

 skandia



BOLETÍN

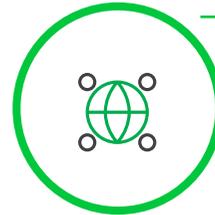
AGOSTO 2025

Índice

De clic sobre el área de interés.



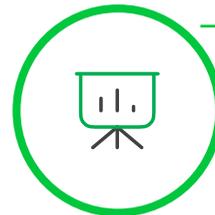
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

> Noticias económicas relevantes



EE. UU.:

Trump anunció mayores aranceles a países que compren energía rusa y a las importaciones de semiconductores y fármacos, buscando reducir la dependencia externa y reforzar la manufactura nacional frente a la competencia asiática.

La inflación general se mantuvo en 2.7% anual, mientras la subyacente repuntó a 3.1% por presiones en vivienda y servicios, lo que refleja la persistencia de efectos derivados de la política arancelaria.

La producción industrial cayó -0.1% en julio tras el repunte de junio, afectada por una menor actividad en manufacturas, lo que sugiere un enfriamiento en el ritmo productivo.

S&P ratificó la calificación soberana en 'AA+', argumentando que los mayores ingresos arancelarios compensan el impacto de la reforma fiscal, aunque proyecta un crecimiento moderado (1.7% en 2025 y 1.6% en 2026) por menor dinamismo global.

Las minutas del FOMC revelaron que la mayoría prioriza contener la inflación ante el riesgo de que la fortaleza del consumo mantenga los precios elevados, aun con señales de desaceleración laboral.

El PIB del 2T25 avanzó 0.8% trimestral y 3.3% anualizado, gracias al impulso del consumo privado, que sigue siendo el motor de la economía pese al endurecimiento monetario.

El índice PCE se mantuvo estable en 2.6% anual en julio, reflejando que la inflación generalizada se modera, aunque aún se mantiene por encima de la meta de la Fed.

México:

Banxico redujo la tasa clave a 7.75% en una decisión dividida (4-1), argumentando que la inflación muestra una tendencia a la baja, aunque aún se mantiene por encima del objetivo.

La producción industrial retrocedió -0.4% interanual, afectada principalmente por la caída en construcción y minería, mientras manufacturas y energía mostraron mayor estabilidad.

El PIB del 2T25 creció 1.2% anual, segundo trimestre consecutivo al alza, impulsado por la recuperación del consumo interno y un ligero repunte en exportaciones.

Las actividades primarias (2.6%) y servicios (1.8%) sostuvieron el crecimiento, mientras la industria se contrajo -0.3% por la debilidad manufacturera y el menor dinamismo en construcción.



La inflación bajó a 3.49% en la primera quincena de agosto, impulsada por menores precios de agropecuarios y energía, aunque la subyacente se mantiene más rígida. El desempleo alcanzó 2.8% en julio, su nivel más alto en 10 meses, debido a una menor absorción de empleo formal en servicios y comercio.

Noticias internacionales

China:

Pekín defendió la legalidad de sus acuerdos con Rusia, resaltando que busca garantizar seguridad energética, pese a la amenaza de sanciones secundarias por parte de EE. UU.

Las exportaciones crecieron 7.2% interanual, apoyadas en la fortaleza de ventas hacia la UE y Latinoamérica, lo que refleja una diversificación ante la menor demanda de EE. UU.

Eurozona:

Lagarde anticipó que la economía perderá impulso en el 3T25 debido a los aranceles y la normalización de cadenas de suministro, lo que limita la recuperación.

La inflación se mantuvo en 2% en julio, alineada con el objetivo del BCE, reflejando que la moderación en energía compensa presiones en servicios.

Las actas del BCE evidenciaron división: algunos miembros ven riesgos de inflación a la baja por la menor actividad y energía barata, mientras otros temen presiones futuras por la volatilidad energética y cambiaria.

Japón:

El PIB del 2T25 creció 1% anual, superando expectativas por la combinación de inversión empresarial, turismo y consumo interno robusto; este desempeño alimenta la expectativa de que el Banco de Japón suba tasas en octubre para normalizar gradualmente su política monetaria.

