

SKANDIA FIDUCIARIA INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA MULTIPLAZO*

MARZO 2026



ESTRATEGIA Y ANÁLISIS

Estrategia. En marzo la estrategia del portafolio se orientó a preservar una alta participación en títulos indexados, mantener niveles adecuados de liquidez y una duración baja. Asimismo, se sostuvo una combinación equilibrada entre instrumentos referenciados al IBR y a tasa fija, buscando reducir la exposición a los riesgos asociados a las presiones observadas en el mercado primario y a las expectativas sobre la trayectoria de la tasa de política monetaria durante el año

Análisis de Desempeño: Hasta finales de febrero se mantuvo una estrategia defensiva. Durante marzo, ante los niveles atractivos en los TES a tasa fija de mediano plazo, el portafolio se posicionó de manera más favorable en estos títulos, aprovechando las oportunidades atractivas en la deuda pública. Adicionalmente, se redujo la exposición a instrumentos indexados al IBR y se mantuvo un balance en deuda privada entre tasa fija e IPC.

Part.**	30 d	90 d	180 d	365 d	YTD
B3 - 30 días	8,72 %	4,30 %	3,85 %	7,95 %	4,30 %
D - 90 días	7,43 %	3,06 %	2,62 %	6,67 %	3,06 %
D1 - 180 días	7,53 %	3,16 %	2,72 %	6,77 %	3,16 %
D2 - 360 días	7,64 %	3,27 %	2,82 %	6,88 %	3,27 %
D3 - 30 días	7,22 %	2,86 %	2,42 %	6,46 %	2,86 %
E - 90 días	7,85 %	3,47 %	3,02 %	7,09 %	3,47 %
E1 - 180 días	7,91 %	3,52 %	3,08 %	7,15 %	3,52 %
E2 - 360 días	7,96 %	3,57 %	3,13 %	7,20 %	3,57 %
E3 - 30 días	7,75 %	3,37 %	2,92 %	6,99 %	3,37 %
F - 90 días	7,43 %	3,06 %	2,62 %	6,67 %	3,06 %
F1 - 180 días	7,53 %	3,16 %	2,72 %	6,77 %	3,16 %

