



# BOLETÍN

DICIEMBRE 2025

# Índice

*De clic sobre el área de interés.*



Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos  
de Inversión Administrados por  
Skandia



Desempeño de la plataforma de  
fondos de Inversión

# > Noticias económicas relevantes



## **EE. UU.:**

El PMI manufacturero cayó a 48.2, dato negativo, que refleja debilidad persistente del sector industrial y menor demanda.

La Fed recortó la tasa a 3.50–3.75%, dato positivo, que busca apoyar el crecimiento ante señales de desaceleración.

El empleo repuntó en noviembre, pero con desempleo en 4.6%, dato mixto, que indica mercado laboral más frágil.

La inflación bajó a 2.7% y la subyacente a 2.6%, dato positivo, que refleja menores presiones inflacionarias.

El PIB creció 4.3% y el consumo 3.5%, dato positivo, que muestra una economía aún sólida y liderada por el consumo.

## **México:**

La Inversión Fija Bruta se contrajo, dato negativo, que refleja debilidad estructural de la inversión privada y limita el crecimiento potencial.

La producción industrial cayó 0.7% anual en octubre, dato negativo, que muestra deterioro en minería y manufactura y menor impulso económico.

Banxico recortó la tasa a 7.00%, dato positivo, orientado a estimular la actividad económica.

Banxico reconoció que el ciclo de recortes continúa, dato positivo, que sugiere condiciones monetarias más flexibles hacia adelante.

La inflación bajó a 3.69% anual en diciembre, dato positivo, reflejando menores presiones inflacionarias y mayor margen para la política monetaria.

## **Noticias Internacionales:**

### **Eurozona:**

El PIB creció 0.3% dato positivo, que refleja mejor dinamismo económico frente a trimestres previos.

El PMI manufacturero cayó a 48.8 en diciembre, dato negativo, que muestra debilidad industrial y menor demanda.

### **Alemania:**

La inflación se mantuvo en 2.3% anual, dato neutral, que refleja estabilidad de precios, con servicios presionando al alza y energía y alimentos moderando.



### **China:**

La producción industrial y las ventas minoristas se desaceleraron, dato negativo, que evidencia consumo débil y estímulos poco efectivos.

El PMI manufacturero subió a 50.1, dato positivo, señalando leve recuperación de la actividad manufacturera.

### **Japón:**

La inflación bajó a 2.3%, pero sigue sobre el objetivo, dato mixto, que mantiene expectativas de alzas graduales en tasas.

### **Internacional:**

La OCDE anticipa menor crecimiento global en 2026, dato negativo, que refleja un entorno económico mundial más débil.

# > Resumen de Mercados



## Tasas de Interés Mercado de Deuda:

**Estados Unidos:** La Fed cierra 2025 iniciando la normalización a la baja, con un recorte final de 25pb apoyado por menor inflación y desaceleración del empleo; 2026 se perfila como un año de recortes graduales, acumulando alrededor de 75pb.

**Europa:** El año concluye en una fase de pausa monetaria, con bancos centrales evaluando riesgos; las decisiones clave se trasladan a 2026, dependiendo de la trayectoria de inflación y crecimiento.

**México:** Banxico termina 2025 con la tasa en 7.00% y un tono más prudente, aunque con margen para continuar el ciclo de recortes en 2026; la curva aún descuenta menos bajas de las esperadas. El bono de referencia a 10 años registró un alza mensual de 19pb, cerrando en 8.91%.

## Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

**México:** En diciembre de 2025, el mercado accionario mantuvo un sesgo positivo con episodios de consolidación al cierre del mes. El S&P/BMV IPC finalizó el año en 64,308 puntos, acumulando una ganancia cercana a 30% en 2025, su mejor desempeño en más de una década, apoyado por expectativas de recortes de tasas, un tipo de cambio estable y valuaciones atractivas, especialmente en sectores de metales y financieros.

**Estados Unidos:** Los mercados accionarios mostraron un desempeño mixto en diciembre, con ajustes moderados en el S&P 500 y el Nasdaq por tomas de utilidad en acciones de alta capitalización, particularmente del sector tecnológico. No obstante, el S&P 500 cerró 2025 con un avance anual cercano a 16%, marcando su tercer año consecutivo con rendimientos de doble dígito.

## Tipo de Cambio Mercado Cambiario

**En diciembre,** el USD/MXN mostró una tendencia favorable para el peso, apreciándose desde niveles cercanos a 18.3 a inicios del mes hacia la zona de 18.0 o ligeramente por debajo al cierre.

**La apreciación** estuvo impulsada por el debilitamiento global del dólar ante la confirmación y expectativas de recortes de tasas por parte de la Fed, así como por un diferencial de tasas aún favorable para México, que continuó atrayendo flujos.

**El cierre de año** se caracterizó por un entorno de menor fortaleza del dólar y estabilidad relativa del peso, con movimientos acotados y sesgo favorable para la moneda mexicana.

# > Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-GUB** cerramos el año con una ligera acumulación de liquidez dentro del fondo ante las salidas de clientes corporativos, principalmente por la liquidación de algunos fondos de ahorro. Mantenemos una estrategia enfocada en cetes sumando un poco de tasa real de corto plazo como estrategia ante los posibles repuntes inflacionarios que suelen darse a inicio de año.

Dada la ciclicidad que muestra el cierre de año respecto a la salida de diversos clientes corporativos, en el fondo **SK-DCP** acumulamos liquidez dentro del fondo (cerca del 20%) a través de los vencimientos de diversos papeles tanto corporativos como gubernamentales. En general, mantenemos una estrategia diversificada entre papeles corporativos y gubernamentales, dándole prioridad a la parte gubernamental con cerca del 70% de los activos invertidos entre cetes, udibonos de corto plazo, bonos de protección al ahorro, así como bonos de desarrollo.

Después del rally observado prácticamente en los primeros 9 meses del año, en el último trimestre, en el fondo **SK-DEST** decidimos bajar duración y acumular un poco de liquidez para aprovechar posibles entradas a niveles más atractivos. El fondo mantiene una diversificación entre papeles corporativos de largo plazo, principalmente emitidos a tasa fija, y en papales gubernamentales tanto de corto, mediano y largo plazo, gracia a esto, el fondo cerró con un rendimiento sumamente atractivo muy por arriba de fondos similares y con un riesgo mucho más acotado.

