

skandia

BOLETÍN



Enero 2025

Índice

De clic sobre el área de interés.



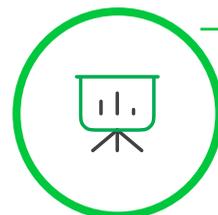
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

sk



> Noticias económicas relevantes



EEUU:

- El riesgo de que la inflación se mantenga por encima del 2% es una preocupación clave.
- Un informe de empleo mejor de lo esperado redujo las expectativas de recortes en las tasas de interés.
- La tasa de interés de referencia se mantuvo en un rango de 4.25% a 4.50%.
- Se reconocen riesgos asociados a las políticas de Donald Trump, aunque la falta de certeza sobre su implementación impide tomar decisiones anticipadas.
- Jerome Powell indicó que las tasas podrían mantenerse estables durante un periodo prolongado.
- La incertidumbre sobre las políticas económicas de la nueva administración y la fortaleza de la economía y el mercado laboral son factores claves.
- La inflación sigue siendo un factor importante, y la Reserva Federal buscará señales consistentes de enfriamiento antes de considerar recortes.

México:

- Las políticas comerciales restrictivas en Estados Unidos podrían afectar las exportaciones y desacelerar el crecimiento.
- La inflación se desaceleró en la primera quincena de enero, alcanzando una tasa anual de 3.69%, el nivel más bajo desde febrero de 2021.
- El componente subyacente de la inflación registró un ligero aumento, alcanzando 3.72% en enero.
- La inversión fija bruta aumentó 0.1% respecto al mes anterior.
- El Banco de México evalúa realizar recortes más grandes en la tasa de interés en 2025 debido a la desaceleración de la inflación.
- El PIB preliminar del cuarto trimestre de 2024 mostró una expansión de 0.6% anual, por debajo de las expectativas (1.6% en el 3T24)
- La actividad industrial y las actividades primarias mostraron una desaceleración, mientras que el sector servicios creció 2.2%.
- La economía mexicana promedió un avance de 1.3% anual en 2024, cifra que se confirmará con los datos revisados el 21 de febrero por INEGI.



Noticias internacionales

Eurozona:

- El Banco Central Europeo (BCE) redujo su tasa de interés de referencia en 25 puntos básicos, dejándola en 2.75%.
- Esta es la quinta reducción desde junio del año pasado.
- La medida responde a la desaceleración de la inflación y al estancamiento de la economía de la eurozona.
- Christine Lagarde, presidenta del BCE, advirtió que la economía de la eurozona "seguirá siendo débil en el corto plazo"

Japón:

- El Banco Central Europeo (BCE) redujo su tasa de interés de referencia en 25 puntos básicos, dejándola en 2.75%.
- Esta es la quinta reducción desde junio del año pasado.
- La medida responde a la desaceleración de la inflación y al estancamiento de la economía de la eurozona.
- Christine Lagarde, presidenta del BCE, advirtió que la economía de la eurozona "seguirá siendo débil en el corto plazo"

China:

- El superávit comercial de China alcanzó un récord de casi un billón de dólares en 2024, con un tercio proveniente de Estados Unidos.
- El aumento en las exportaciones ocurrió justo antes de la toma de posesión de Donald Trump, quien prometió imponer altos aranceles a los productos chinos.
- La economía de China creció un 5.0% anual en el cuarto trimestre, cumpliendo con el objetivo oficial de crecimiento.
- La recuperación económica sigue siendo frágil, destacando: Consumo anual inferior a los niveles previos a la pandemia, fuerte contracción en la inversión inmobiliaria, persistencia de la deflación.
- El gobierno chino prometió un impulso fiscal en 2025 para estabilizar el crecimiento.
- Las amenazas de aranceles por parte de Donald Trump podrían frenar las exportaciones, que fueron clave para el crecimiento en 2024.



Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

Enero de 2025 fue un mes de alta volatilidad en los mercados globales, influenciado por la aparición del modelo de inteligencia artificial "Deep Seek".

