

# Informe Mensual de Portafolio

PLANEACIÓN FINANCIERA  
Ahorro | Inversión | Protección de su Futuro

Skandia Fiduciaria  
Fondo de Inversión Colectiva  
**FIC Efectivo**  
Febrero



## INFORMACIÓN GENERAL

### Clasificación del Portafolio por perfil y nivel de VaR actual

Clasificación del Fondo	Conservador
Valor del Portafolio (Millones)	COP\$ 598,331.23
Moneda	Pesos Colombianos
VaR Portafolio	0.28%
Exposición cambiaria en moneda extranjera	0.00%
Duración Modificada Portafolio	0.56
Gestor	Skandia Fiduciaria

### Políticas de Inversión (Rangos Tácticos)

Renta Fija Local	40% - 100%
Depósitos a la Vista	5% - 60%
Plazo promedio ponderado de las inversiones	No mayor a 1 año
Cobertura	0% - 5%

FIC Efectivo  
(Comportamiento NAV)



### Rentabilidad Neta (E.A.)

	30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	Año Corrido
Tipo A	30.04%	20.38%	15.20%	10.23%	22.95%
Tipo B	31.07%	21.34%	16.13%	11.11%	23.93%
Tipo D	29.14%	19.55%	14.41%	9.47%	22.10%
Tipo E	30.04%	20.38%	15.20%	10.23%	22.95%
Tipo F	29.14%	19.55%	14.41%	9.47%	22.10%
Tipo G	30.42%	20.74%	15.55%	10.56%	23.31%

### Principales Emisores

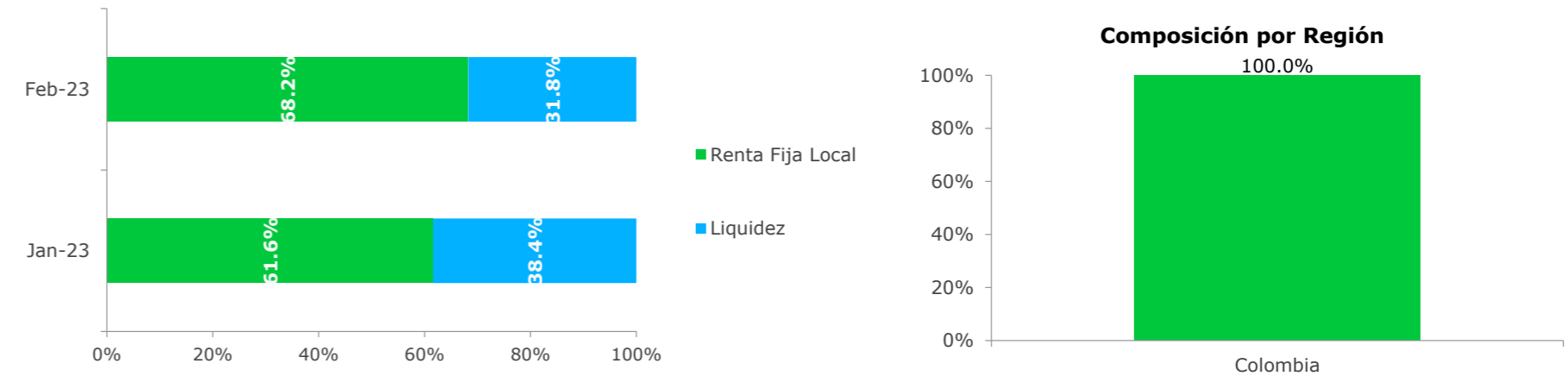
BANCO DAVIVIENDA S.A.	14.22%
BANCO DE BOGOTA S.A.	12.37%
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	10.50%
BANCOLOMBIA S.A.	6.44%
BANCO MUNDO MUJ	6.38%
BANCO FINANDINA	6.02%
BANCO WWB S A	5.56%
BANCO COOPERATI	4.66%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PÚBLICO	4.64%
CIA DE FINANCIAS	4.22%
*Mezcla de carteras y posiciones	