En el fondo de renta variable local (**SK-RVMX**), mantuvimos una atractiva diversificación en la cartera entre diferentes sectores que venían castigados. Nuestra visión más optimista en aeropuertos y materiales, neutral en consumo (privilegiando bebidas) y muy selectiva en financieras, dio como resultado un excelente año para el performance del fondo, cerrando por arriba del índice IPC en 2025.

En la parte de renta variable global (**SK-RVST**), mantuvimos prácticamente sin cambios las posiciones en los ETFs en los que esta diversificada la cartera, haciendo solamente rebalanceos para ajustar las necesidades de liquidez. De esta forma, el fondo cerró el año por arriba de su índice de referencia en 2025.

# > Cierre Mensual de Mercados



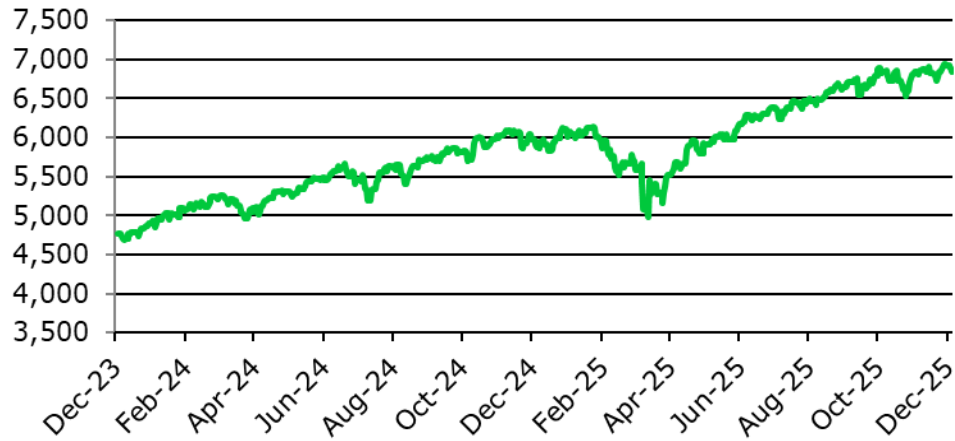
|                                                      | Cierre 31<br>diciembre | Cierre 28<br>noviembre | Variación | Variación en el año |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|---------------------|
| <b>Mercado de capitales</b>                          |                        |                        |           |                     |
| IPC                                                  | 64,308.29              | 63,596.78              | 1.12%     | 29.88%              |
| DJIA                                                 | 48,063.29              | 47,716.42              | 0.73%     | 12.97%              |
| S&P500                                               | 6,845.50               | 6,849.09               | -0.05%    | 16.39%              |
| NASDAQ                                               | 23,241.99              | 23,365.69              | -0.53%    | 20.36%              |
| <b>Mercado de dinero</b>                             |                        |                        |           |                     |
| CETES28 *                                            | 7.07%                  | 7.15%                  | -8 bps    | -297 bps            |
| CETES182 *                                           | 7.37%                  | 7.46%                  | -9 bps    | -257 bps            |
| US 10 Yr Note<br><small>(mercado secundario)</small> | 4.17%                  | 4.02%                  | 15 bps    | -40 bps             |
| <b>Mercado cambiario</b>                             |                        |                        |           |                     |
| Tipo de cambio Fix                                   | \$18.00                | \$18.31                | -1.67%    | -13.40%             |
| USD-Euro                                             | \$1.17                 | \$1.16                 | 1.28%     | 13.44%              |

(\*) NOTA: Resultado de subasta primaria gubernamental realizada por Banxico. Fuente Banco de México.

