

 skandia

# BOLETÍN



Marzo 2025

# Índice

*De clic sobre el área de interés.*



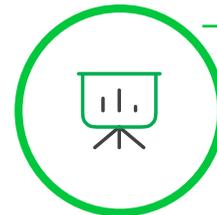
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

# > Noticias económicas relevantes



## EEUU:

### Inflación

- La inflación mensual subió 0.2% en febrero, por debajo del 0.5% de enero.
- La inflación subyacente anual fue de 3.1% en febrero, menor al 3.3% de enero.
- Mensualmente, la inflación subyacente aumentó 0.2%, frente al 0.4% del mes anterior.

### Política monetaria (FED):

La FED mantuvo la tasa de interés de referencia en 4.25-4.50%.

Redujo sus previsiones de crecimiento económico para 2025, de 2.1% a 1.7%.

Proyectó una inflación más alta para 2025: 2.7% (anterior: 2.5%).

Los cambios se atribuyen a la incertidumbre por aranceles y políticas comerciales.

### Confianza del consumidor:

- El índice de confianza del consumidor bajó 7.2 puntos, situándose en 92.9 en marzo.
- La caída se relaciona con preocupaciones sobre las políticas comerciales y arancelarias del presidente Trump.

### PIB (4º trimestre 2024):

- El PIB creció 2.4% anualizado, ligeramente por encima del 2.3% estimado previamente.
- Representa una desaceleración respecto al 3.1% del tercer trimestre.
- El crecimiento fue impulsado por el gasto del consumidor, pero afectado por menor inversión empresarial y exportaciones.

## México:

### Inflación

- Inflación general anual: 3.67% (vs. 3.77% en febrero).
- Inflación no subyacente: 3.89% (vs. 4.08%) Impactada por precios de productos agropecuarios y energéticos.
- Inflación subyacente: 3.56% anual (vs. 3.65%).

### Política Monetaria – Banco de México

- Segundo recorte consecutivo de 50 puntos base, nueva tasa: 9.00%.
- Decisión unánime de la Junta de Gobierno.
- Estimación para fin de año: 8.25%.
- Se anticipan más recortes graduales en el año.

### Empleo – Tasa de Desocupación:

- Tasa de desocupación: 2.3%.
- Disminución respecto a febrero de 2025, cuando fue de 2.5%.
- Nivel más bajo desde 2005, según datos del INEGI.



## Noticias internacionales

### Eurozona:

#### Inflación – Zona euro:

- Inflación general: bajó a 2.4%, ligeramente por encima de las expectativas del mercado.
- Señal de desaceleración sostenida en los precios.

#### Política Monetaria – Banco Central Europeo (BCE):

- Nuevo recorte en tasas de interés, el sexto desde junio.
- Confirma la continuidad de la flexibilización monetaria en la eurozona.

#### Advertencia del BCE sobre guerra arancelaria:

Una guerra comercial con EE. UU. tendría un impacto negativo en la economía europea.

- La inflación podría subir hasta 0.5 pp.
- El crecimiento del PIB podría caer 0.3 pp en el primer año.
- Menor demanda externa de productos europeos.
- Debilitamiento del euro.
- Posible aplicación de aranceles del 25%.

### Japón:

#### Política Monetaria:

- Tasa de interés de referencia: se mantuvo en 0.50%, como se esperaba.
- Decisión unánime, anunciada más temprano de lo habitual.

#### El comunicado destacó:

- Incertidumbre por políticas comerciales, en posible alusión a los aranceles de Donald Trump.
- Perspectiva sin cambios sobre inflación y crecimiento económico.

#### Mercado Cambiario:

- Tras el anuncio, el yen se debilitó ligeramente frente al dólar.
- Reacción del mercado atribuida a la decisión esperada y al tono neutral del comunicado.

### China:

#### Relaciones Comerciales – China vs. EE. UU.:

- China evalúa represalias comerciales contra productos agrícolas y alimenticios de EE. UU.
- Respuesta directa a los nuevos aranceles estadounidenses.

#### Política Monetaria:

- Tasa de política monetaria: se mantiene en 3.1%.
- Sin cambios desde octubre del año anterior.
- Decisión muestra una postura prudente frente al entorno global incierto.