A pesar de la incertidumbre, los mercados cerraron el mes con un balance positivo.

En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo la tasa de referencia sin cambios, y los resultados positivos de las empresas del S&P 500 impulsaron los índices accionarios, que cerraron con ganancias promedio del 3%.

En Europa, el Banco Central Europeo redujo la tasa de referencia debido al estancamiento económico, lo que llevó a un alza del 8.1% en las acciones europeas.

En México, la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) mostró un comportamiento positivo, con un crecimiento promedio del 2.5% en el índice IPC.

Tipo de Cambio Mercado Cambiario:

En enero, el tipo de cambio USD/MXN experimentó fluctuaciones influenciadas por eventos políticos y económicos.

Al inicio del mes, el peso mexicano mostró resiliencia tras la investidura de Donald Trump, cotizando alrededor de \$20.50 por dólar.

Aunque Trump mencionó medidas como la declaración de emergencia nacional y el endurecimiento de requisitos para la ciudadanía, no detalló políticas arancelarias específicas, lo que brindó alivio a los mercados.

A mediados de enero, el peso enfrentó presiones debido a las amenazas de Trump de imponer aranceles del 25% a las importaciones mexicanas si no se controlaban el narcotráfico y los flujos migratorios.

Estas amenazas generaron nerviosismo en los mercados, llevando al peso a un máximo de \$20.93 por dólar, niveles no vistos desde julio de 2022.

Tasas de Interés Mercado de Deuda:

2025 comienza como un año complejo para los mercados, con incertidumbre y volatilidad.

El 20 de enero, Donald Trump retomó oficialmente la presidencia de Estados Unidos y publicó varias órdenes enfocadas en: Reducir la migración, fortalecer la generación de energía, revertir programas relacionados con diversidad.

En su reunión de enero, la Reserva Federal de EE. UU. mantuvo sin cambios su tasa de referencia, mencionando alta incertidumbre sobre política fiscal, migratoria, regulatoria y comercial, lo que podría afectar el logro de sus objetivos.

En México, la volatilidad se hizo presente, con presión a la baja en la curva de bonos, especialmente en la parte corta y media (-38 bps en promedio).

Enero fue un mes sin reunión del Banco de México, pero dada la desaceleración de la economía mexicana, un recorte de 50 bps se alineaba con las estrategias de Banxico.

El bono de referencia a 10 años tuvo un movimiento de -34 bps, cerrando en 10.08%.

> Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



Para el primer mes de 2025, la estrategia del fondo **SK-GUB** se enfocó principalmente en renovación de cetes, buscando oportunidades en plazos de al menos 175 días y hasta un año. Ya que los flujos de salida fuertes terminaron, comenzamos a mantener niveles normales de liquidez con la finalidad de aprovechar oportunidades en el mercado. Continuamos teniendo menor exposición en papeles revisables.

En el fondo **SK-DCP**, continuamos con una estrategia muy similar al fondo SK-GUB. Luego de observar salidas fuertes en el último mes del año, nos encontramos acumulando liquidez y renovando tanto papeles corporativos de tasa fija, así como ligados a TIIIE28. Planeamos mantener un porcentaje importante en cetes de plazos entre 175 días y 365, participando en subastas primarias gubernamentales, ante la expectativa de continuos recortes por parte de Banco de México.

En el fondo **SK-DEST** luego de haber aumentado duración mediante compras de Mbonos, principalmente de 10 años, hemos observado momentos de volatilidad importe en el mercado, por lo cual, decidimos realizar toma de utilidades. El fondo actualmente cuenta con un porcentaje de liquidez entre 7% y 10% para aprovechar oportunidades que se pudieran presentar.

Para el fondo **SK-RVMX** ha sido un mes con cierta cautela luego de los anuncios de Donald Trump con aranceles en distintos sectores, creemos que la volatilidad estará presente, por lo cual, debemos darle prioridad a nombres estratégicos en donde puedan presentar menores riesgos asociados a cualquier tipo de arancel, así como un precio y valuación atractiva.