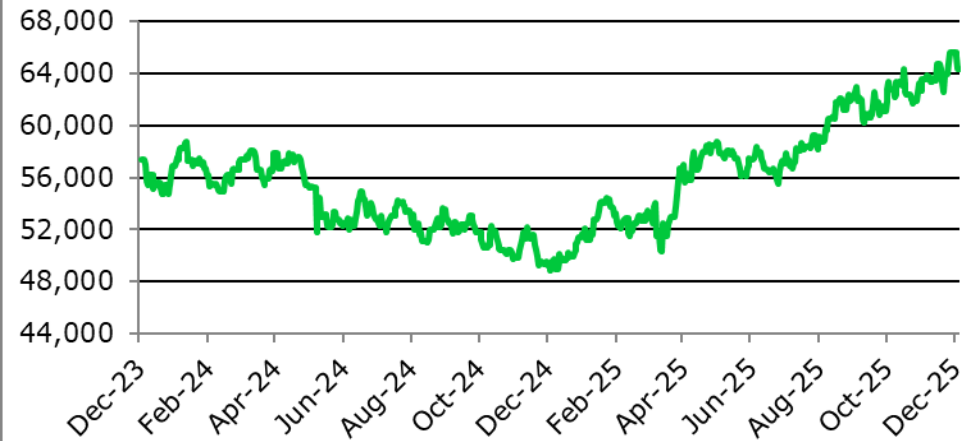
# > Cierre Mensual de Mercados



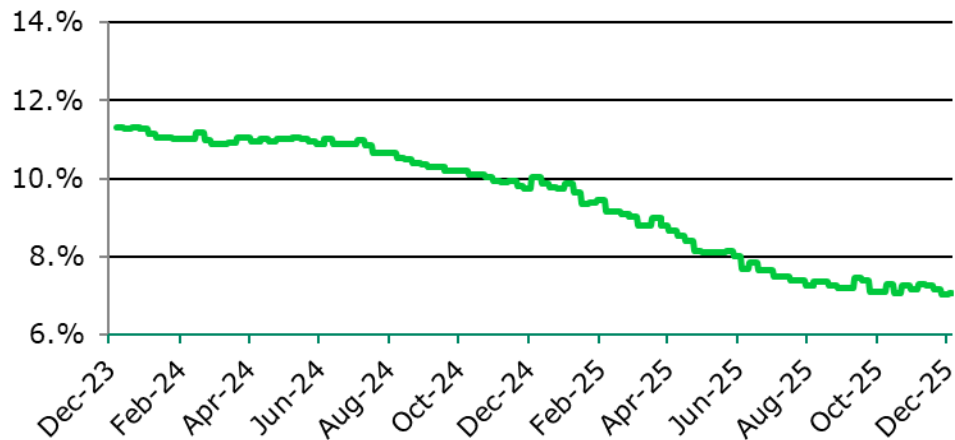
## S&P500



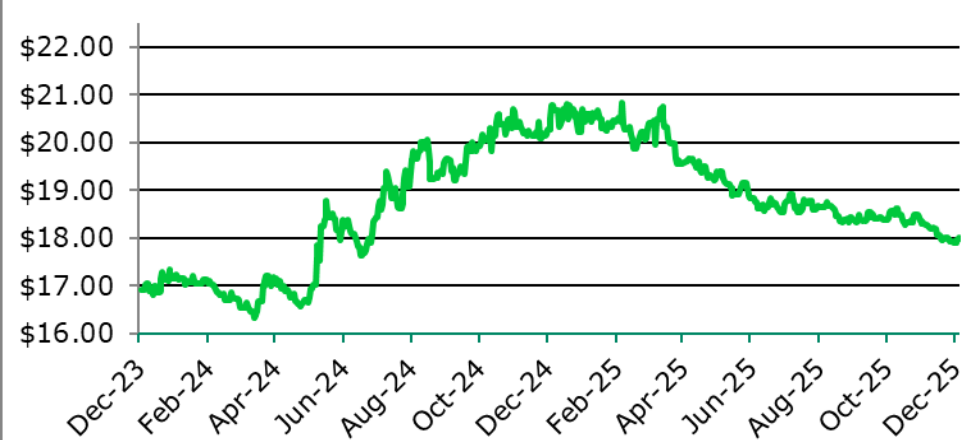
## IPC



## CETES 28



## FIX



# > 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 |
| <b>SK-GUB</b>  | <b>B1</b> | -           | <b>40%</b>  | -           | -           | -            |
| <b>SK-DCP</b>  | <b>B</b>  | <b>100%</b> | <b>40%</b>  | <b>15%</b>  | <b>10%</b>  | <b>5%</b>    |
| <b>SK-DEST</b> | <b>B</b>  | -           | <b>20%</b>  | <b>66%</b>  | <b>53%</b>  | <b>39%</b>   |
| <b>SK-RVMX</b> | <b>B</b>  | -           | <b>0%</b>   | <b>6%</b>   | <b>15%</b>  | <b>16%</b>   |
| <b>SK-RVST</b> | <b>B</b>  | -           | <b>0%</b>   | <b>13%</b>  | <b>25%</b>  | <b>40%</b>   |
| TOTAL          |           | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b>  |

| Premium Exentos |           |                    |                    |                 |                 |                     |
|-----------------|-----------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Fondo           | Serie     | Conservador Exento | Estabilidad Exento | Moderado Exento | Dinamico Exento | Especulativo Exento |
| <b>SK-GUB</b>   | <b>E1</b> | -                  | <b>40%</b>         | -               | -               | -                   |
| <b>SK-DCP</b>   | <b>E</b>  | <b>100%</b>        | <b>40%</b>         | <b>15%</b>      | <b>10%</b>      | <b>5%</b>           |
| <b>SK-DEST</b>  | <b>E</b>  | -                  | <b>20%</b>         | <b>66%</b>      | <b>53%</b>      | <b>39%</b>          |
| <b>SK-RVMX</b>  | <b>E</b>  | -                  | <b>0%</b>          | <b>6%</b>       | <b>15%</b>      | <b>16%</b>          |
| <b>SK-RVST</b>  | <b>E</b>  | -                  | <b>0%</b>          | <b>13%</b>      | <b>25%</b>      | <b>40%</b>          |
|                 |           | <b>100%</b>        | <b>100%</b>        | <b>100%</b>     | <b>100%</b>     | <b>100%</b>         |

# > Composición de los Fondos de Inversión de Skandia



Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V. S.O.F.I.

| SK-DCP       |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| REPORTO      |        | 7.94%          |
| UDIBONO      | 261203 | 2.53%          |
| BONDESF      | 260604 | 4.00%          |
| BONDESF      | 270520 | 2.51%          |
| CETES        | 260917 | 4.77%          |
| CETES        | 261015 | 3.95%          |
| CETES        | 260205 | 3.88%          |
| CETES        | 260723 | 3.86%          |
| CETES        | 260305 | 3.86%          |
| CETES        | 260401 | 3.29%          |
| OTROS        |        | 59.39%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-DEST      |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| UDIBONO      | 311127 | 3.30%          |
| BONDESF      | 280224 | 3.24%          |
| BONDESF      | 270520 | 2.43%          |
| CETES        | 270708 | 10.14%         |
| CETES        | 260416 | 5.57%          |
| CETES        | 261015 | 4.60%          |
| CETES        | 270121 | 4.50%          |
| CETES        | 260625 | 4.33%          |
| CETES        | 270902 | 4.30%          |
| CETES        | 270513 | 2.93%          |
| OTROS        |        | 54.67%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-GUB       |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| REPORTO      |        | 10.29%         |
| UDIBONO      | 261203 | 6.09%          |
| BONDESF      | 270225 | 4.86%          |
| BONDESF      | 261203 | 2.43%          |
| BPAG28       | 261105 | 7.30%          |
| CETES        | 260820 | 9.88%          |
| CETES        | 260416 | 9.54%          |
| CETES        | 260401 | 7.17%          |
| CETES        | 261015 | 6.89%          |
| CETES        | 260917 | 6.01%          |
| OTROS        |        | 29.52%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-RVMX      |       |                |
|--------------|-------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE | %              |
| GMEXICO      | B     | 11.87%         |
| GFNORTE      | O     | 9.95%          |
| FEMSA        | UBD   | 8.42%          |
| AMX          | B     | 8.05%          |
| CEMEX        | CPO   | 7.36%          |
| GAP          | B     | 6.41%          |
| WALMEX       | *     | 6.12%          |
| PE&OLES      | *     | 4.41%          |
| ASUR         | B     | 4.08%          |
| AC           | *     | 3.93%          |
| OTROS        |       | 29.41%         |
| <b>TOTAL</b> |       | <b>100.00%</b> |

| SK-RVST      |       |                |
|--------------|-------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE | %              |
| RWL          | *     | 15.45%         |
| QQQM         | *     | 14.94%         |
| SPYL         | N     | 14.82%         |
| BBIN         | *     | 13.00%         |
| FDT          | *     | 11.91%         |
| EIMI         | N     | 10.32%         |
| OMFL         | *     | 9.31%          |
| XLG          | *     | 7.33%          |
| OTROS        |       | 2.91%          |
| <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**