*Participaciones

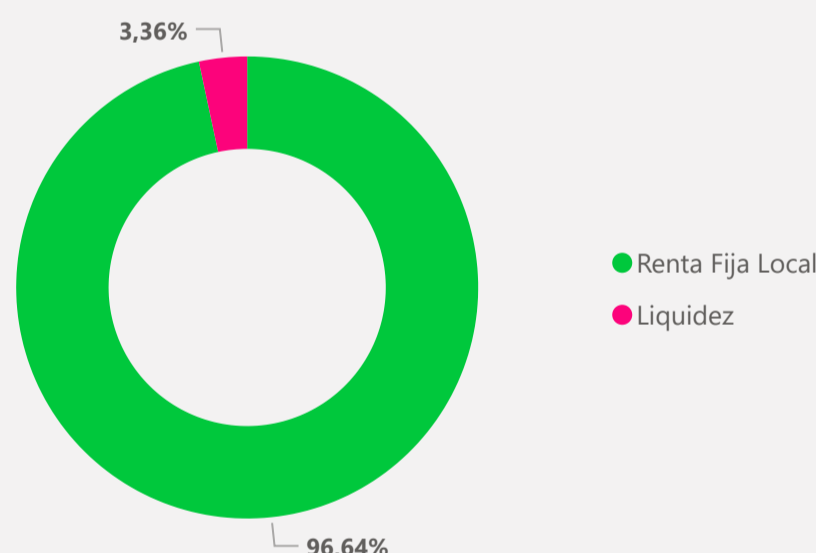
VPN \$ 73,290,230,000

VAR	DURACIÓN	DURACIÓN RF*
0,16 %	2,00	2,07

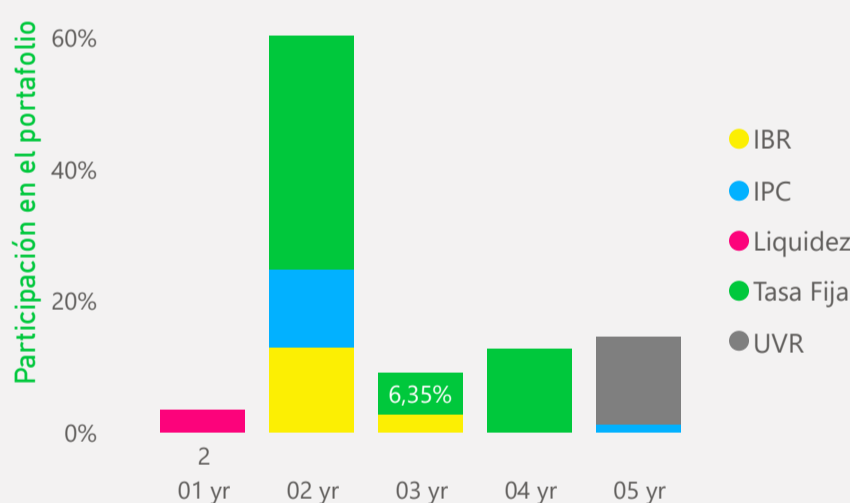
*Renta fija

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

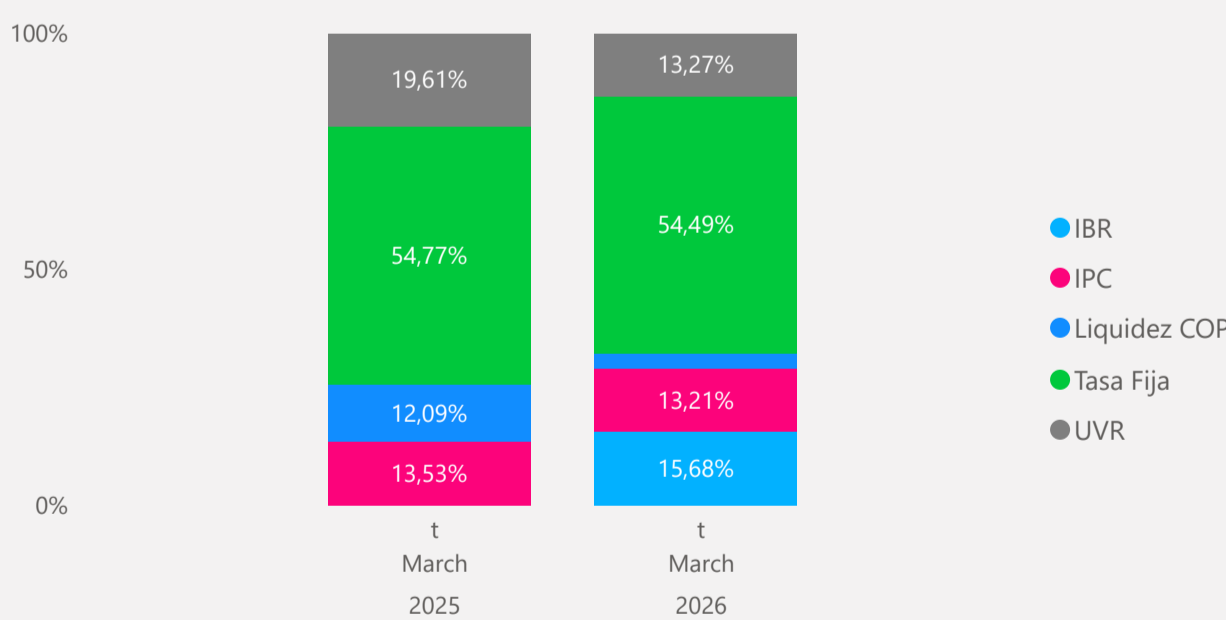
COMPOSICIÓN POR ACTIVO



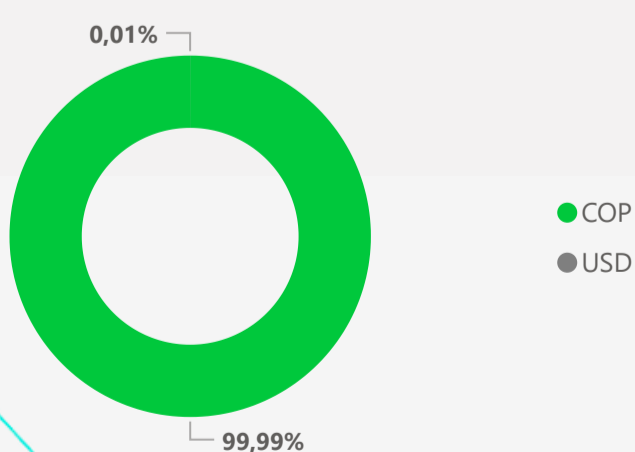
COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



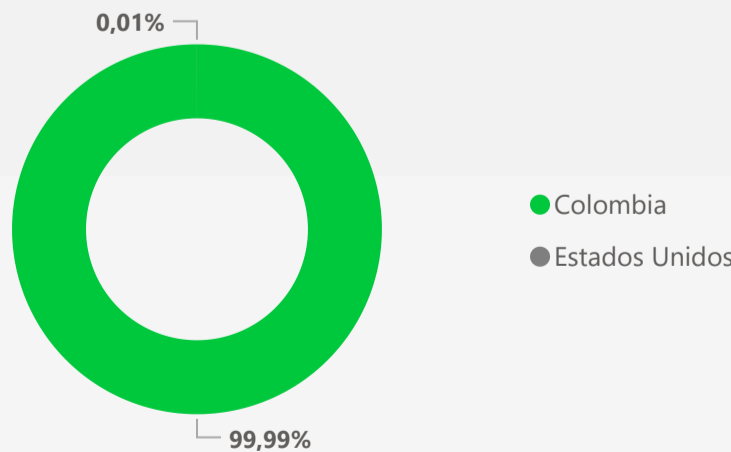
EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR



COMPOSICIÓN POR MONEDA



COMPOSICIÓN POR REGIÓN



10 PRINCIPALES EMISORES

