



# BOLETÍN

AGOSTO 2026

# 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 Índice ISM de Servicios fue de 54.0, ligeramente por debajo del mes anterior, pero se mantuvo por encima de 50, lo que indica que el sector continúa expandiéndose. El informe mostró una moderación en la actividad y los nuevos pedidos, una mejora del empleo y una reducción de las presiones sobre los precios. En conjunto, refleja un crecimiento sólido, aunque a un ritmo más moderado.

Las minutas de la Reserva Federal, publicadas reflejaron una creciente preocupación por la persistencia de la inflación. Aunque el Comité Federal de Mercado Abierto mantuvo por unanimidad la tasa en 3.50-3.75%, varios integrantes señalaron que la postura monetaria actual podría dejar de ser restrictiva. Entre los principales riesgos para la inflación destacaron los aranceles, las disrupciones en el mercado de energéticos, las tensiones en Medio Oriente y la fuerte demanda asociada a la inversión en inteligencia artificial.

Se dio a conocer el dato de inflación anual que fue de 3.5%, mientras que los precios disminuyeron -0.4% respecto al mes anterior. La inflación subyacente se ubicó en 2.6% anual. La reducción de la inflación estuvo impulsada principalmente por la caída en los precios de la energía, especialmente la gasolina, lo que fortaleció las expectativas de que la Reserva Federal mantuviera sin cambios las tasas de interés.

La Reserva Federal informó que la producción industrial creció +0.1% mensual o que reflejó un crecimiento moderado y una actividad industrial resiliente.

El PMI Manufacturero, se ubicó en 53.8 puntos, ligeramente por debajo del 53.9 de junio, manteniéndose en zona de expansión (por encima de 50), lo que indica que la actividad manufacturera continúa creciendo, aunque a un ritmo ligeramente menor.

La confianza del consumidor aumentó ligeramente a 91.2 puntos, desde 90.6 en mayo. La mejora estuvo respaldada por una menor presión inflacionaria derivada de la caída en los precios de la gasolina. No obstante, persistieron preocupaciones sobre el mercado laboral, ya que más consumidores consideraron que encontrar empleo era más difícil. A pesar del avance mensual, el resultado se ubicó por debajo de las expectativas del mercado.

## México:

La ANTAD informó que las ventas a mismas tiendas disminuyeron. La caída estuvo relacionada con un menor número de días comparables y cambios en los hábitos de consumo por el Mundial de Fútbol 2026. En contraste, las ventas totales de las tiendas crecieron 0.6% anual, mostrando un desempeño más estable del sector comercial.

La inflación continuó desacelerándose en julio, al ubicarse en una tasa anual de 3.12%, frente al 3.37% registrado en junio. La desaceleración se explicó, en gran medida, por el componente no subyacente, cuya tasa anual bajó de 1.11% a 0.29%. Por su parte, la inflación subyacente también se moderó ligeramente, de 4.03% a 3.95%.

Se informó que las ventas minoristas cayeron 0.6% mensual en mayo de 2026, aunque registraron un crecimiento anual de 1.6%, reflejando una moderación en el consumo interno.

Se informó que el IGAE creció 0.2% mensual y 1.0% anual en mayo de 2026, mostrando una recuperación moderada de la actividad económica, principalmente apoyada por los servicios.

# > Noticias económicas relevantes



El dato de la tasa de desempleo se ubicó en 2.7% de la Población Económicamente Activa (PEA), manteniéndose en niveles bajos y reflejando una relativa estabilidad del mercado laboral. El indicador mostró que el empleo continuó con fortaleza, aunque con una ligera variación respecto a periodos anteriores.

## **Noticias Internacionales:**

### **China:**

La economía estuvo marcada por señales de desaceleración del crecimiento, debido a la debilidad del consumo interno y la inversión privada. Las exportaciones mostraron fortaleza, impulsadas por sectores tecnológicos, inteligencia artificial y vehículos eléctricos. Las autoridades chinas evaluaron nuevos estímulos económicos para apoyar la actividad. El Banco Popular de China mantuvo una postura cautelosa en su política monetaria. En general, los mercados observaron un contraste entre un sector externo sólido y una demanda interna aún débil.

