

skandia

# BOLETÍN



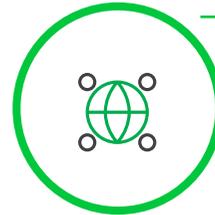
JULIO 2025

# Índice

*De clic sobre el área de interés.*



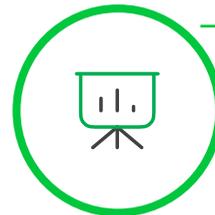
Portafolios Premium Skandia



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 Senado aprobó un ambicioso paquete fiscal que contempla reducciones de impuestos, aumentos en gasto de defensa y migración, y fuertes recortes a programas sociales.

La actividad económica en el sector manufacturero avanzó a 49.0 desde 48.5 en mayo.

Las nóminas no agrícolas aumentaron en 147,000 puestos en junio, por encima de lo previsto, mientras que la tasa de desempleo cayó inesperadamente, señalando solidez en el mercado laboral.

El 9 de julio venció la tregua arancelaria, pero el presidente Donald Trump la extendió hasta el 1 de agosto; advirtió un arancel adicional del 10% a países que se alineen con el bloque BRICS.

Trump se mostró dispuesto a dialogar y negociar con países, incluida la Unión Europea, antes de la entrada en vigor de los nuevos aranceles.

El índice de precios al productor se mantuvo sin cambios respecto a mayo (+0.3% en ese mes), reflejando alzas en bienes por aranceles compensadas por debilidad en servicios.

El Beige Book de la Fed reportó un repunte moderado de la actividad económica en semanas recientes, aunque la incertidumbre sigue limitando consumo, empleo y contratación; los precios aumentan por mayores costos en materias primas y seguros, con presiones inflacionarias previstas a corto plazo.

## **México:**

La inversión fija bruta cayó 12.5% interanual en junio, acumulando ocho meses de descensos anuales.

La inflación anual bajó a 3.51% en julio (desde 4.32% en junio), impulsada por la baja en la inflación no subyacente (1.14% vs. 4.33% previo).

La inflación subyacente se ubicó en 4.23% anual en julio (ligeramente menor a 4.24% previo).

## **Noticias internacionales**

### **China:**

Beijing afirma que la economía mantiene rumbo pese a la guerra comercial con EE. UU., con confianza en lograr un crecimiento cercano al 5%.

La economía creció 5.2% anual en el segundo trimestre de 2025, levemente por encima de lo esperado, impulsada por exportaciones hacia



mercados fuera de EE. UU.

Las ventas minoristas se desaceleraron más de lo previsto en junio, lo que genera preocupación por la debilidad del consumo interno.

La baja confianza del consumidor sigue limitando la recuperación de la demanda interna.

**Eurozona:**

La inflación subió de 1.9% a 2% en junio, en línea con el objetivo del BCE y previsiones del mercado.

Se espera que el BCE mantenga su tasa en 2% en julio y considere un recorte en septiembre si continúa la tendencia desinflacionaria.



## Tasas de Interés Mercado de Deuda:

La actividad económica en Estados Unidos mostró resiliencia, con sorpresas positivas en el PIB y una temporada de resultados corporativos mejor a lo esperado.

La inflación en Estados Unidos aún no refleja de forma clara el impacto de los nuevos aranceles.

La Reserva Federal mantuvo una postura cautelosa, aunque algunos miembros votaron por un recorte; el mercado actualmente descuenta 50 puntos básicos de recortes hacia fin de año.

El Banco Central Europeo, por su parte, mantuvo una postura prudente, mientras los mercados en Europa siguen atentos al fortalecimiento del euro y su potencial efecto sobre la inflación.

En México, la inflación subyacente continúa mostrando resistencia a la baja, lo que ha limitado el espacio para nuevos recortes por parte de Banxico.

El recorte de 25 puntos básicos realizado por Banxico en agosto no fue sorpresivo y contó con una votación dividida de 4 a 1.

El bono de referencia a 10 años en México registró un aumento mensual de 13 puntos básicos, cerrando el mes en 9.23%.

## Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

El mes de julio estuvo marcado por la temporada de reportes trimestrales tanto a nivel local como global.

En México, la temporada de reportes fue ligeramente más débil en comparación con el trimestre anterior; los sectores de materiales y bienes raíces fueron los de mayor crecimiento, mientras que el sector financiero presentó el desempeño más débil frente a las estimaciones.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) cerró el mes con un ligero retroceso de -0.09%.

A nivel internacional, la mayoría de los mercados accionarios mostraron valorizaciones positivas durante el mes de junio.

En Estados Unidos, la temporada de resultados mantuvo una sorpresa positiva en los números reportados por las empresas del índice S&P 500.

## Tipo de Cambio Mercado Cambiario

Durante julio de 2025, el tipo de cambio USD/MXN mostró notable estabilidad en niveles bajos, continuando la apreciación del peso mexicano observada en meses anteriores.

El 24 de julio se registró el mínimo anual en 18.55 MXN por dólar, uno de los valores más bajos del año.

A lo largo del mes, la cotización se mantuvo en un rango estrecho entre 18.55 y 18.84 MXN/USD, con un promedio cercano a 18.71, reflejando una tendencia sostenida de fortalecimiento del peso.

Esta solidez estuvo respaldada por un entorno internacional favorable, la debilidad del dólar estadounidense y una percepción positiva sobre la economía mexicana, en un contexto sin shocks externos relevantes.

Según una encuesta de Reuters, el peso había ganado alrededor del 13.2% en lo que va del año, aunque se prevé una posible depreciación de aproximadamente 5.5% hacia niveles de 19.80 MXN/USD en los próximos 12 meses.

# > Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



Después de acumular suficiente liquidez en el fondo **SK-GUB** para hacerle frente a los retiros de clientes corporativos (cajas de ahorro y fondos de ahorro), en julio retomamos la inversión de cetes en subastas. Los cetes de 1 año y 6 meses fueron los instrumentos en donde más % de los activos del fondo destinamos justo antes de la reunión de Banxico en agosto.

Prácticamente misma estrategia para el fondo **SK-DCP**, en julio retomamos la inversión de cetes en subastas gubernamentales, priorizando las colocaciones de cetes de 365 días y subiendo ligeramente la duración del fondo ante los siguientes recortes a la tasa de referencia por parte de Banxico.

En el fondo **SK-DEST** mantuvimos la duración en los rangos altos (2.3 años de duración), por lo cual el mes de julio fue ligeramente más volátil para los resultados del fondo. Aprovechamos algunos niveles para hacer un cambio entre los bonos con vencimiento en 2034 (venta) y compra de bonos con vencimiento en 2036 (compra).

Reestructuramos la composición del fondo **SK-RVMX** ante la temporada de resultados trimestrales en el mes de julio. Aprovechamos fuertes alzas para vender posiciones sobre-compradas y comenzar a acumular posiciones en nombres rezagados y sobre-vendidos.

Realizamos un rebalanceo en el fondo **SK-RVST**, ajustando las posiciones en los ETFs enfocados en mercados estadounidenses, pero manteniendo los mismos porcentajes para los activos globales. Las posiciones en general son neutrales en EUA, ligera sobreinversión en Europa y desinversión en Canadá.