### Internacional:

#### OCDE – Prospectiva Económica 2025-2026

- La OCDE presentó su informe preliminar sobre las proyecciones económicas para 2025 y 2026
- Revisión a la baja de las proyecciones de crecimiento para la mayoría de los países

#### Razones principales:

- Barreras comerciales.
- Tensiones geopolíticas.

# > Resumen de Mercados



## Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

En marzo, los mercados accionarios globales estuvieron marcados por incertidumbre ante los aranceles recíprocos de EE. UU., lo que generó temores de una recesión global, borrando el avance que los mercados habían tenido desde noviembre del año anterior.

A nivel local, el mercado accionario fue más resiliente, cerrando en terreno positivo, aunque algunos valores del IPC sufrieron ajustes fuertes debido a los aranceles.

La desaceleración económica local también afecta la volatilidad, ya que las utilidades empresariales podrían verse impactadas ante un posible escenario de recesión.

## Tipo de Cambio Mercado Cambiario:

El peso mexicano se apreció frente al dólar en marzo, comenzando en 20.34 y alcanzando su mejor nivel en meses (19.87) el 14 de marzo.

El fortalecimiento del peso se atribuyó a la debilidad del dólar y a la percepción positiva hacia el peso, especialmente frente a otras divisas emergentes.

Las declaraciones favorables de EE. UU. sobre la postura de México ante los aranceles también influyeron en esta apreciación.

Al final del mes, el tipo de cambio se mantuvo estable alrededor de 20.40, reflejando volatilidad en el mercado cambiario.

## Tasas de Interés Mercado de Deuda:

Marzo fue un mes crucial con la expectativa por los "aranceles recíprocos" de Trump, generando tensión en los mercados.

Jerome Powell advirtió que los aranceles podrían tener un impacto económico mayor al esperado, afectando el crecimiento y la inflación.

La Fed mantuvo su tasa de interés sin cambios en marzo.

La zona euro se prepara para negociar y contrarrestar los aranceles de EE. UU.

En México, las tasas de interés continuaron bajando y Banco de México hizo lo propio al recortar la tasa objetivo en 50 bps, situándola en 9.00%.

Se espera un nuevo recorte para su reunión de mayo.

El bono de 10 años en México cerró en 9.34%, con una caída de -14bps.

# > Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



Ante el inminente recorte de tasas por parte de Banxico, en el fondo **SK-GUB** decidimos aumentar la exposición en cetes con duración mayor a 1 año, tratando así de mantener tasas de rendimiento atractivas por los siguientes meses. Sin embargo, es importante destacar que, hacia adelante, los rendimientos comenzaran gradualmente a disminuir en línea con los recortes de tasas por parte de Banco de México.

Para el fondo **SK-DCP**, renovamos los vencimientos que tuvimos en el mes tanto de cetes como de papel comercial. Para la parte de cetes, participamos en emisiones con duración mayor a 1 año mientras que en las emisiones corporativas nos enfocamos en plazos de 180 días y exclusivamente en papeles con calificación AAA.

Durante el mes de marzo, mantuvimos prácticamente sin cambios la duración en el fondo **SK-DEST** saliendo del nodo de 10 años y entrando en menor proporción al bono de 20 años. La desaceleración económica que se podría dar derivada de los aranceles impuestos por EUA, así como la baja inflación y crecimiento en la economía local, dan espacio para que el recorte de tasas de Banxico sea más rápido de lo anticipado a inicios de año.

Mes bastante movido para el mercado accionario local, después de repuntar fuertemente a inicios de año, vimos volatilidad importante durante marzo que, si bien el IPC termino arriba en el mes, diversas emisoras sufrieron fuertes ajustes ante los temores arancelarios. Dentro del fondo **SK-RVMX** aumentamos exposición en empresas pertenecientes a sectores más defensivos, o con menor exposición al tema de aranceles.

En el fondo **SK-RVST**, mantuvimos durante el mes una desinversión en los mercados estadounidenses ante las altas valuaciones de algunos de sus sectores, así como los evidentes efectos negativos que podría traer la guerra comercial a la economía de dicho país.