Alemania:

El PIB cayó -0.3% en el 2T25, por una fuerte debilidad industrial vinculada a la caída de exportaciones y al impacto de los aranceles de EEUU, borrando la mejora registrada en el trimestre previo.



Tasas de Interés Mercado de Deuda:

En EE. UU., el mercado laboral sigue siendo el principal foco; los reportes de empleo podrían influir en los activos financieros.

Se espera que la Reserva Federal recorte tasas en septiembre y posiblemente en diciembre, tras comentarios dovish de Powell en Jackson Hole.

Las declaraciones de Powell impulsaron ganancias en bonos del Tesoro, especialmente en los de corto plazo.

Persiste incertidumbre por aranceles, tensiones comerciales y eventos geopolíticos, como la reunión entre Trump y Putin.

En México, Banxico mantiene su estimación de tasa de referencia en 7.00% para 2025, con posibles recortes adicionales en 2026 (entre 6.50% y 7.12%).

El mercado mexicano ajustó sus expectativas a tasas más bajas, alineándose con el tono dovish de Banxico y la Fed.

La política monetaria mexicana seguirá bajista, respaldada por datos económicos locales e internacionales.

El bono de referencia a 10 años en México bajó 44 pb en el mes, cerrando en 8.79%.

Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

Los mercados accionarios globales cerraron agosto en terreno positivo, impulsados por expectativas de recorte de tasas por parte de la Fed.

Los principales índices de EE. UU. (S&P 500, Dow Jones y NASDAQ) avanzaron cerca de 2%.

El índice global MSCI ACWI, que incluye mercados desarrollados y emergentes, subió 2.36%.

En México, el mercado mostró un sesgo positivo, con destacadas alzas en acciones de Peñoles, Orbia, Gentera y Asur.

El IPC (Índice de Precios y Cotizaciones) cerró agosto con una ganancia de 2.28%.

Tipo de Cambio Mercado Cambiario

El tipo de cambio USD/MXN se mantuvo estable en agosto, dentro de un rango entre 18.55 y 18.91, con un promedio de 18.70.

La baja volatilidad se debió a flujos internacionales que favorecieron al peso por su atractivo diferencial de tasas frente al dólar.

La percepción positiva hacia monedas latinoamericanas con altos rendimientos también impulsó la demanda de pesos.

Agosto se caracterizó por estabilidad cambiaria, apoyada por factores internos y el entorno global de tasas.

> Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



Durante el mes de agosto, en el fondo **SK-GUB** comenzamos nuevamente a acumular posición en cetes de 180 a 365 días por vencer, esperando que Banxico realice un nuevo recorte de tasas para el mes de septiembre y otro para finales de año. Con esto, aumentamos ligeramente la duración, pero también la rentabilidad potencial del fondo.

En el fondo **SK-DCP**, aumentamos la posición en cetes de 180 a 365 días por vencer, así como en algunos papeles comerciales de corto plazo, buscando incrementar ligeramente la duración del fondo y aumentar la posición en papeles corporativos de empresas AAA.

Rotamos la cartera del fondo **SK-DEST**, saliendo de bonos de 2 años y entrando en cetes del mismo plazo, cobrando ganancias de capital en la venta y obteniendo una mejor tasa de rendimiento en los cetes que se compraron. Mantenemos la duración del fondo ligeramente por arriba de 2 años.

Para la parte de renta variable local, en el fondo **SK-RVMX**, migramos posiciones de algunas emisoras que se encontraban en niveles de sobrecompra y cobrando así ganancias, mientras que íbamos aumentando el peso en emisoras fuertemente castigadas y con potencial fuerte de recuperación en el corto plazo.

En la parte de renta variable global, mantuvimos prácticamente sin cambios las posiciones en los ETFs en los que esta diversificada la cartera del fondo **SK-RVST**, haciendo solamente rebalanceos para ajustar las necesidades de liquidez.

