

SKANDIA FIDUCIARIA
INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA MULTIPLAZO*

DICIEMBRE 2025

ESTRATEGIA Y ANÁLISIS

Estrategia, En diciembre, la estrategia del portafolio se centró en aumentar la exposición a títulos indexados de mediano plazo. 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: La economía colombiana atraviesa un periodo de crecimiento moderado, apoyado principalmente en el consumo de los hogares, mientras que la inversión privada sigue débil en medio de la incertidumbre fiscal y regulatoria; la inflación continúa descendiendo, aunque aún se mantiene por encima de la meta del Banco de la República. Este entorno de riesgo, junto con la ejecución de estrategias de crédito público, generó un desplazamiento al alza de las curvas de TES al cierre del año. Como resultado, el mercado de renta fija registró desvalorizaciones importantes, reflejando la sensibilidad de los inversionistas ante el deterioro fiscal.

Part.**	30 d	90 d	180 d	365 d	YTD
B3 - 30 días	8,47 %	3,40 %	8,01 %	9,08 %	9,08 %
D - 90 días	7,18 %	2,18 %	6,73 %	7,78 %	7,78 %
D1 - 180 días	7,29 %	2,28 %	6,83 %	7,89 %	7,89 %
D2 - 360 días	7,39 %	2,38 %	6,94 %	8,00 %	8,00 %
D3 - 30 días	6,97 %	1,97 %	6,52 %	7,57 %	7,57 %
E - 90 días	7,61 %	2,58 %	7,15 %	8,21 %	8,21 %
E1 - 180 días	7,66 %	2,63 %	7,20 %	8,26 %	8,26 %
E2 - 360 días	7,71 %	2,68 %	7,26 %	8,32 %	8,32 %
E3 - 30 días	7,50 %	2,48 %	7,04 %	8,10 %	8,10 %
F - 90 días	7,18 %	2,18 %	6,73 %	7,78 %	7,78 %
F1 - 180 días	7,29 %	2,28 %	6,83 %	7,89 %	7,89 %

