

Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund

Prospecto Portafolio Especial Skandia Diversificado Global

Información Básica del Portafolio

Descripción General

El Portafolio Especial Skandia Diversificado Global es un portafolio elegible en el Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund (también denominado el Fondo), administrado por Skandia AFP-ACCAI S.A., al cual podrán acceder los partícipes del Fondo con sujeción al Reglamento.

Valoración del Portafolio

El Portafolio será valorado diariamente según las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

1. Información General del Portafolio

Nombre Portafolio:

Largo: FVP_Skandia_Diversificado Global

Corto: FVP_Diversificado_Global

Sociedad Administradora: Skandia AFP-ACCAI S.A. En adelante Skandia.

Vigencia del Portafolio: El Portafolio tendrá una vigencia igual a la de la Sociedad Administradora.

Clasificación por tipo de Activo: Balanceado

Región de Inversión: Global

Unidades y Tasas en: COP

2. Custodio

Skandia ha designado a la entidad BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A. para ejercer la actividad de cuidado y vigilancia de los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores del Portafolio. Para los activos internacionales, se realizará a través de Allfunds Bank, S.A.U.

3. Planes

Este Portafolio estará disponible en el Plan Abierto y en el Plan Institucional del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund.

4. Alternativas

Este Portafolio podrá hacer parte de las Alternativas Autogestionadas y Alternativas Estandarizadas disponibles según el Reglamento del Fondo.

5. Políticas de Inversión del Portafolio

5.1. Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Portafolio Especial Skandia Diversificado Global es el crecimiento del capital de forma conservadora en dólares, mediante la inversión en el Fondo Mutuo de inversión internacional "Defensive Class I2 Hedged" de las series BMIPs (BlackRock Managed Index Portfolios) administrado por BlackRock (Luxembourg) S.A., el cual a su vez invierte en ETFs administrados por Blackrock Inc, que invierten en una variedad de activos, incluyendo renta variable (acciones), valores de renta fija (bonos), activos alternativos (p.e. bienes inmuebles y materias primas duras, entendidas estas como recursos naturales que se extraen de la tierra, como metales y energía; excluyendo materias primas blandas, entendidas estas como productos agrícolas naturales que se cultivan y se generan pero no se extraen); así como efectivo y depósitos. La tesis de inversión del Portafolio se alinea con los principios de inversión ambiental, social y de gobernanza (ESG). Las características generales del Fondo se encuentran en la

página del gestor que el Partícipe debe consultar antes de vincularse al Portafolio en el siguiente vínculo:

<https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/297009/blackrock-blackrock-managed-index-portfolios-defensive-i2-usd-hedged-fund>

5.2. Lineamientos de Inversión:

Las políticas se describen a continuación:

- Como mínimo el 75% del valor del Portafolio estará invertido en el Fondo Mutuo Balanceado "Defensive Class I2 Hedged" de los BlackRock Managed Index Portfolios.

- Liquidez: en pesos u otra moneda en entidades bancarias locales o internacionales (cuentas de ahorro, cuentas corrientes), Fondos de Inversión Colectiva Abiertos Money Market.

Requisitos de calificación para inversiones en liquidez:

- Calificación mínima local: A+ Largo Plazo o su equivalente de Corto Plazo.
- Calificación mínima internacional: 1 escalón por debajo de la menor calificación de Colombia.

Estos requisitos no aplican para las inversiones a través de ETFs, Fondos Mutuos o Fondos de Inversión Colectiva.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadoras, se debe tener en cuenta la calificación de mayor riesgo, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

Rangos Tácticos del Portafolio	
Balanceados*	0% - 100%
Depósitos a la Vista	0% - 25%
Exposición cambiaria a otras monedas**	0% - 100%

* Vehículos que se encuentran compuestos por títulos de renta variable, renta fija y alternativos.