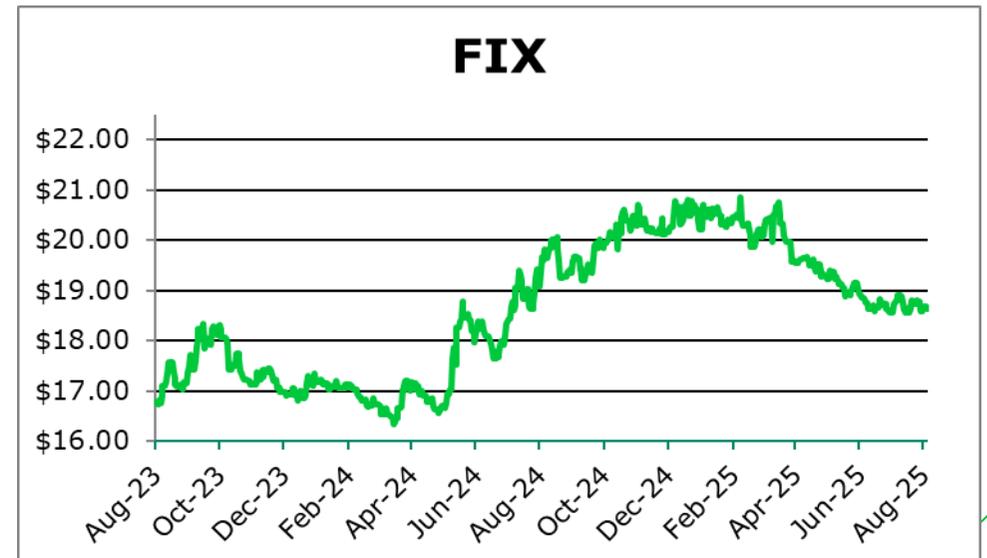
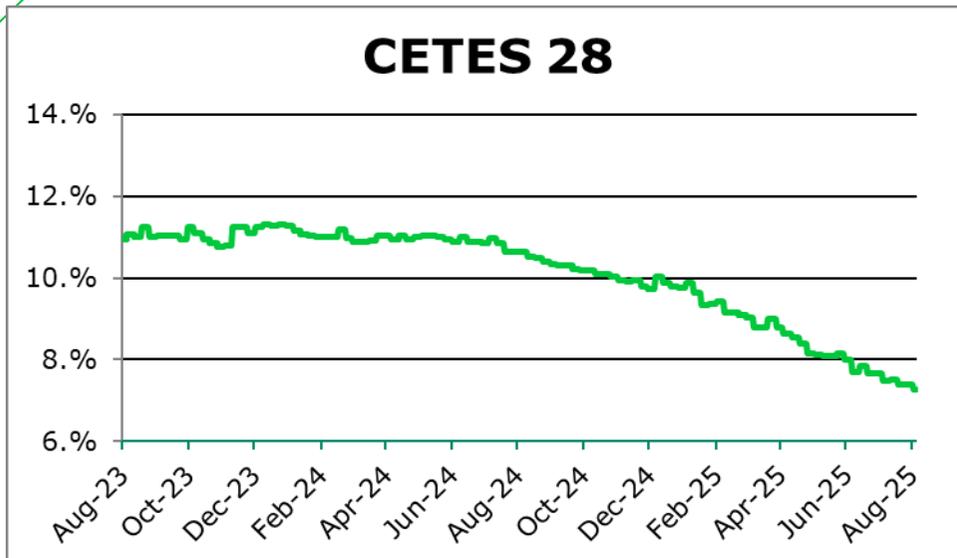
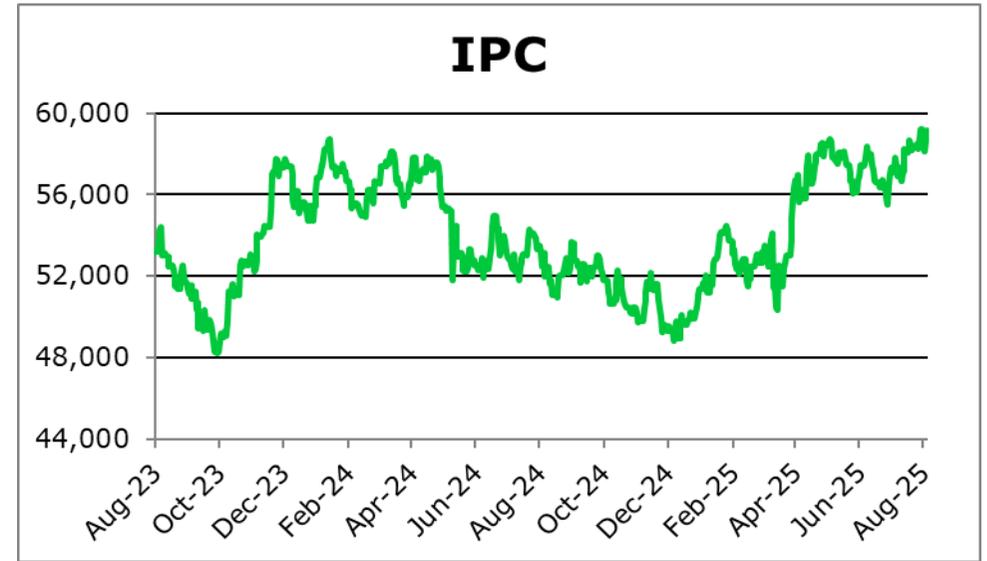
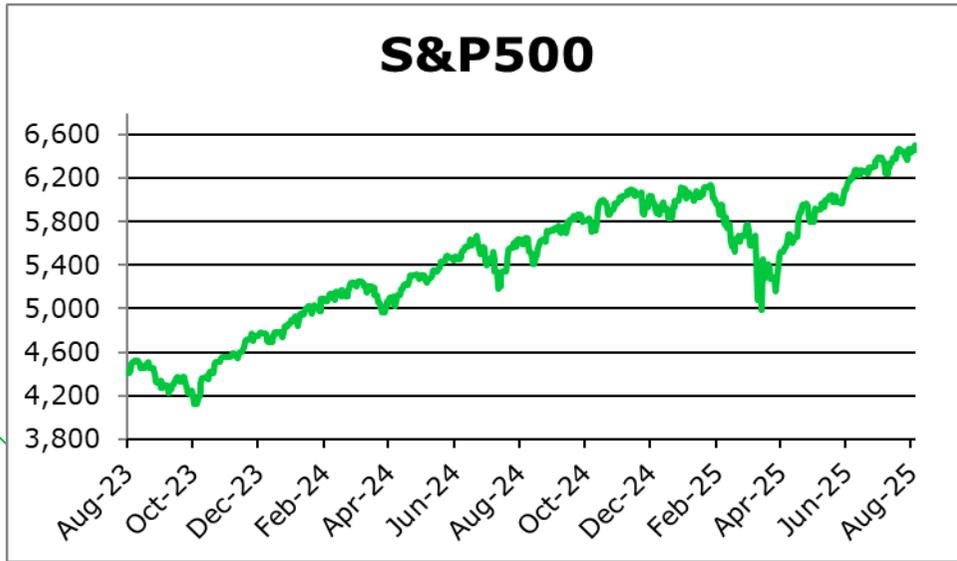
> Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 29 agosto	Cierre 31 julio	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	58,708.86	57,397.93	2.28%	18.57%
DJIA	45,544.88	44,130.98	3.20%	7.05%
S&P500	6,460.26	6,339.39	1.91%	9.84%
NASDAQ	21,455.55	21,122.45	1.58%	11.11%
Mercado de dinero				
CETES28 *	7.27%	7.48%	-21 bps	-277 bps
CETES182 *	7.73%	8.00%	-27 bps	-221 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.23%	4.38%	-15 bps	-34 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.64	\$18.80	-0.81%	-10.31%
USD-Euro	\$1.17	\$1.14	2.37%	12.86%

