

SKANDIA FIDUCIARIA
INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA EFECTIVO*

DICIEMBRE 2025

ESTRATEGIA Y ANÁLISIS

Estrategia, En diciembre, la estrategia del portafolio se centró en aumentar la exposición a títulos indexados, la caja y disminuir duración. Se mantuvo un balance entre instrumentos atados al IBR y al IPC, con el objetivo de mitigar los riesgos derivados de un posible repunte inflacionario y de las expectativas sobre la tasa de política monetaria para el 2026.

Análisis de Desempeño, El FIC Efectivo se consolida como una alternativa robusta gracias a su enfoque defensivo, invirtiendo en activos de alta calidad. Esta estrategia ha sido clave para mitigar los riesgos derivados de un mercado con constantes revisiones en las perspectivas de inflación y tipos de interés. Este posicionamiento defensivo es clave en la coyuntura actual, donde las presiones de liquidez en el sector bancario han impulsado al alza las tasas de captación (especialmente en Tasa Fija), generando tensiones en el mercado secundario

| Part.** | 30 d | 90 d | 180 d | 365 d | YTD |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| A | 7,39 % | 6,21 % | 7,60 % | 8,36 % | 8,36 % |
| B | 8,25 % | 7,06 % | 8,46 % | 9,22 % | 9,22 % |
| D | 6,65 % | 5,47 % | 6,86 % | 7,61 % | 7,61 % |
| E | 7,39 % | 6,21 % | 7,60 % | 8,36 % | 8,36 % |
| F | 6,65 % | 5,47 % | 6,86 % | 7,61 % | 7,61 % |
| G | 7,71 % | 6,52 % | 7,92 % | 8,68 % | 8,68 % |
| H | 5,10 % | 3,94 % | 4,83 % | 5,02 % | 5,02 % |
| K | 7,20 % | 6,02 % | 7,41 % | 8,16 % | 8,16 % |

*Participaciones

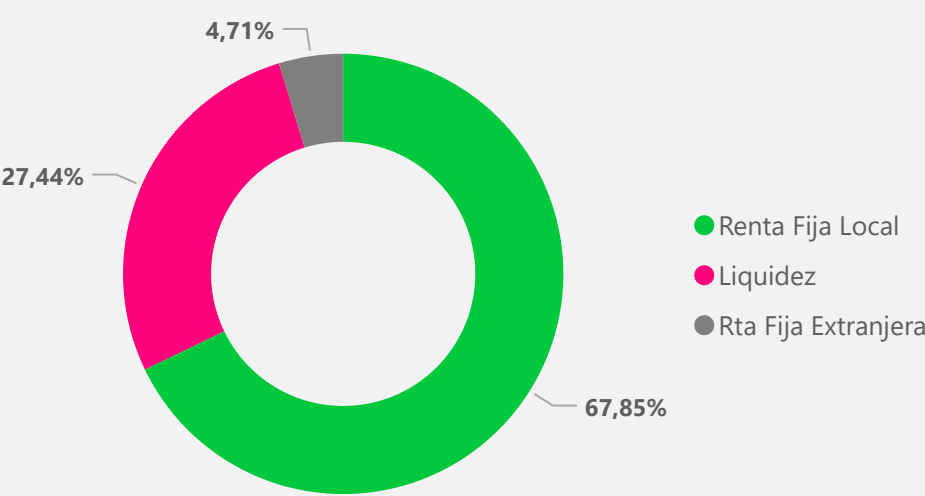
VPN \$ 1,012,237,780,000

| VAR | DURACIÓN | DURACIÓN RF* |
|--------|----------|--------------|
| 0,28 % | 0,56 | 0,76 |

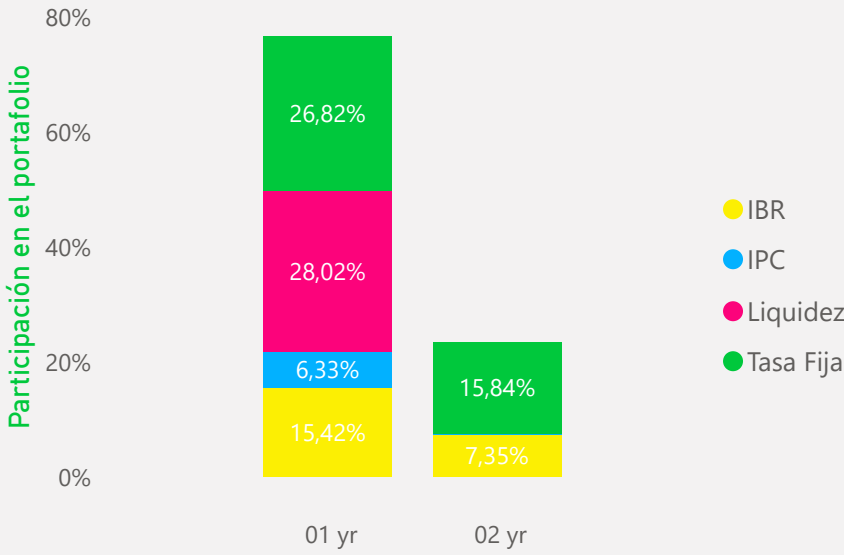
*Renta fija

| *Moneda Extranjera | DESCOBERTURA ME* | DESCOBERTURA P* | *Portafolio |
|--------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | 0,00 % | 0,00 % | |