### **Eurozona:**

Los miembros del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE), que acordaron por unanimidad en su reunión que mantiene sin cambios los tipos de interés.

### **Alemania:**

La economía alemana mostró una leve recuperación, con un crecimiento del PIB del 0.2%. Sin embargo, la inflación aumentó al 2.8 %, principalmente por los mayores costos de energía. La industria mejoró ligeramente, pero sectores como el automotriz continuaron enfrentando dificultades. Además, los nuevos aranceles comerciales con Estados Unidos afectaron a las empresas exportadoras alemanas. El empleo también mostró señales de debilidad. En general, Alemania avanzó hacia la estabilización económica, aunque siguió enfrentando problemas por la inflación, la energía, la industria y el comercio internacional.

### **Japón:**

La economía japonesa estuvo marcada por las presiones inflacionarias y un yen débil. El Banco de Japón mantuvo su tasa de interés en 1%, pero dejó abierta la posibilidad de aumentarla. También aumentó la preocupación por una inflación superior al objetivo del 2%.

# > Resumen de Mercados



## Tasas de Interés Mercado de Deuda:

**La atención del mercado continuó** centrada en la política monetaria de la Reserva Federal. Una inflación menor a la esperada y datos de empleo más débiles redujeron las expectativas de alzas adicionales de tasas, aunque las minutas del Fed mantuvieron un tono restrictivo.

**En Estados Unidos**, los rendimientos de los Treasuries permanecieron presionados, particularmente en los plazos largos, mientras que en México la moderación de la inflación favoreció el comportamiento de los Bonos M.

**Ante valuaciones más ajustadas**, se mantiene preferencia por estrategias de valor relativo y por instrumentos nominales frente a instrumentos de tasa real.

**El principal riesgo** para los mercados de deuda sigue siendo la evolución de las tasas estadounidenses, además de la incertidumbre asociada a la revisión del T-MEC.

**El bono gubernamental** mexicano de referencia a 10 años aumentó 17 puntos base durante el mes, cerrando en 9.19%.

## Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

**El mercado accionario mexicano** registró un desempeño moderado en un entorno de mayor volatilidad global y una intensa temporada de reportes corporativos. La estabilidad cambiaria, la desaceleración de la inflación y las expectativas de una política monetaria menos restrictiva brindaron soporte al mercado.

**En Estados Unidos**, los índices accionarios se mantuvieron cerca de máximos históricos, respaldados por la fortaleza económica y resultados corporativos favorables. No obstante, persistió la volatilidad asociada a la trayectoria de la inflación, la política monetaria y la evolución de los sectores ligados a inteligencia artificial, favoreciendo una mayor selectividad entre inversionistas.

## Tipo de Cambio Mercado Cambiario

**Durante julio**, el peso mexicano mostró una ligera apreciación frente al dólar, apoyado por el diferencial de tasas, el apetito por activos emergentes y las expectativas de recuperación económica.

**La principal fuente de volatilidad** provino de la incertidumbre relacionada con la revisión del T-MEC y de las perspectivas de política monetaria tanto de Banxico como de la Reserva Federal.

**En conjunto, el USD/MXN** presentó un comportamiento estable con sesgo favorable para la moneda mexicana.

# > Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



## **SK-GUB**

Como parte de la estrategia implementada durante el mes, se incrementaron los niveles de liquidez y la exposición a instrumentos de tasa flotante, con el objetivo de fortalecer la flexibilidad del fondo y aprovechar de manera eficiente un entorno aún caracterizado por incertidumbre en la trayectoria de las tasas de interés. Este posicionamiento permitió mantener una adecuada capacidad de reacción ante oportunidades de mercado, al tiempo que se redujo la sensibilidad del fondo a movimientos adversos en las curvas de rendimiento.

## **SK-DCP**

En julio, como parte de la estrategia implementada se incrementaron los niveles de liquidez, la exposición a instrumentos de tasa flotante y la participación en papeles corporativos de alta calidad crediticia, con el objetivo de fortalecer la flexibilidad del fondo y aprovechar oportunidades atractivas de rendimiento ajustado por riesgo. Este posicionamiento permitió diversificar las fuentes de ingreso del fondo, al tiempo que se mantuvo una menor sensibilidad a movimientos adversos en las tasas de interés.