Para inicios de 2025 hemos cambiado radicalmente la estrategia del fondo **SK-RVST**, haciendo un rebalanceo importante, en donde los porcentajes se han concentrado en una lista más pequeña de emisoras de ETFs, manteniendo el objetivo de vencer al benchmark (ACWI).

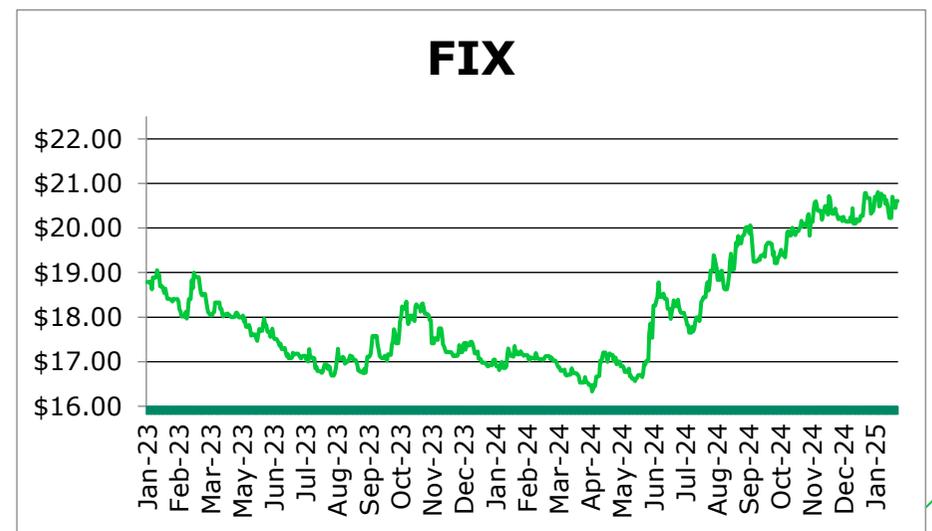
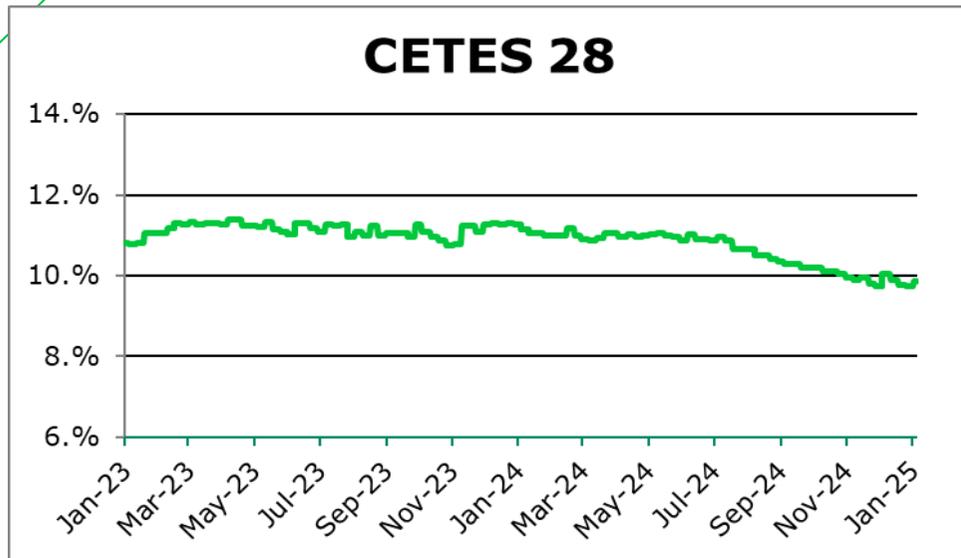
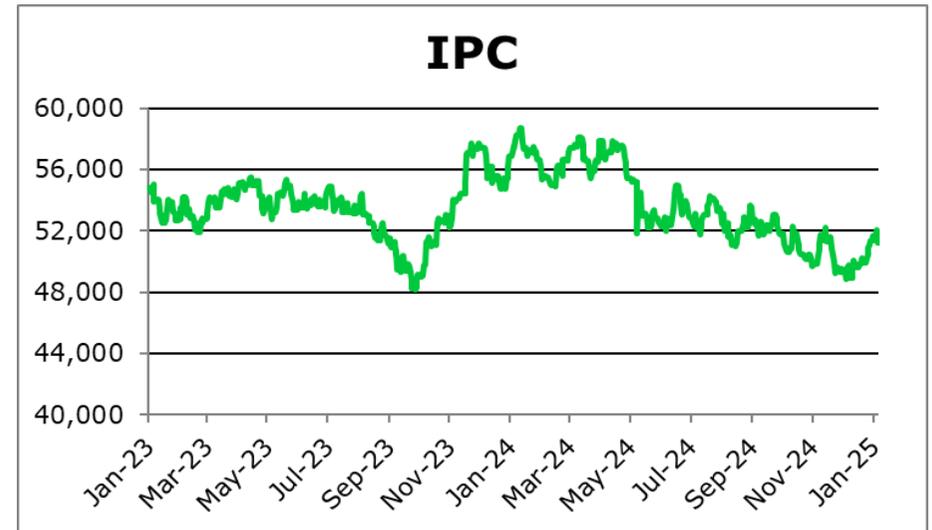
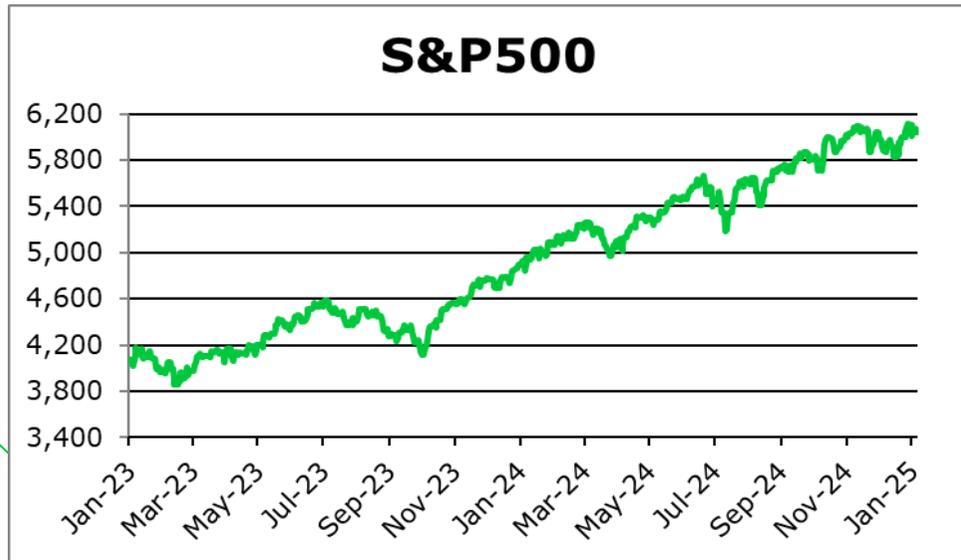
> Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 31 enero	Cierre 31 diciembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	51,209.53	49,513.27	3.43%	3.43%
DJIA	44,421.91	42,544.22	4.41%	4.41%
S&P500	5,994.57	5,881.63	1.92%	1.92%
NASDAQ	19,391.96	19,310.79	0.42%	0.42%
Mercado de dinero				
CETES28 *	9.87%	10.04%	-17 bps	-17 bps
CETES182 *	9.61%	9.94%	-33 bps	-33 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.56%	4.57%	-1 bps	-1 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$20.61	\$20.79	-0.86%	-0.86%
USD-Euro	\$1.03	\$1.04	-0.10%	-0.10%