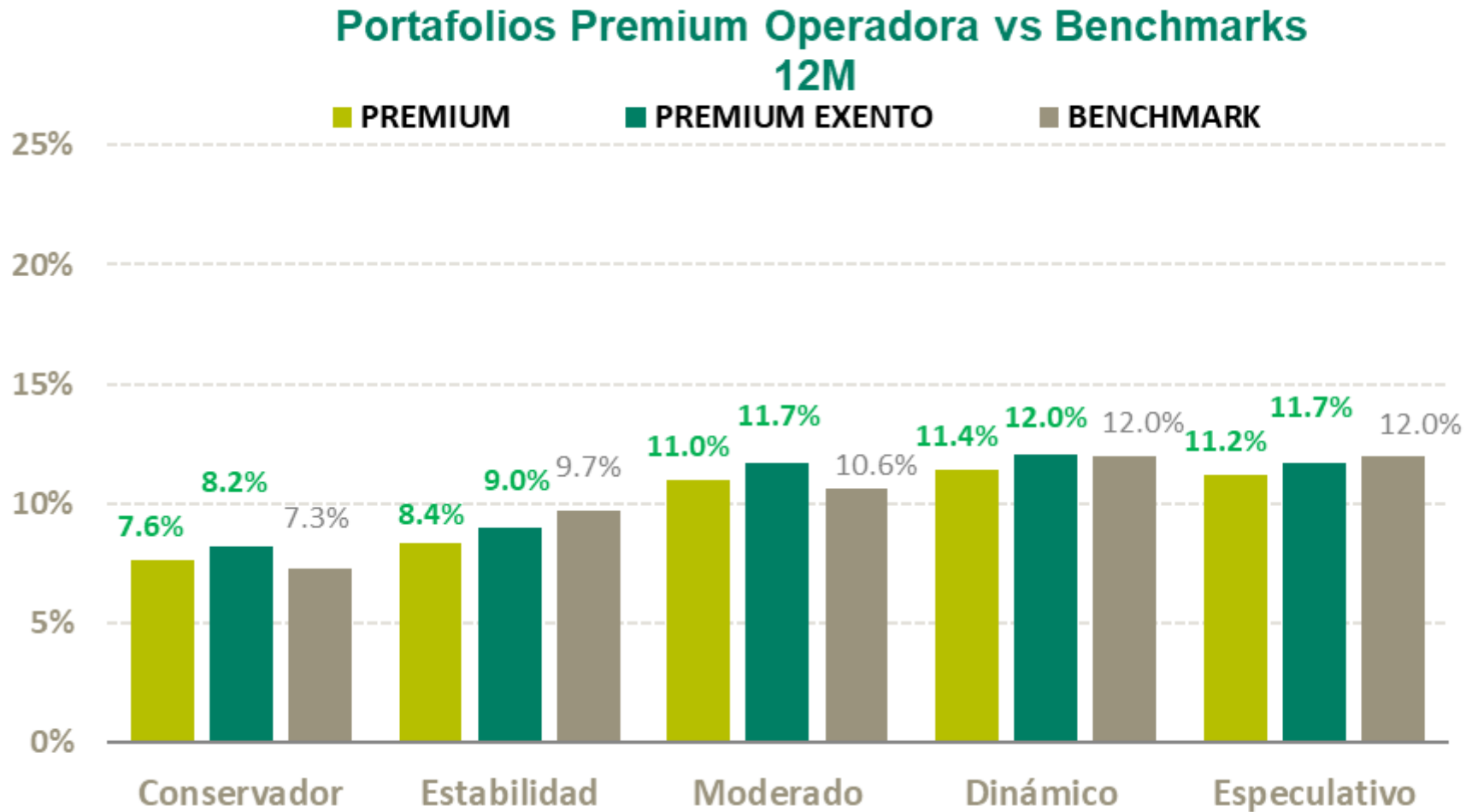
## Nuestros 5 Portafolios Son:

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                                                                                           |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Objetivo</b>                    | 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. |
| <b>Estrategia</b>                  | 100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo                      | Renta Variable<br>Max 10%<br>Fondos Globales<br>Max 10%                         | Renta Variable<br>Max 40%<br>Fondos Globales<br>Max 55%              | Renta Variable<br>Max 60%<br>Fondos Globales<br>Max 55%                                     | Renta Variable<br>Max 80%<br>Fondos Globales<br>Max 55%                                                   | Fondos Globales<br>Max 85%<br>Efectivo USD<br>Max 15%                                                     |
| <b>Expectativa de rentabilidad</b> | Cetes28 +/- 1%                                                       | 2% - 7.5%                                                                       | 0% - 12%                                                             | (5%) - 15%                                                                                  | (10%) - 20%                                                                                               | ND                                                                                                        |
| <b>Volatilidad</b>                 | 0.5% anual                                                           | 1.5% anual                                                                      | 5% anual                                                             | 8% anual                                                                                    | 12% anual                                                                                                 | ND                                                                                                        |
| <b>VaR</b>                         | 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                                                                                                        |
| <b>Horizonte</b>                   | Menos de 1 año                                                       | 1 - 2 años                                                                      | 2 - 3 años                                                           | 3 - 5 años                                                                                  | + 5 años                                                                                                  | + 5 años                                                                                                  |
| <b>Benchmark</b>                   | ISICP 100%                                                           | ISICP 0.2<br>ISIMP 0.45<br>ISILP 0.3<br>IPC 0.05                                | ISICP 0.15<br>ISIMP 0.35<br>ISILP 0.3<br>ACWI 0.07<br>IPC 0.13       | ISICP 0.1<br>ISIMP 0.2<br>ISILP 0.3<br>ACWI 0.15<br>IPC 0.25                                | ISICP 0.05<br>ISIMP 0.15<br>ISILP 0.2<br>ACWI 0.2<br>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.mscibarra.com/legal/index\\_data\\_additional\\_terms\\_of\\_use.html?products/indices/international\\_equity\\_indices/gimi/stdindex/performance.html](http://www.mscibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html?products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html)