## **SK-DEST**

Durante el mes, los movimientos observados en el mercado de deuda y una perspectiva más favorable para los instrumentos de tasa fija motivaron ajustes tácticos en la estrategia del fondo. En este contexto, se incrementó gradualmente la duración del portafolio hasta niveles cercanos a dos años, principalmente mediante una mayor exposición a M Bonos de largo plazo, particularmente en la referencia de 10 años.

## **SK-RVMX**

Durante julio, el fondo de renta variable local mantuvo una gestión activa del fondo, realizando ajustes tácticos entre emisoras en respuesta a la temporada de reportes corporativos del segundo trimestre. Estos movimientos estuvieron orientados a reforzar posiciones en compañías con perspectivas operativas favorables y reducir exposición en aquellas donde los resultados o expectativas mostraron un menor potencial relativo.

## **SK-RVST**

Durante el periodo, el fondo registró una entrada significativa de recursos, por lo que se llevaron a cabo rebalanceos tácticos con el objetivo de desplegar eficientemente la nueva liquidez y mantener la alineación con los objetivos de inversión. Estas operaciones permitieron ajustar los pesos relativos de los distintos ETFs que conforman la estrategia.

# > Cierre Mensual de Mercados



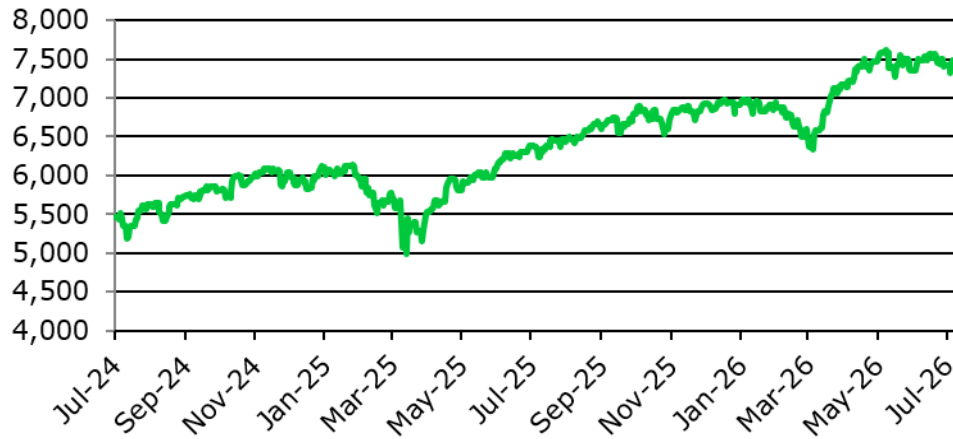
|                                                      | Cierre 31 julio | Cierre 30 junio | Variación | Variación en el año |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------------|
| <b>Mercado de capitales</b>                          |                 |                 |           |                     |
| IPC                                                  | 66,936.99       | 66,966.68       | -0.04%    | 4.09%               |
| DJIA                                                 | 52,485.03       | 52,319.20       | 0.32%     | 9.20%               |
| S&P500                                               | 7,489.72        | 7,499.36        | -0.13%    | 9.41%               |
| NASDAQ                                               | 25,373.85       | 26,213.72       | -3.20%    | 9.17%               |
| <b>Mercado de dinero</b>                             |                 |                 |           |                     |
| CETES28 *                                            | 6.20%           | 6.30%           | -10 bps   | -87 bps             |
| CETES182 *                                           | 6.78%           | 6.75%           | 3 bps     | -59 bps             |
| US 10 Yr Note<br><small>(mercado secundario)</small> | 4.74%           | 4.47%           | 27 bps    | 57 bps              |
| <b>Mercado cambiario</b>                             |                 |                 |           |                     |
| Tipo de cambio Fix                                   | \$17.33         | \$17.47         | -0.80%    | -3.74%              |
| USD-Euro                                             | \$1.15          | \$1.14          | 0.92%     | -1.86%              |