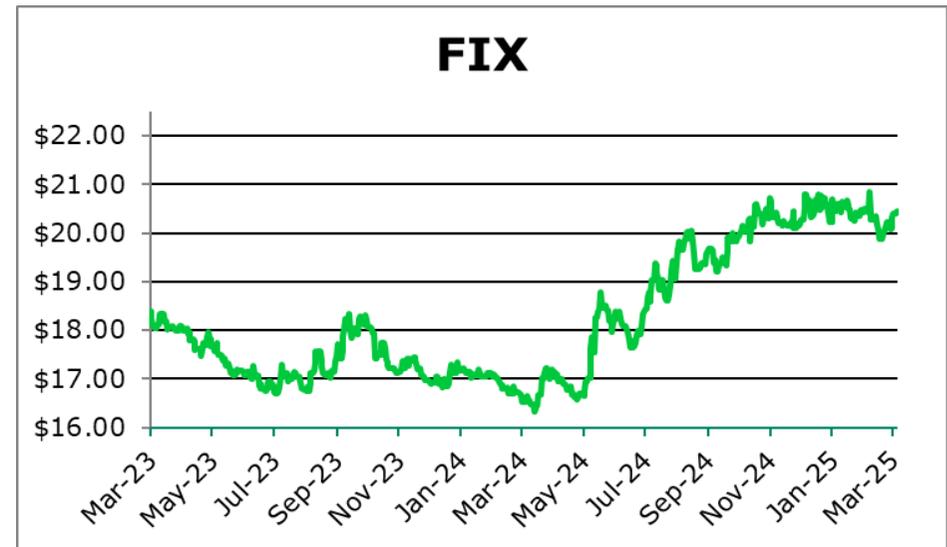
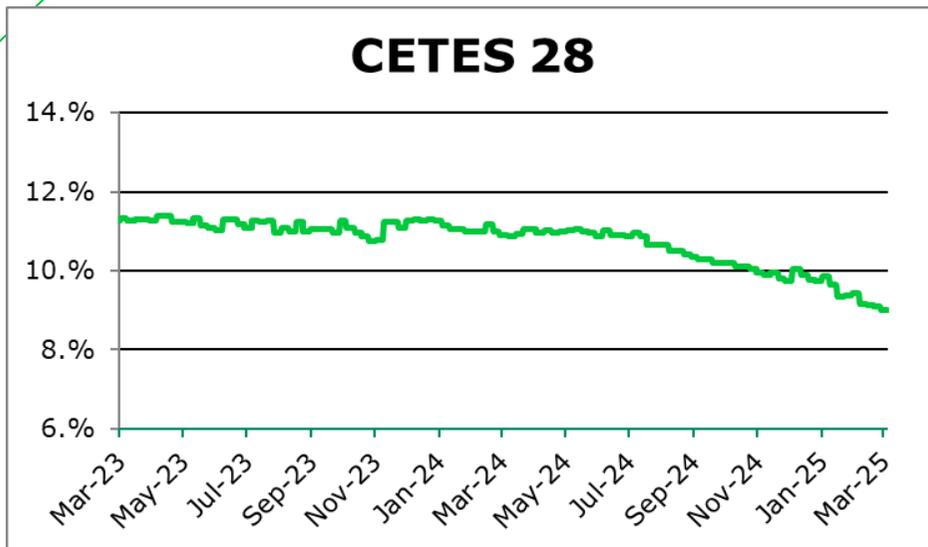
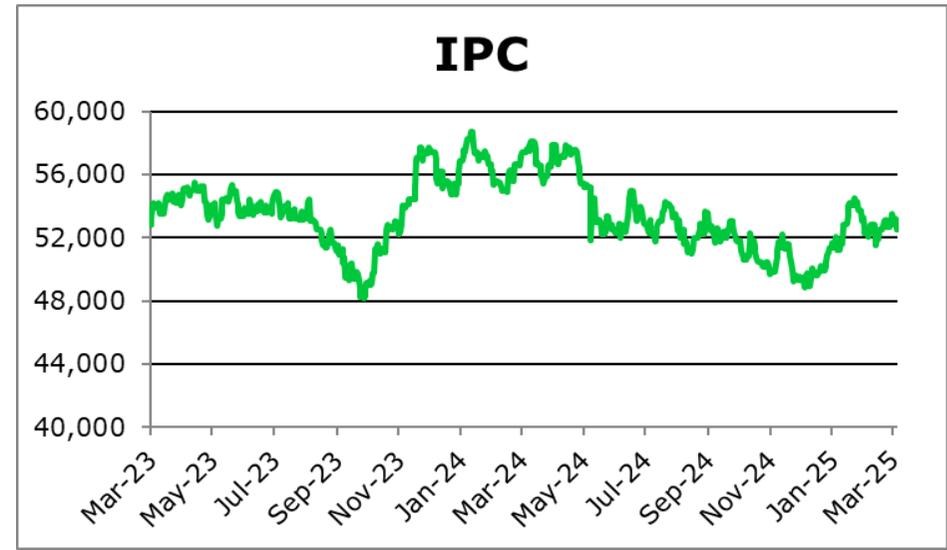
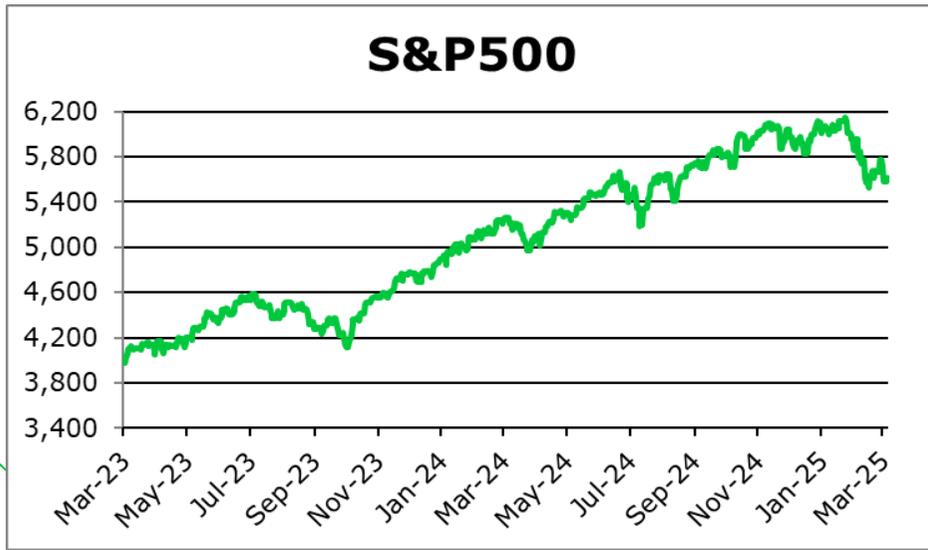
# > Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 31 Marzo	Cierre 28 Febrero	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	52,484.43	52,325.73	0.30%	6.00%
<b>DJIA</b>	42,001.76	43,840.91	-4.20%	-1.28%
<b>S&amp;P500</b>	5,611.85	5,954.50	-5.75%	-4.59%
<b>NASDAQ</b>	17,299.29	18,847.28	-8.21%	-10.42%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28 *</b>	9.02%	9.44%	-42 bps	-102 bps
<b>CETES182 *</b>	8.84%	9.10%	-26 bps	-110 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	4.21%	4.21%	bps	-37 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$20.44	\$20.51	-0.34%	-1.68%
USD-Euro	\$1.08	\$1.04	4.25%	4.46%

