

SKANDIA FIDUCIARIA

INFORME MENSUAL

FIC SKANDIA MULTIPLAZO*

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 diversificación a través de la estructuración de posiciones en Bonos Americanos de mediano plazo, manteniendo una exposición equilibrada a instrumentos ligados al IPC con el fin de mitigar las fluctuaciones en el rendimiento

Análisis de Desempeño. En el mercado local colombiano, la curva de rendimientos de los TES denominados en UVR se valorizó, con una aumento en su pendiente. Este comportamiento fue impulsado principalmente por las operaciones de manejo de deuda del Ministerio de Hacienda, que incluyeron un canje de TES UVR. A pesar de esto, la incertidumbre sobre el ajuste fiscal requerido en el país y el aumento del salario mínimo para el 2026 son variables que pueden generar volatilidad para fin de año.

Part.**	30 d	90 d	180 d	365 d	YTD
B3 - 30 días	8,08 %	9,89 %	11,48 %	10,08 %	10,70 %
D - 90 días	6,80 %	8,58 %	10,16 %	8,77 %	9,31 %
D1 - 180 días	6,90 %	8,69 %	10,27 %	8,88 %	9,50 %
D2 - 360 días	7,01 %	8,80 %	10,38 %	8,99 %	9,60 %
D3 - 30 días	6,59 %	8,37 %	9,94 %	8,56 %	9,17 %
E - 90 días	7,22 %	9,01 %	10,60 %	9,20 %	9,82 %
E1 - 180 días	7,27 %	9,07 %	10,65 %	9,26 %	9,88 %
E2 - 360 días	7,33 %	9,12 %	10,71 %	9,31 %	9,93 %
E3 - 30 días	7,11 %	8,91 %	10,49 %	9,09 %	9,71 %
F - 90 días	6,80 %	8,58 %	10,16 %	8,77 %	9,31 %
F1 - 180 días	6,90 %	8,69 %	10,27 %	8,88 %	9,50 %

*Participaciones

VPN \$ 125,369,180,000

VAR

DURACIÓN

DURACIÓN RF*

0,11 %

2,00

2,22

*Renta fija

DESCOBERTURA ME*

42,30 %

DESCOBERTURA P*

0,71 %

*Moneda Extranjera

*Portafolio

COMPOSICIÓN POR ACTIVO



COMPOSICIÓN DE VENCIMIENTOS



EVOLUCIÓN COMPOSICIÓN POR INDICADOR

100%

50%

0%

49,85%

34,16%

16,00%

18,55%

50,53%

9,70%

IBR

IPC

Liquidez COP

Tasa Fija

UVR

t-6 October 2024

t October 2025

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

100% 50% 0%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%

7,23% 4,11% 3,55%

8,64% 6,75% 9,70%

4,91% 3,47% 4,91%

0% 5% 10% 15% 20% 25% 30%

16,00% 34,16% 49,85%

9,70% 50,53% 18,55%