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

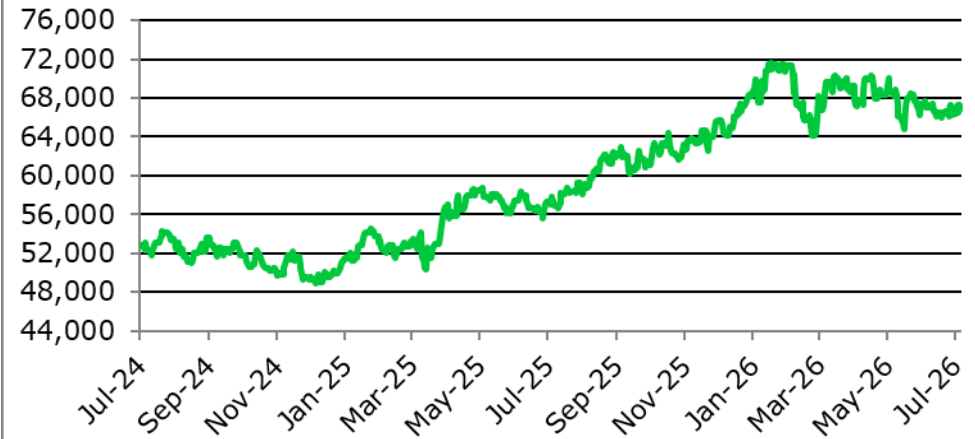
# > Cierre Mensual de Mercados



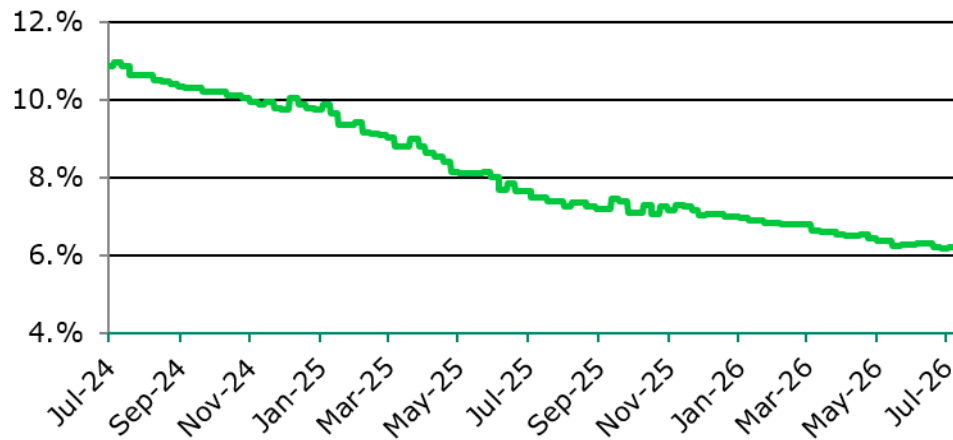
## S&P500



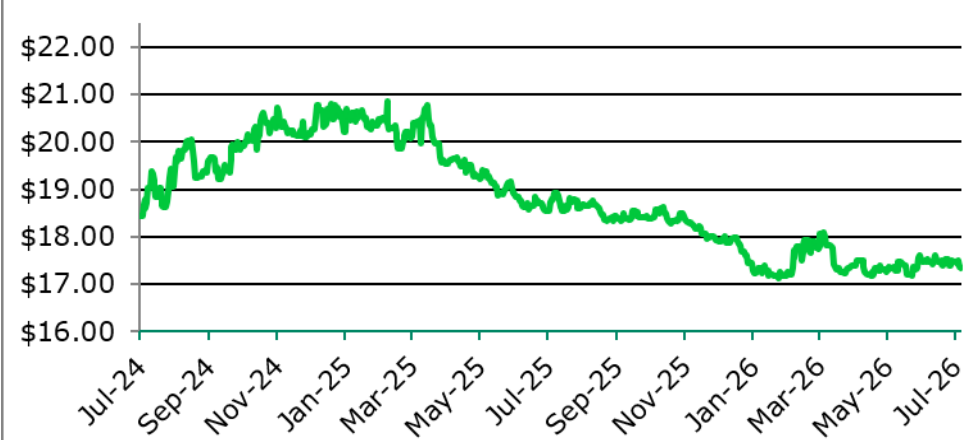
## IPC



## 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 |
| SK-GUB  | B1    | -           | 40%         | -        | -        | -            |
| SK-DCP  | B     | 100%        | 40%         | 15%      | 10%      | 5%           |
| SK-DEST | B     | -           | 20%         | 67%      | 55%      | 42%          |
| SK-RVMX | B     | -           | 0%          | 6%       | 12%      | 16%          |
| SK-RVST | B     | -           | 0%          | 12%      | 23%      | 37%          |
| 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%                | 67%             | 55%             | 42%                 |
| SK-RVMX         | E     | -                  | 0%                 | 6%              | 12%             | 16%                 |
| SK-RVST         | E     | -                  | 0%                 | 12%             | 23%             | 37%                 |
|                 |       | 100%               | 100%               | 100%            | 100%            | 100%                |

# > Composición de los Fondos de Inversión de Skandia



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

| SK-DCP       |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| REPORTO      |        | 8.21%          |
| CETES        | 260820 | 5.44%          |
| CETES        | 261015 | 5.39%          |
| BPAG28       | 261105 | 5.16%          |
| UDIBONO      | 261203 | 4.92%          |
| CETES        | 260806 | 4.68%          |
| CETES        | 260917 | 4.51%          |
| CETES        | 261224 | 4.05%          |
| BONDESF      | 261203 | 3.13%          |
| CETES        | 261210 | 2.54%          |
| OTROS        |        | 51.96%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-DEST      |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| CETES        | 270708 | 9.51%          |
| BONOS        | 360221 | 6.80%          |
| CETES        | 261015 | 4.29%          |
| CETES        | 270121 | 4.21%          |
| CETES        | 270624 | 4.09%          |