(*) 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		9.94%
CETES	251030	3.95%
BONDESF	260604	3.90%
CETES	251224	3.72%
CETES	260205	3.69%
CETES	260723	3.67%
CETES	251211	3.63%
CETES	251113	3.22%
CETES	260806	3.05%
CETES	251016	2.97%
OTROS		58.27%
TOTAL		100.00%

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
CETES	270708	11.21%
BONOS	360221	9.45%
CETES	260416	5.39%
CETES	270121	4.36%
CETES	260625	4.19%
CETES	251016	4.00%
BONOS	260903	3.40%
BONOS	260903	3.40%
BONOS	260903	3.40%
BONDESF	280224	3.23%
OTROS		47.98%
TOTAL		100.00%

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		17.38%
CETES	260820	10.26%
CETES	260723	7.37%
CETES	251211	6.18%
CETES	251224	6.16%
CETES	260528	5.96%
CETES	260401	4.52%
CETES	260430	4.50%
CETES	260108	3.99%
CETES	251016	3.91%
OTROS		29.77%
TOTAL		100.00%

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	11.18%
FEMSA	UBD	8.95%
GMEXICO	B	8.87%
AMX	B	8.58%
WALMEX	*	7.49%
CEMEX	CPO	7.32%
GAP	B	6.80%
ASUR	B	5.45%
AC	*	3.61%
KOF	UBL	3.34%
OTROS		28.42%
TOTAL		100.00%

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.63%
QQQM	*	15.00%
SPYL	N	14.75%
BBIN	*	13.03%
FDT	*	11.94%
EIMI	N	10.18%
OMFL	*	9.44%
XLG	*	7.47%
IJH	*	2.02%
OTROS		0.52%
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

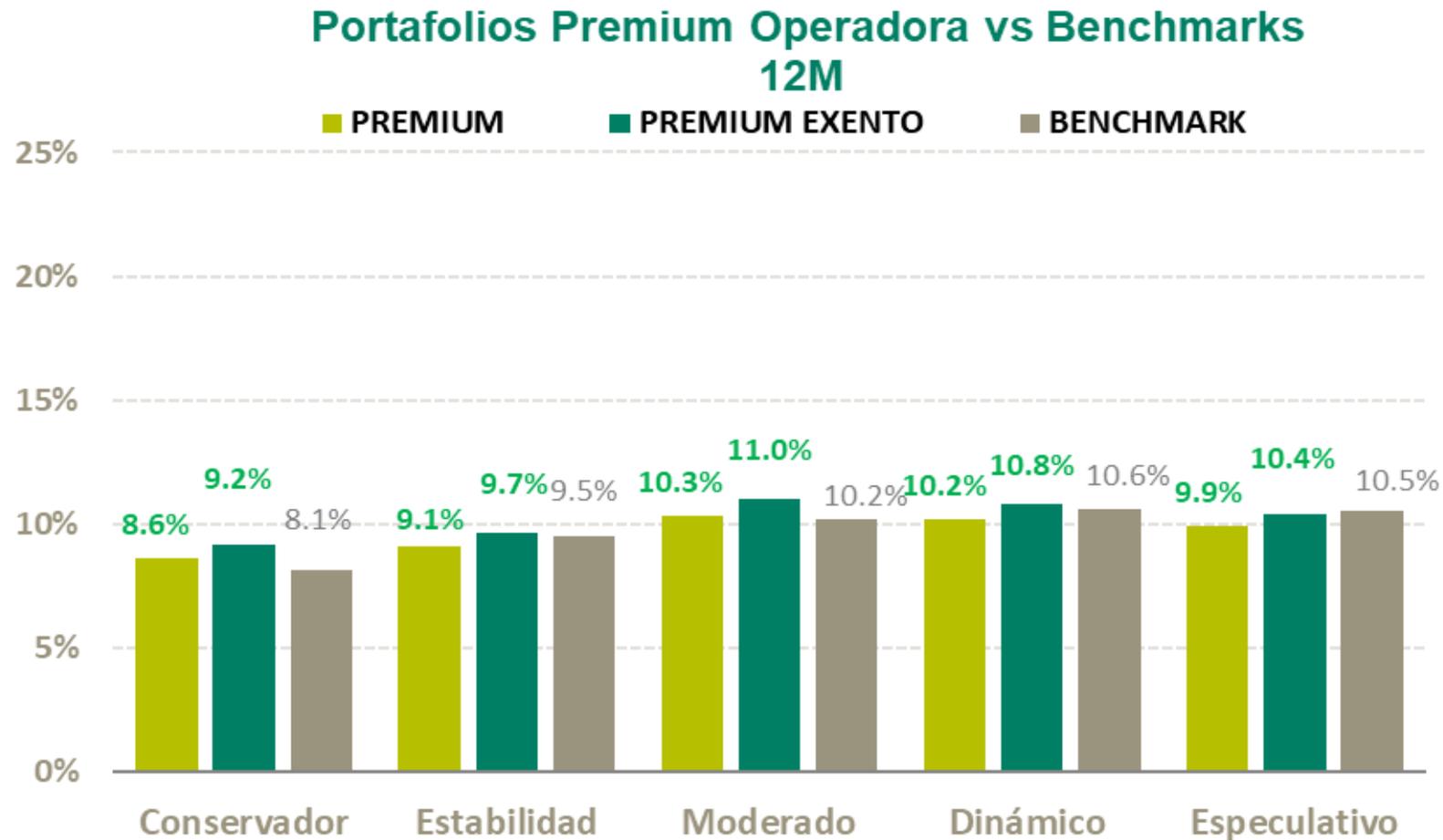
Nuestros 5 Portafolios Son:

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



01 SEPTIEMBRE 2025

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Agosto	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercom Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.20%	6.40%	7.14%	8.83%	9.02%	6.77%
SK-GUB B1	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.51%	8.21%	8.74%	9.84%	10.30%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	8.24%	8.54%	8.82%	9.42%	10.14%	7.78%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.07%	7.98%	8.61%	9.75%	10.21%	7.90%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.75%	8.14%	8.67%	9.80%	10.33%	7.94%
FT-LIQU	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	7.13%	7.76%	8.34%	9.58%	8.52%	6.91%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	9.11%	9.84%	10.01%	9.71%	10.46%	7.84%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.92%	7.93%	8.59%	10.06%	10.37%	7.55%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.01%	11.12%	9.76%	6.35%	7.27%	6.88%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.20%	7.37%	8.08%	9.71%	10.02%	7.72%
FT-CORP	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	6.88%	8.09%	8.77%	N.D	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	9.77%	9.18%	9.08%	8.81%	9.77%	7.08%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	17.26%	13.96%	11.12%	3.00%	7.62%	15.32%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	15.00%	13.24%	10.84%	7.43%	10.30%	7.04%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.82%	7.76%	8.26%	9.17%	9.63%	7.45%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	13.09%	11.70%	10.28%	6.10%	8.37%	4.50%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.56%	12.80%	9.60%	2.86%	5.99%	4.55%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.42%	8.72%	9.28%	10.44%	10.85%	8.45%
FT-BONO	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	34.65%	21.59%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.72%	11.49%	9.53%	4.29%	7.35%	5.77%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	12.15%	13.52%	9.80%	1.30%	6.38%	5.14%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	8.21%	16.55%	11.15%	-0.21%	7.15%	5.83%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Agosto		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	0.92%	-0.17%	-0.09%	-1.09%	-1.24%	-1.16%	13.69%	-1.14%	4.18%	-3.17%	-22.97%	-26.02%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.84%	-0.03%	-8.80%	0.60%	-2.23%	2.80%	27.63%	3.88%	1.84%	9.20%	-7.39%	6.33%