IPC : Indice de Precios y Cotizaciones

# Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



02 ENERO 2026

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte          | Rendimientos |              |          |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |                    | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024   | 3 años | 5 años |
| +TASA   | F2    | Intercam Fondos                            | AAA/1        | Corto Plazo        | 4.85%        | 6.05%        | 6.05%    | 8.83%  | 8.66%  | 7.12%  |
| SK-GUB  | B1    | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.68%        | 7.76%        | 7.76%    | 9.84%  | 10.07% | N.D    |
| SURCETE | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 5.11%        | 7.93%        | 7.93%    | 9.42%  | 9.85%  | 8.22%  |
| SK-DCP  | B     | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.73%        | 7.60%        | 7.60%    | 9.75%  | 9.95%  | 8.30%  |
| PRINFGU | F0    | Principal Fondos                           | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.03%        | 7.66%        | 7.66%    | 9.80%  | 10.01% | 8.34%  |
| FT-LIQU | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/2        | Corto Plazo        | 4.93%        | 7.30%        | 7.30%    | 9.58%  | 8.16%  | 7.27%  |
| SURGOB  | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.67%        | 9.06%        | 9.06%    | 9.71%  | 10.36% | 8.25%  |
| GBMGUB  | BF    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AAA/3        | Mediano Plazo      | 4.47%        | 7.59%        | 7.59%    | 10.06% | 10.13% | 7.98%  |
| SURUDI  | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | -4.16%       | 10.25%       | 10.25%   | 6.35%  | 7.87%  | 7.34%  |
| NTEDP   | F4    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.43%        | 7.02%        | 7.02%    | 9.71%  | 9.69%  | 8.10%  |
| FT-CORP | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.18%        | 7.72%        | 7.72%    | N.D    | N.D    | N.D.   |
| SCOTIA2 | F3    | Scotia Fondos                              | AAA/4        | Mediano Plazo      | 3.42%        | 8.50%        | 8.50%    | 8.81%  | 9.65%  | 7.47%  |
| SURBOS  | BF2   | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | 0.46%        | 11.47%       | 11.47%   | 3.00%  | 7.47%  | 14.47% |
| SK-DEST | B     | Skandia Operadora                          | AAA/4        | Mediano Plazo      | 3.32%        | 11.44%       | 11.44%   | 7.43%  | 10.25% | 7.40%  |
| NTEMP+  | F4    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.00%        | 7.24%        | 7.24%    | 9.17%  | 9.36%  | 7.83%  |
| NTEMPG  | F5    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 2.10%        | 10.07%       | 10.07%   | 6.10%  | 8.33%  | 4.80%  |
| PRINFTR | F1    | Principal Fondos                           | AAA/5        | Mediano Plazo      | -3.33%       | 12.81%       | 12.81%   | 2.86%  | 6.79%  | 5.30%  |
| GBMF3   | BF    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AA/2         | Mediano Plazo      | 5.10%        | 8.34%        | 8.34%    | 10.44% | 10.64% | 8.87%  |
| FT-BONO | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Largo Plazo        | -7.52%       | N.D.         | N.D.     | N.D.   | N.D.   | N.D.   |
| NTETR   | F2    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/5        | Largo Plazo        | -1.57%       | 11.31%       | 11.31%   | 4.29%  | 7.83%  | 6.33%  |
| SURREAL | BF2   | SURA Investment Management                 | AA/6         | Largo Plazo        | -4.04%       | 12.93%       | 12.93%   | 1.30%  | 6.69%  | 5.55%  |
| FT-REAL | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Deuda Discrecional | 1.47%        | 16.97%       | 16.97%   | -0.21% | 8.23%  | 6.73%  |

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

| Rendimientos |       |                             |              |               |           |        |              |        |          |        |        |        |        |        |         |         |
|--------------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|-----------|--------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Fondo        | Serie | Institución Financiera      | Calificación | Horizonte     | Diciembre |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |        | 3 años |        | 5 años  |         |
|              |       |                             |              |               | MXP       | DIV    | MXP          | DIV    | MXP      | DIV    | MXP    | DIV    | MXP    | DIV    | MXP     | DIV     |
| NTEEURO      | F1    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/5        | Mediano Plazo | -0.54%    | -0.26% | -3.77%       | -1.93% | -3.77%   | -1.93% | 13.69% | -1.14% | -2.39% | -3.67% | -20.61% | -21.49% |
| ST&ER-5      | B1    | Santander Asset Management  | AAA/6        | Mediano Plazo | -1.37%    | 0.28%  | -11.19%      | 0.71%  | -11.19%  | 0.71%  | 27.63% | 3.88%  | 2.09%  | 9.80%  | -0.62%  | 8.90%   |