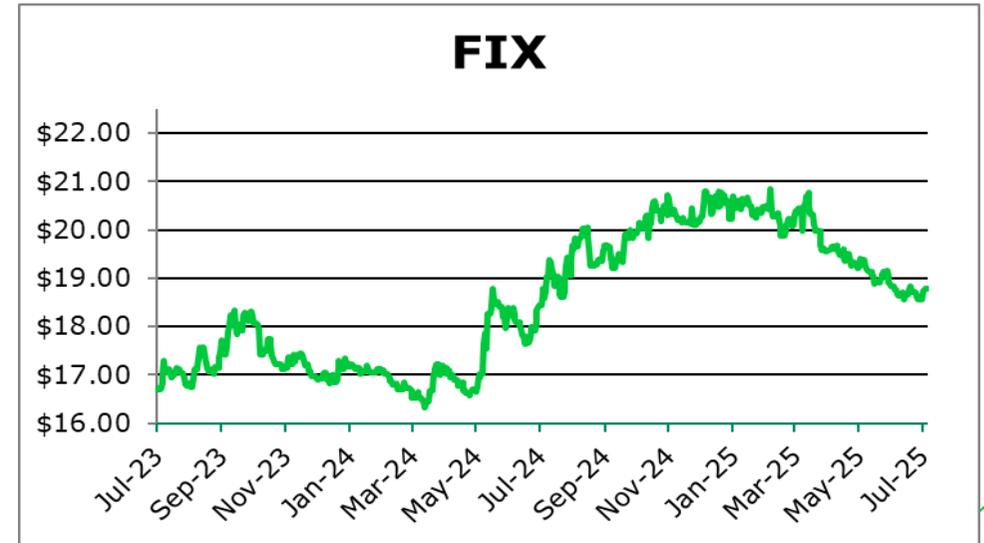
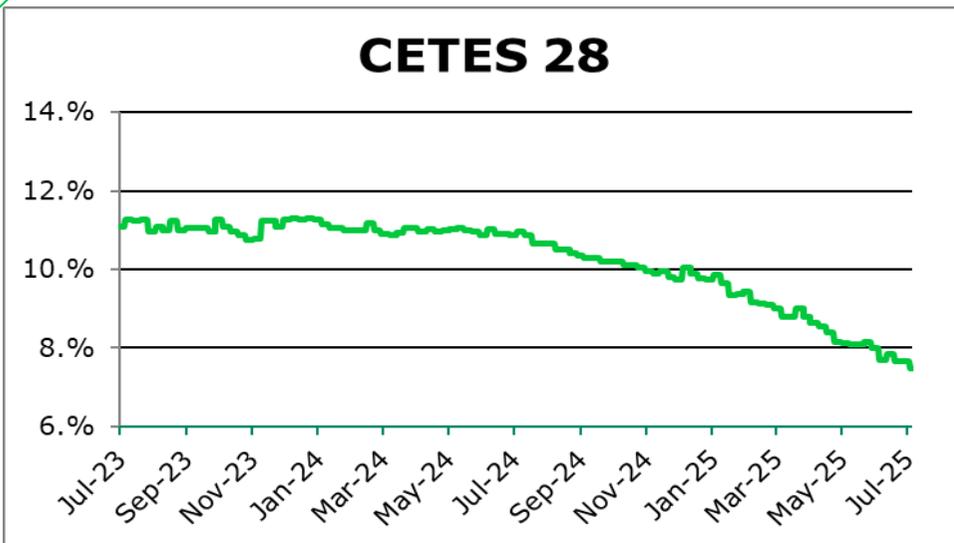
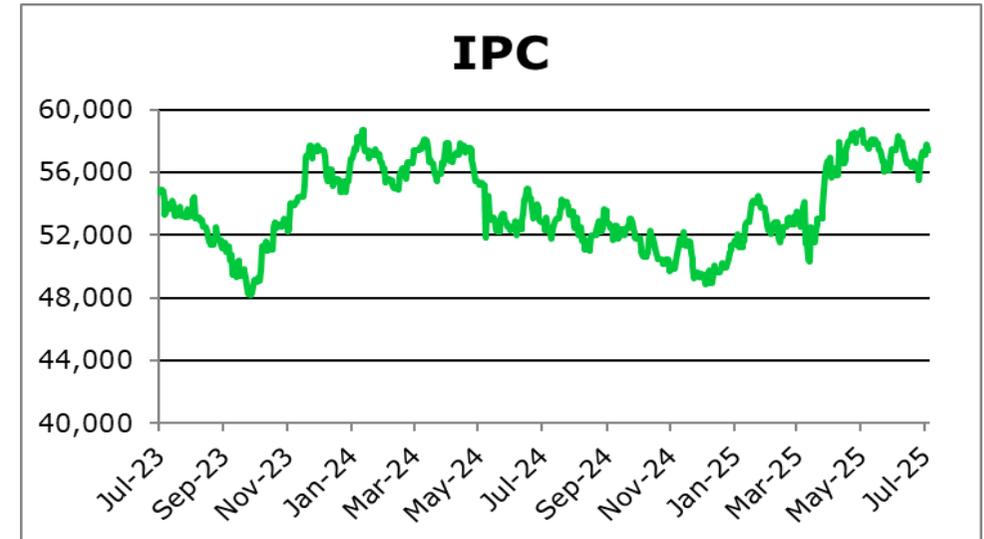
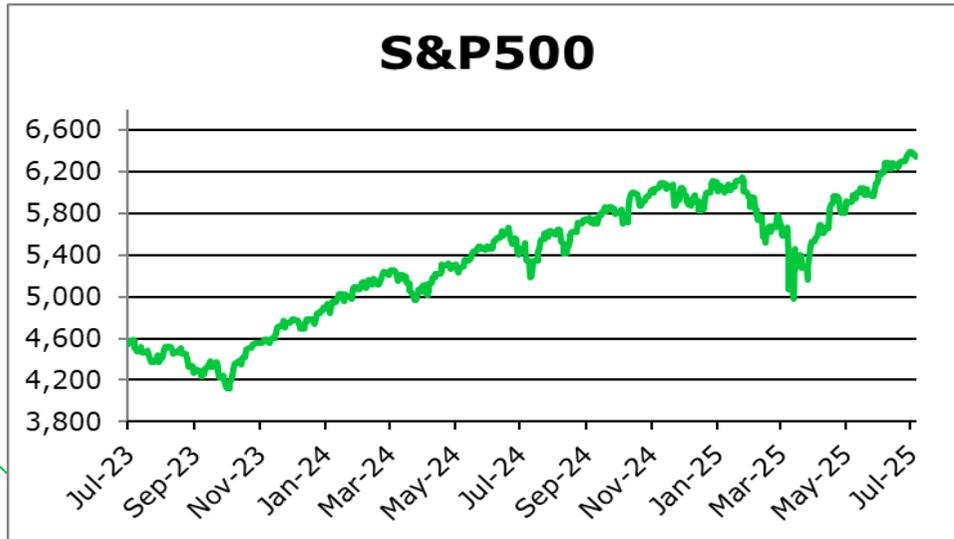
# > Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 31 julio	Cierre 30 junio	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	57,397.93	57,450.88	-0.09%	15.92%
<b>DJIA</b>	44,130.98	44,094.77	0.08%	3.73%
<b>S&amp;P500</b>	6,339.39	6,204.95	2.17%	7.78%
<b>NASDAQ</b>	21,122.45	20,369.73	3.70%	9.38%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28 *</b>	7.48%	8.00%	-52 bps	-256 bps
<b>CETES182 *</b>	8.00%	8.09%	-9 bps	-194 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	4.38%	4.23%	15 bps	-20 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$18.80	\$18.83	-0.20%	-9.57%
USD-Euro	\$1.14	\$1.18	-3.16%	10.25%