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					
					Agosto	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	1.76%	18.46%	14.46%	-9.34%	38.83%	67.93%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.75%	1.99%	-3.94%	-4.82%	19.40%	27.00%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.67%	17.99%	12.69%	-11.42%	35.17%	66.77%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.52%	18.28%	18.78%	-1.32%	38.83%	46.33%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.11%	18.47%	12.34%	-12.17%	33.81%	64.30%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	2.25%	16.34%	15.55%	-8.32%	35.98%	70.07%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.18%	16.54%	10.55%	-11.82%	33.71%	69.53%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	1.24%	17.91%	17.96%	-6.76%	47.91%	86.04%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.53%	5.09%	8.39%	9.77%	30.26%	39.34%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Agosto		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	1.37%	2.19%	1.41%	11.86%	6.45%	11.92%	35.11%	9.97%	32.67%	42.26%	19.98%	37.77%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.71%	0.09%	-1.78%	8.34%	6.89%	12.39%	51.38%	23.21%	44.86%	55.33%	51.68%	74.16%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.17%	1.07%	10.30%	9.19%	5.45%	5.54%	21.58%	5.71%	40.79%	30.86%	24.07%	19.15%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	1.49%	0.68%	0.62%	10.99%	-0.59%	4.51%	22.13%	-0.60%	43.08%	33.44%	19.92%	4.44%
SURASIA	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.27%	3.10%	3.64%	14.33%	5.88%	11.32%	28.67%	4.73%	19.04%	27.65%	-1.39%	13.23%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	1.48%	2.30%	-1.54%	8.61%	8.70%	14.28%	54.04%	25.38%	52.19%	63.19%	49.80%	72.00%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.12%	-0.32%	-6.08%	3.60%	3.82%	9.16%	24.43%	1.28%	6.41%	14.10%	-8.32%	5.26%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.05%	0.76%	-6.24%	3.43%	-2.70%	2.29%	23.90%	0.85%	-0.64%	6.54%	-19.35%	-7.40%

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					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.88%	8.60%	9.15%	10.25%	10.60%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.16%	9.53%	9.84%	10.42%	10.99%	8.74%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.46%	7.72%	8.49%	10.22%	10.36%	8.25%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	7.56%	8.77%	9.61%	11.34%	11.70%	9.77%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.60%	8.54%	9.20%	10.34%	10.68%	8.73%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.51%	8.94%	9.49%	10.61%	11.00%	8.83%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	6.68%	7.95%	8.73%	10.43%	10.66%	8.69%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	8.20%	8.38%	9.02%	10.38%	10.61%	8.57%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	9.38%	10.15%	10.32%	10.04%	10.62%	8.22%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	8.35%	9.16%	9.80%	10.60%	10.95%	9.02%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.90%	8.10%	8.84%	10.48%	10.71%	8.72%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.88%	12.05%	10.72%	7.29%	8.08%	7.25%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	15.78%	14.10%	11.72%	8.29%	11.10%	8.11%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.81%	8.81%	9.35%	10.28%	10.70%	8.84%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	14.45%	13.18%	11.82%	7.62%	9.87%	6.20%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	9.84%	14.19%	11.02%	4.20%	7.28%	6.11%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	18.17%	14.97%	12.16%	4.02%	8.50%	3.99%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	20.64%	17.01%	13.07%	5.65%	10.80%	7.31%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	8.92%	9.28%	9.85%	10.83%	11.26%	9.08%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	19.49%	16.07%	12.80%	5.47%	29.56%	6.53%
FT-BONO	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	35.55%	22.65%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTEIR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.21%	12.03%	10.09%	4.83%	7.77%	6.40%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	31.29%	20.17%	13.63%	2.00%	9.66%	5.76%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	12.85%	14.29%	10.58%	2.03%	6.95%	4.89%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	8.83%	17.25%	11.86%	0.42%	7.66%	6.55%

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					
					Agosto	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.93%	7.93%	8.64%	10.13%	10.59%	8.29%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.60%	7.84%	8.59%	10.13%	10.54%	8.14%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.94%	7.95%	8.61%	10.09%	10.39%	7.62%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.38%	7.56%	8.28%	9.91%	10.25%	7.96%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.61%	11.76%	10.41%	6.99%	7.99%	6.85%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.30%	8.27%	8.79%	9.70%	10.24%	8.11%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	13.62%	12.27%	10.87%	6.68%	9.01%	5.15%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.37%	8.67%	9.23%	10.40%	10.83%	8.41%
NTETR	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.09%	10.62%	8.75%	3.96%	20.14%	N.D
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	30.47%	19.26%	12.71%	1.17%	8.88%	24.40%

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					
					Agosto	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	1.78%	18.77%	14.89%	-9.06%	40.27%	70.44%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.75%	2.12%	-3.80%	-4.77%	19.64%	27.66%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.86%	19.90%	15.43%	-9.28%	45.21%	127.01%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.25%	19.92%	14.39%	-10.64%	41.07%	78.55%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.60%	19.10%	19.79%	-0.94%	40.95%	49.78%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	1.26%	18.24%	18.45%	-6.43%	47.91%	89.29%

