

 skandia

BOLETÍN



MAYO 2025

Índice

De clic sobre el área de interés.



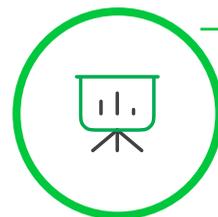
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos
de Inversión Administrados por
Skandia



Desempeño de la plataforma de
fondos de Inversión

> Noticias económicas relevantes



EE. UU.:

La Reserva Federal (FED) mantuvo la tasa de interés en el rango de 4.25%–4.5%, pese a las presiones del presidente Donald Trump para reducirla. Esta decisión refleja la cautela del banco central ante un entorno económico mixto.

En abril, la inflación se moderó a 2.3%, dato menor al esperado por el mercado, lo que podría reforzar la expectativa de estabilidad en las tasas de interés.

El Índice de Confianza del Consumidor cayó a 50.8 puntos en mayo desde los 52.2 de abril, marcando su segunda lectura más baja en 75 años, solo superada por el desplome de junio de 2022, en un contexto de temores por una recesión técnica.

Donald Trump sostuvo una llamada con el primer ministro japonés Shigeru Ishiba para tratar temas arancelarios, destacando el objetivo de alcanzar un acuerdo comercial en el sector automotriz, clave para la economía japonesa.

El PMI Compuesto de S&P Global subió a 52.1 puntos en mayo desde los 50.6 de abril, señalando que la actividad económica del sector privado sigue en expansión, especialmente en servicios.

México:

El subgobernador de Banxico, Jonathan Heath, indicó que aún hay margen para recortar la tasa de interés, pero se debe conservar una postura restrictiva ante la incertidumbre económica actual.

El Banco de México recortó su tasa de interés a 8.5%, con un ajuste de 50 puntos base, manteniendo el ritmo de reducción observado en las dos decisiones anteriores. La decisión fue unánime.

El PIB del primer trimestre de 2025 creció 0.6% anual (desestacionalizado), confirmando la expansión ya anticipada por el estimado preliminar y superando ligeramente el 0.5% del trimestre anterior.

Entre los sectores, actividades primarias (+6.7%) y servicios (+1.1%) mostraron crecimiento; sin embargo, la actividad industrial cayó 1.3% anual, mostrando debilidad en el sector secundario.

La inflación anual repuntó en la primera quincena de mayo a 4.22% (vs 3.93% en abril). La inflación subyacente se aceleró a 3.97%, mientras que la no subyacente subió significativamente a 4.78%.



Noticias internacionales

Reino Unido:

El Banco de Inglaterra (BoE) redujo su tasa de interés en 25 puntos base, dejándola en 4.25%, como respuesta a la desaceleración del crecimiento económico, influenciada en parte por la incertidumbre asociada a posibles aranceles por parte de EE.UU.

China:

El gobierno implementó medidas de estímulo monetario para fortalecer la economía ante expectativas de una prolongada negociación comercial. El Banco Popular de China redujo la tasa de recompra inversa y el coeficiente de reservas obligatorias bancarias, liberando más de 138,000 millones de dólares en liquidez.

El presidente Xi Jinping se reunió con Trump y acordaron una tregua comercial de 90 días, en un intento por reducir tensiones comerciales.

La producción industrial creció 6.1% en abril, desacelerándose desde el 7.7% registrado en marzo. Por su parte, las ventas minoristas aumentaron solo 5.1%, por debajo de la expectativa del mercado (6%). Esto refleja una debilidad tanto en la demanda interna como en la manufactura, afectadas por la guerra comercial.

Eurozona:

En mayo, la actividad económica del sector privado sorprendió negativamente. El PMI de servicios bajó de 50.1 a 48.9, su nivel más bajo en 16 meses, mientras que el PMI manufacturero cayó de 49 a 48.4. Ambos indicadores se ubicaron por debajo del umbral de expansión (50), apuntando a una nueva fase de contracción económica en la región.

Japón:

La economía japonesa se contrajo -0.2% en el 1T25, una caída mayor a la esperada (-0.1%). La principal causa fue la disminución de exportaciones, en medio de una creciente incertidumbre sobre la política comercial de Estados Unidos.

