

 skandia



BOLETÍN

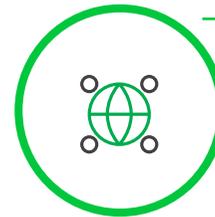
ABRIL 2025

Índice

De clic sobre el área de interés.



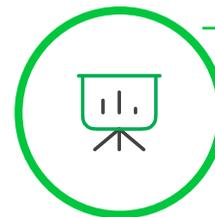
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

> Noticias económicas relevantes



EE. UU.:

El presidente Donald Trump afirmó que no retirará los aranceles hasta que los países equilibren su comercio con EE. UU., a pesar del impacto negativo en los mercados.

Defendió los aranceles como una medida para corregir desequilibrios y alcanzar la prosperidad a largo plazo.

Anunció una pausa de 90 días en los aranceles recíprocos; sin embargo, se mantendrá un impuesto mínimo del 10% para todos los países, excepto México y Canadá.

La producción industrial en EE. UU. cayó 0.3% en marzo de 2025 debido a menor demanda de servicios públicos.

A nivel anual, la producción industrial creció 1.3%; en febrero subió 0.7% por impulso del sector automotriz.

La actividad industrial se ha visto afectada por los aranceles y condiciones climáticas adversas, aunque se espera crecimiento moderado en próximos meses.

Las minutas de la Reserva Federal reflejan preocupación por un posible escenario de estanflación debido a los nuevos aranceles.

La Fed indicó que mantendría la tasa sin cambios para evitar inflación persistente, incluso si el mercado laboral se debilita.

La inflación general se desaceleró cuatro décimas, ubicándose en 2.4% interanual.

La inflación subyacente fue de 2.8%, su nivel más bajo desde marzo de 2021.

México:

Según el INEGI, la producción industrial se desaceleró 1.3% interanual, acumulando siete meses consecutivos de caídas anuales.

Los sectores de minería, manufactura, energía eléctrica, agua y gas se mantuvieron en terreno negativo.

El Banco de México reportó un aumento en las reservas internacionales, fortaleciendo la estabilidad financiera del país.

Fitch reafirmó la calificación crediticia de México en 'BBB-' con perspectiva estable.

Destacó la política macroeconómica prudente, finanzas externas sólidas y una economía diversificada.

La calificación sigue limitada por bajo crecimiento a largo plazo, gobernanza débil, baja recaudación fiscal, restricciones presupuestarias y riesgos relacionados con Pemex.

Fitch ahora prevé una contracción económica de 0.4% para México en 2025, con riesgos a la baja por aranceles, ajustes fiscales y debilidad en EE. UU.

La inflación general anual subió a 3.96% (desde 3.80% en marzo), impulsada por el componente subyacente que se aceleró a 3.90% (desde 3.64%).

La inflación no subyacente bajó a 3.95% desde el 4.16% previo.

El IGAE (Indicador Global de la Actividad Económica) creció 1.0% mensual, aunque persisten debilidades estructurales en la economía.

Las principales debilidades estructurales incluyen baja inversión pública y privada, infraestructura deficiente e informalidad laboral.



Noticias internacionales

Reino Unido:

La inflación en Reino Unido se desaceleró más de lo esperado, bajando a 2.6% en marzo (desde 2.8% previamente). Este alivio inflacionario reforzó las expectativas del mercado de un recorte en la tasa de interés por parte del Banco de Inglaterra.

Se anticipa un recorte de 25 puntos base, que llevaría la tasa de referencia a 4.25% en la reunión del 8 de mayo.

La Oficina Nacional de Estadística (ONS) informó que el PIB del Reino Unido creció 0.5% en marzo.

China:

China respondió a la política arancelaria de Donald Trump, aumentando el riesgo de una guerra comercial prolongada con EE. UU.

Intensificó esfuerzos para apoyar su mercado interno ante el contexto internacional adverso.

El Banco Popular de China está debilitando gradualmente el yuan para mitigar los efectos económicos de la guerra comercial sin generar inestabilidad financiera.

La economía de China creció 5.4% en el primer trimestre de 2025, por encima del 5.1% estimado.

El crecimiento fue impulsado por subsidios al consumo y adelantos en exportaciones para evitar aranceles.

Según Reuters, líderes chinos planean reunirse para discutir medidas económicas, como:

Fortalecimiento del consumo interno

Apoyos al mercado bursátil

Incentivos fiscales, incluyendo devoluciones a exportaciones

Internacional:

El Fondo Monetario Internacional (FMI) recortó sus previsiones de crecimiento económico global para 2025 y 2026.

La revisión se debe al impacto negativo de los aranceles comerciales impuestos por Donald Trump.

Las nuevas proyecciones incluyen recortes para EE. UU., China, México, Canadá, la zona euro y otras economías clave.

El FMI advierte que una mayor escalada de tensiones comerciales podría aumentar la incertidumbre y la volatilidad financiera.

También podría endurecer las condiciones económicas y frenar aún más la actividad global.



Tasas de Interés Mercado de Deuda:

Abril fue un mes clave para negociaciones internacionales, influenciado por decisiones del presidente Donald Trump.