\*Siguiendo los parámetros legales establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, la exposición en moneda extranjera, hace referencia a las inversiones en otras monedas diferentes al peso colombiano con su cobertura.  
\*\*La información contenida en el presente informe puede presentar algunas diferencias frente al valor contable. Estas diferencias pueden darse, entre otras, por: (i) la forma de contabilización de los derivados, (ii) gastos que se causan contablemente, (iii) vencimientos de intereses de los títulos que componen el portafolio y/o (iv) saldos de cuentas corrientes o de compensación no incluidos. La información contenida en los estados financieros debe ser considerada como la información oficial, teniendo en cuenta que puede presentar diferencias frente a los datos presentados en otros reportes.  
\*\*\*Este documento está dirigido únicamente a su destinatario, y no podrá ser reenviado o entregado a ninguna persona diferente de éste. El desempeño histórico, las rentabilidades pasadas y los análisis y expectativas presentados en este documento no garantizan comportamientos similares de este negocio fiduciario en el futuro. Si bien la rentabilidad puede ser una herramienta útil para la elección de un negocio fiduciario, también deben tenerse en cuenta otros factores tales como la política de inversión y el perfil del riesgo del mismo.

## OBJETIVO DEL FONDO

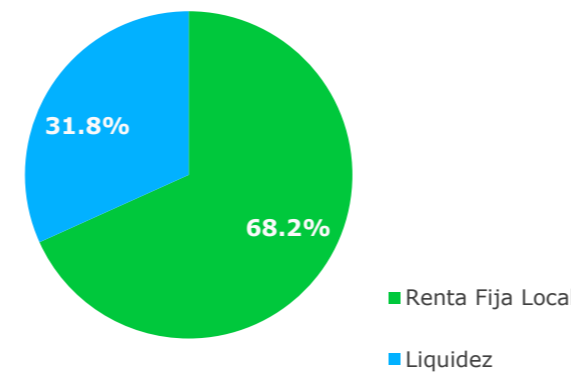
Este Fondo está diseñado para Inversionistas que tienen como objetivo la administración de sus recursos líquidos, mediante la inversión en diferentes títulos y valores de renta fija de corto plazo y efectivo.

## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

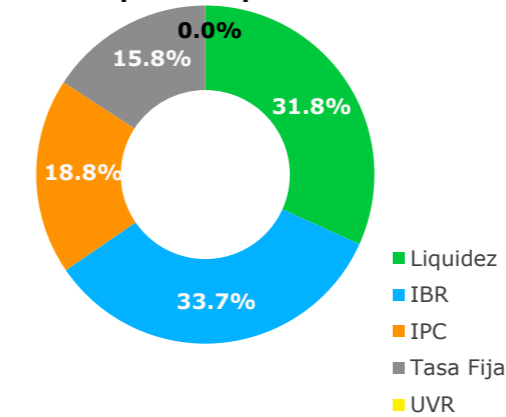


\*Mezcla de carteras y posiciones

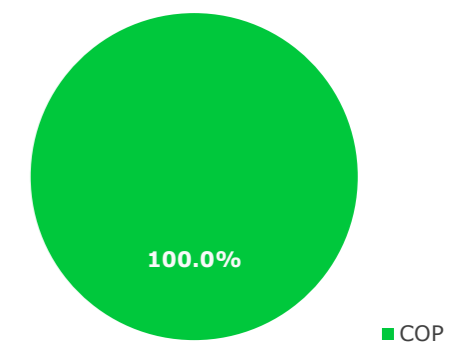
### Composición por Tipo de Activo



### Composición por Indicador



### Composición por Moneda sin cobertura



## ACTIVIDADES DEL FONDO

Durante el mes de febrero el FIC Efectivo ha continuado con una estrategia similar a la que se llevó a cabo en el mes pasado alargando aún más la duración y disminuyendo la caja mediante el aumento de exposición a la deuda privada. El entorno político de reformas, el dato de inflación del mes de febrero y que continúa la política contractivista al no tener reunión de política monetaria durante este mes indican que las posiciones indexadas siguen teniendo valor dentro del portafolio a mediano plazo.

## ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

El mes de febrero muestra unas rentabilidades superiores a cualquier mes anterior. En la comisión de retail se observa una rentabilidad mensual correspondiente a 29.14% E.A. y anual de 9.47% E.A. Estas rentabilidades se explican debido a que la posición del fondo ha permitido capturar la alta valorización que han tenido los títulos de deuda privada que cada día se ajustan un poco más a la realidad que teníamos antes de la pandemia. Resulta importante destacar que estas rentabilidades son fruto de la estrategia de deuda privada al reducirse el spread de rentabilidad de los títulos corporativos frente a los títulos de deuda pública

### GESTOR DE ESTRATEGIA

Gustavo Ramírez

### Administrador de Portafolios

Economista y Administrador de empresas de la Universidad de los Andes

Con más de 8 años de experiencia en instituciones financieras y en la administración y gestión de portafolios de inversión en el mercado de valores colombiano.