| UDIBONO      | 281130 | 4.07%          |
| CETES        | 270902 | 4.03%          |
| BONDESF      | 280224 | 2.90%          |
| CETES        | 270513 | 2.75%          |
| UDIBONO      | 261203 | 2.43%          |
| OTROS        |        | 54.92%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-GUB       |        |                |
|--------------|--------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE  | %              |
| REPORTO      |        | 10.30%         |
| BPAG28       | 261105 | 14.60%         |
| CETES        | 260820 | 9.07%          |
| CETES        | 260806 | 6.42%          |
| CETES        | 260917 | 5.52%          |
| CETES        | 261015 | 5.28%          |
| UDIBONO      | 261203 | 5.04%          |
| BONDESF      | 270225 | 4.29%          |
| CETES        | 261001 | 4.24%          |
| CETES        | 270401 | 4.09%          |
| OTROS        |        | 31.14%         |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>100.00%</b> |

| SK-RVMX      |       |                |
|--------------|-------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE | %              |
| GMEXICO      | B     | 10.65%         |
| GFNORTE      | O     | 9.61%          |
| FEMSA        | UBD   | 8.75%          |
| WALMEX       | *     | 8.24%          |
| CEMEX        | CPO   | 8.18%          |
| AMX          | B     | 7.87%          |
| GAP          | B     | 5.83%          |
| PE&OLES      | *     | 4.59%          |
| AC           | *     | 4.44%          |
| ASUR         | B     | 3.82%          |
| OTROS        |       | 28.03%         |
| <b>TOTAL</b> |       | <b>100.00%</b> |

| SK-RVST      |       |                |
|--------------|-------|----------------|
| INSTRUMENTO  | SERIE | %              |
| OMFL         | *     | 15.73%         |
| QQQM         | *     | 14.67%         |
| RWL          | *     | 14.31%         |
| BBIN         | *     | 13.13%         |
| FDT          | *     | 11.02%         |
| EIMI         | N     | 10.72%         |
| SPYL         | N     | 10.11%         |
| PRF          | *     | 4.28%          |
| RUSG1        | N     | 3.92%          |
| OTROS        |       | 2.12%          |
| <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**