Las tarifas anunciadas al inicio del mes superaron lo esperado, afectando negativamente al mercado.

Posteriormente, Trump otorgó una prórroga de 90 días a las tarifas, lo que fue tomado positivamente, aunque la incertidumbre persiste.

La Reserva Federal de EE. UU. no tuvo reunión en abril y se espera que no cambie la tasa objetivo en el primer semestre de 2025.

En México, la volatilidad continuó en el mercado de deuda.

La curva de bonos mostró movimientos mixtos: baja en los plazos de 1 a 5 años y alza en los de 6 a 30 años.

Banco de México tampoco tuvo reunión de política monetaria en abril; se espera que continúen los recortes en la tasa de interés.

El bono mexicano a 10 años cerró abril sin cambios, en 9.34%.

Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

Abril se caracterizó por alta volatilidad en los mercados financieros, siendo uno de los meses más inestables en la historia reciente.

Contexto internacional:

Inicio del mes marcado por aranceles agresivos de EE. UU. en el "Liberation Day".

Caídas significativas en mercados accionarios globales; el S&P 500 cayó 11% en pocos días.

Posteriormente, EE. UU. anunció una pausa en los aranceles, lo que provocó una fuerte recuperación en los mercados.

Impacto en México:

El mercado accionario local también fue afectado por la volatilidad, pero mostró mayor resiliencia que otros.

Percepción positiva hacia México por posible trato preferencial de EE. UU. impulsó a emisoras clave.

El IPC (Índice de Precios y Cotizaciones) cerró abril con un avance de 7.19%.

Tipo de Cambio Mercado Cambiario

En abril, el peso mexicano se apreció significativamente frente al dólar.

Máximo: 20.84 MXN/USD

Mínimo: 19.50 MXN/USD

Promedio mensual: 20.28 MXN/USD

Factores que impulsaron la apreciación del peso:

Contexto internacional favorable.

Suspensión temporal de aranceles por EE. UU.

Comunicación positiva entre los presidentes de México y EE. UU.
Mayor confianza de inversionistas.

Perspectivas:

Analistas prevén un tipo de cambio estable, cercano a 20 pesos por dólar para fin de año.

La sostenibilidad de la apreciación depende de:

Evolución del entorno geopolítico y comercial global.

Prudencia en política fiscal y monetaria en México.

> Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-GUB** seguimos acumulando cetes con plazos entre 1 y 2 años de duración ante el escenario inminente de mayores bajas a la tasa de referencia por parte de Banxico. Con esto, la mayor parte de la cartera del fondo se encuentra invertida en cetes de 156 a 674 días por vencer.

Para el fondo **SK-DCP**, continuamos una estrategia similar que la del fondo SK-GUB, aumentando ligeramente la duración a través de cetes con plazos entre 1 y 2 años y en específico para este fondo, hemos renovado las posiciones en papeles de corto plazo colocados por emisoras AAA.

En el fondo **SK-DEST**, ante la volatilidad que observamos en el mes de abril, aprovechamos nuevamente para hacer algunos movimientos de compra y venta de bonos de 10 años, destacando que en general mantenemos la estrategia de duraciones relativamente altas vs el histórico del fondo dado el escenario de baja de tasas por parte de Banxico.

A pesar de las fuertes volatilidades que observamos en la mayoría de las emisoras local, el mes de abril cerró con fuertes avances para diversos sectores. Dado lo anterior, en el fondo **SK-RVMX** aprovechamos para reajustar el fondo ante un escenario incierto por temas de aranceles y desaceleración económica, pero manteniendo posiciones fuertes en nombres que, a pesar de estas turbulencias, se encuentran en niveles atractivos de valuación y con alto potencial de crecimiento.

En el fondo **SK-RVST** aprovechamos los ajustes mostrados en los diferentes mercados accionarios, para reajustar posiciones dentro del fondo. Comprando principalmente activos de Estados Unidos para llevar a neutral la estrategia del fondo en dicho mercado.

