

 skandia



**BOLETÍN**

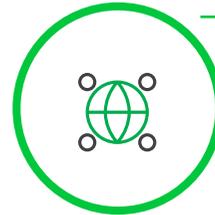
**JUNIO 2025**

# Índice

*De clic sobre el área de interés.*



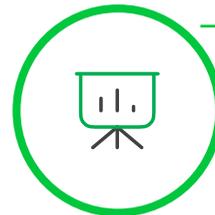
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

# > Noticias económicas relevantes



## **EE. UU.:**

EE. UU. y China llegaron a un acuerdo preliminar en Londres para reactivar el comercio bilateral y establecer una tregua arancelaria, con foco en minerales raros.

La inflación subió ligeramente a 2.4% anual en mayo (desde 2.3% en abril), aunque el incremento mensual se desaceleró a 0.1%.

La Reserva Federal mantuvo la tasa de interés sin cambios (4.25%-4.50%) y reconoció menor incertidumbre, aunque persistente.

La Fed ajustó a la baja su estimado de crecimiento para 2025-2026 y elevó su proyección de inflación, reflejando los efectos de la política comercial actual. El mercado espera recortes en octubre y diciembre.

El PIB del 1T25 se contrajo -0.5% anualizado, mostrando un deterioro mayor al estimado previamente, atribuido a los efectos de las medidas arancelarias.

## **México:**

La confianza empresarial se mantuvo estable en mayo, ubicándose en 51.5 puntos por tercer mes consecutivo.

De acuerdo con el reporte del INEGI, la inflación general en junio se ubicó en 4.32% anual, lo que representa una ligera desaceleración respecto al 4.42% registrado en mayo. Por otro lado, la inflación subyacente mostró un repunte, al incrementarse de 4.06% a 4.24% anual, la inflación general estuvo impulsada principalmente por un alza en el componente de alimentos y servicios.

La actividad económica creció 0.1% en mayo tras dos meses de contracción; sin embargo, el IOAE refleja una pérdida de dinamismo hacia el cierre del segundo trimestre.

En la primera quincena de junio, la inflación anual subió a 4.51%, debido principalmente al alza del componente subyacente (4.20%), mientras que la no subyacente bajó ligeramente a 5.25%.

El Banco de México recortó la tasa de interés en 50 puntos base, llevándola a 8.00%; señaló que evaluará nuevos ajustes sin comprometer recortes de igual magnitud.

## **Noticias internacionales**

### **Internacional:**

El Banco Mundial redujo su pronóstico de crecimiento global para 2025 a 2.3%, desde el 2.7% estimado en enero.



Estados Unidos (de 2.2 a 1.4%)

Eurozona (de 1.0 a 0.7%)

Japón (de 1.2 a 0.7%).

La previsión para China se mantuvo en 4.5%.

En el caso de México, se proyecta un crecimiento de apenas 0.2% en 2025 (desde el 1.5% previo).

Israel sorprendió al lanzar ataques aéreos contra instalaciones nucleares y militares en Irán provocando una volatilidad en los mercados bursátiles.

### **China:**

La manufactura registró en mayo su mayor contracción desde 2022, afectada por la caída en pedidos del exterior tras los aranceles de Estados Unidos. El índice Caixin cayó a 48.3 unidades, por bajo del umbral de expansión. Pese a algunos estímulos recientes del gobierno, persisten presiones deflacionarias y el sector inmobiliario se mantiene débil, lo que podría forzar a Beijing a tomar medidas más agresivas para reactivar el consumo.

Los precios al consumidor en China cayeron 0.1% anual, acumulando cuatro meses en terreno negativo. El dato refleja una demanda interna débil.

### **Eurozona:**

La inflación de mayo bajó a 1.9%, por debajo del objetivo del BCE, impulsada por una fuerte caída en servicios.

Se reforzaron las expectativas de un recorte de tasas de 25 pb esta semana, con posibilidad de otro en julio.

### **Japón:**

El Banco central mantuvo su tasa de referencia sin cambios en 0.5%. El gobernador informo que los efectos de los aranceles podrían verse más adelante este año, con repercusiones en las utilidades corporativas, los bonos de invierno y los aumentos salariales del próximo año.