# 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 |              |          |         |        |        |
|------------|-------|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|----------|---------|--------|--------|
|            |       |                             |              |             | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024    | 3 años | 5 años |
| SK-RVMX    | B     | Skandia Operadora           | N.A.         | Largo Plazo | 1.74%        | 30.27%       | 30.27%   | -9.34%  | 40.66% | 55.52% |
| GBMCRE     | BO    | Grupo Bursátil Mexicano     | N.A.         | Largo Plazo | 4.92%        | 8.11%        | 8.11%    | -4.82%  | 16.07% | 11.14% |
| SURPAT     | BF1   | SURA Investment Management  | N.A.         | Largo Plazo | 1.75%        | 28.59%       | 28.59%   | -11.42% | 35.01% | 50.34% |
| GBMALFA    | BO    | Grupo Bursátil Mexicano     | N.A.         | Largo Plazo | 2.66%        | 31.41%       | 31.41%   | -1.32%  | 46.68% | 47.53% |
| SURRVMX    | BF1   | SURA Investment Management  | N.A.         | Largo Plazo | 1.49%        | 29.62%       | 29.62%   | -12.17% | 35.15% | 50.38% |
| NTEIPC     | F3    | Operadora de Fondos Banorte | N.A.         | Largo Plazo | 2.04%        | 30.10%       | 30.10%   | -8.32%  | 38.25% | 58.23% |
| PRINRVA    | FA    | Principal Fondos            | N.A.         | Largo Plazo | 1.54%        | 28.60%       | 28.60%   | -11.82% | 34.64% | 56.11% |
| CRECE+     | B-F1  | Compass Investments         | N.A.         | Largo Plazo | 2.58%        | 29.79%       | 29.79%   | -6.76%  | 41.97% | 78.53% |
| FT-MEXABF3 | BF3   | Franklin Templeton          | N.A.         | Largo Plazo | 0.55%        | 7.35%        | 7.35%    | 9.77%   | 29.76% | 41.33% |

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

| Fondo    | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |       |              |        |          |        |        |        |        |        |         |         |
|----------|-------|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
|          |       |                                            |              |             | Diciembre    |       | 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 | -0.95%       | 0.71% | 4.17%        | 18.12% | 4.17%    | 18.12% | 35.11% | 9.97%  | 41.98% | 52.70% | 23.81%  | 35.67%  |
| SAM-SP   | B1    | Santander Asset Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -1.60%       | 0.05% | 2.26%        | 15.96% | 2.26%    | 15.96% | 51.38% | 23.21% | 50.46% | 61.82% | 59.83%  | 75.14%  |
| SURVEUR  | BF2   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 2.21%        | 2.50% | 14.41%       | 16.59% | 14.41%   | 16.59% | 21.58% | 5.71%  | 39.72% | 37.89% | 27.67%  | 26.26%  |
| AXESED   | F1    | Finaccess Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo | 1.21%        | 2.90% | 3.76%        | 17.66% | 3.76%    | 17.66% | 22.13% | -0.60% | 41.70% | 31.75% | 23.88%  | 13.05%  |
| SURASIA  | BF1   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 0.33%        | 2.01% | 7.58%        | 21.99% | 7.58%    | 21.99% | 28.67% | 4.73%  | 29.59% | 39.38% | -2.32%  | 7.04%   |
| FT-USA1  | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo | -0.78%       | 0.88% | 1.42%        | 15.01% | 1.42%    | 15.01% | 54.04% | 25.38% | 65.05% | 77.52% | 59.20%  | 74.45%  |
| GBMAAABO | BO    | Grupo Bursátil Mexicano                    | N.A.         | Largo Plazo | -1.18%       | 0.47% | -4.58%       | 8.21%  | -4.58%   | 8.21%  | 24.43% | 1.28%  | 24.82% | 34.25% | -18.18% | -10.34% |
| PRGLOB   | FC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo | -1.61%       | 0.04% | -7.60%       | 4.78%  | -7.60%   | 4.78%  | 23.90% | 0.85%  | 3.73%  | 11.57% | -13.88% | -5.63%  |

# > 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 |              |          |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |                    | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024   | 3 años | 5 años |
| SK-GUB  | E1    | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 6.05%        | 8.16%        | 8.16%    | 10.25% | 10.41% | N.D    |
| SURCETE | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 6.03%        | 8.94%        | 8.94%    | 10.42% | 10.80% | 9.12%  |
| GBMGUBL | BE    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AAA/1        | Corto Plazo        | 5.79%        | 7.39%        | 7.39%    | 10.22% | 10.08% | 8.56%  |
| STERGOB | B2    | Santander Asset Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 6.62%        | 8.46%        | 8.46%    | 11.34% | 11.39% | 10.07% |
| SK-DCP  | E     | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 6.28%        | 8.18%        | 8.18%    | 10.34% | 10.48% | 9.03%  |
| PRINFGU | X1    | Principal Fondos                           | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.78%        | 8.48%        | 8.48%    | 10.61% | 10.76% | 9.17%  |
| NTEGUB+ | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/2        | Corto Plazo        | 6.00%        | 7.62%        | 7.62%    | 10.43% | 10.37% | 9.00%  |
| STRGOB2 | B0    | Santander Asset Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.46%        | 7.93%        | 7.93%    | 10.38% | 10.35% | 8.87%  |
| SURGOB  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.95%        | 9.37%        | 9.37%    | 10.04% | 10.58% | 8.54%  |
| SUR1E   | BOE4  | SURA Investment Management                 | AA/2         | Corto Plazo        | 5.58%        | 8.56%        | 8.56%    | 10.60% | 10.78% | 9.35%  |
| NTEDP   | E7    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.15%        | 7.79%        | 7.79%    | 10.48% | 10.44% | 9.01%  |
| SURUDI  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | -3.30%       | 11.21%       | 11.21%   | 7.29%  | 8.76%  | 7.66%  |
| SK-DEST | E     | Skandia Operadora                          | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.10%        | 12.32%       | 12.32%   | 8.29%  | 11.12% | 8.39%  |
| NTEMP+  | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.01%        | 8.33%        | 8.33%    | 10.28% | 10.50% | 9.15%  |
| NTEMPG  | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 3.46%        | 11.59%       | 11.59%   | 7.62%  | 9.90%  | 6.42%  |
| PRINFTR | X1    | Principal Fondos                           | AAA/5        | Mediano Plazo      | -2.05%       | 14.27%       | 14.27%   | 4.20%  | 8.18%  | 6.83%  |
| SURB05  | BFE   | SURA Investment Management                 | AAA/5        | Mediano Plazo      | 1.38%        | 12.51%       | 12.51%   | 4.02%  | 8.43%  | 3.68%  |
| SCOTILP | E     | Scotia Fondos                              | AAA/5        | Mediano Plazo      | 1.48%        | 15.24%       | 15.24%   | 5.65%  | 10.98% | 7.36%  |
| GBMM3   | BE    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AA/4         | Mediano Plazo      | 5.46%        | 8.90%        | 8.90%    | 10.83% | 11.10% | 9.43%  |
| SUR30E  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AA/4         | Mediano Plazo      | 0.86%        | 14.17%       | 14.17%   | 5.47%  | 30.07% | 6.58%  |
| FT-BONO | E5    | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Largo Plazo        | -6.65%       | N.D.         | N.D.     | N.D.   | N.D.   | N.D.   |
| NTETR   | E5    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/5        | Largo Plazo        | -1.07%       | 11.87%       | 11.87%   | 4.83%  | 8.32%  | 6.89%  |
| SCOTIMB | E     | Scotia Fondos                              | AAA/6        | Largo Plazo        | -4.38%       | 16.34%       | 16.34%   | 2.00%  | 9.65%  | 5.40%  |
| SURREAL | BOE5  | SURA Investment Management                 | AA/6         | Largo Plazo        | -3.35%       | 13.73%       | 13.73%   | 2.03%  | 7.35%  | 5.17%  |
| FT-REAL | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Deuda Discrecional | 2.09%        | 17.71%       | 17.71%   | 0.42%  | 8.83%  | 7.39%  |