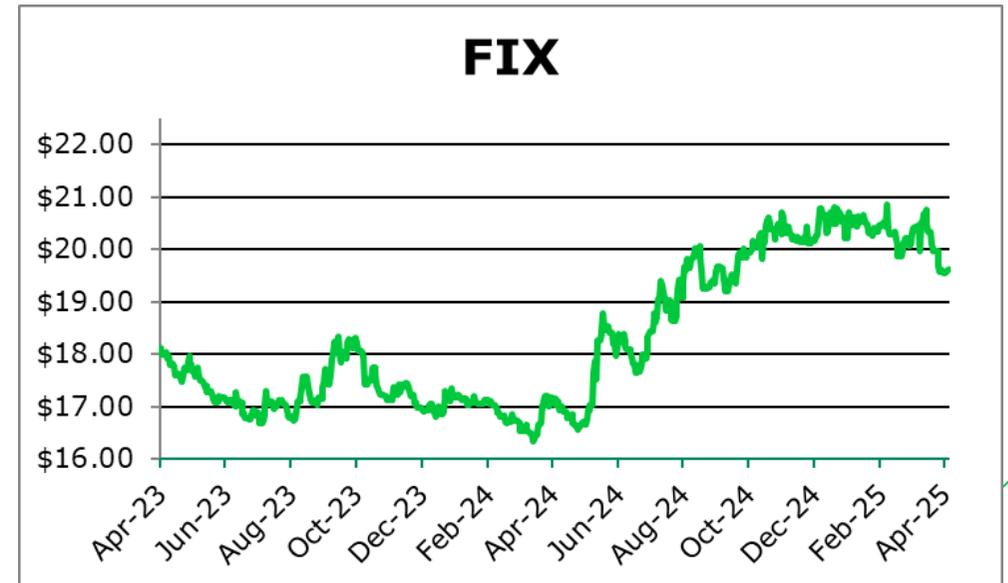
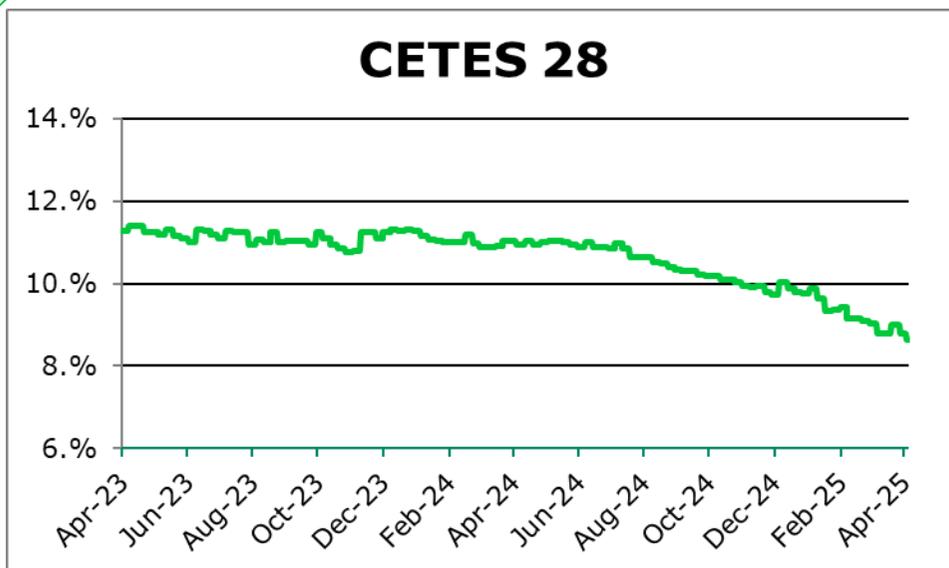
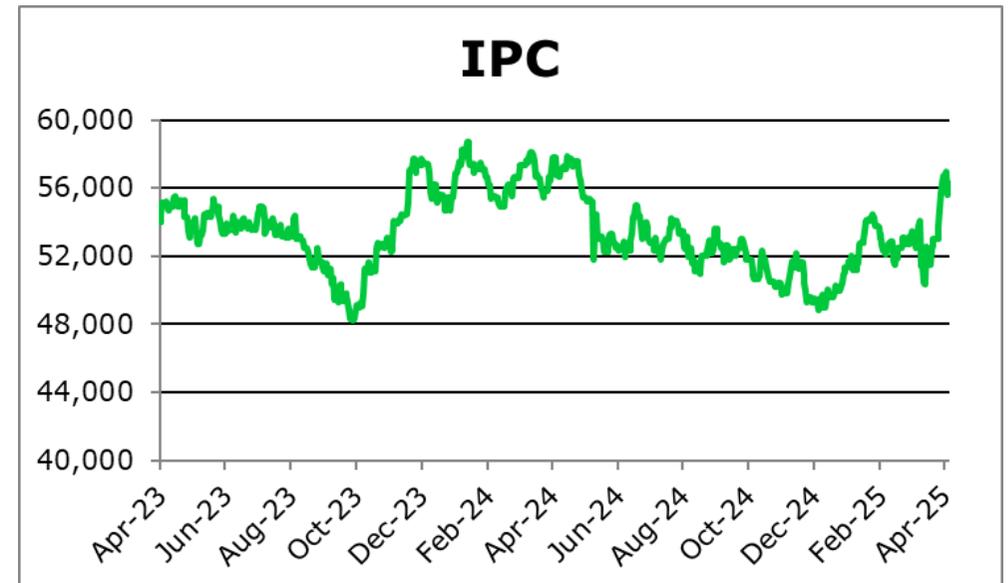
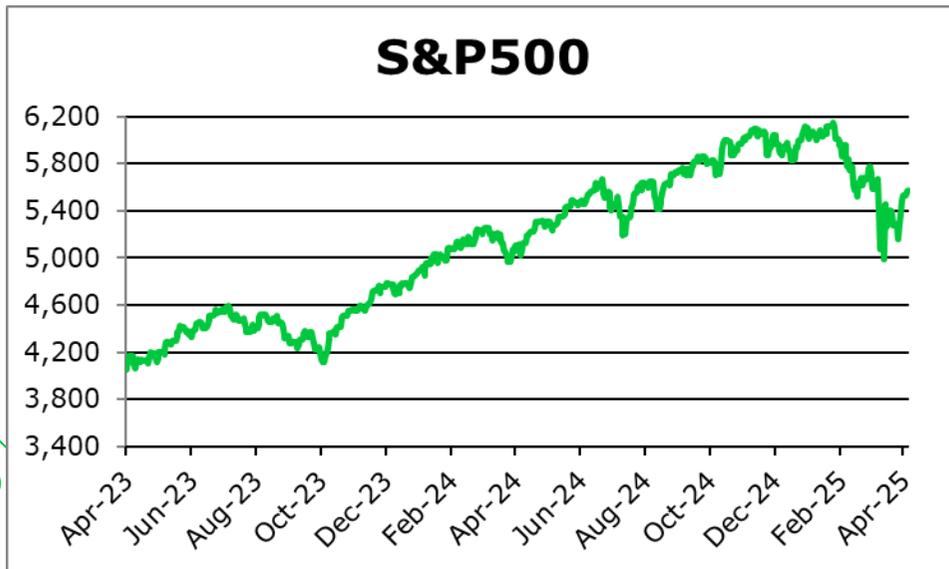
> Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 30 abril	Cierre 31 marzo	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	56,259.28	52,484.43	7.19%	13.62%
DJIA	40,669.36	42,001.76	-3.17%	-4.41%
S&P500	5,569.06	5,611.85	-0.76%	-5.31%
NASDAQ	17,446.34	17,299.29	0.85%	-9.65%
Mercado de dinero				
CETES28 *	8.65%	9.02%	-37 bps	-139 bps
CETES182 *	8.39%	8.84%	-45 bps	-155 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.16%	4.21%	-4 bps	-41 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.61	\$20.44	-4.05%	-5.66%
USD-Euro	\$1.13	\$1.08	4.73%	9.41%