> Resumen de Mercados



Tasas de Interés Mercado de Deuda:

La Reserva Federal mantuvo sin cambios su tasa de referencia, con una nueva guía que anticipa recortes de 25 pb en septiembre y diciembre.

Factores como la incertidumbre fiscal y la rebaja de calificación crediticia por parte de Moody's (de 'Aaa' a 'Aa1') aumentaron la aversión al riesgo.

Las tensiones comerciales con China y la UE provocaron pérdidas de hasta 25 pb en Treasuries y un alza en tasas de largo plazo.

Banco de México recortó su tasa de referencia en 50 pb a 8.50% y se prevé un ajuste adicional en junio, aunque con una inflación de 4.42% registrada en mayo, podría moderar el ritmo de recortes.

Los Bonos M mostraron un comportamiento defensivo; el diferencial entre el Bono M a 10 años y su par estadounidense cayó a 491 pb, cerca de mínimos de 12 meses.

El bono M a 10 años cerró mayo con una baja marginal de 2 pb, ubicándose en 9.32%.

Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

Tras la volatilidad de abril, mayo mostró un repunte generalizado en bolsas globales, con Europa liderando en rendimientos.

El rally fue impulsado por datos macroeconómicos mejores a lo esperado y la percepción de que los nuevos aranceles de EE. UU. serían más moderados o de carácter político.

El mercado mexicano subió cerca de 3% en mayo, acumulando un avance de 16.82% en lo que va del año.

El pago de dividendos por parte de varias emisoras favoreció al mercado, impulsando a algunas acciones a máximos históricos.

Tipo de Cambio Mercado Cambiario

El tipo de cambio mostró una tendencia a la baja durante mayo, con el peso fortaleciéndose frente al dólar.

El dólar pasó de 19.47 pesos a inicios de mes a 19.32 el 22 de mayo, con una apreciación acumulada del peso de aproximadamente 1.33%.

Al cierre del mes, el tipo de cambio se ubicó en torno a 19.43 pesos por dólar.

A pesar del recorte, la tasa de referencia del Banco de México se mantiene alta frente a una postura más moderada de la Fed, favoreciendo flujos hacia activos mexicanos.

Un entorno internacional más estable incrementó la demanda de monedas emergentes, incluido el peso.

A pesar de una posible aceleración en la inflación, Banxico mantuvo una postura prudente, reforzando la percepción de estabilidad macroeconómica.

> Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



Durante el mes de mayo, en el fondo **SK-GUB** incrementamos la posición en cetes de 180 y 365 días por vencer a través de las subastas gubernamentales. La compra de dichos instrumentos la realizamos reinvertiendo los activos recibidos por el vencimiento de cetes, así como por flujo nuevo de clientes.

En el fondo **SK-DCP**, incrementamos la exposición a papales de emisores corporativos tanto en subastas y a través del mercado secundario. Actualmente el fondo tiene 15% de los activos totales invertido en papeles corporativos, cerca de 80% en instrumentos gubernamentales y el remanente en liquidez que se invierte en reportos diariamente.

Para el fondo **SK-DEST** durante el mes, observamos un flujo importante de entrada de activos por lo cual decidimos aumentar la posición en algunos papeles gubernamentales de mediano y largo plazo y participamos en la nueva emisión fija de FUNO. Actualmente el fondo tiene 26% invertido en papeles corporativos y bancarios, 70% en instrumentos gubernamentales y un 4% en reportos.

Dada la temporada de pago de dividendos, en el fondo **SK-RVMX** incrementamos posición en algunos nombres que presentaban un dividendo bastante atractivo durante el mes. Al mismo tiempo y después del rally que observamos desde abril, comenzamos a posicionarnos en nombres más defensivos.

En el mes de mayo tuvimos una salida fuerte de clientes, por lo cual rebalanceamos las posiciones del fondo **SK-RVST** haciendo liquidez, pero manteniendo la estrategia del fondo. En general mantenemos una posición neutral en EUA, una ligera sobre inversión en algunos países de Europa y Asia y una fuerte desinversión en Canadá.