# > 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 |              |          |        |        |        |
|---------------------------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|                           |       |                             |              |               | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024   | 3 años | 5 años |
| SCOTIAG <small>M4</small> | M4    | Scotia Fondos               | AAA/2        | Corto Plazo   | 5.80%        | 7.59%        | 7.59%    | 10.13% | 10.27% | 8.71%  |
| GBMF2 <small>BM</small>   | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AAA/2        | Corto Plazo   | 5.92%        | 7.49%        | 7.49%    | 10.13% | 10.22% | 8.57%  |
| GBMGUB <small>BM</small>  | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AAA/3        | Mediano Plazo | 4.49%        | 7.61%        | 7.61%    | 10.09% | 10.15% | 8.02%  |
| NTEDP <small>M7</small>   | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 5.61%        | 7.22%        | 7.22%    | 9.91%  | 9.92%  | 8.35%  |
| SURUDI <small>BM2</small> | BM2   | SURA Investment Management  | AAA/4        | Mediano Plazo | -3.57%       | 10.91%       | 10.91%   | 6.99%  | 8.60%  | 7.35%  |
| NTEMP+ <small>M6</small>  | M6    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 5.49%        | 7.77%        | 7.77%    | 9.70%  | 9.98%  | 8.49%  |
| NTEPMG <small>M7</small>  | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 2.63%        | 10.66%       | 10.66%   | 6.68%  | 8.98%  | 5.43%  |
| GBMF3 <small>BM</small>   | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AA/2         | Mediano Plazo | 5.10%        | 8.29%        | 8.29%    | 10.40% | 10.61% | 8.85%  |
| NTETR <small>M7</small>   | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/5        | Largo Plazo   | -2.20%       | 10.47%       | 10.47%   | 3.96%  | 21.54% | N.D    |
| SCOTIMB <small>M2</small> | M2    | Scotia Fondos               | AAA/6        | Largo Plazo   | -5.19%       | 15.40%       | 15.40%   | 1.17%  | 8.80%  | 22.95% |

## 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 |              |          |         |        |         |
|----------------------------|-------|----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|----------|---------|--------|---------|
|                            |       |                            |              |             | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024    | 3 años | 5 años  |
| SK-RVMX                    | E     | Skandia Operadora          | N.A.         | Largo Plazo | 1.80%        | 30.82%       | 30.82%   | -9.06%  | 42.16% | 57.99%  |
| GBMCRE <small>BE</small>   | BE    | Grupo Bursátil Mexicano    | N.A.         | Largo Plazo | 4.92%        | 8.26%        | 8.26%    | -4.77%  | 16.32% | 11.69%  |
| SURPAT <small>BOE3</small> | BOE3  | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 1.98%        | 31.75%       | 31.75%   | -9.28%  | 45.08% | 106.17% |
| SURRVMX                    | BOE3  | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 1.68%        | 32.04%       | 32.04%   | -10.64% | 42.54% | 63.72%  |
| GBMALFA <small>BE</small>  | BE    | Grupo Bursátil Mexicano    | N.A.         | Largo Plazo | 2.77%        | 32.85%       | 32.85%   | -0.94%  | 49.38% | 51.33%  |
| CRECE+ <small>B-E1</small> | B-E1  | Compass Investments        | N.A.         | Largo Plazo | 2.64%        | 30.35%       | 30.35%   | -6.43%  | 41.97% | 81.81%  |

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 |              |          |        |        |        |
|-------|-------|-------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|       |       |                         |              |             | Diciembre    | Año en curso | 12 meses | 2024   | 3 años | 5 años |
| MCRE  | BM    | Grupo Bursátil Mexicano | N.A.         | Largo Plazo | 4.92%        | 8.26%        | 8.26%    | -4.77% | 16.07% | 11.67% |