(*) NOTA: Resultado de subasta primaria gubernamental realizada por Banxico. Fuente Banco de México.

> Cierre Mensual de Mercados



> Composición de los Portafolios Premium Skandia

Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V. S.O.F.I.



Premium						
Fondo	Serie	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinamico	Especulativo
SK-GUB	B1	-	40%	-	-	-
SK-DCP	B	100%	40%	15%	10%	5%
SK-DEST	B	-	20%	66%	53%	39%
SK-RVMX	B	-	0%	6%	15%	16%
SK-RVST	B	-	0%	13%	25%	40%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
SK-GUB	E1	-	40%	-	-	-
SK-DCP	E	100%	40%	15%	10%	5%
SK-DEST	E	-	20%	66%	53%	39%
SK-RVMX	E	-	0%	6%	15%	16%
SK-RVST	E	-	0%	13%	25%	40%
		100%	100%	100%	100%	100%

> Composición de los Fondos de Inversión de Skandia



Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V. S.O.F.I.

SK-DCP		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		10.66%
CETES	251224	3.84%
CETES	250821	3.10%
CETES	250626	3.08%
CETES	250724	2.94%
CETES	250529	2.86%
CETES	250918	2.80%
CETES	251016	2.78%
CETES	260108	2.73%
CETES	260205	2.72%
OTROS		62.49%
TOTAL		100.00%

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
BONOS	341123	14.76%
CETES	260416	6.25%
CETES	270121	5.04%
CETES	251016	4.65%
CETES	250821	3.77%
CETES	251224	3.66%
CETES	260305	3.61%
BONDESF	270520	2.90%
CETES	260806	2.61%
BONOS	421113	2.14%
OTROS		50.62%
TOTAL		100.00%

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		14.91%
CETES	251211	6.36%
CETES	250529	5.68%
CETES	251113	4.80%
CETES	260401	4.65%
CETES	260430	4.62%
CETES	260108	4.11%
CETES	251016	4.02%
BONDESF	250724	3.68%
CETES	270318	3.44%
OTROS		43.74%
TOTAL		100.00%

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	11.48%
FEMSA	UBD	9.96%
WALMEX	*	8.85%
GMEXICO	B	8.79%
AMX	B	8.77%
CEMEX	CPO	7.20%
GAP	B	6.35%
ASUR	B	4.65%
AC	*	3.83%
ALFA	A	2.80%
OTROS		27.33%
TOTAL		100.00%

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
QQQM	*	15.48%
RWL	*	15.40%
SPYL	N	14.64%
BBIN	*	12.54%
FDT	*	11.59%
EIMI	N	10.20%
OMFL	*	9.37%
XLG	*	7.45%
OTROS		3.34%
TOTAL		100.00%

> Características de los Portafolios



Los Portafolios Premium Skandia, son una novedosa alternativa de administración de portafolios ofrecida por Skandia, sin ningún costo adicional. Los Portafolios Premium son re-balanceados por Skandia de manera dinámica de acuerdo a las condiciones prevalecientes y expectativas en los mercados financieros.