## Tasas de Interés Mercado de Deuda:

Los temores sobre una desaceleración económica global se moderaron tras un sólido reporte de empleo en EE. UU., lo que redujo las expectativas de recortes agresivos por parte de la Reserva Federal.

Se prevén ahora dos recortes de tasas de 25pbs en EE. UU., con el primero estimado para octubre, en un contexto de inflación moderándose y riesgos latentes por aranceles y política fiscal.

En el foro del BCE en Sintra, líderes de bancos centrales señalaron un enfoque cauteloso, pero con sesgo más acomodaticio, ante una inflación aún por encima de objetivos y crecimiento débil.

En México, la inflación sorprendió al alza, limitando las posibilidades de un ciclo de recortes agresivo por parte de Banxico.

Banxico recortó 50pbs en junio, llevando la tasa de referencia a 8%, con estimaciones de cierre de año entre 7.00% y 7.50%.

La curva de Bonos M mostró sensibilidad al entorno externo, con aumento en los diferenciales frente a los Treasuries.

## Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

El mercado local cerró junio con una ligera baja de 0.68%, pero acumuló un avance de 16.03% en el primer semestre, uno de los mejores en años recientes.

La recuperación fue generalizada en el IPC, con sectores destacados como aeropuertos, cementeras, consumo y telecomunicaciones.

En mercados internacionales, junio mostró fuertes valorizaciones, especialmente en países desarrollados.

Este desempeño se debió a una mejor percepción comercial, expectativas positivas sobre los resultados del segundo trimestre y una revalorización de sectores rezagados, particularmente en EE. UU.

## Tipo de Cambio Mercado Cambiario

En junio, el peso mexicano mostró una clara apreciación, cerrando cerca de 18.75 pesos por dólar, tras iniciar el mes en niveles de 19.13-19.17.

La moneda ganó aproximadamente 2.4% frente al dólar en el mes.

Factores internacionales como la tregua comercial entre EE. UU. y China impulsaron el apetito por riesgo y fortalecieron monedas emergentes.

El tipo de cambio osciló entre un máximo de 19.35 (23 de junio) y un mínimo de 18.55 (9 de junio), con un promedio mensual de 19.05 pesos por dólar.

El peso se consolidó como una de las divisas emergentes más fuertes del mes.

# > Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-GUB** decidimos acumular liquidez por arriba de nuestros niveles promedio ante la temporada de liquidación de clientes corporativos (Fondos de Ahorro). Como estrategia, acumulamos la liquidez generada por los vencimientos de diversos instrumentos que forman parte de la cartera y así evitar vender activos que generan alto valor al portafolio.

En el fondo **SK-DCP**, acumulamos liquidez generada de los vencimientos de instrumentos como cetes o bondes. Reinvertimos en certificados bursátiles de corto plazo de emisoras AAA y hemos mantenido la duración por debajo de los 190 días.

Durante el mes en el fondo **SK-DEST** comenzamos a realizar ventas de papeles gubernamentales de largo plazo, principalmente Mbonos, cobrando las ganancias obtenidas después del rally que observamos en meses recientes. La liquidez generada de esas ventas la hemos invertido en cetes de 1 año y en reportos.

Para el fondo **SK-RVMX** mantuvimos una sobreinversión en emisoras de alta bursatilidad, con altos dividendos y con estimados de precios a 12 meses por arriba del 20% vs los precios actuales. Mantuvimos cerca de 2% en liquidez, estando así ligeramente desinvertidos vs el benchmark.

