



# SKANDIA FIDUCIARIA INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA EFECTIVO\*

JULIO 2025

## ESTRATEGIA Y ANÁLISIS

**Estrategia.** En el transcurso de julio, los mercados de renta fija exhibieron una volatilidad controlada. En respuesta a este entorno, la estrategia de la cartera consistió en un ajuste del perfil de vencimientos para aumentar la duración. Simultáneamente, se buscó optimizar la diversificación a través de la estructuración de posiciones en bonos del Tesoro de Estados Unidos de corto plazo y se conservó una exposición balanceada a instrumentos vinculados al IPC e IBR para estabilizar los rendimientos.

**Análisis de Desempeño.** La estrategia defensiva del FIC Efectivo, fundamentada en instrumentos de alta calidad, le ha permitido consolidarse como una alternativa atractiva en un mercado volátil y con tasas de interés en descenso gradual. Se observó una valorización en los rendimientos de la renta fija corporativa en julio, atribuida a ajustes y cierres en las captaciones de corto plazo, el escenario subyacente sigue siendo constructivo, lo que nos lleva a proyectar un tercer trimestre favorable

Part.**	30 d	90 d	180 d	365 d	YTD
A	10,57 %	9,21 %	9,39 %	9,21 %	9,31 %
B	11,46 %	10,16 %	10,27 %	10,08 %	10,18 %
D	9,81 %	8,53 %	8,63 %	8,45 %	8,56 %
E	10,57 %	9,21 %	9,39 %	9,21 %	9,31 %
F	9,81 %	8,53 %	8,63 %	8,45 %	8,55 %
G	10,90 %	9,61 %	9,72 %	9,53 %	9,63 %
H	6,64 %	5,40 %	5,57 %	5,37 %	5,41 %
K	10,37 %	9,09 %	9,20 %	9,01 %	9,11 %

\*Participaciones

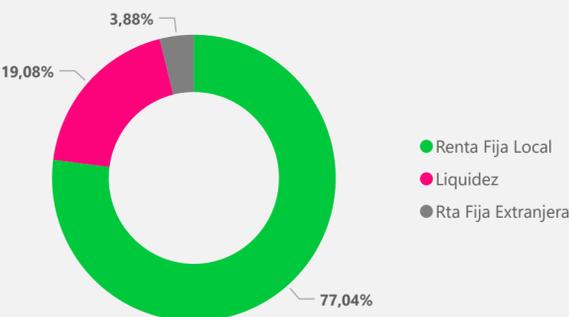
VPN \$ 1,102,896,110,000

VAR	DURACIÓN	DURACIÓN RF*
0,05 %	0,63	0,78

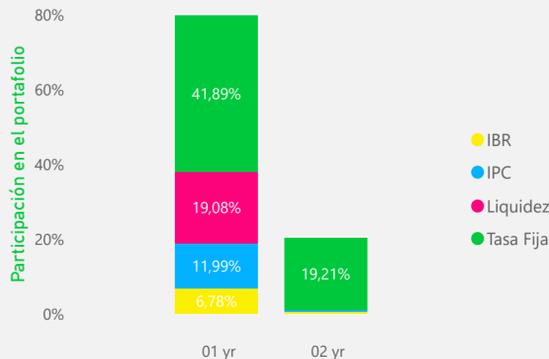
\*Renta fija

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

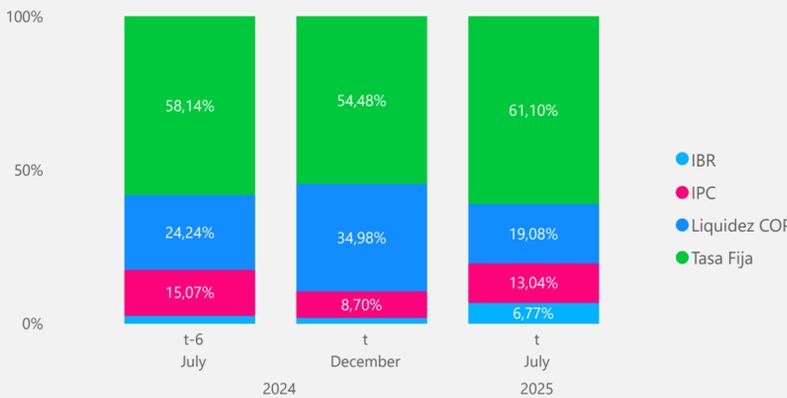
### COMPOSICIÓN POR ACTIVO



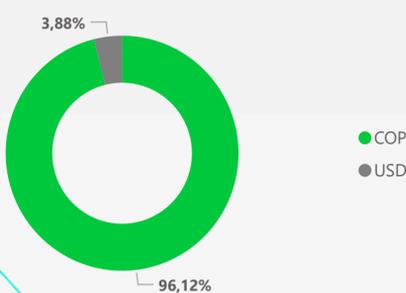
### COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



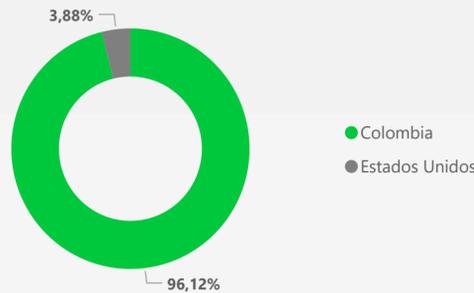
### EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR



### COMPOSICIÓN POR MONEDA



### COMPOSICIÓN POR REGIÓN



### 10 PRINCIPALES EMISORES