estilo y personalidad + perfil + horizonte = portafolio premium

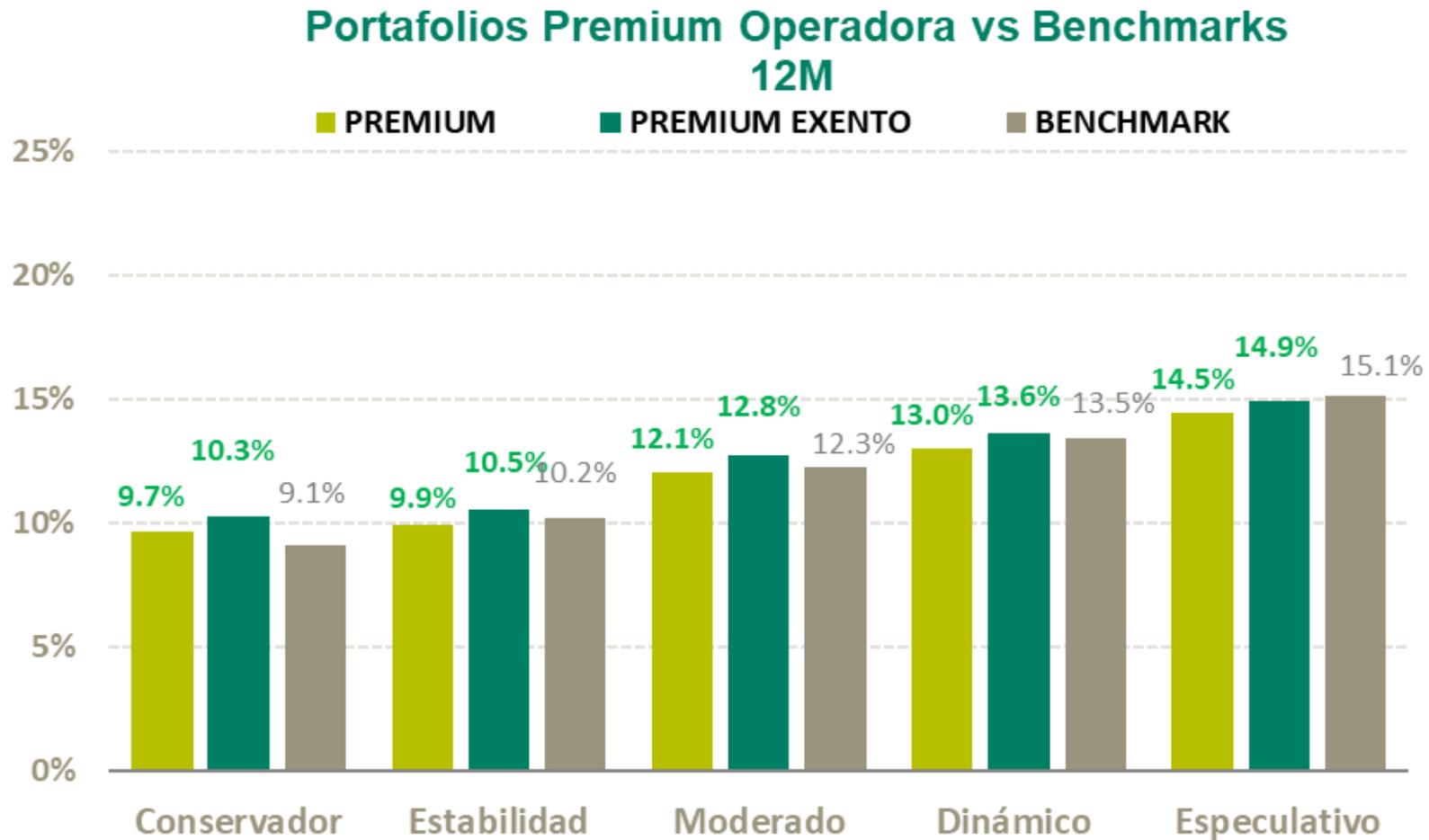
Nuestros 5 Portafolios Son:

Diferentes portafolios de inversión,
que se adaptan a tus necesidades.



GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN

> Desempeño de Portafolios Premium



> Características de los Portafolios Premium



	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado en USD
Objetivo	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo.	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable.	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable.	Superar la propia fluctuación cambiaria del USDMXN, yendo mas allá que un fondo tradicional de cobertura.
Estrategia	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	Renta Variable Max 10% Fondos Globales Max 10%	Renta Variable Max 40% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 60% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 80% Fondos Globales Max 55%	Fondos Globales Max 85% Efectivo USD Max 15%
Expectativa de rentabilidad	Cetes28 +/- 1%	2% - 7.5%	0% - 12%	(5%) - 15%	(10%) - 20%	ND
Volatilidad	0.5% anual	1.5% anual	5% anual	8% anual	12% anual	ND
VaR	VaR Max 1.11% anual	VaR Max 6.83% anual	VaR Max 15.87% anual	VaR Max 19.84% anual	VaR Max 27.46% anual	ND
Horizonte	Menos de 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	+ 5 años	+ 5 años
Benchmark	ISICP 100%	ISICP 0.2 ISIMP 0.45 ISILP 0.3 IPC 0.05	ISICP 0.15 ISIMP 0.35 ISILP 0.3 ACWI 0.07 IPC 0.13	ISICP 0.1 ISIMP 0.2 ISILP 0.3 ACWI 0.15 IPC 0.25	ISICP 0.05 ISIMP 0.15 ISILP 0.2 ACWI 0.2 IPC 0.4	USDMXN 1

