

Informe Mensual de Portafolio

PLANEACIÓN FINANCIERA

Ahorro | Inversión | Protección de su Futuro

Skandia Fiduciaria
Fondo de Inversión Colectiva

FIC Efectivo

Marzo



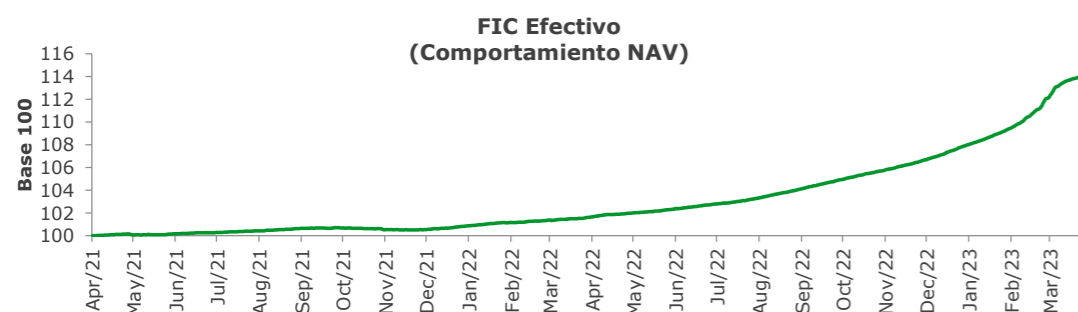
INFORMACIÓN GENERAL

Clasificación del Portafolio por perfil y nivel de VaR actual

Clasificación del Fondo	Conservador
Valor del Portafolio (Millones)	COP\$ 684,479.34
Moneda	Pesos Colombianos
VaR Portafolio	0.29%
Exposición cambiaria en moneda extranjera	0.00%
Duración Modificada Portafolio	0.64
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%



Rentabilidad Neta (E.A.)

	30 Días	90 Días	180 Días	365 Días	Año Corrido
Tipo A	28.48%	25.62%	18.56%	12.48%	25.62%
Tipo B	29.51%	26.62%	19.51%	13.38%	26.62%
Tipo D	27.60%	24.75%	17.75%	11.70%	24.75%
Tipo E	28.48%	25.62%	18.56%	12.48%	25.62%
Tipo F	27.60%	24.75%	17.75%	11.70%	24.75%
Tipo G	28.87%	25.99%	18.92%	12.81%	25.99%
Tipo H	25.66%				
Tipo K	28.25%				

Principales Emisores

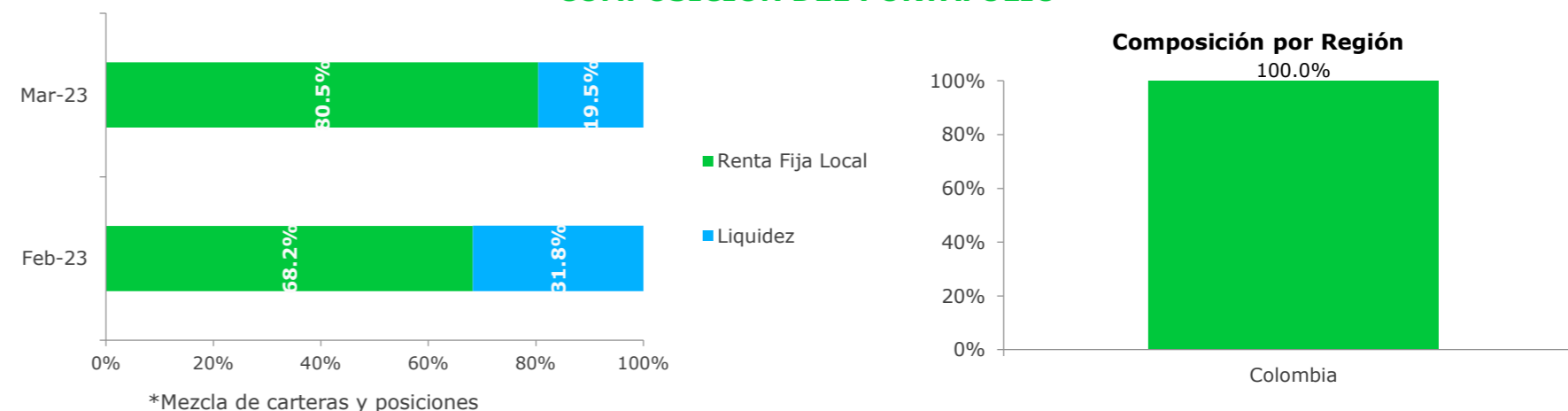
BANCO DAVIVIENDA S.A.	15.75%
BANCO DE BOGOTA S.A.	9.35%
BANCOLOMBIA S.A.	8.50%
BANCO POPULAR S.A.	6.80%
BANCO FINANDINA	6.40%
BANCO COOPERATI	5.95%
CIA DE FINANCIARIA	5.63%
BANCO WWB S A	5.14%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PÚBLICO	4.33%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	4.21%

*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.