(\*) 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		6.94%
BPAG28	250508	4.22%
CETES	251224	3.94%
BONDESF	250724	3.29%
CETES	250821	3.19%
CETES	250724	3.02%
CETES	250529	2.94%
CETES	250918	2.88%
CETES	251016	2.86%
CETES	260108	2.81%
OTROS		63.93%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
BONOS	341123	13.27%
CETES	260416	6.22%
CETES	270121	5.01%
CETES	251016	4.63%
CETES	250821	3.75%
CETES	251224	3.65%
CETES	260305	3.59%
BONOS	290531	3.15%
BONDESF	270520	2.90%
CETES	260806	2.60%
OTROS		51.25%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		15.26%
CETES	251211	6.69%
CETES	250529	5.98%
CETES	251113	5.04%
CETES	260108	4.32%
CETES	251016	4.23%
BONDESF	250724	3.93%
CETES	250403	3.72%
CETES	270318	3.62%
BONDESF	250403	3.57%
OTROS		43.65%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GFNORTE	O	11.58%
FEMSA	UBD	10.29%
AMX	B	9.25%
WALMEX	*	9.23%
GMEXICO	B	8.74%
CEMEX	CPO	8.38%
GAP	B	6.25%
ASUR	B	5.47%
VESTA	*	2.70%
AC	*	2.63%
OTROS		25.47%
<b>TOTAL</b>		<b>100.00%</b>