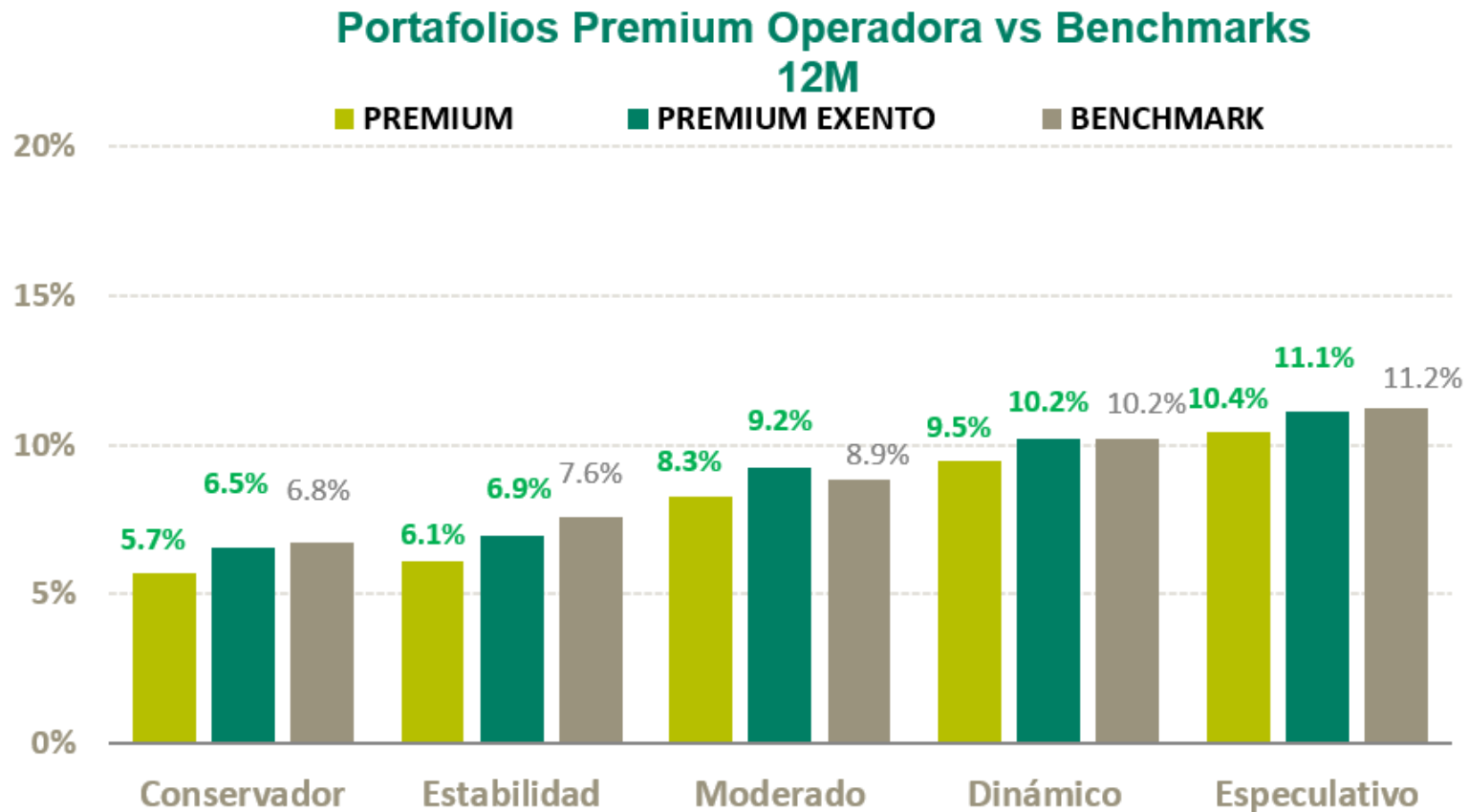
## Nuestros 5 Portafolios Son:

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<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%                                                     |
| 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<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