(*) 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		7.04%
BPAG28	250508	4.49%
CETES	251224	4.11%
BONDESF	250724	3.50%
CETES	250724	3.16%
CETES	250529	3.08%
CETES	250918	3.01%
CETES	251016	2.99%
CETES	260108	2.93%
CETES	250306	2.89%
OTROS		62.82%
TOTAL		100.00%

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
COMPART	24-2S	2.00%
CETES	250206	2.20%
CETES	260806	2.60%
BONOS	250306	2.93%
CETES	251224	3.66%
CETES	250821	3.78%
CETES	251016	4.66%
BONOS	290531	5.02%
BONOS	260305	6.87%
BONOS	341123	16.75%
OTROS		49.52%
TOTAL		100.00%

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		14.60%
CETES	251211	7.00%
CETES	250529	6.28%
CETES	250306	5.53%
CETES	251113	5.28%
CETES	260108	4.52%
CETES	251016	4.43%
BONDESF	250724	4.19%
CETES	250206	4.16%
BONDESF	250327	4.06%
OTROS		39.94%
TOTAL		100.00%

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	11.13%
FEMSA	UBD	10.32%
WALMEX	*	9.15%
AMX	B	9.10%
CEMEX	CPO	8.82%
GMEXICO	B	8.43%
GAP	B	4.78%
ASUR	B	4.73%
AC	*	3.28%
VESTA	*	3.15%
OTROS		27.11%
TOTAL		100.00%

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
QQQM	*	16.91%
RWL	*	16.80%
SPYL	N	16.15%
BBIN	*	10.77%
FDT	*	10.76%
OMFL	*	9.09%
EIMI	N	7.54%
XLG	*	7.31%
OTROS		4.67%
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

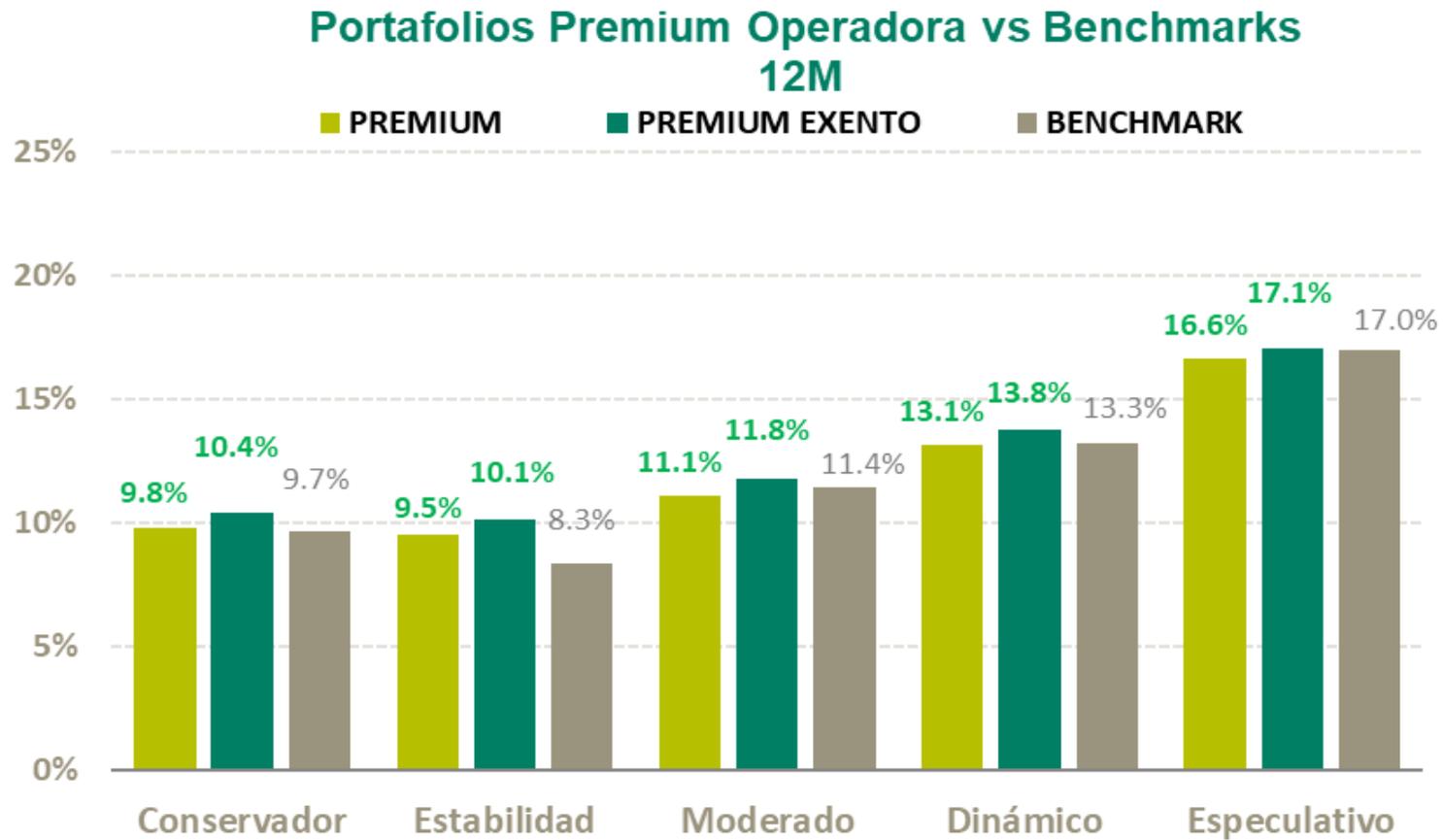
Nuestros 5 Portafolios Son:

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



04 febrero 2025

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	7.46%	7.46%	8.78%	8.83%	8.76%	6.23%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.44%	9.44%	9.92%	9.84%	9.83%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	10.31%	10.31%	9.62%	9.42%	9.59%	7.15%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.37%	9.37%	9.83%	9.75%	9.84%	7.28%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.24%	9.24%	9.85%	9.80%	9.80%	7.30%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	8.19%	8.19%	9.44%	9.48%	9.38%	6.87%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	12.38%	12.38%	10.20%	9.71%	9.38%	7.34%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.80%	8.80%	9.99%	10.06%	9.63%	6.85%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.69%	10.69%	6.44%	6.35%	7.52%	6.76%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.31%	8.31%	9.68%	9.71%	9.64%	7.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	10.41%	10.41%	9.05%	8.81%	8.95%	6.42%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	17.14%	17.14%	4.87%	3.00%	3.71%	14.44%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	16.31%	16.31%	8.34%	7.43%	8.19%	5.97%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.77%	8.77%	9.25%	9.17%	9.18%	6.82%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	15.15%	15.15%	7.15%	6.10%	5.68%	4.12%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.22%	12.22%	3.26%	2.86%	4.33%	4.44%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.05%	9.05%	10.40%	10.44%	10.28%	7.76%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	11.53%	11.53%	4.81%	4.29%	5.89%	5.80%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	15.39%	15.39%	2.50%	1.30%	5.73%	5.59%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	16.88%	16.88%	1.23%	-0.21%	4.91%	5.19%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Enero		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	-0.69%	1.52%	-0.69%	1.52%	13.88%	0.54%	13.69%	-1.14%	-15.02%	-7.33%	-4.92%	-5.67%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.67%	0.18%	-0.67%	0.18%	25.15%	4.23%	27.63%	3.88%	8.06%	8.21%	16.59%	6.98%