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.82%
QQQM	*	15.11%
SPYL	N	14.59%
BBIN	*	12.42%
FDT	*	11.81%
EIMI	N	10.03%
OMFL	*	9.44%
XLG	*	7.48%
OTROS		3.31%
<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**

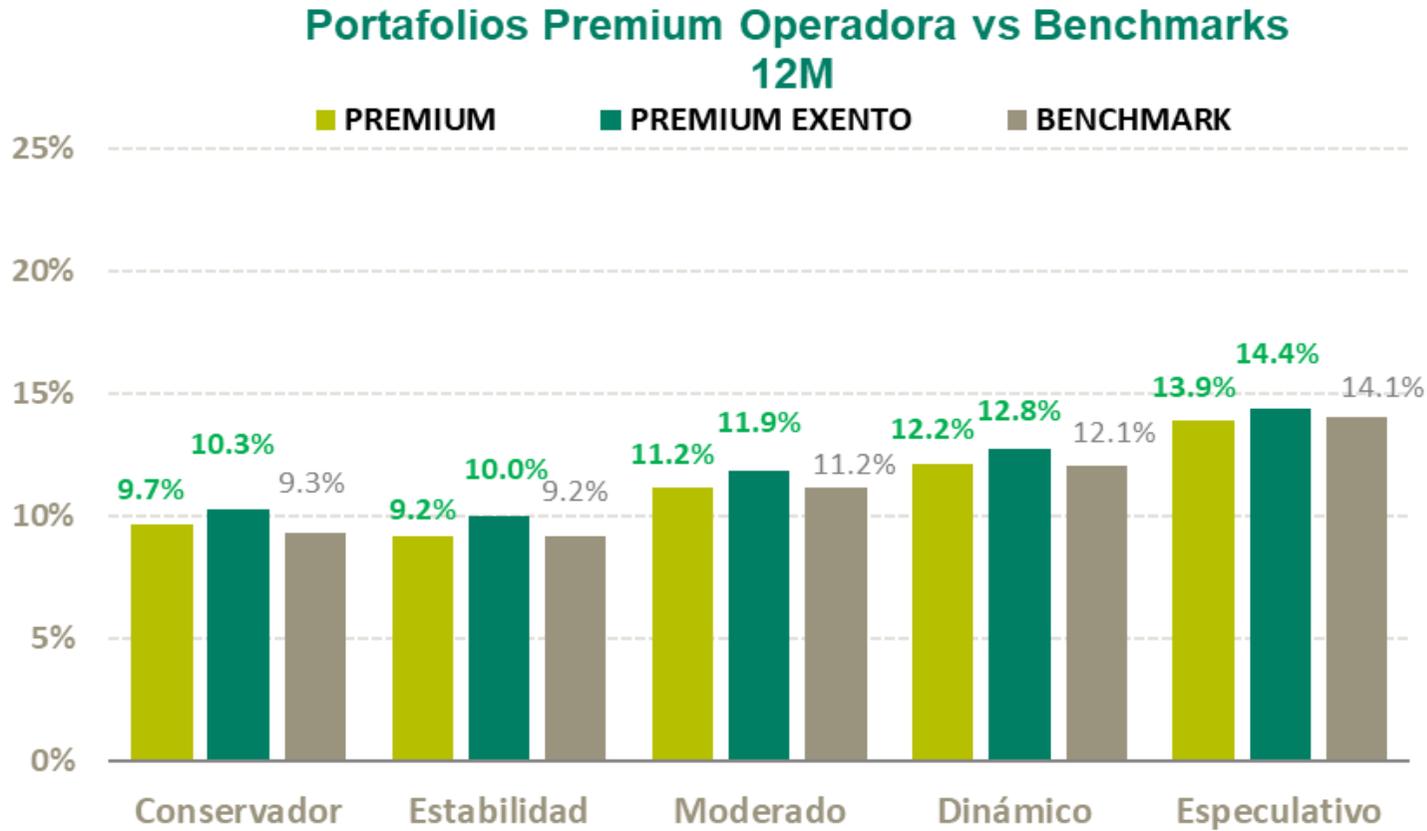
## Nuestros 5 Portafolios Son:

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



Aril 2025

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Marzo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	6.88%	7.18%	8.38%	8.83%	8.95%	6.36%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.89%	9.32%	9.73%	9.84%	10.10%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.42%	10.22%	9.66%	9.42%	9.91%	7.37%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.85%	9.26%	9.68%	9.75%	10.09%	7.46%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.59%	9.12%	9.64%	9.80%	10.10%	7.49%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.91%	8.08%	9.09%	9.48%	9.61%	7.02%
SURGOB	BFI	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	11.41%	12.11%	10.55%	9.71%	9.95%	7.57%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.19%	8.46%	9.63%	10.06%	10.01%	7.03%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.25%	13.22%	8.85%	6.35%	6.74%	7.66%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.90%	8.08%	9.29%	9.71%	9.84%	7.23%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	10.56%	11.09%	9.45%	8.81%	9.39%	6.76%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	16.62%	19.76%	7.72%	3.00%	5.66%	18.96%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	13.56%	17.96%	10.03%	7.43%	9.35%	6.68%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.47%	8.71%	9.11%	9.17%	9.36%	7.01%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	12.90%	15.83%	8.93%	6.10%	6.99%	4.45%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	15.66%	16.78%	6.67%	2.86%	4.96%	5.72%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.93%	9.13%	10.23%	10.44%	10.45%	7.96%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	17.26%	15.98%	8.11%	4.29%	6.71%	6.78%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	17.60%	20.23%	7.08%	1.30%	5.29%	7.02%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	21.73%	26.09%	7.61%	-0.21%	6.29%	6.91%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Marzo		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	3.11%	-0.76%	1.79%	-0.86%	21.57%	-1.66%	13.69%	-1.14%	-3.42%	-4.10%	-24.06%	-28.25%
ST&ER-5B1	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.34%	0.00%	-1.31%	0.34%	27.75%	3.34%	27.63%	3.88%	11.32%	8.45%	-7.41%	4.61%

# 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					
					Marzo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	0.28%	5.28%	-5.07%	-9.34%	-0.39%	60.58%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.28%	-3.70%	-8.47%	-4.82%	17.69%	9.12%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.23%	5.92%	-6.09%	-11.42%	-2.27%	59.06%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.78%	7.70%	0.76%	-1.32%	4.17%	40.57%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.13%	5.44%	-7.01%	-12.17%	-4.24%	55.52%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-0.84%	3.44%	-4.26%	-8.32%	-0.54%	66.52%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.01%	3.94%	-8.84%	-11.82%	-4.61%	65.87%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	0.48%	5.91%	-1.74%	-6.76%	12.64%	87.56%
FT-MEXABF3	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.58%	2.02%	9.49%	9.77%	29.14%	N.D

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Marzo		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	-4.02%	-3.69%	-3.46%	-1.84%	25.57%	1.57%	35.11%	9.97%	9.18%	6.37%	36.30%	53.99%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-7.78%	-7.46%	-8.43%	-6.90%	27.45%	3.09%	51.38%	23.21%	25.01%	21.79%	65.61%	87.09%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.59%	-4.33%	7.71%	4.90%	29.04%	4.39%	21.58%	5.71%	16.03%	15.22%	38.47%	30.83%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	-4.93%	-5.26%	1.14%	2.84%	16.42%	-5.82%	22.13%	-0.60%	17.17%	14.15%	41.05%	24.85%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.72%	-0.38%	-1.64%	0.00%	24.75%	0.91%	28.67%	4.73%	0.05%	-2.53%	7.67%	21.64%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-7.11%	-6.79%	-7.43%	-5.88%	30.11%	5.25%	54.04%	25.38%	28.07%	24.77%	65.67%	87.16%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.11%	-6.79%	-6.47%	-4.90%	19.19%	-3.59%	24.43%	1.28%	-9.34%	-11.68%	-1.55%	11.22%