03 AGOSTO 2026

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

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte          | Rendimientos |              |          |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |                    | Julio        | Año en curso | 12 meses | 2025   | 3 años | 5 años |
| SK-GUB  | B1    | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 4.56%        | 5.14%        | 5.91%    | 7.76%  | 8.94%  | 45.29% |
| SURCETE | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 4.23%        | 4.90%        | 5.77%    | 7.93%  | 8.72%  | 8.75%  |
| SK-DCP  | B     | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 4.10%        | 4.98%        | 5.68%    | 7.60%  | 8.78%  | 8.79%  |
| PRINGU  | F0    | Principal Fondos                           | AAA/2        | Corto Plazo        | 4.69%        | 5.24%        | 5.94%    | 7.66%  | 8.89%  | 8.90%  |
| FT-LIQU | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/2        | Corto Plazo        | 4.46%        | 4.72%        | 5.47%    | 7.30%  | 8.52%  | 7.67%  |
| SURGOB  | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.52%        | 6.19%        | 6.87%    | 9.06%  | 9.59%  | 9.03%  |
| GBMGUB  | BF    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AAA/3        | Mediano Plazo      | 4.58%        | 5.29%        | 5.97%    | 7.59%  | 9.01%  | 8.70%  |
| SURUDI  | BF1   | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.32%        | 5.63%        | 6.54%    | 10.25% | 8.46%  | 7.83%  |
| NTEDP   | F4    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.39%        | 4.71%        | 5.37%    | 7.02%  | 8.48%  | 8.54%  |
| FT-CORP | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.96%        | 5.34%        | 6.02%    | 7.72%  | N.D.   | N.D.   |
| SCOTIA2 | F3    | Scotia Fondos                              | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.28%        | 5.61%        | 6.47%    | 8.50%  | 8.75%  | 8.39%  |
| SURB05  | BF2   | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | 3.10%        | 5.37%        | 6.71%    | 11.47% | 6.96%  | 4.87%  |
| SK-DEST | B     | Skandia Operadora                          | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.09%        | 6.24%        | 7.48%    | 11.44% | 9.63%  | 8.53%  |
| NTEMP+  | F4    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.48%        | 4.77%        | 5.42%    | 7.24%  | 8.31%  | 8.33%  |
| NTEMPG  | F5    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 4.97%        | 6.22%        | 6.99%    | 10.07% | 8.28%  | 6.10%  |
| PRINFTR | F1    | Principal Fondos                           | AAA/5        | Mediano Plazo      | 4.60%        | 5.80%        | 8.22%    | 12.81% | 7.66%  | 6.10%  |
| GBMF3   | BF    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AA/2         | Mediano Plazo      | 5.00%        | 5.71%        | 6.56%    | 8.34%  | 9.60%  | 9.48%  |
| FT-BONO | BF3   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Largo Plazo        | -4.29%       | 4.28%        | 8.11%    | N.D.   | N.D.   | N.D.   |
| NTETR   | F2    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/5        | Largo Plazo        | 2.73%        | 5.72%        | 7.53%    | 11.31% | 8.15%  | 6.82%  |
| SURREAL | BF2   | SURA Investment Management                 | AA/6         | Largo Plazo        | -2.85%       | 3.85%        | 6.99%    | 12.93% | 7.00%  | 6.29%  |
| FT-REAL | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Deuda Discrecional | -1.31%       | 3.40%        | 8.13%    | 16.97% | 8.03%  | 6.89%  |

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

| Fondo   | Serie | Institución Financiera      | Calificación | Horizonte     | Rendimientos |        |              |        |          |        |         |        |        |        |         |         |
|---------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|
|         |       |                             |              |               | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2025    |        | 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 | -0.53%       | -0.51% | -6.62%       | -1.45% | -9.23%   | -2.63% | -3.77%  | -1.93% | 2.85%  | -5.22% | -23.11% | -19.66% |
| ST&ER-5 | B1    | Santander Asset Management  | AAA/6        | Mediano Plazo | -0.84%       | -0.04% | -2.78%       | 0.85%  | -6.12%   | 1.21%  | -11.19% | 0.71%  | 13.56% | 9.64%  | -3.05%  | 9.25%   |