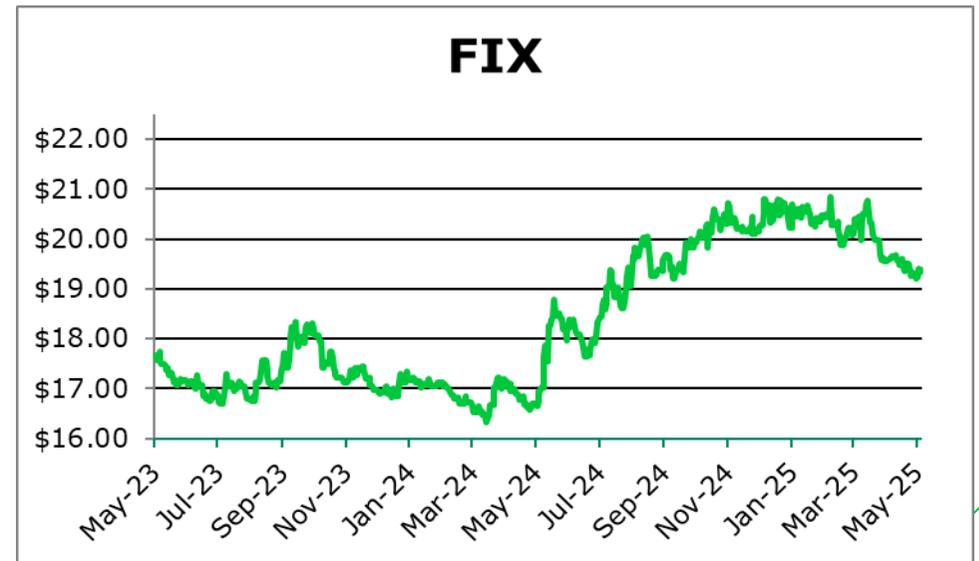
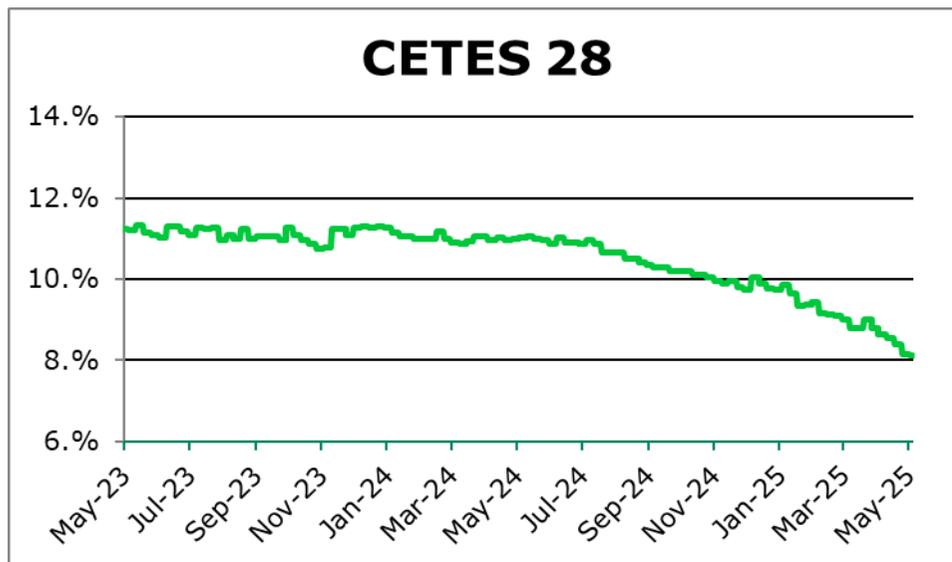
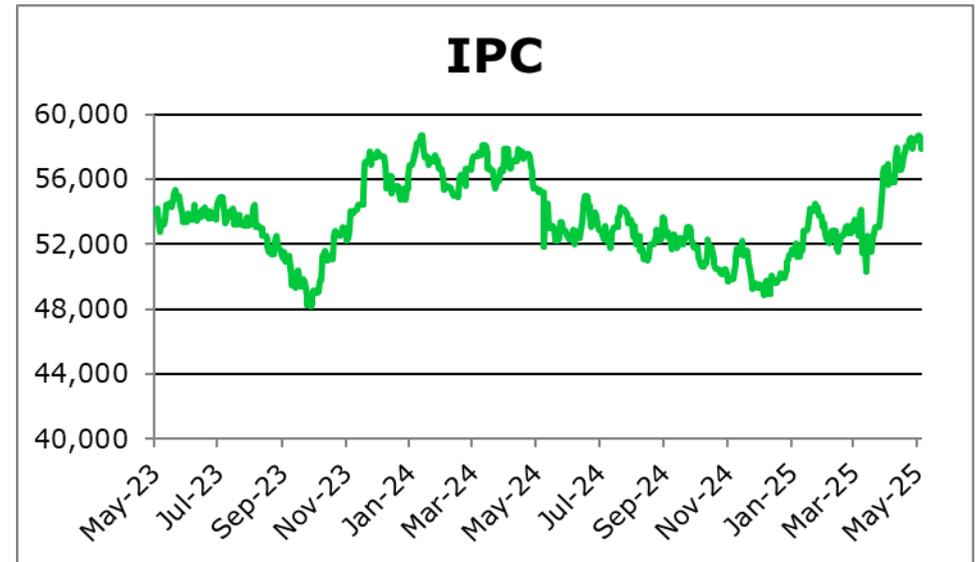
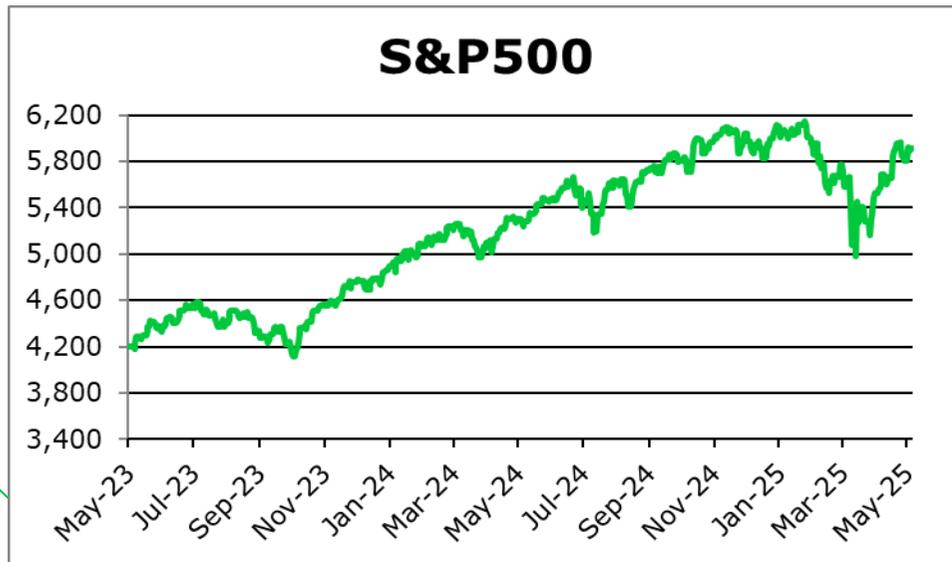
> Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 30 mayo	Cierre 30 abril	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	57,841.70	56,259.28	2.81%	16.82%
DJIA	42,270.07	40,669.36	3.94%	-0.64%
S&P500	5,911.69	5,569.06	6.15%	0.51%
NASDAQ	19,113.77	17,446.34	9.56%	-1.02%
Mercado de dinero				
CETES28 *	8.12%	8.65%	-53 bps	-192 bps
CETES182 *	8.12%	8.39%	-27 bps	-182 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.40%	4.16%	24 bps	-17 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.39	\$19.61	-1.14%	-6.74%
USD-Euro	\$1.13	\$1.13	0.17%	9.59%