# 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					
					Marzo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.27%	9.71%	10.15%	10.25%	10.34%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	10.36%	11.18%	10.68%	10.42%	10.48%	8.40%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	8.12%	8.45%	9.71%	10.22%	10.15%	7.89%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	9.17%	9.54%	10.89%	11.34%	11.49%	9.44%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.39%	9.81%	10.28%	10.34%	10.50%	8.40%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.35%	9.88%	10.46%	10.61%	10.64%	8.46%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	8.35%	8.70%	9.97%	10.43%	10.48%	8.35%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	8.91%	9.13%	10.07%	10.38%	10.31%	8.23%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	11.70%	12.41%	10.88%	10.04%	10.03%	8.04%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	9.28%	10.56%	10.75%	10.60%	11.01%	8.75%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.60%	8.79%	10.05%	10.48%	10.44%	8.33%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	14.12%	14.12%	9.81%	7.29%	7.44%	8.11%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	14.35%	18.79%	10.91%	8.29%	10.05%	7.85%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.47%	9.72%	10.22%	10.28%	10.34%	8.50%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	14.29%	17.27%	10.48%	7.62%	8.35%	6.24%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	16.95%	18.11%	8.06%	4.20%	6.14%	7.45%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	17.55%	20.74%	8.77%	4.02%	6.39%	4.90%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	19.79%	23.31%	10.53%	5.65%	9.28%	7.88%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	9.45%	9.77%	10.66%	10.83%	10.80%	8.71%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	17.77%	16.51%	8.68%	4.83%	7.05%	7.53%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	18.28%	28.76%	8.72%	2.00%	7.56%	6.56%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	18.31%	20.98%	7.86%	2.03%	5.75%	6.91%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	22.37%	26.77%	8.31%	0.42%	6.70%	7.76%

# 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					
					Marzo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	8.18%	8.55%	9.77%	10.13%	10.34%	7.65%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.21%	8.48%	9.65%	10.09%	10.02%	7.14%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.08%	8.26%	9.48%	9.91%	10.07%	7.47%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.84%	13.83%	9.50%	6.99%	7.45%	7.56%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.96%	9.20%	9.64%	9.70%	9.96%	7.66%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	13.43%	16.38%	9.52%	6.68%	7.59%	5.10%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.88%	9.07%	10.18%	10.40%	10.43%	7.90%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	17.47%	27.90%	7.84%	1.17%	6.90%	27.91%

## 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					
					Marzo	Año en curso	12 meses	2024	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	0.28%	5.30%	-4.77%	-9.06%	0.55%	62.67%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.28%	-3.69%	-8.42%	-4.77%	18.07%	9.57%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.40%	6.48%	-3.86%	-9.28%	4.87%	114.33%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.25%	5.84%	-5.38%	-10.64%	0.85%	68.48%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.84%	7.89%	1.29%	-0.94%	5.40%	43.46%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	0.48%	5.94%	-1.42%	-6.43%	12.64%	90.43%

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							
					Marzo	Año en curso		12 meses	2024	3 años		5 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-0.84%	3.45%		-3.99%	-8.08%	0.25%		68.29%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.28%	-3.69%		-8.42%	-4.77%	17.69%		9.54%

