

SKANDIA FIDUCIARIA  
INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA EFECTIVO\*

OCTUBRE 2025



ESTRATEGIA Y ANÁLISIS

**Estrategia,** A lo largo del mes de octubre, se registró una volatilidad contenida en los mercados de deuda. Como respuesta táctica a este escenario, se implementó una modificación en el perfil de vencimientos con el objetivo de preservar la duración efectiva de la cartera. En paralelo, la gestión buscó la optimización de la diversificació manteniendo una exposición equilibrada a instrumentos ligados al IBR con el fin de mitigar las fluctuaciones en el rendimiento

**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. Como resultado, la deuda privada ha conservado su perfil bajo en riesgo. Sin embargo, algunas entidades bancarias han experimentado necesidades de liquidez elevando las captaciones y presionando el mercado secundario.

Part.**	30 d	90 d	180 d	365 d	YTD
A	7,92 %	8,21 %	8,71 %	8,86 %	8,96 %
B	8,78 %	9,08 %	9,58 %	9,73 %	9,83 %
D	7,17 %	7,46 %	7,96 %	8,11 %	8,21 %
E	7,92 %	8,21 %	8,71 %	8,86 %	8,96 %
F	7,17 %	7,46 %	7,96 %	8,11 %	8,21 %
G	8,24 %	8,53 %	9,04 %	9,18 %	9,28 %
H	5,61 %	5,45 %	5,39 %	5,19 %	5,41 %
K	7,72 %	8,02 %	8,52 %	8,66 %	8,76 %