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 |       |              |        |          |        |        |        |        |        |         |        |
|--------|-------|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|        |       |                                            |              |             | Diciembre    |       | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |        | 3 años |        | 5 años  |        |
|        |       |                                            |              |             | MXN          | DIV   | MXN          | DIV    | MXN      | DIV    | MXN    | DIV    | MXN    | DIV    | MXN     | DIV    |
| :-RVST | E     | Skandia Operadora                          | N.A.         | Largo Plazo | -0.90%       | 0.75% | 4.30%        | 18.28% | 4.30%    | 18.28% | 35.31% | 10.14% | 42.55% | 53.31% | 24.60%  | 36.54% |
| MAAA   | BE    | Grupo Bursátil Mexicano                    | N.A.         | Largo Plazo | -1.18%       | 0.48% | -4.49%       | 8.31%  | -4.49%   | 8.31%  | 24.58% | 1.40%  | 25.16% | 34.61% | -17.77% | -9.90% |
| IM-SP  | E     | Santander Asset Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -1.49%       | 0.16% | 3.56%        | 17.43% | 3.56%    | 17.43% | 53.35% | 24.82% | 56.43% | 68.24% | 70.71%  | 87.07% |
| /EUR   | BOE3  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 2.38%        | 2.67% | 16.14%       | 18.35% | 16.14%   | 18.35% | 23.45% | 7.34%  | 46.26% | 44.34% | 37.87%  | 36.34% |
| ASIA   | BOE5  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 0.39%        | 2.07% | 7.67%        | 22.09% | 7.67%    | 22.09% | 28.26% | 4.40%  | 28.89% | 38.62% | -3.43%  | 5.83%  |
| GLOB   | BF4   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo | 0.17%        | 0.46% | 1.47%        | 3.40%  | 1.47%    | 3.40%  | 30.40% | 13.38% | 41.32% | 51.99% | N.D     | N.D.   |
| GLOB   | XC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo | -1.60%       | 0.05% | -7.50%       | 4.89%  | -7.50%   | 4.89%  | 24.07% | 0.99%  | 4.00%  | 11.86% | -13.62% | -5.35% |

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 |       |              |        |          |        |        |        |        |        |        |        |
|-------|-------|----------------------------|--------------|-------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|       |       |                            |              |             | Diciembre    |       | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |        | 3 años |        | 5 años |        |
|       |       |                            |              |             | MXP          | DIV   | MXP          | DIV    | MXP      | DIV    | MXP    | DIV    | MXP    | DIV    | MXP    | DIV    |
| IM-SP | M     | Santander Asset Management | N.A.         | Largo Plazo | -1.49%       | 0.16% | 3.54%        | 17.41% | 3.54%    | 17.41% | 53.32% | 24.79% | 56.36% | 68.17% | 70.62% | 86.97% |
| VEUR  | BM1   | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 2.38%        | 2.67% | 14.89%       | 17.08% | 14.89%   | 17.08% | 23.44% | 7.34%  | 44.68% | 46.60% | 36.36% | 37.89% |



# 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 |       |              |        |          |        |        |         |        |        |         |         |
|------------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|
|            |       |                                            |              |                     | Diciembre    |       | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |         | 3 años |        | 5 años  |         |
|            |       |                                            |              |                     | MXP          | USD   | MXP          | USD    | MXP      | USD    | MXP    | USD     | MXP    | USD    | MXP     | USD     |
| IGBIA      | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | -1.20%       | 0.45% | -1.15%       | 12.09% | -1.15%   | 12.09% | 6.88%  | -13.00% | -7.53% | -0.55% | -20.14% | -12.49% |
| SUR-RFIBF2 | BF2   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Mediano Plazo       | -1.23%       | 0.43% | -7.52%       | 4.87%  | -7.52%   | 4.87%  | 27.63% | 3.88%   | 6.23%  | 14.25% | -14.27% | -6.06%  |
| 3OND       | BF1   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo         | -1.28%       | 0.37% | -9.27%       | 2.88%  | -9.27%   | 2.88%  | 25.24% | 1.94%   | 2.03%  | 9.73%  | -10.56% | -1.99%  |

## 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 |       |              |        |          |        |        |         |        |        |         |        |
|-------------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|
|             |       |                                            |              |                     | Diciembre    |       | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |         | 3 años |        | 5 años  |        |
|             |       |                                            |              |                     | MXP          | USD   | MXP          | USD    | MXP      | USD    | MXP    | USD     | MXP    | USD    | MXP     | USD    |
| IGBIA       | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | -1.13%       | 0.53% | -0.34%       | 13.01% | -0.34%   | 13.01% | 7.76%  | -12.29% | -5.56% | 1.57%  | -17.07% | -9.12% |
| SUR-RFIBOE4 | BOE4  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Mediano Plazo       | -1.16%       | 0.50% | -6.89%       | 5.59%  | -6.89%   | 5.59%  | 29.05% | 5.04%   | 9.24%  | 17.49% | -10.35% | -1.76% |

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

| Fondo | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte           | Rendimientos |       |              |        |          |        |        |         |        |        |         |         |
|-------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|
|       |       |                                            |              |                     | Diciembre    |       | Año en curso |        | 12 meses |        | 2024   |         | 3 años |        | 5 años  |         |
|       |       |                                            |              |                     | MXP          | USD   | MXP          | USD    | MXP      | USD    | MXP    | USD     | MXP    | USD    | MXP     | USD     |
| GBIA  | BM2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | -1.20%       | 0.45% | -1.15%       | 12.10% | -1.15%   | 12.10% | 6.89%  | -12.99% | -7.51% | -0.53% | -20.12% | -12.47% |
| 3LOB  | MC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo         | -1.60%       | 0.05% | -7.51%       | 4.89%  | -7.51%   | 4.89%  | 24.05% | 0.97%   | 3.98%  | 11.83% | -13.66% | -5.39%  |

# > 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 |       |              |        |          |        |        |        |        |       |        |        |
|-------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|-------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
|       |       |                             |              |               | Diciembre    |       | 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 | -0.47%       | 1.19% | -2.87%       | 10.14% | -2.87%   | 10.14% | 14.71% | -0.26% | 6.39%  | 4.99% | -7.90% | -8.92% |

## Portafolio Moderado

| Fondo   | Serie | Institución Financiera | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |       |              |       |          |       |        |       |                      |        |        |        |
|---------|-------|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------|--------------|-------|----------|-------|--------|-------|----------------------|--------|--------|--------|
|         |       |                        |              |             | Diciembre    |       | 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 | -1.07%       | 0.59% | -3.90%       | 8.98% | -3.90%   | 8.98% | 27.82% | 4.04% | 39.40%               | 45.83% | 2.80%  | 12.65% |

# > 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-DCP 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

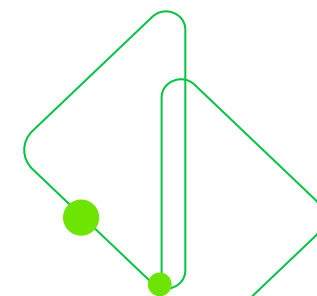
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

## **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**