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					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.97%	2.97%	-6.84%	-9.34%	6.61%	20.77%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	-2.09%	-6.15%	-4.82%	13.44%	3.00%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.22%	3.22%	-8.69%	-11.42%	4.01%	19.38%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.95%	4.95%	0.96%	-1.32%	7.54%	10.21%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.11%	3.11%	-9.32%	-12.17%	2.82%	19.38%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	3.03%	3.03%	-4.94%	-8.32%	7.97%	28.09%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.46%	2.46%	-9.51%	-11.82%	3.45%	28.63%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	3.27%	3.27%	-4.38%	-6.76%	16.07%	32.34%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.83%	0.83%	9.81%	9.77%	28.31%	N.D

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Enero		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	1.96%	2.84%	1.96%	2.84%	36.16%	13.41%	35.11%	9.97%	9.77%	9.92%	42.89%	31.11%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.22%	3.10%	2.22%	3.10%	48.39%	23.59%	51.38%	23.21%	33.52%	33.70%	79.88%	65.05%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.28%	7.62%	5.28%	7.62%	28.17%	13.16%	21.58%	5.71%	4.51%	13.97%	29.74%	28.72%
AXEDEM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.10%	7.02%	6.10%	7.02%	26.45%	5.32%	22.13%	-0.60%	13.99%	14.15%	48.22%	36.00%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.75%	1.62%	0.75%	1.62%	30.86%	8.99%	28.67%	4.73%	-4.17%	-4.04%	14.85%	5.38%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.26%	3.14%	2.26%	3.14%	52.38%	26.92%	54.04%	25.38%	35.99%	36.17%	84.02%	68.85%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.00%	4.89%	4.00%	4.89%	37.81%	14.78%	24.43%	1.28%	-6.82%	-6.69%	-16.30%	-23.20%

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					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.82%	9.82%	10.34%	10.25%	10.05%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	11.25%	11.25%	10.64%	10.42%	10.10%	8.20%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	8.72%	8.72%	10.14%	10.22%	9.89%	7.78%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	9.78%	9.78%	11.31%	11.34%	11.25%	9.33%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.91%	9.91%	10.43%	10.34%	10.23%	8.27%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.99%	9.99%	10.68%	10.61%	10.29%	8.30%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	8.96%	8.96%	10.39%	10.43%	10.26%	8.25%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.07%	9.07%	10.37%	10.38%	10.07%	8.10%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	12.68%	12.68%	10.54%	10.04%	9.43%	7.84%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	11.29%	11.29%	10.85%	10.60%	10.64%	8.59%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.01%	9.01%	10.46%	10.48%	10.21%	8.22%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.57%	11.57%	7.38%	7.29%	7.28%	7.23%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	17.13%	17.13%	9.22%	8.29%	8.84%	7.15%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.78%	9.78%	10.38%	10.28%	10.13%	8.34%
NTEPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	16.56%	16.56%	8.69%	7.62%	6.96%	5.93%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	13.51%	13.51%	4.62%	4.20%	5.46%	6.13%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	18.09%	18.09%	5.91%	4.02%	4.36%	4.03%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	19.01%	19.01%	7.16%	5.65%	7.62%	6.51%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	9.66%	9.66%	10.81%	10.83%	10.54%	8.56%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	12.05%	12.05%	5.36%	4.83%	6.20%	6.56%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	24.28%	24.28%	4.43%	2.00%	5.18%	4.38%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	16.13%	16.13%	3.25%	2.03%	4.31%	5.54%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	17.54%	17.54%	1.89%	0.42%	5.28%	6.03%

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					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	8.72%	8.72%	10.18%	10.13%	10.26%	7.49%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.82%	8.82%	10.01%	10.09%	9.64%	6.97%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.49%	8.49%	9.88%	9.91%	9.86%	7.32%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.28%	11.28%	7.08%	6.99%	7.31%	6.64%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.26%	9.26%	9.79%	9.70%	9.78%	7.46%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	15.69%	15.69%	7.73%	6.68%	6.26%	4.76%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.00%	9.00%	10.35%	10.40%	10.27%	7.70%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	23.44%	23.44%	3.57%	1.17%	4.58%	17.18%