*Participaciones

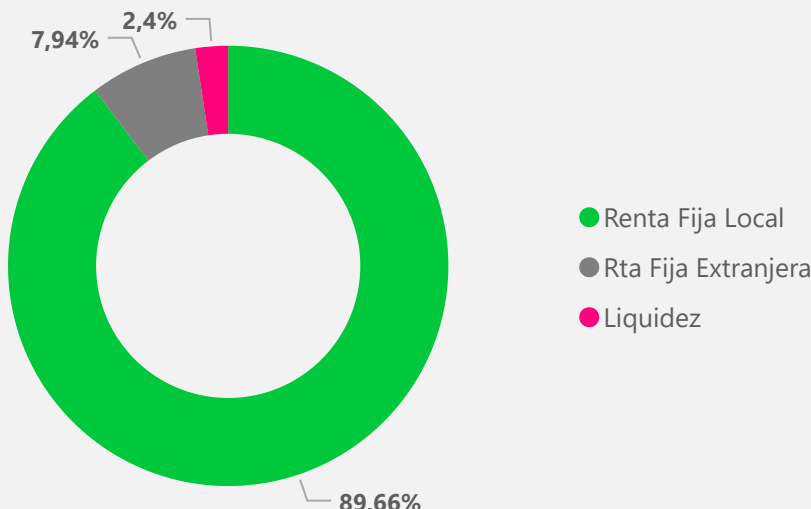
VPN \$ 114,957,490,000

VAR	DURACIÓN	DURACIÓN RF*
0,23 %	1,48	1,52

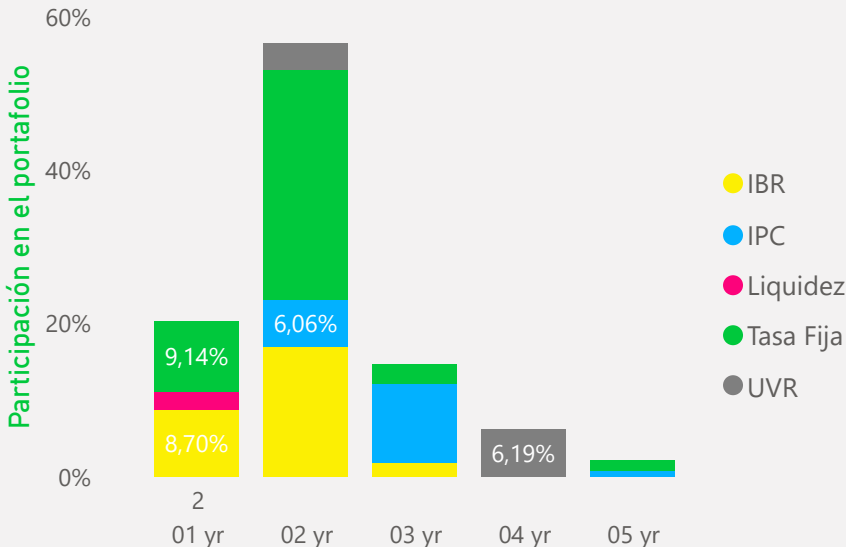
*Renta fija

	DESCOBERTURA ME*	DESCOBERTURA P*	
*Moneda Extranjera	7,74 %	0,69 %	*Portafolio

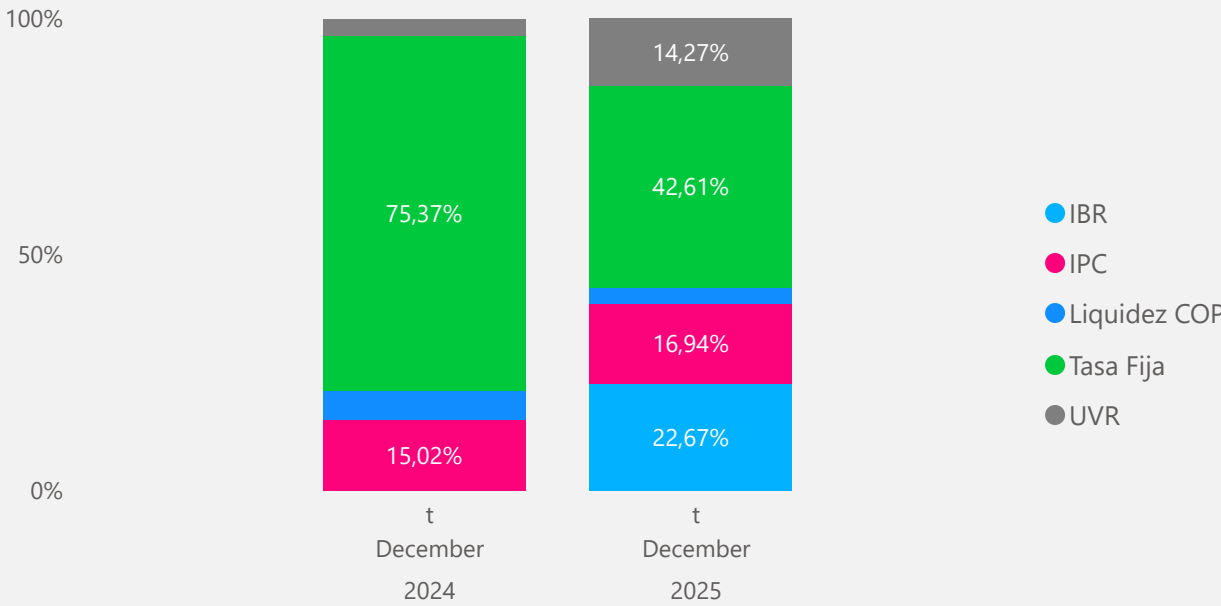
COMPOSICIÓN POR ACTIVO



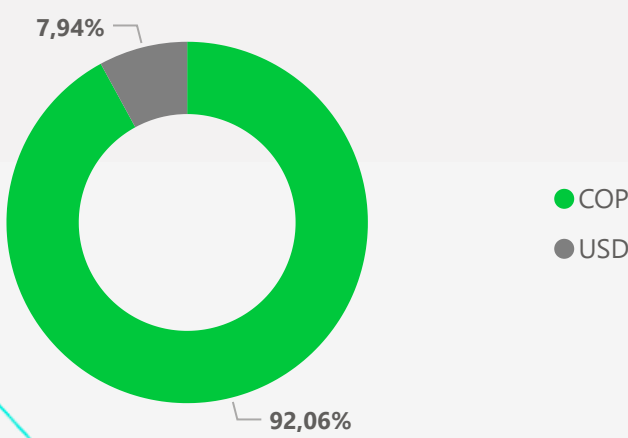
COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



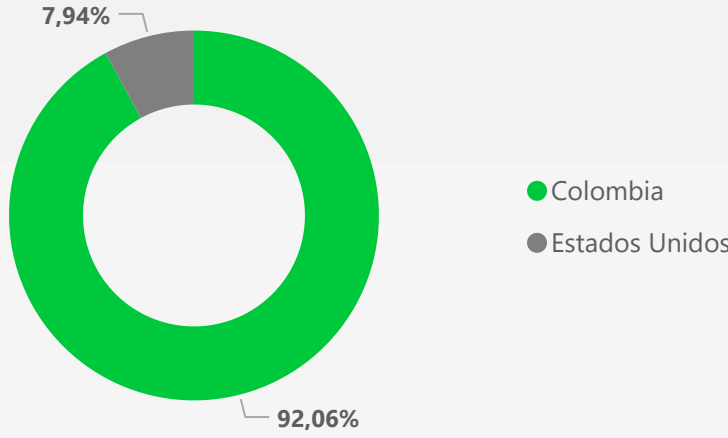
EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR



COMPOSICIÓN POR MONEDA



COMPOSICIÓN POR REGIÓN



10 PRINCIPALES EMISORES