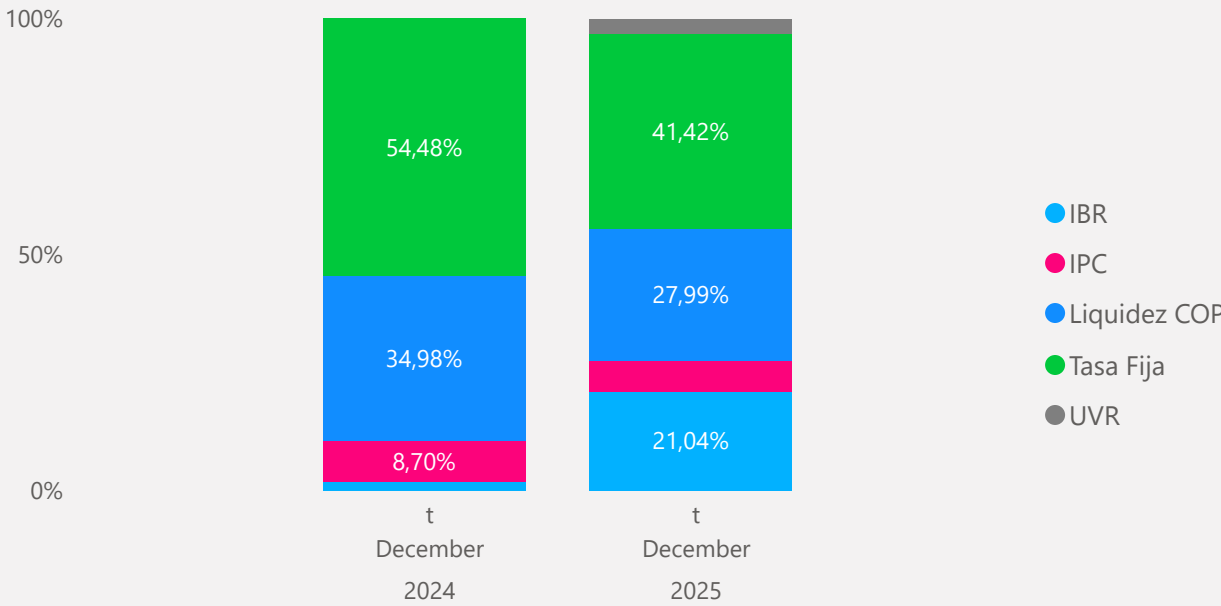
COMPOSICIÓN POR ACTIVO



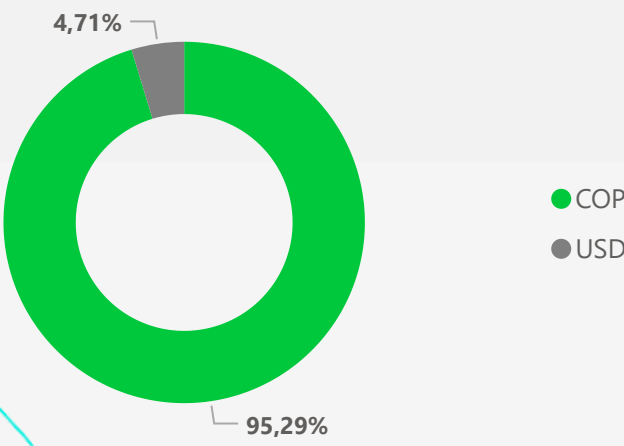
COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



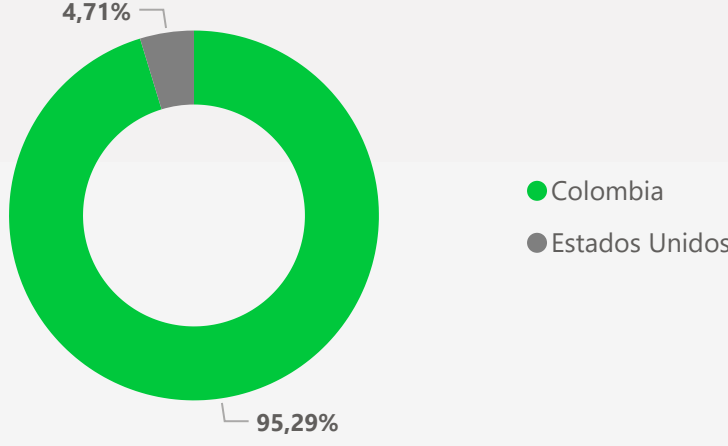
EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR



COMPOSICIÓN POR MONEDA



COMPOSICIÓN POR REGIÓN



10 PRINCIPALES EMISORES