(\*) 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		5.55%
CETES	251030	3.99%
BONDESF	260604	3.96%
CETES	251224	3.76%
CETES	251211	3.67%
CETES	251113	3.25%
CETES	250807	3.05%
CETES	250821	3.04%
CETES	251016	3.00%
CETES	250918	2.74%
OTROS		63.98%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
BONOS	360221	6.67%
CETES	260416	5.88%
BONOS	341123	5.56%
CETES	270121	4.74%
CETES	270708	4.57%
CETES	260625	4.56%
CETES	251016	4.37%
BONDESF	280224	3.55%
CETES	250821	3.54%
CETES	251224	3.44%
OTROS		53.13%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		14.50%
CETES	250821	6.80%
CETES	251211	6.71%
CETES	251224	6.70%
CETES	260528	6.47%
CETES	260401	4.92%
CETES	260430	4.88%
CETES	260723	4.80%
CETES	260108	4.34%
CETES	251016	4.25%
OTROS		35.64%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	11.11%
FEMSA	UBD	9.50%
GMEXICO	B	8.63%
AMX	B	8.54%
CEMEX	CPO	7.58%
WALMEX	*	7.12%
GAP	B	6.62%
ASUR	B	4.81%
AC	*	4.19%
KOF	UBL	3.08%
OTROS		28.83%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.32%
SPYL	N	15.09%
QQQM	*	15.08%
BBIN	*	12.85%
FDT	*	11.88%
EIMI	N	9.88%
OMFL	*	9.26%
XLG	*	7.58%
OTROS		3.06%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