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

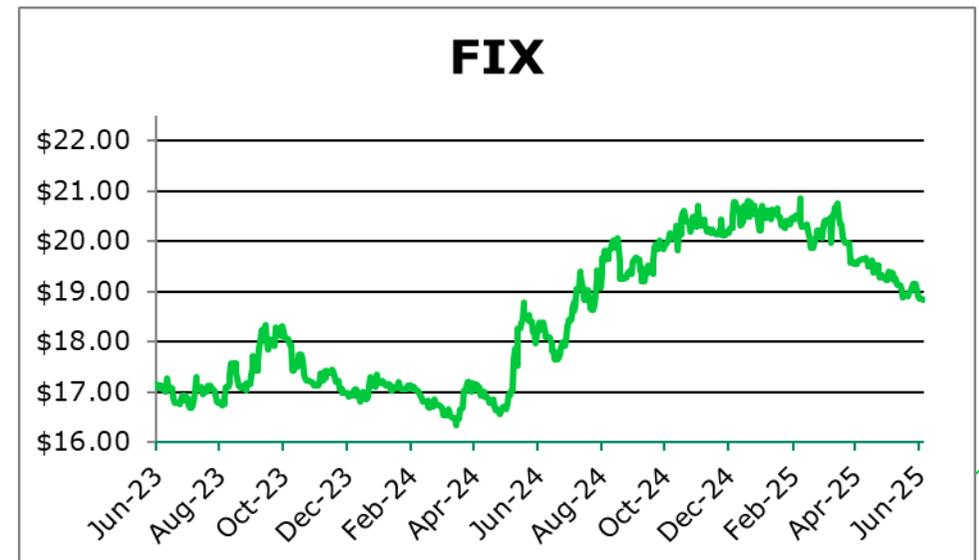
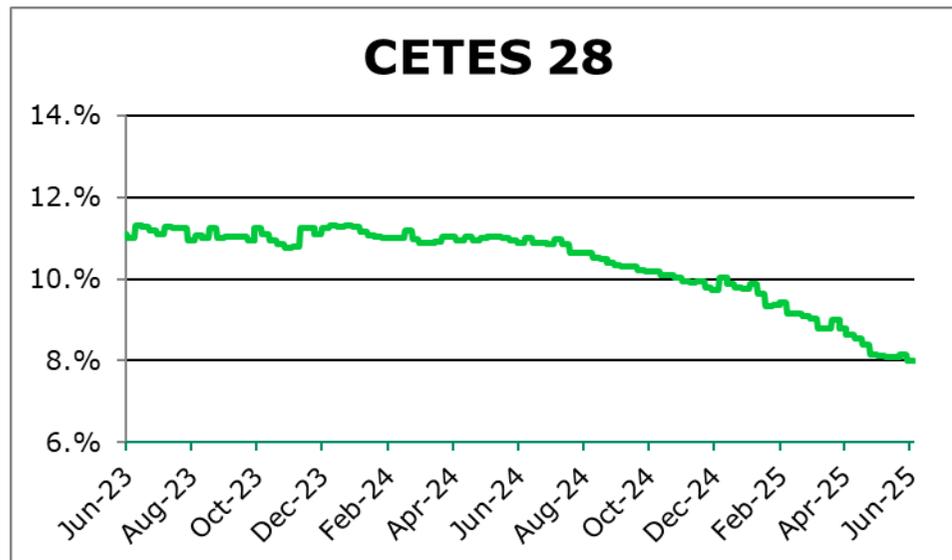
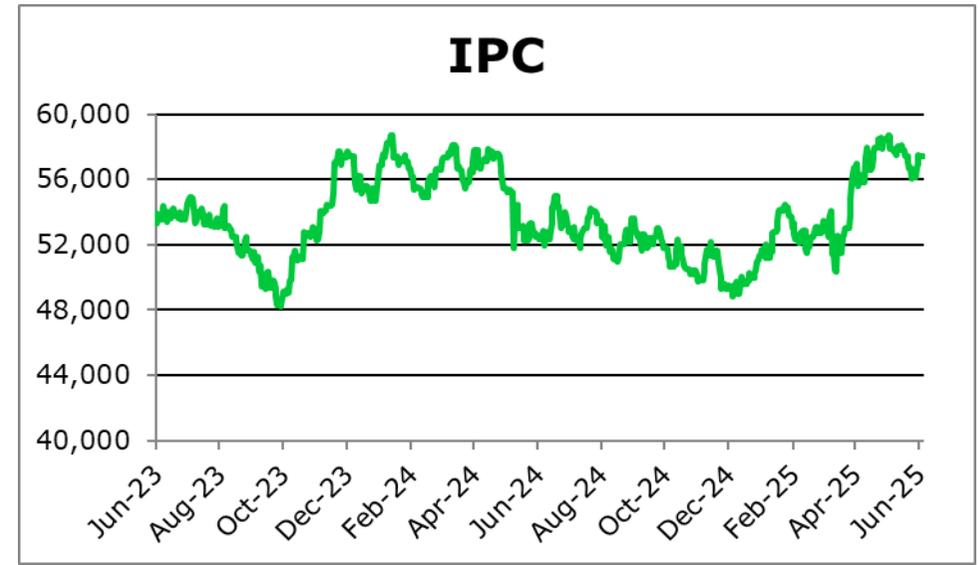
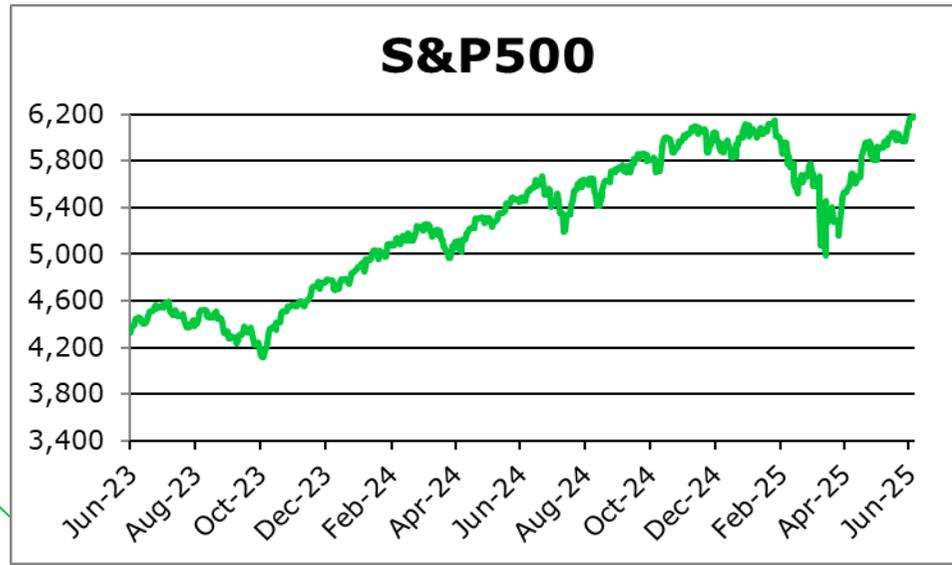
# > Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 30 junio	Cierre 30 mayo	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	57,450.88	57,841.70	-0.68%	16.03%
<b>DJIA</b>	44,094.77	42,270.07	4.32%	3.64%
<b>S&amp;P500</b>	6,204.95	5,911.69	4.96%	5.50%
<b>NASDAQ</b>	20,369.73	19,113.77	6.57%	5.48%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28 *</b>	8.00%	8.12%	-12 bps	-204 bps
<b>CETES182 *</b>	8.09%	8.12%	-3 bps	-185 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	4.23%	4.40%	-17 bps	-34 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$18.83	\$19.39	-2.85%	-9.40%
USD-Euro	\$1.18	\$1.13	3.88%	13.84%