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-E1 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						
					Agosto	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	2.26%	16.58%		15.92%	-8.08%	37.14%	72.14%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.75%	2.12%		-3.81%	-4.77%	19.40%	27.64%

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											
					Agosto		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	1.37%	2.19%	1.47%	11.93%	6.60%	12.07%	35.31%	10.14%	33.20%	42.83%	20.74%	38.63%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.11%	-0.31%	-6.02%	3.67%	3.99%	9.33%	24.58%	1.40%	6.70%	14.41%	-7.75%	5.92%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.60%	0.20%	-0.95%	9.25%	8.26%	13.82%	53.35%	24.82%	50.63%	61.51%	62.08%	86.11%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.29%	1.19%	11.38%	10.26%	7.04%	7.13%	23.45%	7.34%	47.36%	36.97%	34.01%	28.69%
SURASIA	BOE5	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.32%	3.15%	3.51%	14.18%	5.64%	11.06%	28.26%	4.40%	18.03%	26.56%	-2.76%	11.65%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.71%	1.81%	-1.58%	-0.58%	2.16%	2.25%	30.40%	13.38%	28.07%	37.32%	N.D	N.D.
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.04%	0.77%	-6.18%	3.49%	-2.59%	2.41%	24.07%	0.99%	-0.42%	6.78%	-19.13%	-7.14%

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											
					Agosto		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	-0.60%	0.20%	-0.96%	9.24%	8.24%	13.80%	53.32%	24.79%	50.58%	61.46%	62.00%	86.01%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.29%	3.41%	11.38%	12.51%	7.03%	7.12%	23.44%	7.34%	47.35%	58.52%	33.97%	39.51%

> 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											
					Agosto		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	1.10%	1.92%	1.07%	11.49%	-3.67%	1.28%	6.88%	-13.00%	-6.29%	0.49%	-25.17%	-14.08%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.04%	0.77%	-5.91%	3.79%	-0.43%	4.69%	27.63%	3.88%	4.02%	11.54%	-17.58%	-5.36%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-0.48%	0.33%	-7.13%	2.45%	-2.13%	2.90%	25.24%	1.94%	-0.39%	6.80%	-16.74%	-4.40%

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											
					Agosto		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	1.17%	1.99%	1.62%	12.09%	-2.89%	2.09%	7.76%	-12.29%	-4.44%	2.47%	-22.05%	-10.50%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.02%	0.83%	-5.49%	4.25%	0.44%	5.60%	29.05%	5.04%	7.08%	14.82%	-13.68%	-0.89%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Agosto		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	1.10%	1.92%	1.08%	11.49%	-3.66%	1.28%	6.89%	-12.99%	-6.27%	0.50%	-25.14%	-14.05%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.04%	0.77%	-6.18%	3.49%	-2.60%	2.41%	24.05%	0.97%	-0.44%	6.76%	-19.17%	-7.19%

> 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											
					Agosto		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	0.99%	1.81%	0.57%	10.94%	-0.20%	4.93%	14.71%	-0.26%	16.18%	7.99%	-9.37%	-12.96%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Agosto		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	-0.09%	0.72%	-3.80%	6.12%	1.66%	6.88%	27.82%	4.04%	39.54%	41.23%	-2.54%	11.91%

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

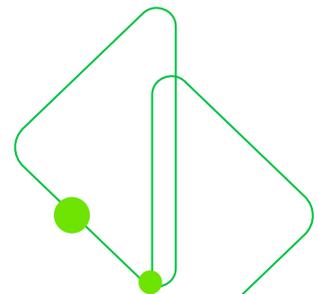
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

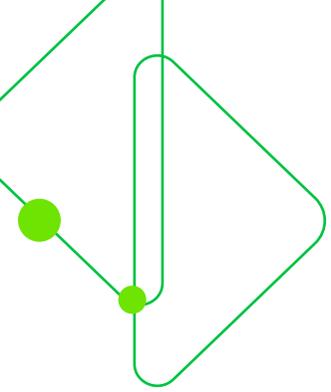
Servicios de Inversión

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

