

Skandia Fondo Alternativo de Pensiones
Portafolio Skandia Acciones Petróleo

Información Básica del Portafolio

Nombre Largo: Portafolio Skandia Acciones Petróleo
Nombre Corto: FPAL_GloAccPetr
Clasificación por tipo de Activo: Renta Variable
Región de Inversión: Global
Administrador del Portafolio: Skandia Pensiones y Cesantías S.A.
Unidades y Tasas en: COP.
Condiciones de Ingreso y Salida: Aplican las condiciones establecidas en el Reglamento de Skandia Fondo Alternativo de Pensiones.

Descripción General

El Portafolio Acciones Petróleo, es una alternativa de inversión dentro de las inversiones o portafolios elegibles en Skandia Fondo Alternativo de Pensiones, administrado por Skandia Pensiones y Cesantías S.A. (en adelante Skandia), al cual podrán acceder Afiliados de Skandia Fondo Alternativo de Pensiones con sujeción al Reglamento y en especial a las condiciones contenidas en este documento.

Valoración del Portafolio

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Portafolio Acciones Petróleo es el crecimiento del capital de forma dinámica en pesos, mediante la inversión principalmente en acciones de empresas dedicadas a las actividades del sector petrolero y a la fabricación o comercialización de derivados del petróleo; así como en instrumentos financieros que permitan la exposición directa al petróleo o sus derivados.

El crecimiento del portafolio se obtiene principalmente en virtud de la valorización del precio de tales activos y del reparto de los dividendos cuando sea el caso.

Políticas de Inversión del Portafolio Skandia Acciones Petróleo

El Portafolio podrá invertir en:

- Como mínimo el 70% del valor del Portafolio estará invertido en acciones y/o vehículos de inversión que inviertan en compañías del sector de petróleo y energía a nivel Global y Local.
- Renta Variable (Acciones, ETFs, Fondos Mutuos, ADRs y GDRs, Fondos de Inversión Colectiva abiertos con o sin pacto de permanencia que tengan por objetivo principal invertir en renta variable).
- Liquidez: en pesos u otra moneda en entidades bancarias locales o internacionales (cuentas de ahorro, cuentas corrientes), Fondos de Inversión Colectiva Abiertos Money Market.
- El Portafolio podrá invertir en activos denominados en monedas diferentes al peso colombiano, situación en la cual podrá, según la estrategia, quedar expuesto a estas monedas o realizar

operaciones con derivados sobre dichos activos con el propósito de disminuir dicho riesgo.

Rangos Tácticos del Portafolio	
Renta Variable	85% - 100%
Balanceados	No Aplica
Depósitos a la Vista	0% - 15%
Activos Alternativos	No Aplica
Productos Estructurados	No Aplica
Exposición cambiaria a otras monedas*	0% - 60%

*Hace referencia a la exposición neta del Portafolio a monedas distintas al peso colombiano luego de aplicar derivados de cobertura.

Requisitos de calificación para inversiones de 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 periodo entre una y otra calificación.

Exposición máxima por emisor: 30%, exceptuando los títulos emitidos por el Gobierno Nacional y EE.UU. Este límite 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.

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

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 Participante 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.

- Precio de activos de renta variable: Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable 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.

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 generando el incumplimiento en el pago del capital, intereses y/o rendimientos asociados a cada una de las inversiones.

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.

Índice de referencia o Benchmark

El índice de referencia es un benchmark teórico compuesto por un 95% del índice accionario Energy Select Sector Total Return, un 5% del IBR Overnight y exposición cambiaria a dólar del 30%.

Objetivo de Rentabilidad

Skandia buscará generar una rentabilidad superior a índice de referencia definido.

Skandia no garantiza rentabilidad mínima sobre el Portafolio. Las obligaciones que asume Skandia son de medio y no de resultado. El Portafolio puede llegar a presentar rentabilidades negativas que impliquen pérdidas del capital.

Información Operativa del Portafolio

Pago de Dividendos y Rendimientos

El Portafolio recibirá el pago de dividendos provenientes de las acciones de las empresas en que haya invertido y los rendimientos provenientes de los títulos o bonos de las entidades, en que haya invertido, cuando a ello haya lugar.

Tanto los dividendos como los rendimientos serán reinvertidos de acuerdo con la Política de Inversiones del Portafolio. El Afiliado declara expresamente que conoce y acepta estas condiciones.

Información General

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

Información relacionada con el Portafolio Skandia Acciones Petróleo podrá consultarse en la página www.skandia.com.co.