(*) 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		8.12%
CETES	251030	3.95%
CETES	251224	3.72%
CETES	251113	3.22%
BONDESF	250724	3.03%
CETES	250807	3.01%
CETES	250821	3.00%
CETES	250626	2.98%
CETES	250724	2.85%
CETES	250918	2.72%
OTROS		63.40%
TOTAL		100.00%

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
BONOS	341123	14.13%
CETES	260416	5.98%
CETES	270121	4.82%
CETES	251016	4.45%
BONDESF	280224	3.66%
CETES	250821	3.60%
CETES	251224	3.50%
CETES	260305	3.45%
BONDESF	270520	2.75%
CETES	260806	2.50%
OTROS		51.17%
TOTAL		100.00%

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		12.80%
CETES	250821	6.29%
CETES	251211	6.21%
CETES	251113	4.68%
CETES	251127	4.67%
CETES	260401	4.54%
CETES	260430	4.51%
CETES	260528	4.48%
CETES	260108	4.01%
CETES	251016	3.93%
OTROS		43.88%
TOTAL		100.00%

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	10.48%
FEMSA	UBD	10.33%
GMEXICO	B	8.62%
WALMEX	*	7.56%
AMX	B	7.49%
GAP	B	6.70%
CEMEX	CPO	5.89%
ASUR	B	5.69%
AC	*	4.05%
KOF	UBL	3.22%
OTROS		29.96%
TOTAL		100.00%

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.20%
QQQM	*	15.11%
SPYL	N	14.50%
BBIN	*	12.55%
FDT	*	12.01%
EIMI	N	9.90%
OMFL	*	9.30%
XLG	*	7.36%
OTROS		4.07%
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 prevalcientes y expectativas en los mercados financieros.

estilo y personalidad + perfil + horizonte = portafolio premium

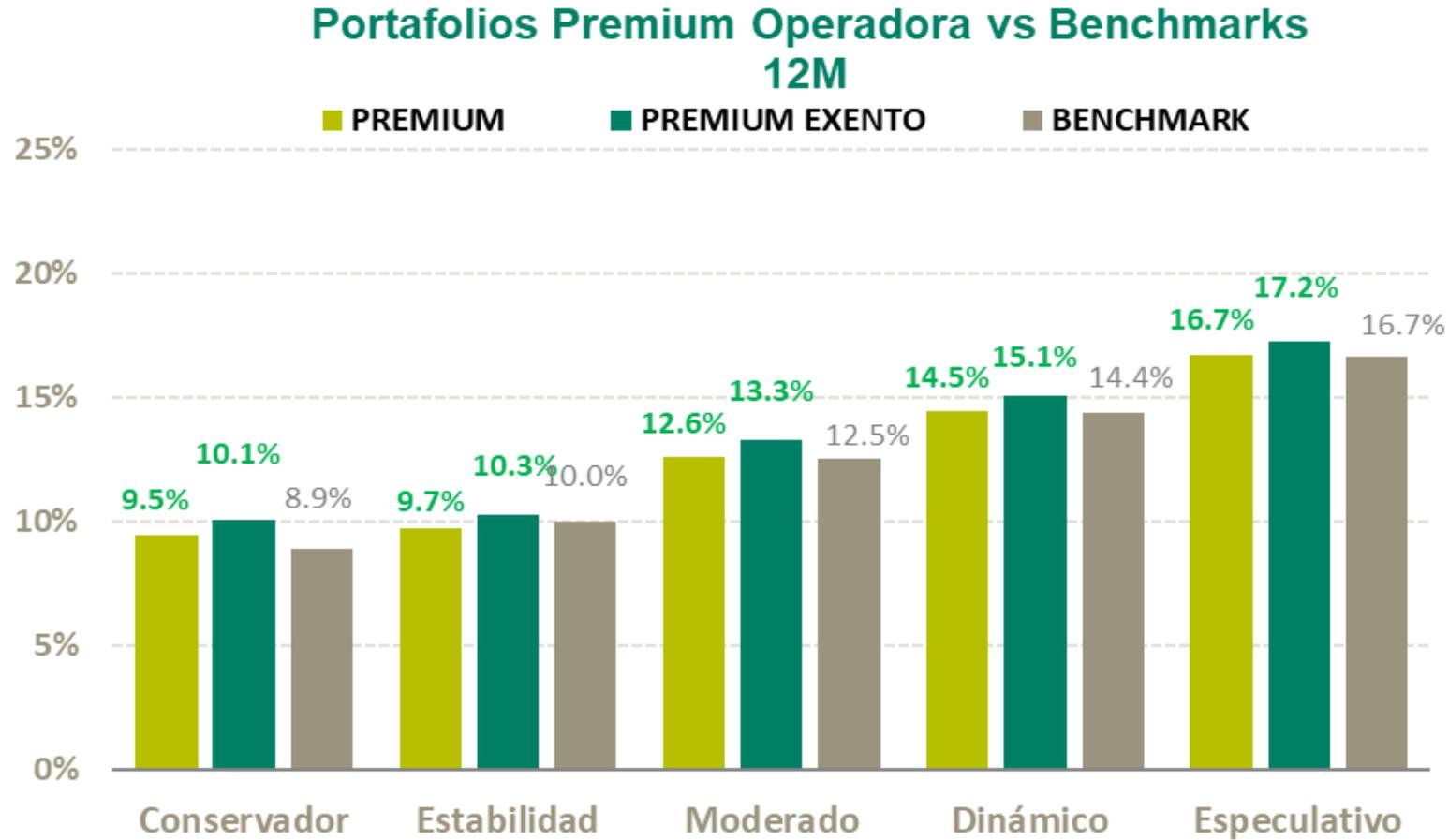
Nuestros 5 Portafolios Son:

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



mayo 2025

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Mayo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	6.19%	6.88%	7.95%	8.83%	9.05%	6.52%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.57%	8.80%	9.47%	9.84%	10.26%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.49%	9.33%	9.46%	9.42%	10.08%	7.51%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.61%	8.74%	9.49%	9.75%	10.23%	7.65%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.60%	8.67%	9.37%	9.80%	10.28%	7.67%
FT-LIQU	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	6.94%	8.35%	9.02%	9.58%	8.54%	6.66%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.26%	10.90%	10.67%	9.71%	10.28%	7.62%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.42%	8.39%	9.40%	10.06%	10.30%	7.26%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	12.99%	12.73%	11.37%	6.35%	7.60%	7.26%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.25%	7.79%	8.86%	9.71%	10.00%	7.41%
FT-CORP	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	8.10%	8.52%	N.D	N.D	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.34%	9.93%	9.51%	8.81%	9.62%	6.84%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.92%	15.54%	10.88%	3.00%	6.59%	14.74%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.20%	14.58%	10.78%	7.43%	9.84%	6.61%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.71%	8.38%	8.97%	9.17%	9.56%	7.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.64%	13.29%	10.96%	6.10%	7.78%	4.29%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.66%	14.18%	9.70%	2.86%	5.86%	4.79%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.15%	9.08%	10.00%	10.44%	10.74%	8.16%
FT-BONO	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	4.90%	21.90%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	10.27%	12.72%	10.21%	4.29%	7.24%	5.93%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	10.83%	14.46%	9.57%	1.30%	5.79%	5.20%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	11.97%	18.52%	9.85%	-0.21%	6.75%	5.79%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Mayo		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	-1.36%	-2.11%	1.11%	-1.12%	17.78%	-1.42%	13.69%	-1.14%	0.47%	-3.86%	-17.92%	-22.13%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.85%	0.28%	-5.92%	0.42%	17.99%	3.58%	27.63%	3.88%	7.31%	8.99%	-5.83%	6.02%

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						
					Mayo	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	4.81%	18.40%		10.79%	-9.34%	21.62%	72.67%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.39%	-0.58%		-7.47%	-4.82%	25.94%	22.16%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.83%	17.50%		8.04%	-11.42%	18.00%	67.41%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.78%	21.42%		18.79%	-1.32%	26.02%	50.67%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.89%	17.18%		7.04%	-12.17%	15.05%	65.58%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.84%	13.53%		7.79%	-8.32%	17.05%	70.04%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	4.03%	15.62%		5.92%	-11.82%	15.56%	72.85%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	4.14%	18.44%		15.05%	-6.76%	34.39%	98.89%
FT-MEXABF3	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.63%	3.29%		9.04%	9.77%	29.86%	N.D