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											
					Marzo		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	-4.00%	-3.68%	-3.44%	-1.82%	25.75%	1.72%	35.31%	10.14%	9.62%	6.80%	37.16%	54.95%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.10%	-6.78%	-6.45%	-4.88%	19.35%	-3.46%	24.58%	1.40%	-9.12%	-11.46%	-0.85%	12.01%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-7.68%	-7.36%	-8.15%	-6.61%	29.09%	4.42%	53.35%	24.82%	30.05%	26.70%	77.11%	100.08%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.47%	-4.21%	8.08%	5.27%	31.03%	6.00%	23.45%	7.34%	21.53%	20.68%	49.58%	41.32%
SURASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.74%	-0.40%	-1.72%	-0.08%	24.37%	0.60%	28.26%	4.40%	-0.89%	-3.44%	6.18%	19.95%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-5.63%	-1.95%	-5.94%	-3.42%	25.33%	1.39%	30.40%	13.38%	2.61%	-0.03%	N.D.	N.D.

Nota: La serie BE del GBMAAA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años  
 Nota: La serie BF4 del FT-GLOB inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BF3 como referencia para los 4 plazos de esta tabla

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Marzo		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	-7.68%	-7.37%	-8.15%	-6.62%	29.07%	4.40%	53.32%	24.79%	30.01%	26.66%	77.02%	99.98%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.47%	3.41%	8.08%	10.98%	31.03%	5.99%	23.44%	7.34%	21.52%	20.68%	49.54%	58.28%

# > 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											
					Marzo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.25%	0.59%	2.88%	4.60%	18.15%	-4.43%	6.88%	-13.00%	-12.02%	-14.29%	-30.73%	-21.75%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.68%	-0.34%	-0.40%	1.27%	28.79%	4.17%	27.63%	3.88%	-4.46%	-6.92%	-15.27%	-4.28%

## 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											
					Marzo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.32%	0.66%	3.09%	4.81%	19.11%	-3.65%	7.76%	-12.29%	-10.45%	-12.76%	-27.60%	-18.20%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.63%	-0.29%	-0.24%	1.43%	30.12%	5.26%	29.05%	5.04%	-1.64%	-4.18%	-11.20%	0.32%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Marzo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.25%	0.60%	2.88%	4.60%	18.16%	-4.42%	6.89%	-12.99%	-12.01%	-14.28%	-30.71%	-21.72%

# > 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											
					Marzo		Año en curso		12 meses		2024		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
EEURO	E1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	3.21%	3.56%	2.05%	3.76%	22.75%	-0.71%	14.71%	-0.26%	8.06%	7.31%	-9.32%	-14.32%

## Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Marzo		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	-2.31%	-1.97%	-2.32%	-0.68%	23.95%	0.26%	27.82%	4.04%	41.69%	30.84%	0.37%	13.40%

# Características operativas de fondos de inversión



Fondo	Recepción de Órdenes		Ejecución		Liquidación	
			Compra	Venta	Compra	Venta
SK-DCP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SK-DEST	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SK-RVMX	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SK-RVST	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
+TASA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMAAA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMCRE	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMF3	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMGUB	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMMXOP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMM3	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR1	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR1E	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR30	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	1 día hábil después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
SUR30E	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURASIA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURBONO	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURCETE	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SURGOB	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURVEUR	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURIPC	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURPAT	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURREAL	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURUDI	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEDP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Jueves o día hábil inmediato posterior si es inhábil	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEIPC+	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEEURO	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEGUB+	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEMP+	Cualquier día hábil		2 días hábiles después de Recepción	2 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEMPG	Cualquier día hábil		2 días hábiles después de Recepción	2 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución

# 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

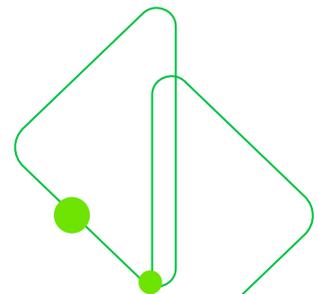
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

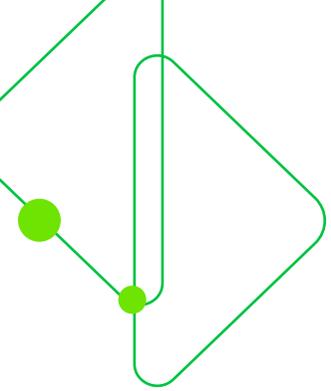
## **Servicios de Inversión**

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**