(\*) 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		8.40%
CETES	251030	3.92%
CETES	251224	3.70%
CETES	251211	3.60%
CETES	251113	3.20%
CETES	250807	2.99%
BONDESF	250724	2.99%
CETES	250821	2.98%
CETES	251016	2.95%
CETES	250724	2.83%
OTROS		62.44%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
BONOS	341123	12.35%
CETES	260416	5.95%
CETES	270121	4.80%
CETES	251016	4.43%
BONDESF	280224	3.62%
CETES	250821	3.58%
CETES	251224	3.49%
CETES	260305	3.43%
CETES	270513	3.12%
BONDESF	270520	2.72%
OTROS		52.52%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		17.11%
CETES	250821	6.66%
CETES	251211	6.57%
CETES	260528	6.33%
CETES	260401	4.81%
CETES	260430	4.78%
CETES	260108	4.25%
CETES	251016	4.16%
BONDESF	250724	3.75%
CETES	270318	3.56%
OTROS		38.02%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	10.35%
GMEXICO	B	9.74%
FEMSA	UBD	8.88%
AMX	B	8.64%
WALMEX	*	7.29%
GAP	B	6.19%
CEMEX	CPO	5.97%
ASUR	B	5.41%
AC	*	3.72%
KOF	UBL	3.13%
OTROS		30.68%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.58%
QQQM	*	15.29%
SPYL	N	14.79%
BBIN	*	12.68%
FDT	*	11.88%
EIMI	N	10.25%
OMFL	*	9.30%
XLG	*	7.63%
OTROS		2.59%
<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**

