

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

Inicio de operaciones	Septiembre 20 de 2012
Fecha de Vencimiento	N/A
Valor del Portafolio (en millones)	\$203,439.71
Número de participantes	3,873
Custodio de Valores	BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A.

### Condiciones de Inversión del Portafolio

Aporte mínimo	Según Alternativa de Inversión
Adición mínima	Según Alternativa de Inversión
Saldo mínimo	Según Alternativa de Inversión
Plazo permanencia	N/A
Sanción o comisión por retiro anticipado	N/A
Retiro mínimo	Según Alternativa de Inversión
Retiro máximo parcial	Según Alternativa de Inversión

### Calificación del portafolio

Tipo de calificación	N/A
Calificación	N/A
Fecha última calificación	N/A
Entidad calificadora	N/A

Encuentre la última calificación en: N/A

### Política de inversión del portafolio

**Objetivo de inversión:** El objetivo de inversión del Portafolio Liquidez U.S.A es el crecimiento del capital de forma estable en dólares.

**Estrategia de inversión:** Se invertirá en depósitos a la vista en dólares y pesos colombianos en un rango entre el 0% y 100% y en activos de renta fija entre el 0% y 100%. El Portafolio podrá realizar operaciones de derivados de cobertura sobre los riesgos de mercado de los activos admitidos por la política de inversión. Los activos subyacentes del Portafolio estarán denominados en dólares, por tal razón el Portafolio podrá tener una exposición a tasa de cambio hasta el 100%. Se buscará mantener el riesgo ASG del portafolio estable revisando el desempeño de los activos -cuando hay disponibilidad- en una evaluación de riesgo ASG de un tercero y sumando a otras fuentes de información primaria se genera un concepto ASG que se integra en el análisis de cada inversión. Adicionalmente, para las inversiones directas se aplica una política exclusión (<https://www.skandia.com.co/responsabilidad-social/Documents/politica-exclusion-Skandia-Colombia.pdf>).

**Índice de referencia:** Este portafolio tiene como referencia la variación de la TRM.

**Horizonte recomendado:** El Horizonte de inversión es mayor a 5 años

### Riesgos del portafolio

Skandia no garantiza rentabilidad mínima sobre el Portafolio. Las obligaciones que asume la Compañía son de medio y no de resultado. El Portafolio puede llegar a presentar rentabilidades negativas que impliquen pérdidas del capital. Skandia define un modelo de gestión de riesgos el cual involucra las etapas de identificación, medición y monitoreo con el objetivo de mitigar y administrar los riesgos a los cuales se exponen los portafolios. Sin embargo, los activos sujetos de inversión del Portafolio podrán estar expuestos, entre otros, a uno o varios de los siguientes riesgos:

**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.

**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 factores de riesgo de mercado: a) Tasa de interés: Riesgo de pérdida del valor de un activo por variaciones en las tasas de interés del mercado. b) 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 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. Riesgo de contraparte: Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del incumplimiento de una contraparte.

**Riesgo ASG:** Riesgo asociado al manejo de asuntos Ambientales, Sociales, de Gobierno Corporativo y climáticos que pueden afectar la valoración de los activos, la continuidad de los negocios y su reputación.

### Gastos y comisiones del portafolio

#### Costos de una inversión de \$1.000.000 en el portafolio de 1 año

Saldo inicial		Rendimientos brutos		Gastos y comisiones		Saldo final
\$1,000,000	+	\$122,581	-	\$19,591	=	\$1,102,990

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.