# > 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.

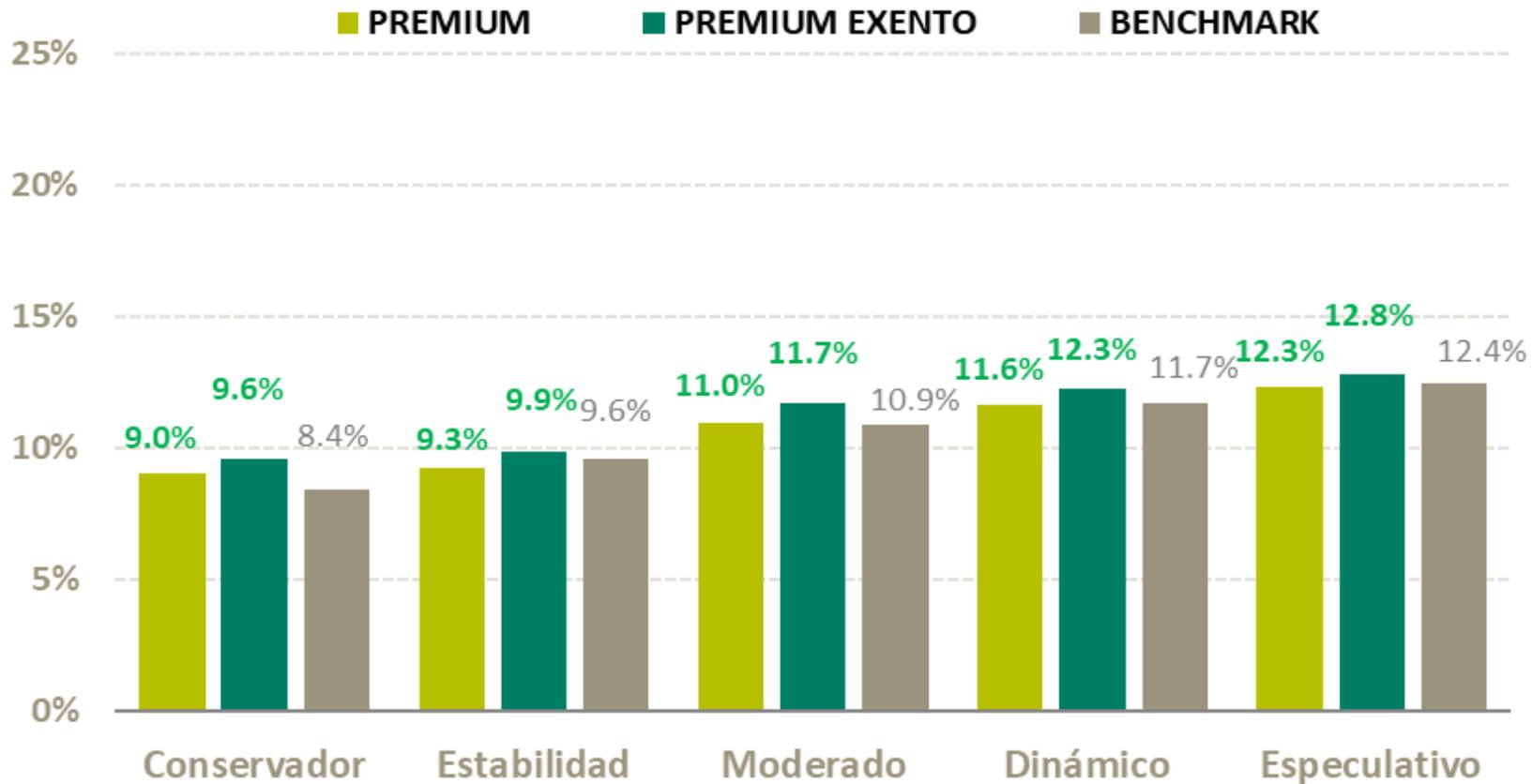


**GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN**

# > Desempeño de Portafolios Premium



## Portafolios Premium Operadora vs Benchmarks 12M



# > 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](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 AGOSTO 2025