\*Participaciones

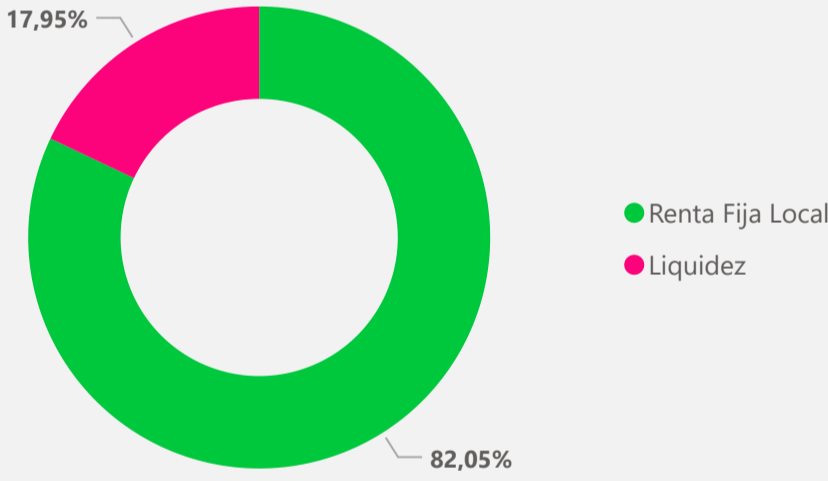
VPN \$ 1,003,537,760,000

VAR	DURACIÓN	DURACIÓN RF*
0,05 %	0,72	0,87

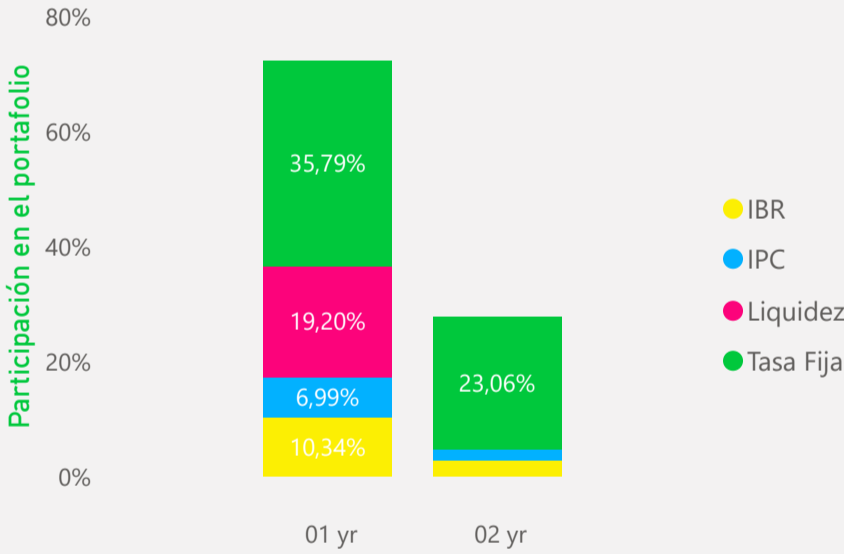
\*Renta fija

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

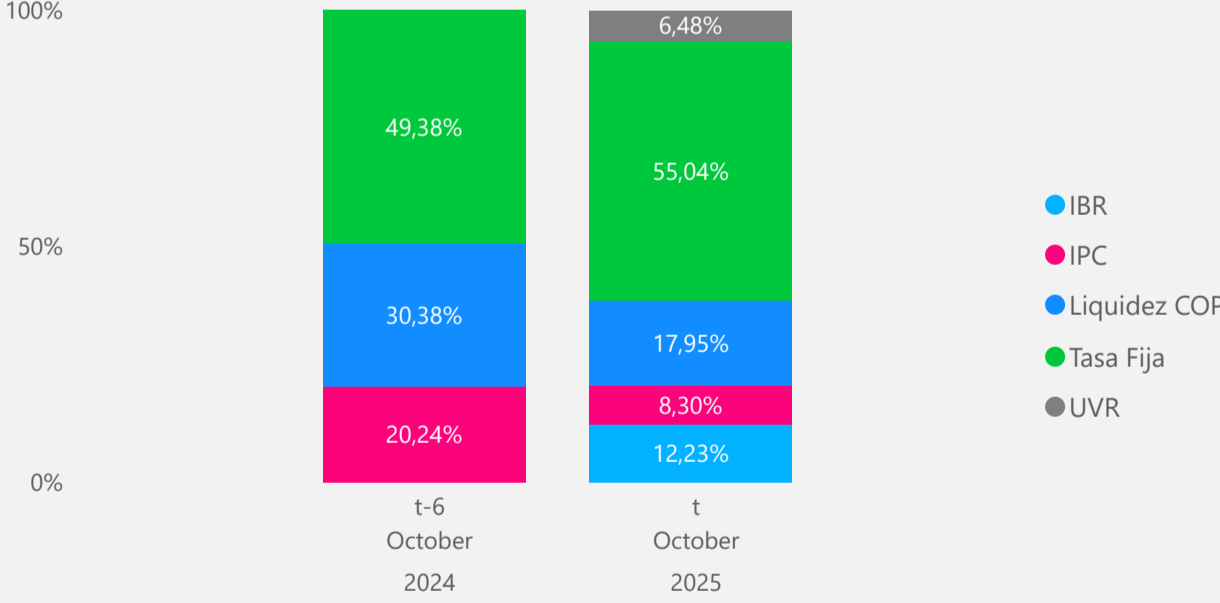
COMPOSICIÓN POR ACTIVO



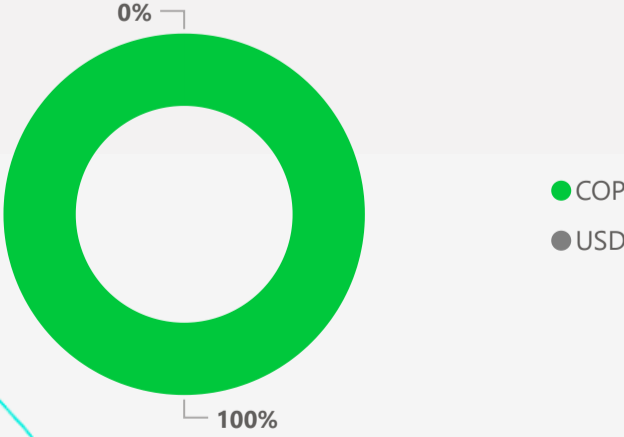
COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



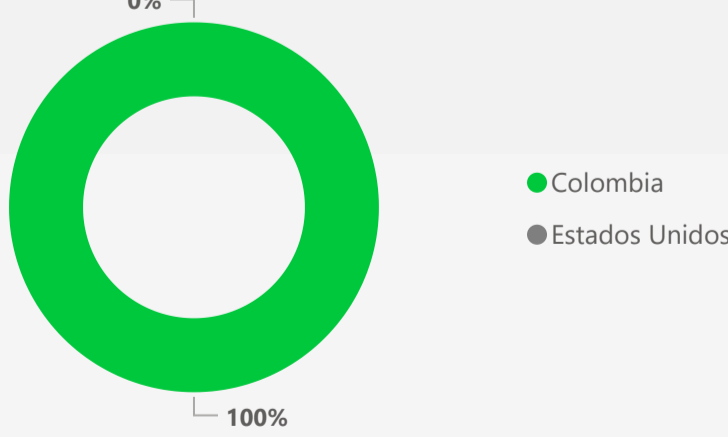
EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR



COMPOSICIÓN POR MONEDA



COMPOSICIÓN POR REGIÓN



10 PRINCIPALES EMISORES