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Mayo		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	4.68%	5.87%	-2.57%	3.99%	23.84%	8.71%	35.11%	9.97%	20.55%	22.43%	28.29%	44.44%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	5.99%	7.20%	-6.69%	-0.40%	26.42%	10.98%	51.38%	23.21%	35.31%	37.42%	53.93%	73.31%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.73%	2.94%	11.31%	8.86%	26.45%	5.84%	21.58%	5.71%	26.93%	21.46%	37.53%	30.48%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.01%	3.83%	6.75%	13.95%	25.75%	10.39%	22.13%	-0.60%	37.64%	35.52%	42.57%	26.63%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.52%	4.70%	-0.59%	6.10%	23.20%	8.15%	28.67%	4.73%	9.52%	11.24%	5.83%	19.15%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.47%	6.67%	-6.76%	-0.47%	26.52%	11.07%	54.04%	25.38%	41.62%	43.84%	52.28%	71.45%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.78%	4.97%	-6.66%	-0.37%	18.58%	4.09%	24.43%	1.28%	4.53%	6.16%	-5.75%	6.12%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.04%	1.10%	-0.03%	6.70%	18.49%	4.02%	23.90%	0.85%	0.28%	1.84%	-17.39%	-6.99%

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					
					Mayo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.94%	9.19%	9.88%	10.25%	10.52%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	8.43%	10.30%	10.49%	10.42%	10.72%	8.51%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	7.46%	8.16%	9.28%	10.22%	10.31%	8.03%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.45%	9.22%	10.46%	11.34%	11.66%	9.58%
SK-DCPE	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	8.15%	9.30%	10.08%	10.34%	10.66%	8.55%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.35%	9.45%	10.19%	10.61%	10.87%	8.61%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.67%	8.40%	9.53%	10.43%	10.64%	8.48%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.81%	8.75%	9.69%	10.38%	10.51%	8.35%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.54%	11.20%	11.00%	10.04%	10.39%	8.05%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	8.36%	9.91%	10.67%	10.60%	10.81%	8.83%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.95%	8.51%	9.62%	10.48%	10.63%	8.48%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.86%	13.64%	12.35%	7.29%	8.35%	7.67%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.99%	15.42%	11.66%	8.29%	10.58%	7.73%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.71%	9.40%	10.07%	10.28%	10.58%	8.67%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.00%	14.75%	12.52%	7.62%	9.20%	6.04%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	13.94%	15.53%	11.13%	4.20%	7.11%	6.42%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	7.84%	16.52%	11.95%	4.02%	7.38%	3.97%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	9.65%	17.98%	12.22%	5.65%	9.91%	7.02%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	9.56%	9.62%	10.48%	10.83%	11.09%	8.85%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	9.81%	17.10%	12.10%	5.47%	26.66%	6.33%
FT-BONO	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	5.87%	22.93%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	10.77%	13.26%	10.77%	4.83%	7.62%	6.61%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.08%	20.85%	11.54%	2.00%	8.28%	5.35%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	11.54%	15.21%	10.36%	2.03%	6.29%	5.04%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	12.60%	19.21%	10.56%	0.42%	7.20%	6.57%

> 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					
					Mayo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
ICOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.54%	8.39%	9.40%	10.13%	10.59%	8.01%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	7.71%	8.28%	9.37%	10.13%	10.52%	7.84%
3BMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.44%	8.41%	9.42%	10.09%	10.31%	7.35%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.43%	7.98%	9.05%	9.91%	10.23%	7.65%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.59%	13.35%	12.04%	6.99%	8.32%	7.19%
VTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.20%	8.87%	9.50%	9.70%	10.17%	7.87%
VTEPMG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.17%	13.85%	11.55%	6.68%	8.40%	4.94%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.11%	9.03%	9.95%	10.40%	10.71%	8.10%
NTETR	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.78%	11.74%	10.33%	3.96%	N.D	N.D
ICOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.27%	19.97%	10.63%	1.17%	7.58%	22.20%

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					
					Mayo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	4.97%	18.65%	11.29%	-9.06%	22.87%	75.21%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.38%	-0.53%	-7.40%	-4.77%	26.41%	22.71%
URPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.16%	18.74%	10.73%	-9.28%	26.73%	126.70%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.16%	18.12%	9.05%	-10.64%	21.28%	79.77%
3BMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.00%	21.98%	19.64%	-0.94%	27.70%	54.08%
RECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	4.28%	18.68%	15.54%	-6.43%	34.39%	102.27%