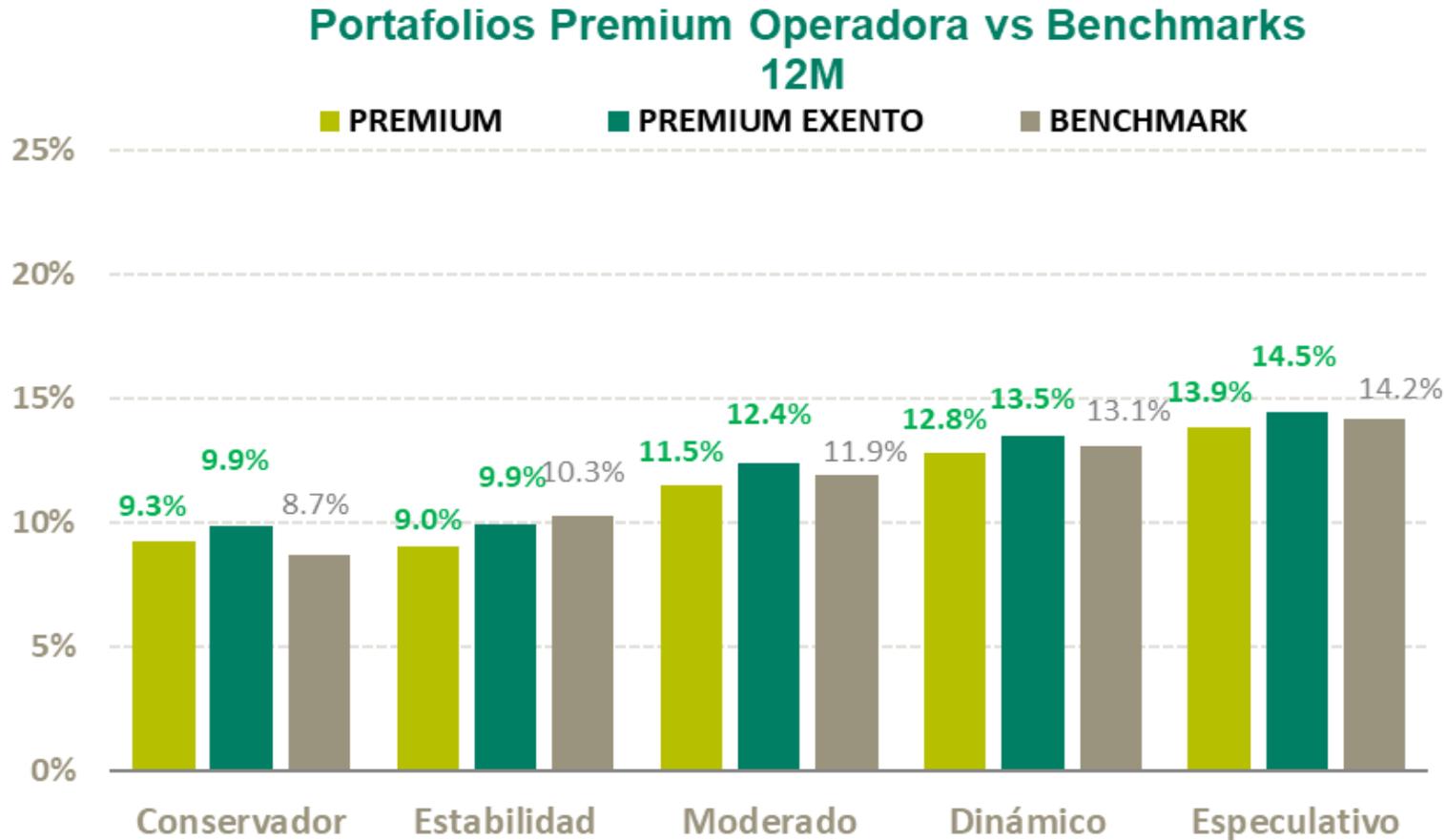
## Nuestros 5 Portafolios Son:

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



**GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN**

# > Desempeño de Portafolios Premium



# > 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



JUNIO 2025

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.05%	6.61%	7.68%	8.83%	9.05%	6.58%
SK-GUB B1	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.42%	8.45%	9.24%	9.84%	10.26%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.69%	8.78%	9.20%	9.42%	10.08%	7.55%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.64%	8.44%	9.28%	9.75%	10.25%	7.72%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.63%	8.38%	9.17%	9.80%	10.31%	7.72%
FT-LIQU BF3	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	6.13%	8.02%	8.80%	9.58%	8.54%	6.73%
SURGOB BF1	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.42%	10.22%	10.49%	9.71%	10.36%	7.61%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.03%	8.21%	9.22%	10.06%	10.37%	7.34%
SURUDI BF1	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.99%	12.54%	11.80%	6.35%	7.44%	7.06%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.99%	7.70%	8.67%	9.71%	10.05%	7.53%
FT-CORP BF3	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	7.57%	8.41%	N.D	N.D	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.18%	9.54%	9.39%	8.81%	9.71%	6.87%
SURB05 BF2	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	9.83%	14.72%	11.60%	3.00%	7.33%	13.22%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	11.28%	14.16%	11.14%	7.43%	10.06%	6.68%
NTEMP+ F4	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.37%	8.09%	8.80%	9.17%	9.63%	7.27%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.19%	12.38%	11.07%	6.10%	8.06%	4.19%
PRINFTR 1	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	13.02%	14.12%	10.57%	2.86%	5.98%	4.62%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	7.78%	8.92%	9.76%	10.44%	10.81%	8.26%
FT-BONO BF1	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	23.72%	22.54%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	13.68%	12.99%	11.38%	4.29%	7.44%	5.90%
SURREAL BF2	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	18.32%	15.26%	11.39%	1.30%	6.16%	5.24%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	16.59%	18.42%	11.13%	-0.21%	7.02%	5.80%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Junio		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO F1	F1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-0.10%	-0.33%	1.01%	-1.44%	10.76%	-1.84%	13.69%	-1.14%	-0.07%	-4.63%	-21.39%	-25.59%
ST&ER-5 B1	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-3.03%	-0.26%	-8.77%	-0.20%	5.99%	2.69%	27.63%	3.88%	1.79%	8.37%	-11.91%	4.33%

# 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					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.57%	16.54%	13.77%	-9.34%	29.54%	62.56%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.43%	-0.16%	-8.35%	-4.82%	18.75%	14.95%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.09%	16.22%	11.65%	-11.42%	25.75%	58.86%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.26%	18.67%	19.73%	-1.32%	31.41%	42.27%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.85%	16.18%	11.09%	-12.17%	24.14%	57.55%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-1.32%	12.03%	11.54%	-8.32%	25.58%	61.63%
PRINRVFA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.20%	14.23%	9.53%	-11.82%	23.31%	63.32%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-1.19%	17.02%	19.65%	-6.76%	41.71%	83.17%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.60%	3.91%	8.82%	9.77%	30.24%	38.61%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Junio		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	1.22%	4.11%	-1.38%	7.88%	15.43%	11.84%	35.11%	9.97%	31.81%	40.32%	22.66%	45.27%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.09%	6.03%	-3.80%	5.23%	16.29%	12.67%	51.38%	23.21%	45.91%	55.33%	52.32%	80.40%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.21%	-1.43%	9.96%	7.30%	19.44%	5.85%	21.58%	5.71%	36.72%	30.48%	26.36%	19.61%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.87%	-4.59%	4.76%	14.60%	16.79%	13.16%	22.13%	-0.60%	48.59%	39.58%	30.92%	10.55%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.15%	4.04%	0.55%	10.00%	13.26%	9.74%	28.67%	4.73%	14.34%	21.73%	-0.29%	18.09%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	1.20%	4.09%	-5.63%	3.23%	14.93%	11.36%	54.04%	25.38%	52.58%	62.43%	49.38%	76.92%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.31%	3.17%	-6.37%	2.43%	11.81%	8.34%	24.43%	1.28%	11.91%	19.14%	-9.78%	6.85%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.06%	2.79%	-0.04%	9.35%	7.65%	4.31%	23.90%	0.85%	-0.79%	5.62%	-22.57%	-8.30%