**Hace referencia a la exposición neta del Portafolio a monedas distintas al peso colombiano.

Exposición máxima por emisor: Esto no aplica para las inversiones a través de ETFs, Fondos Mutuos o Fondos de Inversión Colectiva.

Plazo promedio ponderado de las inversiones: No aplica.

Operaciones con instrumentos financieros derivados y cobertura: El Portafolio podrá realizar operaciones de derivados de cobertura sobre los activos admitidos por la política de inversión.

Nivel y límites Apalancamiento

El Portafolio no podrá apalancarse, es decir no realizará operaciones de apalancamiento.

Operaciones de Reporto, Simultáneas y TTVs

El Portafolio podrá realizar operaciones de liquidez activas y pasivas necesarias para el manejo eficiente de los recursos del Portafolio y los posibles requerimientos de liquidez, tales como operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores (TTVs) en las condiciones establecidas en el Reglamento del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund.

Se podrán realizar operaciones de liquidez hasta el 30% de valor del activo total del Portafolio.

Situaciones Especiales de Cumplimiento de la Política de Inversión:

Skandia podrá establecer excepciones sobre los límites definidos en la política de inversión por un periodo no superior a 30 días hábiles, cuando se materialice alguna de las siguientes situaciones:

1. Reducción en la calificación crediticia de las inversiones ocasionadas por el deterioro del emisor, si aplica.
2. Disminución en el valor total de los activos administrados del Portafolio.
3. Periodo inicial de inversión asociado al proceso de implementación de la estrategia del Portafolio.
4. Periodo de liquidación del Portafolio y desmonte de la estrategia.

No obstante, este periodo de desmonte estará sujeto a condiciones de mercado y la liquidez de los activos.

5.3. Perfil de Riesgo: El perfil de riesgo del Portafolio es Agresivo

5.4. Clasificación de producto: Simple

La clasificación del producto orienta la manera en que prestamos asesoría sobre éste, y es el resultado del análisis de: (i) la complejidad de su estructura, (ii) los riesgos asociados y la facilidad para analizarlos, (iii) la información disponible y la transparencia de la misma para efectos de valoración, (iv) las limitaciones para salir de la posición de inversión en el producto, (v) la complejidad de las fórmulas de remuneración y (vi) la observación de los criterios regulatorios para su clasificación.

5.5. Riesgos del Portafolio

Skandia dentro de su Gobierno Corporativo define un modelo de gestión de riesgos financieros el cual involucra la identificación, medición y monitoreo de las diferentes exposiciones asociadas a cada uno de los portafolios que permiten garantizar el cumplimiento tanto de instrucciones normativas como internas con el objetivo de mitigar los riesgos a los cuales se exponen los portafolios a través de cada una de sus inversiones.

Sin embargo, los activos sujetos de inversión del Portafolio podrán estar expuestos, entre otros, a uno o varios de los siguientes riesgos los cuales, con la suscripción del presente prospecto, el Partícipe expresamente declara conocer:

Riesgo de mercado: Es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del Portafolio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones. A

continuación, se relacionan los riesgos de mercado a los cuales se encuentra expuesto el Portafolio.

- Tasa de interés: Riesgo de pérdida del valor de un activo por variaciones en las tasas de interés del mercado.
- Precio de activos de renta variable o activos : Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable o que conforman el Portafolio.
- Tasa de cambio: Riesgo de pérdida asociado a la variación en el tipo de cambio de las divisas en que están expresados los activos.

Dada la alta volatilidad del instrumento sujeto de inversión el portafolio estará inmerso a un alto riesgo de mercado.

Riesgo de liquidez: Es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, sin afectar el curso de las operaciones diarias del Portafolio. Este riesgo se puede materializar a través del riesgo de liquidez de fondeo y el riesgo de liquidez de mercado, los cuales se definen a continuación.

- El riesgo de liquidez de fondeo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir con los flujos de caja mencionados y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.
- El riesgo de liquidez de mercado se da cuando la capacidad de la entidad para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o, porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios.

