tales como forwards sobre divisas, Cross Currency Swaps, Swaps de tasa de interés y Notas estructuradas, en todos los casos siempre manteniendo la exposición de las inversiones a los riesgos deseados y buscando la mejor ejecución de la estrategia planteada, lo anterior conlleva operación de compra y venta de activos en		
Políticas para la realización de operaciones de cobertura			

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos
Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
www.porvenir.com.co
Filial de Grupo AVAL

Políticas para la realización de operaciones en moneda extranjera o la adquisición de activos en moneda extranjera	moneda extranjera tanto de renta fija como de renta variable, en cualquier caso, haciendo uso de los límites de inversión establecidos para tal fin y disponibles en presente documento.
Índices de referencia o Benchmark	No aplica.
Explicación del benchmark	No aplica.
Riesgos del Portafolio	▪ Riesgo de Mercado. ▪ Riesgo de Crédito. ▪ Riesgo de Liquidez. ▪ Riesgos ASG y Climáticos
Definición de Riesgos ASG y Climático	Es la posibilidad de pérdida en que incurre por factores relacionados con temas ASG. Estos corresponden a los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno que se utilizan para medir la sostenibilidad y el impacto de las inversiones. Entre los aspectos que se pueden incluir en cada uno de estos factores se encuentran: • Factor Ambiental: Son aquellos parámetros del manejo de una empresa sobre su impacto sobre el medio ambiente. Lo anterior tiene el potencial de influir sobre su desempeño por medio de la reducción de riesgos regulatorios, sobrecostos por manejo de recursos e impacto en la reputación. • Factor Social: Son aquellos parámetros del manejo de una empresa sobre su impacto sobre su entorno social, lo cual incluye grupos de interés como las comunidades que los rodean, sus empleados, y sus actuales o potenciales clientes. Lo anterior tiene el potencial de influir sobre su desempeño por medio de la productividad alcanzada, reducción de costos de rotación, innovación y litigios, penetración en nichos de mercado y fidelización de marca. • Factor de Gobierno Corporativo: Son aquellos aspectos de gobierno corporativo de una empresa. Lo anterior tiene el potencial de influir sobre su desempeño al evitar controversias o manejos inadecuados de recursos, entre otros. El riesgo climático puede considerarse dentro del factor ambiental en los riesgos ASG y hace referencia específica a como el cambio climático puede afectar el desempeño de las inversiones a través de dos canales: • Riesgos físicos derivados del daño de propiedades, infraestructura o tierras. • Riesgos de transición que surgen de cambios en la política climática, la tecnología y los consumidores y los mercados durante la adaptación a una economía que genere menos carbono.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
@Porveniroficial Porvenir Pensiones y Cesantías Porvenir Pensiones y Cesantías www.porvenir.com.co

Grupo AVAL Filial de

Clasificación del Portafolio

Simple

Incorporación factores ambientales, sociales y de gobierno (ESG)

Activos Admisibles y Marco de Referencia:

Instrumentos de Renta Fija – Emisiones:

Las inversiones estarán enfocadas en instrumentos financieros que promuevan un impacto positivo en términos de sostenibilidad a través de una denominación temática como sostenibles, verdes o similares y/o contribuyan con los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Las emisiones en las que se inviertan podrán cumplir con estándares reconocidos internacionalmente, como aquellos definidos por la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), y contar con la validación de un tercero independiente sobre la integración de los factores de sostenibilidad.

Instrumentos de Renta Variable - Acciones:

Las inversiones estarán enfocadas en emisores comprometidos con generar un impacto positivo en términos del desarrollo sostenible, la transición energética, la mitigación y adaptación al cambio climático, entre otros. Para ello, se utilizará un sistema de calificaciones internas que permita medir el desempeño de cada empresa en estos criterios ASG, priorizando aquellas que obtengan resultados sobresalientes.

En este sentido, para la evaluación de los criterios de Gobierno se analizarán entre otros los resultados de la Encuesta Código País, mientras que los aspectos Ambientales y Sociales serán analizados a partir de los informes de sostenibilidad del emisor, y proveedores de datos ASG, con el fin de evidenciar su compromiso integral con la sostenibilidad.

Así mismo, las inversiones estarán encaminadas a emisores que contribuyan al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), con un enfoque en aquellos que estén relacionados con la mitigación del cambio climático, la equidad social y la gobernanza responsable. Igualmente, cuando sea posible se priorizarán emisores cuyas actividades estén contempladas en la taxonomía verde de Colombia.