# 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	6.79%	8.84%	9.65%	10.25%	10.54%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.61%	9.75%	10.23%	10.42%	10.75%	8.54%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	7.11%	8.03%	9.08%	10.22%	10.37%	8.10%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	7.97%	9.07%	10.26%	11.34%	11.71%	9.63%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.17%	9.00%	9.87%	10.34%	10.70%	8.60%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.38%	9.16%	10.00%	10.61%	10.92%	8.65%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.28%	8.26%	9.33%	10.43%	10.68%	8.55%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.40%	8.57%	9.51%	10.38%	10.57%	8.40%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.69%	10.52%	10.81%	10.04%	10.49%	8.02%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	6.85%	9.46%	10.42%	10.60%	10.86%	8.83%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.69%	8.42%	9.43%	10.48%	10.71%	8.58%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.86%	13.46%	12.78%	7.29%	8.22%	7.46%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	12.07%	15.01%	12.03%	8.29%	10.82%	7.78%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.36%	9.12%	9.90%	10.28%	10.67%	8.70%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.55%	13.83%	12.64%	7.62%	9.51%	5.90%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	14.30%	15.49%	12.00%	4.20%	7.24%	6.22%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	10.76%	15.71%	12.65%	4.02%	8.16%	3.62%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	17.05%	18.04%	13.05%	5.65%	10.59%	6.94%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	8.27%	9.46%	10.28%	10.83%	11.18%	8.92%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	14.16%	16.79%	12.86%	5.47%	28.32%	6.19%
FT-BONO	AAA/6	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	24.62%	23.58%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	14.18%	13.53%	11.96%	4.83%	7.83%	6.56%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	18.54%	20.74%	13.29%	2.00%	9.16%	5.24%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	19.03%	16.02%	12.19%	2.03%	6.69%	5.05%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	17.22%	19.11%	11.84%	0.42%	7.49%	6.56%

# 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					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.95%	8.20%	9.20%	10.13%	10.62%	8.09%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	7.32%	8.16%	9.18%	10.13%	10.57%	7.94%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.05%	8.23%	9.25%	10.09%	10.39%	7.42%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.17%	7.89%	8.86%	9.91%	10.28%	7.77%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	11.59%	13.17%	12.47%	6.99%	8.17%	7.00%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.85%	8.59%	9.33%	9.70%	10.24%	7.92%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.72%	12.94%	11.67%	6.68%	8.69%	4.82%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	7.72%	8.87%	9.71%	10.40%	10.79%	8.21%
NTETR	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	13.05%	12.06%	10.97%	3.96%	N.D	N.D
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	17.73%	19.85%	12.37%	1.17%	8.42%	21.71%

## 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					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.56%	16.80%	14.19%	-9.06%	30.87%	64.95%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.50%	-0.03%	-8.22%	-4.77%	19.00%	15.54%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.92%	17.65%	14.37%	-9.28%	35.06%	115.46%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.73%	17.27%	13.11%	-10.64%	30.86%	71.09%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.20%	19.29%	20.59%	-0.94%	33.23%	45.50%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-1.18%	17.28%	20.12%	-6.43%	41.71%	86.30%