Riesgo de crédito: Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor de los activos como consecuencia del deterioro del emisor o instrumento de inversión generando el incumplimiento en el pago del capital, intereses y/o rendimientos asociados a cada una de las inversiones.

Debido a la inversión en un único emisor o instrumento, el portafolio está expuesto al riesgo de concentración por la falta de diversificación de los activos.

Riesgo de contraparte: Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del incumplimiento de una contraparte, eventos en los cuales se deberá atender con recursos líquidos del Portafolio o con la materialización de una pérdida.

Adicional, a los riesgos anteriormente detallados se deberán considerar los demás riesgos definidos por el gestor del Fondo Mutuo – BlackRock en su prospecto: <https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/literature/prospectus/blackrock-strategic-funds-prospectus-en.pdf>

5.6. Riesgos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo)

Es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a los riesgos derivados de aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) que pueden impactar el valor de las inversiones y por consiguiente el perfil de retorno ajustado al riesgo del Portafolio. A continuación, se relacionan los riesgos ASG a los cuales se encuentra expuesto el Portafolio:

- Riesgos de transición. Activos en el Portafolio que pueden tener pérdidas por la transición a una economía carbono cero o

neutral. Que incluye aumento de costos, caída en los márgenes y cambios en los hábitos de los consumidores.

- Riesgos físicos. Activos que pueden sufrir pérdidas por desastres naturales y eventos climáticos no previstos. Se tendrán en cuenta tanto los crónicos como los agudos.

- Riesgos operacionales ASG. El incumplimiento, mal manejo y/o falta de preparación y planeación frente a uno o más factores ASG que comprometan la operación de la compañía donde se invierte. Incluye cancelación de licencias, permisos y violación de estándares.

- Riesgos reputacionales ASG. El incumplimiento, mal manejo y/o falta de preparación y planeación frente a uno o más factores ASG que generen daños irreparables y/o muy costosos a la reputación del emisor, proyecto y/o gestor, generando una pérdida de confianza, negocios y poder de mercado. También incluye el pago de multas y sanciones.

5.7. Índice de referencia o Benchmark

El Portafolio no cuenta con un índice de referencia o benchmark, dado que no fue posible definir un referente que cumpliera con las características de: replicable, medible, conocido con anterioridad y apropiado de acuerdo con la política de inversión del Portafolio.

5.8. Objetivo de rentabilidad

El partícipe manifiesta conocer y aceptar que Skandia no garantiza una rentabilidad mínima sobre el portafolio, dado que las obligaciones asumidas por Skandia son de medio y no de resultado. Asimismo, declara estar informado de que el portafolio puede generar rentabilidades negativas, lo que podría ocasionar la pérdida parcial o total del capital invertido.

6. Categorización Estandarizada

El Portafolio no cuenta con categorización estandarizada.

7. Denominación ASG (Ambientales, Sociales y Gobierno Corporativo) o Similares

Estrategia de inversión responsable: En las inversiones directas se asegura que no se realicen inversiones en los sectores y actividades excluidas en la política de inversión responsable. Así mismo, para las inversiones se revisa el desempeño con una metodología de puntuación (Score) ASG de un tercero y se obtiene un concepto ASG de Skandia, cuando aplique, que se integra en el análisis de cada inversión. El desempeño del activo no debe afectar de manera negativa el desempeño ASG del Portafolio. En el siguiente vínculo podrá encontrar nuestros lineamientos en Derechos humanos, nuestra Política de Inversión Responsable y el histórico de informes anuales de Responsabilidad Social Empresarial de Skandia.
<https://www.skandia.co/skandia-sostenible>

8. Información Económica Portafolio

Los cobros que podrán ser aplicados al Portafolio:

Comisión de Administración: 2,00% a 2,50% anual sobre los activos bajo administración. Según las condiciones particulares de cada partícipe, el cobro de comisiones se realizará a nivel de la Alternativa seleccionada por cada uno.