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						
					Mayo	Año en curso		12 meses	2024	3 años	5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.96%	13.72%		8.20%	-8.08%	18.03%	72.07%
3BMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.38%	-0.54%		-7.40%	-4.77%	25.94%	22.68%

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											
					Mayo		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	4.68%	5.87%	-2.55%	4.01%	24.01%	8.86%	35.31%	10.14%	21.04%	22.93%	29.09%	45.34%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.80%	4.99%	-6.62%	-0.33%	18.77%	4.26%	24.58%	1.40%	4.81%	6.45%	-5.11%	6.83%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.10%	7.32%	-6.19%	0.13%	28.04%	12.40%	53.35%	24.82%	40.74%	42.95%	64.56%	85.28%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.86%	3.06%	11.97%	9.50%	28.39%	7.47%	23.45%	7.34%	32.95%	27.22%	48.57%	40.94%
URASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.49%	4.67%	-0.73%	5.95%	22.81%	7.81%	28.26%	4.40%	8.50%	10.19%	4.34%	17.48%
T-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	4.90%	5.71%	-4.86%	-2.71%	25.78%	5.28%	30.40%	13.38%	22.35%	24.27%	N.D.	N.D.
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.04%	1.10%	-0.03%	6.70%	18.64%	4.15%	24.07%	0.99%	0.47%	2.04%	-17.18%	-6.75%

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											
					Mayo		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	6.10%	7.31%	-6.20%	0.12%	28.02%	12.38%	53.32%	24.79%	40.70%	42.90%	64.47%	85.18%
URVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.86%	4.66%	11.96%	14.49%	28.38%	7.46%	23.44%	7.34%	32.94%	38.92%	48.53%	56.56%

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											
					Mayo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
EMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.21%	1.35%	2.54%	9.45%	19.00%	4.47%	6.88%	-13.00%	-8.70%	-7.27%	-26.41%	-17.14%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.64%	0.50%	-4.55%	1.88%	21.09%	6.30%	27.63%	3.88%	-3.89%	-2.39%	-19.42%	-9.28%
T-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-1.20%	-0.08%	-4.80%	1.62%	20.15%	5.47%	25.24%	1.94%	2.84%	4.45%	-15.45%	-4.80%

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											
					Mayo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
EMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.28%	1.42%	2.89%	9.82%	19.96%	5.30%	7.76%	-12.29%	-7.00%	-5.54%	-23.17%	-13.50%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.58%	0.56%	-4.28%	2.17%	22.27%	7.33%	29.05%	5.04%	-1.05%	0.50%	-15.60%	-4.97%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Mayo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
EMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.21%	1.35%	2.54%	9.45%	19.01%	4.47%	6.89%	-12.99%	-8.69%	-7.26%	-26.38%	-17.11%
RGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.04%	1.10%	-0.03%	6.70%	18.63%	4.14%	24.05%	0.97%	0.45%	2.02%	-17.23%	-6.80%

> 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											
					Mayo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
VTEEURO	E1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.27%	-0.15%	1.57%	8.41%	18.99%	4.46%	14.71%	-0.26%	14.21%	9.29%	-2.96%	-7.94%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Mayo		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	1.04%	2.19%	-4.28%	2.16%	19.46%	4.87%	27.82%	4.04%	38.84%	35.16%	-2.59%	9.67%

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

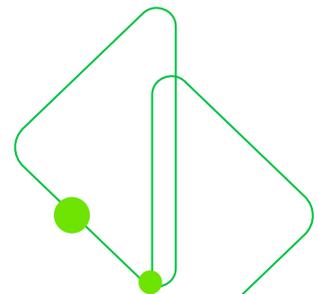
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

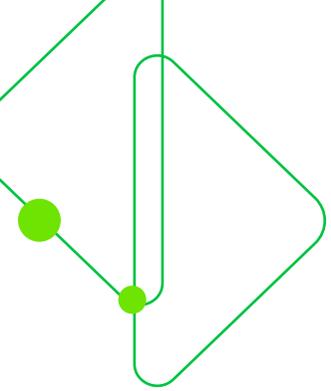
Servicios de Inversión

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