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					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.98%	2.98%	-6.55%	-9.06%	7.64%	22.36%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	-2.09%	-6.10%	-4.77%	13.82%	3.44%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.42%	3.42%	-6.46%	-9.28%	39.18%	60.39%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.26%	3.26%	-7.72%	-10.64%	8.31%	29.28%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.01%	5.01%	1.41%	-0.94%	8.70%	12.43%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	3.28%	3.28%	-4.04%	-6.43%	16.07%	34.42%

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					
					Enero	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	3.04%	3.04%	-4.68%	-8.08%	8.83%	29.47%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	-2.09%	-6.10%	-4.77%	13.44%	3.41%

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											
					Enero		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	1.96%	2.84%	1.96%	2.84%	36.37%	13.58%	35.31%	10.14%	10.21%	10.37%	43.80%	31.95%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.00%	4.90%	4.00%	4.90%	37.98%	14.92%	24.58%	1.40%	-6.61%	-6.48%	-15.65%	-22.61%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.33%	3.21%	2.33%	3.21%	50.33%	25.21%	53.35%	24.82%	38.94%	39.13%	92.44%	76.57%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.41%	7.75%	5.41%	7.75%	30.16%	14.92%	23.45%	7.34%	9.47%	19.38%	40.19%	39.08%
SURASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.71%	1.58%	0.71%	1.58%	30.44%	8.65%	28.26%	4.40%	-5.07%	-4.94%	13.27%	3.93%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	4.56%	6.88%	4.56%	6.88%	35.18%	19.35%	30.40%	13.38%	7.76%	7.91%	N.D.	N.D.

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											
					Enero		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	2.33%	3.21%	2.33%	3.21%	50.30%	25.18%	53.32%	24.79%	38.90%	39.09%	92.34%	76.49%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.41%	7.75%	5.41%	7.75%	30.16%	14.91%	23.44%	7.34%	9.46%	19.37%	40.15%	39.04%

> 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											
					Enero		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	1.28%	2.15%	1.28%	2.15%	10.54%	-7.93%	6.88%	-13.00%	-15.08%	-14.96%	-18.27%	-25.01%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.19%	0.67%	-0.19%	0.67%	26.18%	5.09%	27.63%	3.88%	-8.89%	-8.76%	3.01%	-5.48%

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											
					Enero		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	1.35%	2.23%	1.35%	2.23%	11.46%	-7.17%	7.76%	-12.29%	-13.62%	-13.50%	-14.44%	-21.49%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.13%	0.73%	-0.13%	0.73%	27.60%	6.28%	29.05%	5.04%	-6.19%	-6.06%	8.01%	-0.89%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Enero		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	1.28%	2.15%	1.28%	2.15%	10.55%	-7.92%	6.89%	-12.99%	-15.07%	-14.95%	-18.24%	-24.98%

> 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											
					Enero		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	-0.60%	0.25%	-0.60%	0.25%	14.93%	-4.28%	14.71%	-0.26%	-0.55%	8.45%	14.82%	13.91%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Enero		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	0.33%	1.20%	0.33%	1.20%	26.39%	5.27%	27.82%	4.04%	45.53%	33.28%	17.73%	8.02%

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

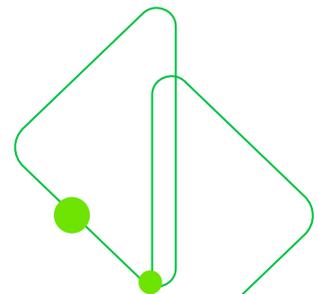
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

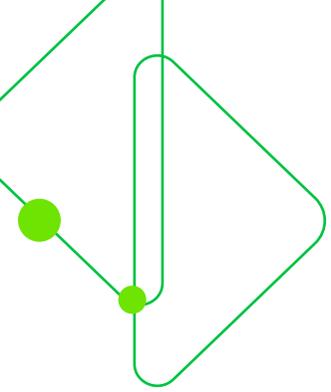
Servicios de Inversión

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

