

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	Octubre 07 de 2002
Fecha de Vencimiento	N/A
Valor del Portafolio (en millones)	\$168,994.76
Número de participantes	8,900
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	Según Alternativa de Inversión
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 es el crecimiento del capital, mediante la inversión en diferentes títulos de renta fija, renta variable, inversiones alternativas y liquidez, entre otros, a nivel global. Se buscará que las inversiones elegidas cumplan con criterios ASG (Ambientales, Sociales y De Gobierno Corporativo).

Estrategia de inversión: Para lograr el objetivo del portafolio de optimizar la relación riesgo/retorno, el portafolio estará compuesto por instrumentos locales e internacionales de renta variable, renta fija y activos alternativos, denominados en diferentes monedas, mediante la inversión principalmente en renta fija hasta un 70%, renta variable un 70%, inversiones balanceadas un 50%, activos alternativos un 35% y depósitos a la vista hasta un 20%. El Portafolio podrá estar expuesto a variaciones cambiarias respecto a otras monedas hasta un 60%. El Portafolio podrá realizar operaciones de derivados de cobertura sobre los riesgos de mercado de los activos admitidos por la política de inversión. También se podrán realizar derivados de inversión hasta un máximo del 10% del valor del Portafolio. Se utiliza una estrategia estilo best-in-class (el mejor de su clase) para los activos locales aumentando la participación en activos con menor riesgo ASG medido por un tercero. Para otros activos se priorizan aquellos con menor riesgo ASG, etiquetados con alguna marca de sostenibilidad o de impacto. Finalmente, para las inversiones directas se aplica una política exclusión (<https://www.skandia.com.co/responsabilidad-social/Documents/politica-exclusion-Skandia-Colombia.pdf>). Sujetos a condiciones de mercado y siguiendo los lineamientos del régimen de inversión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para los Fondos Voluntarios de Pensión.

Índice de referencia: Índice compuesto por: 5% IBR Overnight, 3.5% Dprivada Tasa Fija 2Y-5Y (interno), 3% Dprivada Tasa Fija 5Y-10Y (interno), 1% Dprivada Inflación 2Y-5Y (interno), 3.5% Dprivada Inflación 5Y-10Y (interno), 2% Dprivada Inflación 10Y-30Y (interno), 9.5% COLTES, 5% COLTES UVR CP, 4.5% COLTES UVR, 10% iShares Global Corp Bond ETF, 10% Índice Colcap, 32% iShares MSCI World ESG Screened, 8% iShares MSCI EM IMI ESG Screened, 3% Índice Inmobiliario (interno), 30% Descubertura dólar (TRM). En terminos Netos

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. c) Precio de activos de renta variable y alternativos: Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable y alternativos que conforman el portafolio de inversión del Portafolio.

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	+	\$190,956	-	\$34,998	=	\$1,155,957

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.

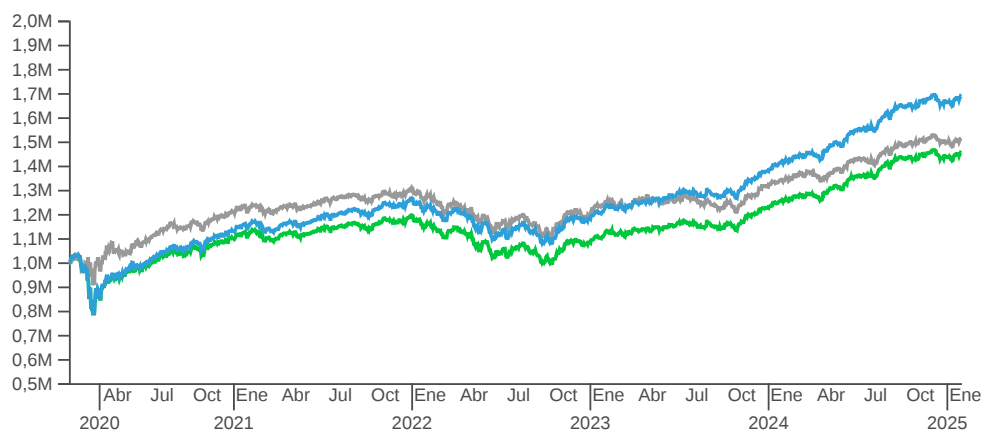
Detalle de las comisiones del portafolio

Concepto	Porcentaje aplicable	Base de la comisión
Comisión Fija Sobre Activos Administrados	3.00%	Activos bajo Administración

Gastos y comisiones históricas

Remuneración efectivamente cobrada	0.243%
Gastos del portafolio	0.002%
Costos totales	0.245%

Evolución de una inversión de \$1.000.000 en 5 años



Último día del periodo	■ Evolución Neta	■ Evolución Bruta	■ Evolución Benchmark
2025-01-31	\$1.451.851	\$1.685.623	\$1.514.317

Rentabilidad histórica del portafolio*

	Portafolio	Benchmark
Mes	14.99%	13.08%
Trimestre	7.94%	6.81%
1 año	15.60%	13.35%
5 años	7.73%	8.64%
Año corrido	14.99%	13.08%

*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	5.21%	5.87%
Trimestre	5.06%	4.95%
1 año	5.51%	5.45%
5 años	11.31%	10.28%
Año corrido	5.21%	5.87%

Inversiones del portafolio

Clases de Activo	Calificación	Sector económico
Rv. Internacional	Sin calificación	Fondo Internacional
Deuda Pública	Nación	Nación
Alternativos	AAA Local	Financiero Local
Acciones Colombia	Acciones	Fondo Local
Deuda Privada	BRC 1+ Local	Real Local
Liquidez	AA+ Local	Gobierno Extranjero
Rf. Internacional	VRR 1+	Financiero Internacional
Derivados	AA+ Internacional	Inmobiliario Local
Colateral	A- Internacional	
	AA- Local	
	F1 Internacional	
	F1+ Local	

Principales inversiones del portafolio

Emisores	Tipo de Inversión	Sector Económico	% del Portafolio
Ishares Msci World Esg Screened Ucits Etf	Rv. Internacional	Fondo Internacional	23.83%
Ministerio De Hacienda Y Credito Publico	Deuda Pública	Nación	23.17%
Spruceview Income Value Fund 2022 Lp	Alternativos	Fondo Internacional	9.90%
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ucits Etf	Rv. Internacional	Fondo Internacional	5.21%
Bancolombia S.A.	Deuda Privada	Financiero Local	3.25%
Banco Davivienda S.A.	Deuda Privada	Financiero Local	2.58%
Fondo Bursatil Horizons	Acciones Colombia	Fondo Local	2.27%
Fondo Bursatil Ishares Colcap	Acciones Colombia	Fondo Local	2.09%
Fic Cerrado Ashmore Acciones Colombia Latam	Acciones Colombia	Fondo Local	1.97%
Bancolombia S.A.	Acciones Colombia	Financiero Local	1.87%

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. 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.