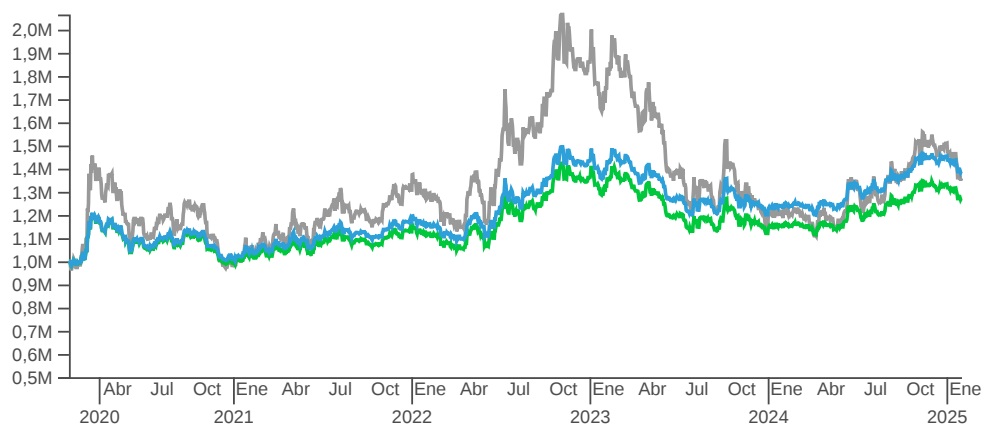
#### Detalle de las comisiones del portafolio

Concepto	Porcentaje aplicable	Base de la comisión
Comisión Fija Sobre Activos Administrados	1.75%	Activos bajo Administración

#### Gastos y comisiones históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.142%
Gastos del portafolio	0.002%
Costos totales	0.144%

## Evolución de una inversión de \$1.000.000 en 5 años



Último día del periodo	■ Evolución Neta	■ Evolución Bruta	■ Evolución Benchmark
2025-01-31	\$1.270.569	\$1.387.690	\$1.357.816

## Rentabilidad histórica del portafolio\*

	Portafolio	Benchmark
Mes	-43.16%	-71.21%
Trimestre	-15.71%	-34.75%
1 año	10.30%	12.84%
5 años	4.90%	6.30%
Año corrido	-43.16%	-71.21%

\*Las rentabilidades históricas del portafolio son efectivas anuales y no implican que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

## Volatilidad histórica del portafolio

	Portafolio	Benchmark
Mes	9.61%	19.82%
Trimestre	9.79%	20.05%
1 año	10.53%	21.47%
5 años	13.57%	27.78%
Año corrido	9.61%	19.82%

## Inversiones del portafolio

Clases de Activo		Calificación		Sector económico	
Rf. Internacional	92.03%	Sin calificación	92.03%	Fondo Internacional	92.03%
Liquidez	7.97%	F1 Internacional	4.02%	Financiero Internacional	4.02%
		BRC 1+ Local	2.42%	Financiero Local	3.95%
		VRR 1+	1.54%		
		F1+ Local	< 0.01%		
		Nación	< 0.01%		

## Principales inversiones del portafolio

Emisores	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del Portafolio
Institutional Us Dollar Liquit	Rf. Internacional	Fondo Internacional	92.03%
Citibank Na	Liquidez	Financiero Internacional	4.02%
Banco De Bogota S. A.	Liquidez	Financiero Local	2.42%
Banco Gnb Sudameris S.A.	Liquidez	Financiero Local	1.54%
Bancolombia S.A.	Liquidez	Financiero Local	< 0.01%
Banco De La Republica	Liquidez	Financiero Local	< 0.01%
Banco De Bogota S.A.	Liquidez	Financiero Local	< 0.01%

## Información adicional del portafolio y el FVP

Conoce el reglamento del FVP, prospecto e informe de rendición de cuentas en <https://www.skandia.com.co/quienes-somos/skandia-en-colombia/skandia-pensiones-y-cesantias-sa/fondo-de-pensiones-voluntarias/Paginas/fondo-de-pensiones-voluntarias.aspx>. Comunícate con nosotros a través de Bogotá (601) 658 4000 – Nacional 01 800 05 17526 - Correo electrónico: [cliente@skandia.com.co](mailto:cliente@skandia.com.co). Compara el cobro de comisiones de nuestros diferentes portafolios en <https://www.skandia.com.co/quienes-somos/skandia-en-colombia/skandia-pensiones-y-cesantias-sa/fondo-de-pensiones-voluntarias/Paginas/fondo-de-pensiones-voluntarias.aspx>

## Observaciones

Este material es para información de los afiliados y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Las obligaciones asumidas por Skandia Pensiones y Cesantías S.A. con ocasión de la celebración del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas al fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.