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos						
					Julio	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.97%	6.55%		7.45%	8.83%	9.05%	6.69%
SK-GUB B1	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.84%	8.26%		9.01%	9.84%	10.25%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.78%	8.53%		8.99%	9.42%	10.09%	7.64%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.59%	8.21%		9.02%	9.75%	10.22%	7.81%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.53%	8.15%		8.92%	9.80%	10.30%	7.81%
FT-LIQU BF3	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	6.28%	7.81%		8.54%	9.58%	8.52%	6.81%
SURGOB BF1	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.47%	9.88%		10.29%	9.71%	10.31%	7.70%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.69%	8.03%		8.89%	10.06%	10.32%	7.43%
SURUDI BF1	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.12%	11.81%		10.70%	6.35%	7.21%	7.00%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.12%	7.50%		8.39%	9.71%	10.04%	7.61%
FT-CORP BF3	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	6.82%	8.22%		N.D	N.D	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.75%	9.02%		9.07%	8.81%	9.66%	6.89%
SURB05 BF2	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.54%	13.28%		10.75%	3.00%	6.35%	13.47%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	4.70%	12.82%		10.57%	7.43%	9.93%	6.71%
NTEMP+ F4	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.25%	7.85%		8.56%	9.17%	9.61%	7.34%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.21%	11.37%		10.28%	6.10%	7.67%	4.26%
PRINFTR 1	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.16%	13.33%		9.65%	2.86%	5.83%	4.61%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	7.15%	8.71%		9.42%	10.44%	10.78%	8.34%
FT-BONO BF3	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	-0.78%	19.10%		N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	5.63%	11.97%		10.04%	4.29%	7.12%	5.81%
SURREALBF2	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	3.54%	13.58%		9.60%	1.30%	5.78%	5.26%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	12.07%	17.65%		11.20%	-0.21%	6.84%	5.88%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Julio		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEURO 1	F1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.99%	0.46%	-1.00%	-0.93%	5.72%	-1.10%	13.69%	-1.14%	-0.90%	-4.26%	-25.71%	-27.88%
ST&ER-5 1	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	0.81%	1.01%	-8.03%	0.77%	4.59%	3.48%	27.63%	3.88%	1.53%	9.28%	-8.05%	6.05%

# 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					
					Julio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-0.11%	16.41%	11.97%	-9.34%	28.58%	63.76%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.58%	-0.74%	-8.19%	-4.82%	17.52%	21.31%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.15%	16.05%	9.85%	-11.42%	25.33%	62.10%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.82%	16.51%	15.29%	-1.32%	26.66%	40.82%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.14%	16.02%	9.41%	-12.17%	22.68%	60.31%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.56%	13.78%	12.38%	-8.32%	25.61%	66.13%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.15%	14.06%	7.97%	-11.82%	22.49%	66.17%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-0.48%	16.46%	16.57%	-6.76%	38.32%	81.73%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.61%	4.54%	8.60%	9.77%	30.32%	38.94%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Julio		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	1.44%	1.64%	0.04%	9.61%	12.80%	11.60%	35.11%	9.97%	24.58%	34.08%	23.04%	41.91%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.84%	3.04%	-1.08%	8.39%	16.69%	15.45%	51.38%	23.21%	39.41%	50.04%	59.18%	83.60%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.83%	0.63%	7.96%	8.04%	12.55%	5.29%	21.58%	5.71%	26.89%	22.58%	24.43%	20.80%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	-5.36%	-5.18%	-0.86%	8.63%	7.08%	5.94%	22.13%	-0.60%	28.88%	19.75%	21.37%	5.23%
SURASIA	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.79%	0.99%	1.35%	11.05%	10.55%	9.38%	28.67%	4.73%	13.09%	21.72%	-0.32%	14.97%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.82%	3.03%	-2.97%	6.32%	15.28%	14.06%	54.04%	25.38%	43.01%	53.91%	51.16%	74.34%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.45%	1.65%	-5.02%	4.08%	10.07%	8.90%	24.43%	1.28%	3.74%	11.65%	-8.12%	5.97%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.02%	0.21%	-0.03%	9.54%	4.34%	3.23%	23.90%	0.85%	-4.06%	3.26%	-20.86%	-8.73%