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					
					Junio	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-1.32%	12.22%	11.89%	-8.08%	26.63%	63.55%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.50%	-0.03%	-8.22%	-4.77%	18.75%	15.52%

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											
					Junio		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	1.27%	4.15%	-1.32%	7.95%	15.59%	12.00%	35.31%	10.14%	32.34%	40.88%	23.43%	46.19%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.32%	3.18%	-6.32%	2.48%	11.98%	8.50%	24.58%	1.40%	12.20%	19.45%	-9.19%	7.55%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.19%	6.13%	-3.20%	5.89%	17.78%	14.12%	53.35%	24.82%	51.76%	61.56%	62.83%	92.84%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.06%	-1.28%	10.78%	8.09%	21.24%	7.44%	23.45%	7.34%	43.11%	36.58%	36.47%	29.18%
SURASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.14%	4.02%	0.39%	9.83%	12.89%	9.39%	28.26%	4.40%	13.27%	20.59%	-1.75%	16.36%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.88%	1.10%	-4.02%	-1.64%	16.61%	3.34%	30.40%	13.38%	29.62%	37.99%	N.D.	N.D.
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.06%	2.79%	-0.04%	9.36%	7.78%	4.43%	24.07%	0.99%	-0.59%	5.83%	-22.37%	-8.06%

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											
					Junio		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SAM-SP	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.19%	6.13%	-3.21%	5.88%	17.76%	14.10%	53.32%	24.79%	51.71%	61.51%	62.74%	92.74%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.06%	-0.84%	10.78%	13.53%	21.23%	7.44%	23.44%	7.34%	43.10%	49.94%	36.44%	44.14%

# > 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											
					Junio		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	-1.05%	1.77%	1.46%	10.99%	10.89%	7.45%	6.88%	-13.00%	-7.22%	-1.23%	-29.51%	-16.52%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-1.92%	0.87%	-6.38%	2.41%	10.33%	6.91%	27.63%	3.88%	0.03%	6.49%	-22.04%	-7.67%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.58%	0.19%	-7.26%	1.46%	7.85%	4.50%	25.24%	1.94%	-0.51%	5.91%	-20.84%	-6.25%

## 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											
					Junio		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.99%	1.84%	1.87%	11.44%	11.79%	8.31%	7.76%	-12.29%	-5.46%	0.65%	-26.46%	-12.91%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-1.87%	0.93%	-6.07%	2.75%	11.38%	7.91%	29.05%	5.04%	2.98%	9.63%	-18.36%	-3.31%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Junio		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	-1.05%	1.77%	1.46%	11.00%	10.90%	7.46%	6.89%	-12.99%	-7.21%	-1.21%	-29.48%	-16.49%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.06%	2.79%	-0.04%	9.36%	7.77%	4.42%	24.05%	0.97%	-0.61%	5.81%	-22.41%	-8.11%

# > 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											
					Junio		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	-0.03%	2.82%	1.53%	11.07%	11.92%	8.44%	14.71%	-0.26%	10.27%	5.24%	-7.85%	-12.77%

## Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Junio		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	-0.40%	2.44%	-4.67%	4.29%	10.25%	6.82%	27.82%	4.04%	38.28%	38.56%	-5.77%	11.60%



# 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

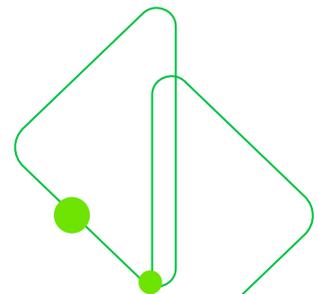
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

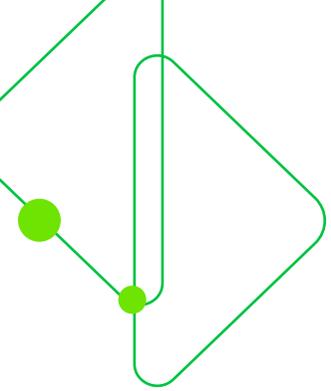
## **Servicios de Inversión**

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**