Expectativa de rentabilidad: Se refiere a la expectativa de rentabilidad anual del portafolio

VaR: Value at Risk (Valor en riesgo) indica la máxima pérdida esperada por el portafolio con una probabilidad del 97.5%

Benchmark: Indices de referencia:

ISICP : Índice de Sociedades de Inversión de Corto Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos de inversión de deuda de corto plazo

ISIMP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de mediano plazo

ISILP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de largo plazo

ACWI : MSCI All Country World Index mide el desempeño de las principales bolsas de mercados desarrollados y emergentes

http://www.msicibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html?products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



abril 2025

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Abril	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	6.47%	7.02%	8.19%	8.83%	9.01%	6.44%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.10%	9.06%	9.67%	9.84%	10.19%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	8.13%	9.74%	9.63%	9.42%	10.02%	7.42%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	7.99%	8.98%	9.69%	9.75%	10.32%	7.55%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.05%	8.89%	9.55%	9.80%	10.21%	7.58%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.24%	7.90%	8.94%	9.48%	9.70%	7.10%
FT-LIQU	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	7.69%	8.66%	9.25%	9.58%	8.51%	6.59%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	9.45%	11.50%	10.86%	9.71%	10.17%	7.54%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.77%	8.33%	9.55%	10.06%	10.21%	7.15%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.17%	12.52%	11.24%	6.35%	7.24%	7.61%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.18%	7.89%	9.09%	9.71%	9.92%	7.30%
FT-CORP	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	7.66%	8.57%	N.D	N.D	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	8.72%	10.54%	9.71%	8.81%	9.54%	6.77%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.08%	17.66%	11.74%	3.00%	7.04%	15.67%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	10.34%	16.11%	11.15%	7.43%	9.84%	6.62%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.71%	8.49%	9.16%	9.17%	9.47%	7.16%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	11.87%	14.93%	11.49%	6.10%	7.79%	4.25%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.32%	14.42%	9.64%	2.86%	5.48%	5.37%
FT-BONO	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	6.46%	26.18%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	5.16%	13.24%	10.46%	4.29%	7.08%	6.54%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	0.93%	15.25%	10.04%	1.30%	5.66%	6.54%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	2.40%	20.01%	10.74%	-0.21%	6.62%	6.81%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.70%	0.34%	2.50%	-0.53%	19.97%	-1.31%	13.69%	-1.14%	-0.55%	-3.62%	-22.79%	-27.32%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-3.85%	0.04%	-5.12%	0.26%	18.36%	3.18%	27.63%	3.88%	4.68%	8.60%	-12.36%	3.46%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos						
					Abril	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	7.31%	12.97%		3.00%	-9.34%	17.31%	63.55%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.64%	-0.19%		-6.32%	-4.82%	26.77%	21.77%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.84%	13.17%		1.64%	-11.42%	14.25%	61.93%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.57%	14.78%		9.77%	-1.32%	17.51%	41.32%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.98%	12.80%		0.59%	-12.17%	12.47%	57.87%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.69%	8.29%		1.33%	-8.32%	13.49%	63.17%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.93%	11.14%		-0.73%	-11.82%	11.98%	66.01%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	7.38%	13.73%		8.25%	-6.76%	28.18%	89.57%
FT-MEXABF3	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.60%	2.64%		9.31%	9.77%	29.59%	N.D