Finalmente, en línea con nuestra política de inversión responsable, consideramos realizar procesos de relacionamiento (engagement) y tomar un papel activo al establecer canales de comunicación con los emisores para solicitar información e intercambiar prácticas que puedan contribuir positivamente en los resultados ASG.

Fondos de Renta Variable o Renta Fija:

Las inversiones estarán orientadas a fondos de renta variable o renta fija que cumplan con algunos de los siguientes criterios:

- Fondos representativos de índices, incluidos los ETFs cuyo índice se haya construido a partir de acciones, títulos de renta fija, fondos mutuos o de inversión

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
@Porveniroficial Porvenir Pensiones y Cesantías Porvenir Pensiones y Cesantías www.porvenir.com.co

Grupo AVAL Filial de

internacionales o esquemas de inversión colectiva que promuevan características y/u objetivos de sostenibilidad.

- Fondos que cumplan con el artículo 9 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la Unión Europea (SFDR). Lo anterior, al considerar que estos activos tienen un objetivo claro de sostenibilidad, además de instrumentos y procedimientos que lo soportan en su cumplimiento. Igualmente, mantienen parámetros de revelación de resultados y transparencia al mercado.

De otra parte, en el proceso de selección de estos activos se tendrán en cuenta criterios Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo (ASG) desarrollados por proveedores externos. Lo anterior también será validado a través de los cuestionarios de debida diligencia aplicados a los gestores de fondos.

Indicadores ASG

- El porcentaje de los activos totales del portafolio que están cubiertos con criterios de admisibilidad ASG.
- El porcentaje del portafolio de renta fija que se encuentra invertido en bonos temáticos.
- El porcentaje del portafolio de renta variable que se encuentra invertido en fondos que cumplan con el artículo 9 del SFDR, o, que sean representativos de índices construidos con criterios de sostenibilidad.

Límites de inversión ASG al interior de cada Clase de Inversión

Para la porción de inversión en instrumentos en renta variable, propenderá por invertir al menos el 90% en emisores o fondos que demuestren un compromiso ASG y/o sus actividades estén relacionadas con el desarrollo sostenible, la transición energética, la mitigación y adaptación al cambio climático, entre otros.
Para la porción de inversión en instrumentos en renta fija, propenderá por invertir al menos el 90% en emisiones temáticas (como los bonos verdes, sociales y/o sostenibles) o fondos con objetivos definidos en temas sociales, ambientales y/o de sostenibilidad.

Clase de Inversión	Límite %	
	Mín. (%)	Máx. (%)
Renta Variable ASG/ Temática	90%	100%
Renta Fija ASG/ Temática	90%	100%

Información económica del portafolio

Comisión de administración	Comisión fija del 1,5% anual de cobro diario sobre saldo de la inversión en el portafolio.
Gastos asociados a la gestión portafolio	Los gastos aplicables están relacionados en el Reglamento Estandarizado del Fondo Voluntario en el capítulo sexto.

Información operativa del portafolio

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
@Porveniroficial Porvenir Pensiones y Cesantías Porvenir Pensiones y Cesantías www.porvenir.com.co

Grupo AVAL Filial de

Permite retiro directo	No
Procedimiento para la constitución y redención de unidades de participación	El procedimiento está detallado en la Guía de administración de la cuenta en el numeral 2.2, 2.3, 2.4 y 2.5. Consulte la Guía haciendo clic aquí.

Medios de reporte de información a los partícipes, entidades patrocinadoras y al

- A través del sitio web www.porvenir.com.co
- Reglamento Estandarizado del Fondo Voluntario de Pensión Porvenir
- Ficha Técnica de los Portafolios.
- Prospecto de los Portafolios.
- Extracto Porvenir Pensiones Voluntarias.
- Informe de Rendición de cuentas.
- A través de comunicación directa al correo registrado por los partícipes.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Gerencia de Mercadeo diciembre de 2024

#AvancemosJuntos

Afiliados: Bogotá 601 744 7678 · Cali 602 485 7272 · Medellín 604 604 1555
Barranquilla 605 385 5151 · Guajira # 857 · Otras ciudades 01 8000 510 800
Empresas: Bogotá 601 742 5454 · Cali 602 485 7171 · Medellín 604 604 3222
Barranquilla 605 385 6363 · Resto de Colombia desde celular #857
@Porveniroficial Porvenir Pensiones y Cesantías Porvenir Pensiones y Cesantías www.porvenir.com.co

Grupo AVAL Filial de