# 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	7.22%	8.65%	9.42%	10.25%	10.54%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.71%	9.50%	10.02%	10.42%	10.91%	8.61%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.61%	7.86%	8.80%	10.22%	10.38%	8.17%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	7.52%	8.89%	9.95%	11.34%	11.71%	9.69%
SK-DCPE	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.12%	8.77%	9.61%	10.34%	10.67%	8.66%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.28%	8.93%	9.75%	10.61%	10.94%	8.72%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	6.78%	8.09%	9.04%	10.43%	10.69%	8.62%
STRGOB2B0	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	6.75%	8.35%	9.21%	10.38%	10.57%	8.46%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.75%	10.18%	10.61%	10.04%	10.46%	8.08%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.43%	9.22%	10.15%	10.60%	10.85%	8.90%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.82%	8.23%	9.15%	10.48%	10.71%	8.63%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.99%	12.74%	11.67%	7.29%	8.00%	7.38%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	5.48%	13.67%	11.46%	8.29%	10.70%	7.79%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.24%	8.89%	9.65%	10.28%	10.66%	8.75%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.56%	12.83%	11.83%	7.62%	9.13%	5.95%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	9.44%	14.70%	11.07%	4.20%	7.10%	6.19%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	5.46%	14.27%	11.80%	4.02%	7.18%	3.64%
SCOTILPE	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	4.98%	16.19%	12.20%	5.65%	9.92%	6.87%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.75%	9.26%	9.94%	10.83%	11.17%	8.97%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	6.19%	15.31%	12.14%	5.47%	26.55%	6.18%
FT-BONO	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	0.09%	20.13%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	6.13%	12.51%	10.60%	4.83%	7.53%	6.46%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	2.20%	18.05%	12.06%	2.00%	8.22%	4.97%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	4.24%	14.34%	10.39%	2.03%	6.32%	5.04%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	12.70%	18.35%	11.91%	0.42%	7.33%	6.61%

# > 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					
					Julio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.77%	8.03%	8.93%	10.13%	10.62%	8.18%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.58%	7.97%	8.89%	10.13%	10.56%	8.04%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.71%	8.05%	8.91%	10.09%	10.33%	7.51%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.30%	7.69%	8.59%	9.91%	10.27%	7.86%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.72%	12.44%	11.36%	6.99%	7.93%	6.95%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.73%	8.36%	9.09%	9.70%	10.22%	8.00%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.74%	11.93%	10.88%	6.68%	8.30%	4.89%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	7.10%	8.65%	9.37%	10.40%	10.75%	8.29%
NTETR	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	5.01%	11.07%	9.29%	3.96%	N.D	N.D
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	1.39%	17.16%	11.15%	1.17%	7.48%	20.47%

## 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					
					Julio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-0.08%	16.70%	12.40%	-9.06%	29.94%	66.20%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.58%	-0.61%	-8.06%	-4.77%	17.76%	21.95%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.05%	17.71%	12.54%	-9.28%	34.65%	120.28%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.01%	17.28%	11.41%	-10.64%	29.36%	74.16%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.73%	17.22%	16.20%	-0.94%	28.51%	44.08%
CRECE+B-EI	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-0.45%	16.76%	17.06%	-6.43%	38.32%	84.87%