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.59%	0.32%	-6.93%	-1.66%	21.09%	5.57%	35.11%	9.97%	11.74%	15.93%	18.29%	39.64%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-3.85%	0.05%	-11.96%	-6.97%	23.40%	7.58%	51.38%	23.21%	24.07%	28.72%	39.54%	64.72%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.37%	-0.73%	7.31%	4.13%	27.62%	4.99%	21.58%	5.71%	19.91%	16.21%	28.29%	20.77%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.51%	-3.41%	1.66%	7.42%	21.14%	5.61%	22.13%	-0.60%	24.55%	20.05%	30.73%	10.74%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.37%	1.59%	-3.97%	1.46%	19.94%	4.57%	28.67%	4.73%	1.62%	5.43%	-3.34%	14.10%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-4.49%	-0.62%	-11.59%	-6.58%	26.25%	10.06%	54.04%	25.38%	29.37%	34.22%	40.12%	65.41%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.84%	0.05%	-10.07%	-4.97%	17.28%	2.24%	24.43%	1.28%	-3.41%	0.21%	-9.75%	6.54%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.12%	3.93%	-0.03%	5.63%	20.65%	5.18%	23.90%	0.85%	-1.32%	2.38%	-21.58%	-7.43%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Abril	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.48%	9.44%	10.08%	10.25%	10.45%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.08%	10.70%	10.66%	10.42%	10.62%	8.44%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	7.65%	8.29%	9.52%	10.22%	10.24%	7.96%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.61%	9.35%	10.71%	11.34%	11.59%	9.49%
SK-DCPE	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.52%	9.53%	10.29%	10.34%	10.74%	8.47%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.81%	9.66%	10.38%	10.61%	10.78%	8.54%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.91%	8.54%	9.77%	10.43%	10.57%	8.41%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	8.17%	8.93%	9.92%	10.38%	10.43%	8.28%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	9.74%	11.80%	11.19%	10.04%	10.27%	7.98%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	9.08%	10.24%	10.88%	10.60%	10.67%	8.75%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.88%	8.60%	9.85%	10.48%	10.54%	8.38%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.04%	13.42%	12.22%	7.29%	7.97%	8.04%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	11.14%	16.95%	12.03%	8.29%	10.56%	7.76%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.70%	9.51%	10.26%	10.28%	10.47%	8.63%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	13.25%	16.37%	13.07%	7.62%	9.19%	6.00%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.60%	15.76%	11.07%	4.20%	6.70%	7.06%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	12.00%	18.64%	12.83%	4.02%	7.82%	4.19%
SCOTILPE	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	9.80%	19.97%	13.03%	5.65%	10.05%	7.32%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	8.74%	9.56%	10.61%	10.83%	10.96%	8.79%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	9.60%	18.82%	12.82%	5.47%	27.02%	6.64%
FT-BONO	BE5	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	7.40%	27.20%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	5.67%	13.77%	11.03%	4.83%	7.44%	7.26%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.57%	23.98%	12.51%	2.00%	8.80%	5.86%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	1.64%	16.00%	10.84%	2.03%	6.14%	6.40%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	3.03%	20.69%	11.45%	0.42%	7.06%	7.63%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Morales+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Abril	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.86%	8.55%	9.64%	10.13%	10.53%	7.91%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	7.69%	8.37%	9.58%	10.13%	10.44%	7.74%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.79%	8.35%	9.57%	10.09%	10.23%	7.24%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.36%	8.07%	9.28%	9.91%	10.15%	7.54%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.77%	13.14%	11.91%	6.99%	7.96%	7.52%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.19%	8.98%	9.69%	9.70%	10.08%	7.81%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	12.41%	15.48%	12.09%	6.68%	8.41%	4.89%
NTETR	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	3.49%	12.42%	9.25%	3.96%	N.D	N.D
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.77%	23.11%	11.60%	1.17%	8.10%	24.59%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Abril	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	7.34%	13.03%	3.34%	-9.06%	18.44%	65.72%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.68%	-0.15%	-6.25%	-4.77%	27.23%	22.31%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.06%	14.00%	4.07%	-9.28%	22.63%	118.62%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.14%	13.40%	2.37%	-10.64%	18.47%	71.12%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.65%	15.07%	10.39%	-0.94%	18.96%	44.28%
CRECE+B-EI	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	7.43%	13.81%	8.64%	-6.43%	28.18%	92.53%

Nota: La serie BE del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BE del GBMALFA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie B-EI del CRECE+ inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B-2 como referencia para el plazo de 3 años

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos						
					Abril	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.72%	8.34%		1.63%	-8.08%	14.41%	64.95%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.68%	-0.15%		-6.26%	-4.77%	26.77%	22.28%

Nota: La serie BM del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años
 Nota: La serie BM del GBMALFA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.59%	0.32%	-6.91%	-1.64%	21.26%	5.72%	35.31%	10.14%	12.19%	16.40%	19.03%	40.51%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.84%	0.06%	-10.04%	-4.95%	17.44%	2.39%	24.58%	1.40%	-3.17%	0.46%	-9.13%	7.27%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-3.75%	0.15%	-11.59%	-6.59%	24.99%	8.97%	53.35%	24.82%	29.08%	33.91%	49.20%	76.13%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	-0.61%	7.81%	4.62%	29.58%	6.60%	23.45%	7.34%	25.59%	21.72%	38.57%	30.45%
SURASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.40%	1.56%	-4.08%	1.35%	19.57%	4.24%	28.26%	4.40%	0.67%	4.44%	-4.69%	12.52%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-3.58%	-3.23%	-9.30%	-6.54%	22.67%	0.92%	30.40%	13.38%	9.08%	13.16%	N.D.	N.D.
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.12%	3.93%	-0.03%	5.63%	20.81%	5.32%	24.07%	0.99%	-1.14%	2.57%	-21.38%	-7.19%

Nota: La serie BE del GBMAAA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años
 Nota: La serie BF4 del FT-GLOB inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BF3 como referencia para los 4 plazos de esta tabla

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SAM-SP	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-3.75%	0.15%	-11.60%	-6.59%	24.97%	8.95%	53.32%	24.79%	29.04%	33.87%	49.13%	76.04%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	0.11%	7.81%	11.10%	29.58%	6.60%	23.44%	7.34%	25.58%	29.58%	38.53%	47.16%

> Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.54%	3.49%	2.33%	8.12%	19.71%	4.36%	6.88%	-13.00%	-11.70%	-8.39%	-32.26%	-20.03%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-3.55%	0.35%	-3.94%	1.50%	22.28%	6.61%	27.63%	3.88%	-7.79%	-4.33%	-22.94%	-9.03%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-3.22%	0.71%	-3.64%	1.82%	21.55%	5.97%	25.24%	1.94%	1.23%	5.02%	-20.75%	-6.45%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.47%	3.57%	2.60%	8.41%	20.67%	5.20%	7.76%	-12.29%	-10.09%	-6.72%	-29.24%	-16.47%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-3.49%	0.42%	-3.73%	1.72%	23.52%	7.68%	29.05%	5.04%	-5.06%	-1.51%	-19.26%	-4.69%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.54%	3.49%	2.33%	8.12%	19.71%	4.37%	6.89%	-12.99%	-11.69%	-8.38%	-32.23%	-20.00%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.12%	3.93%	-0.03%	5.63%	20.80%	5.31%	24.05%	0.97%	-1.15%	2.55%	-21.43%	-7.25%

> Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.80%	4.89%	2.87%	8.70%	21.18%	5.65%	14.71%	-0.26%	11.73%	8.28%	-7.94%	-13.34%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Abril		Año en curso		12 meses		2024		Inicio de Portafolio		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	-3.02%	0.91%	-5.27%	0.09%	19.42%	4.11%	27.82%	4.04%	37.41%	32.24%	-8.50%	8.01%

Características operativas de fondos de inversión



Fondo	Recepción de Órdenes	Ejecución		Liquidación	
		Compra	Venta	Compra	Venta
NTETR	Cualquier día hábil	2 días hábiles después de Recepción	2 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
PRINFGU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
PRINMAS	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SCOTIMB	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTIA2	Cualquier día hábil	1 día hábil después de Recepción	Miércoles de cada semana	1 día hábil después de Ejecución	Jueves de cada semana
SCOTILP	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Último martes de cada mes	2 días hábiles después de Ejecución	Último jueves de cada mes
ST&ER-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER1P	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
STRGOB2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
ST&ER-4	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER-5	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SAM-SP	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
TEMGBIA	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
FT-USA1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
PRINLS0	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS3	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
SCOTI12	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTI14	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SBANK50	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
FT-LIQU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
FT-BOND	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-C	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-M	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución

Nota de rendimientos:

N.A.: No aplica por ser fondos de renta variable, los cuales no son sujetos a calificación crediticia.

N.D.: No disponible por falta de datos históricos.

+ Los rendimientos de las sociedades de inversión de deuda para periodos menores a un año se presentan en forma anualizada.

** Los rendimientos de la columna los fondos de inversión están expresado en dólares y euros en el caso del NTEEURO.

NOTAS:

i) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet: <https://www.skandia.com.mx/plataforma-de-inversion/Paginas/default.aspx>

ii) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta.

iii) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión e impuestos (ISR).

iv) El fondo SK-DPC cierran a las 12:00pm

v) Los fondos SURGOB, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am

vi) El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am

vii) Los fondos NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tienen un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

> Glosario y Notas de Interés



Nota de rendimientos:

A.: No aplica por ser fondos de renta variable, los cuales no son sujetos a calificación crediticia.

N.D.: No disponible por falta de datos históricos.

+ Los rendimientos de los fondos de inversión de deuda para periodos menores a un año se presentan en forma anualizada.

** Los rendimientos de la columna USD están expresado en dólares.

Notas de interés:

i) EL producto financiero que forma parte de Skandia Operadora de Fondos ,S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión es Globaltrust (Persona Física)

ii) El desempeño de los fondos de inversión administrados y distribuidos; distribuidos; y de los portafolios Premium por Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión es histórico y no garantiza rendimientos futuros.

iii) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet:

<https://www.skandia.com.mx>



> Glosario y Notas de Interés



iv) Para mayor información de los fondos de Skandia y los Fondos distribuidos por Skandia consulten nuestra página de internet: <https://www.skandia.com.mx/plataforma-de-inversion/Paginas/default.aspx>

v) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta (para productos que maneja Skandia Operadora hasta las 12:00 pm

vi) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión.

vii) El fondo SK-DCP cierran a las 12:00pm para productos de Skandia Operadora

viii) Los fondos SURGOB, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am

ix) El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am

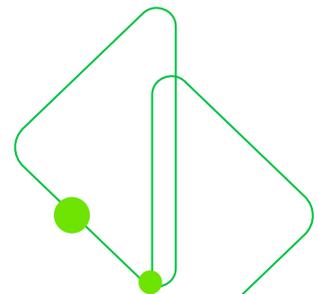
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

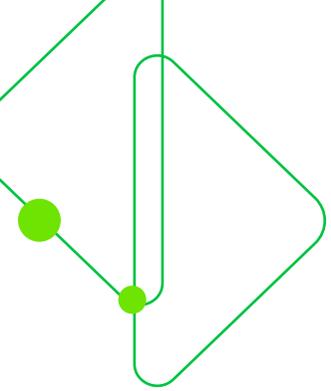
Servicios de Inversión

En esta sección usted tendrá a su alcance todo lo relacionado a los tipos de servicios de inversión que ofrece Skandia a través de la Guía de Servicios de Inversión como toda la información relacionada al término Cliente Sofisticado de acuerdo a lo establecido por las autoridades financieras. Asimismo encontrará tanto la guía como los formatos correspondiente en caso de requerirlo.

Para cualquier información no dude en contactarnos a través de nuestro CHAT o bien a nuestro Servicio Atención al Cliente al 800 0127 569.

[Haz clic aquí](#)





¡Síguenos!
@SkandiaMéxico