Base de cálculo: Saldo de los recursos administrados en el Portafolio.

Periodo de liquidación: Diaria

Gastos a Cargo del Fondo: En el reglamento del Fondo se podrán consultar los gastos asumidos por el Portafolio.

9. Información Operativa del Portafolio

Condiciones de Ingreso: Aplican las condiciones establecidas en el Reglamento del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund y en especial las inherentes a la Alternativa de Inversión donde sea elegible el Portafolio.

Liquidez del Portafolio: El Partícipe podrá solicitar de manera semanal la redención de su participación en el Portafolio por medio de una transferencia hacia portafolios disponibles en el Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund. La redención quedará sujeta a la disponibilidad de liquidez del Portafolio, el cual depende a su vez de la liquidez de los activos en los que invierte el Portafolio. Las solicitudes de liquidez recibidas durante cada semana serán procesadas los días martes y serán efectivas una semana después, en caso de que sea un día festivo, serán efectivas el día hábil siguiente.

Condición de Salida/Retiro: El retiro de los aportes invertidos en el Portafolio se podrá realizar en cualquier momento de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo y lo descrito en el punto anterior de este documento.

Pago de Dividendos y Rendimientos: No aplica.

Canales de Atención: Skandia pondrá a disposición de los partícipes y entidades patrocinadoras su oficina principal ubicada en la Av. 19 No. 109A- 30 de Bogotá D.C.; así como también se atenderá en las oficinas a nivel nacional indicadas en la página web www.skandia.co
Contacto electrónico y telefónico:
PBX: 601 658 4000 / 601 484 1300
E-mail: cliente@skandia.com.co

10. Medios de Reporte de Información

Skandia pondrá a disposición de los partícipes, entidades patrocinadoras y público en general toda la información necesaria para el adecuado entendimiento sobre la naturaleza del Portafolio de Inversión.

Así mismo, Skandia mantendrá de manera permanente y actualizada la siguiente información para consulta del público en general en la página web www.skandia.co

- * Reglamento del Fondo.
- * Ficha técnica del Portafolio.
- * Prospecto del Portafolio.
- * Informe de Rendición de Cuentas de la Sociedad Administradora.

Skandia podrá modificar el presente Prospecto, sujeto a las condiciones establecidas en el Reglamento del Fondo.

Aceptación - Firma del Partícipe y Voluntad de Ingreso al Portafolio

Con la firma de este documento, el Partícipe declara:

1. Que acepta las condiciones del Reglamento vigente del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund y las políticas de vinculación contenidas en dicho Reglamento.
2. Que conoce la naturaleza y los riesgos inherentes de este Portafolio.

3. Que, en cumplimiento del deber de asesoría, se le han explicado de manera detallada los riesgos asociados, y mediante la firma del presente documento, manifiesta su aceptación y vinculación a este Portafolio.

4. Asumir las comisiones, costos, deducciones y demás gastos determinados en el Reglamento del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund y la Comisión de Administración del Portafolio.

5. Aceptar que Skandia podrá modificar el presente Prospecto previa información al Partícipe, si esta modificación afecta negativamente los derechos económicos o intereses del Partícipe éste podrá decidir acerca de su permanencia o retiro del Portafolio, sujeto a las condiciones establecidas en el presente Prospecto y en el Reglamento del Fondo Voluntario de Pensión Skandia Multifund.

Fecha Solicitud:

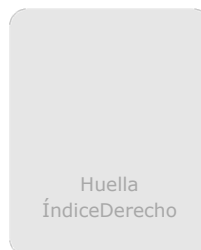
Día Mes Año

Nombres y Apellidos:

Tipo Id:

No I identificación:

Firma:



*Permiso Especial de Permanencia para Representantes Legales o Custodios de Niñas, Niños y Adolescentes - **Visa visitante especial
Estos tipos de documentos aplican solo a personas con nacionalidad venezolana