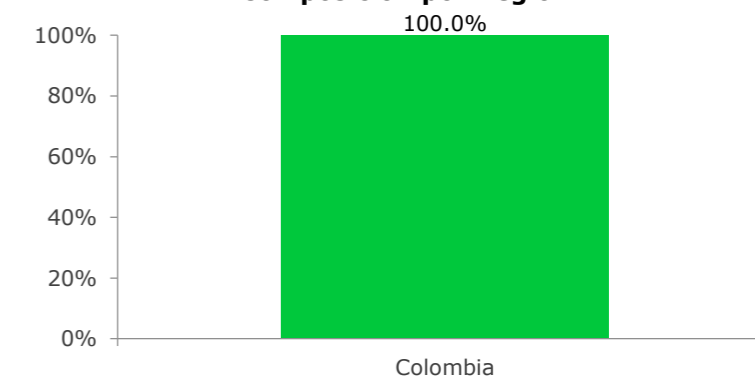
OBJETIVO DEL FONDO

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.

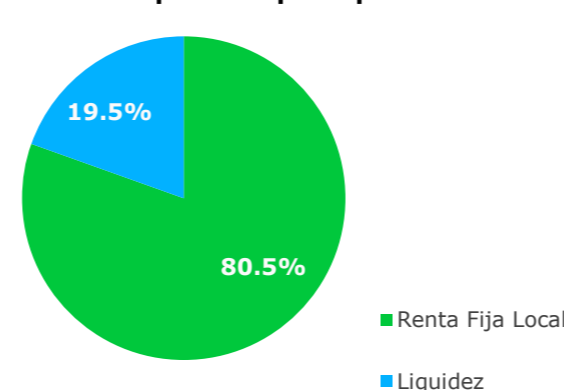
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO



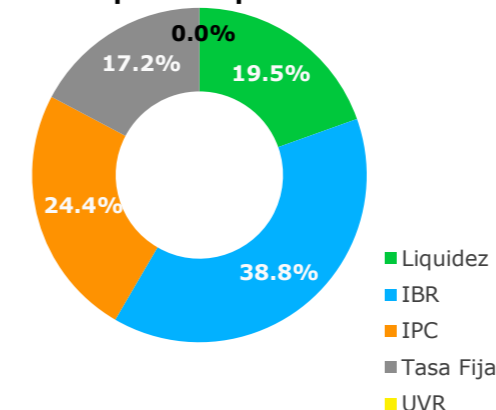
Composición por Región



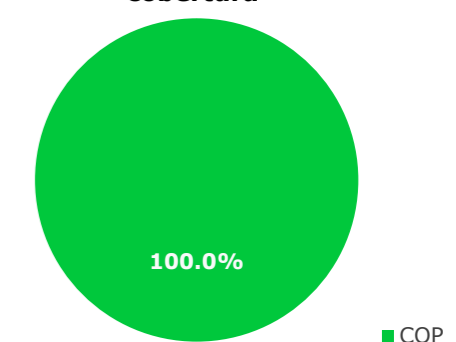
Composición por Tipo de Activo



Composición por Indicador



Composición por Moneda sin cobertura



ACTIVIDADES DEL FONDO

Durante el mes de marzo el FIC Efectivo continuó con una estrategia basada en la indexación, el incremento de la duración y la disminución de los recursos líquidos. El entorno político de reformas, el dato de inflación del mes de febrero y el incremento en la tasa de política monetaria por parte del banco de la república en 25 puntos básicos, son factores que han favorecido las posiciones en deuda privada indexada al IPC y al IBR. Por otro lado, la disminución en los recursos disponibles o caja se da ante un entorno en donde los bancos comerciales empezaron un proceso de recorte de tasas de remuneración de dichas cuentas, que para fin de mes termino en 200 básicos en promedio.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

El mes de marzo presento de nuevo rentabilidades históricamente altas. En la comisión de retail se observa una rentabilidad mensual correspondiente a 27.6% E.A, por otro lado y para la misma comisión, el primer trimestre del 2023 cerro con una rentabilidad 90 días de 24.75% E.A y una rentabilidad anual de 11.70%. Estas rentabilidades se explican debido a la sobre demanda en títulos de deuda privada en el mes a causa de la disminución en las tasas de remuneración de las cunetas de ahorros y al ingreso de recursos en el sector fiduciario.

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.