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						
					Julio	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.59%	14.01%		12.75%	-8.08%	26.69%	68.15%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.58%	-0.62%		-8.06%	-4.77%	17.52%	21.92%

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											
					Julio		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	1.44%	1.64%	0.10%	9.68%	12.95%	11.75%	35.31%	10.14%	25.07%	34.62%	23.82%	42.81%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.45%	1.65%	-4.96%	4.14%	10.23%	9.06%	24.58%	1.40%	4.01%	11.94%	-7.54%	6.64%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.94%	3.14%	-0.35%	9.19%	18.18%	16.93%	53.35%	24.82%	45.00%	56.06%	70.13%	96.23%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.71%	0.75%	8.89%	8.97%	14.25%	6.88%	23.45%	7.34%	32.81%	28.31%	34.39%	30.46%
SURASIA	BOE5	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.77%	0.97%	1.17%	10.85%	10.21%	9.04%	28.26%	4.40%	12.05%	20.59%	-1.77%	13.29%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	1.83%	4.37%	-2.27%	-2.20%	12.32%	5.07%	30.40%	13.38%	15.93%	24.77%	N.D.	N.D.
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.02%	0.21%	-0.03%	9.54%	4.46%	3.36%	24.07%	0.99%	-3.86%	3.47%	-20.64%	-8.47%

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											
					Julio		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	2.94%	3.14%	-0.36%	9.18%	18.16%	16.91%	53.32%	24.79%	44.95%	56.00%	70.05%	96.12%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.71%	0.75%	8.88%	8.97%	14.24%	6.87%	23.44%	7.34%	32.80%	37.46%	34.35%	38.39%

# 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											
					Julio		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	-1.46%	-1.27%	-0.02%	9.55%	4.09%	2.98%	6.88%	-13.00%	-10.69%	-3.88%	-27.89%	-16.83%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.55%	0.74%	-5.87%	3.14%	6.57%	5.44%	27.63%	3.88%	-1.00%	6.55%	-19.28%	-6.90%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.63%	0.83%	-6.68%	2.26%	5.21%	4.09%	25.24%	1.94%	-2.78%	4.64%	-17.98%	-5.40%

## 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											
					Julio		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	-1.40%	-1.20%	0.45%	10.07%	4.92%	3.81%	7.76%	-12.29%	-8.97%	-2.02%	-24.84%	-13.31%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.61%	0.80%	-5.50%	3.54%	7.54%	6.40%	29.05%	5.04%	1.93%	9.71%	-15.47%	-2.50%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Julio		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	-1.46%	-1.27%	-0.02%	9.55%	4.09%	2.99%	6.89%	-12.99%	-10.68%	-3.87%	-27.87%	-16.80%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.02%	0.21%	-0.03%	9.54%	4.46%	3.35%	24.05%	0.97%	-3.88%	3.45%	-20.69%	-8.53%

# > 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											
					Julio		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	-1.92%	-1.73%	-0.42%	9.12%	6.83%	5.69%	14.71%	-0.26%	10.03%	6.30%	-13.92%	-16.43%

## Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Julio		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	1.01%	1.21%	-3.71%	5.51%	8.27%	7.12%	27.82%	4.04%	39.67%	40.23%	-3.06%	11.80%



# 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

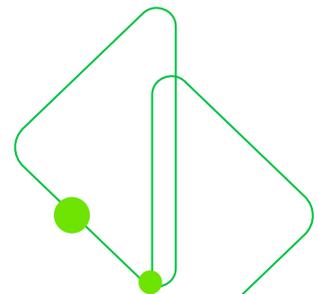
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

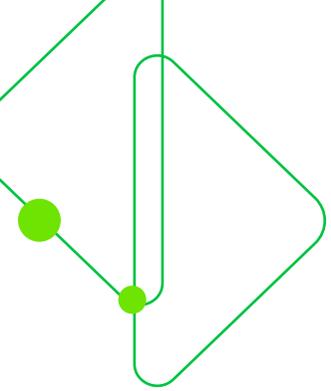
## **Servicios de Inversión**

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**