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



## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

| Fondo   | Serie | Institución Financiera      | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |              |          |        |        |        |
|---------|-------|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                             |              |             | Julio        | Año en curso | 12 meses | 2025   | 3 años | 5 años |
| SK-RVMX | B     | Skandia Operadora           | N.A.         | Largo Plazo | -0.34%       | 4.98%        | 17.48%   | 30.27% | 30.94% | 43.35% |
| GBMCRE  | BO    | Grupo Bursátil Mexicano     | N.A.         | Largo Plazo | -2.92%       | -2.89%       | 5.76%    | 8.11%  | 6.44%  | 19.94% |
| SURPAT  | BF1   | SURA Investment Management  | N.A.         | Largo Plazo | 0.00%        | 2.69%        | 13.78%   | 28.59% | 22.86% | 35.34% |
| GBMALFA | BO    | Grupo Bursátil Mexicano     | N.A.         | Largo Plazo | 0.00%        | 10.97%       | 25.16%   | 31.41% | 47.67% | 50.78% |
| SURRVMX | BF1   | SURA Investment Management  | N.A.         | Largo Plazo | 0.08%        | 4.30%        | 16.53%   | 29.62% | 24.74% | 36.22% |
| NTEIPC+ | F3    | Operadora de Fondos Banorte | N.A.         | Largo Plazo | 0.07%        | 7.38%        | 22.77%   | 30.10% | 32.30% | 48.59% |
| PRINRVA | FA    | Principal Fondos            | N.A.         | Largo Plazo | 0.03%        | 4.50%        | 17.82%   | 28.60% | 24.16% | 37.76% |
| CRECE+  | B-F1  | Compass Investments         | N.A.         | Largo Plazo | 1.00%        | 9.14%        | 21.62%   | 29.79% | 32.94% | 60.05% |
| FT-MEXA | BF3   | Franklin Templeton          | N.A.         | Largo Plazo | 0.39%        | 2.86%        | 5.62%    | 7.35%  | 26.32% | 43.03% |

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |        |              |        |          |        |        |        |        |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |             | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2025   |        | 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 | -2.84%       | -2.06% | 6.62%        | 10.60% | 11.02%   | 19.69% | 4.17%  | 18.12% | 54.64% | 49.30% | 19.91% | 35.11% |
| SAM-SP  | B1    | Santander Asset Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -1.27%       | -0.47% | 6.93%        | 10.92% | 10.53%   | 19.16% | 2.26%  | 15.96% | 76.42% | 70.33% | 48.66% | 67.51% |
| SURVEUR | BF2   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 1.18%        | 1.20%  | 3.36%        | 9.08%  | 9.54%    | 17.50% | 14.41% | 16.59% | 47.79% | 36.20% | 17.63% | 22.89% |
| AXESEDM | F1    | Finaccess Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo | -4.17%       | -3.40% | -5.86%       | -2.35% | -1.47%   | 6.22%  | 3.76%  | 17.66% | 25.21% | 20.88% | -0.03% | 12.65% |
| SURASIA | BF1   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -6.70%       | -5.95% | 11.93%       | 16.11% | 18.82%   | 28.10% | 7.58%  | 21.99% | 55.00% | 49.65% | 9.97%  | 23.91% |
| FT-USA1 | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo | -1.63%       | -0.84% | 7.04%        | 11.04% | 11.88%   | 20.62% | 1.42%  | 15.01% | 76.88% | 70.77% | 49.66% | 68.64% |
| FT-GLOB | BF4   | Grupo Bursátil Mexicano                    | N.A.         | Largo Plazo | -2.06%       | -1.28% | 4.54%        | 8.44%  | 8.53%    | 17.00% | 1.47%  | 15.06% | 47.08% | 42.00% | 0.53%  | 13.28% |

# > 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 |              |          |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |                    | Julio        | Año en curso | 12 meses | 2025   | 3 años | 5 años |
| SK-GUB  | E1    | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.31%        | 5.92%        | 6.55%    | 8.16%  | 9.45%  | 47.80% |
| SURCETE | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 5.60%        | 6.34%        | 7.06%    | 8.94%  | 9.91%  | 9.72%  |
| GBMGUBL | BE    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AAA/1        | Corto Plazo        | 5.14%        | 5.51%        | 6.01%    | 7.39%  | 9.02%  | 9.02%  |
| FT-LIQU | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.98%        | 6.28%        | 6.90%    | 8.45%  | 9.92%  | 9.93%  |
| STERGOB | B2    | Santander Asset Management                 | AAA/1        | Corto Plazo        | 6.05%        | 6.52%        | 7.06%    | 8.46%  | 10.29% | 10.55% |
| SK-DCP  | E     | Skandia Operadora                          | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.07%        | 5.98%        | 6.53%    | 8.18%  | 9.51%  | 9.50%  |
| PRINFGU | X1    | Principal Fondos                           | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.85%        | 6.43%        | 7.01%    | 8.48%  | 9.86%  | 9.76%  |
| NTEGUB+ | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.45%        | 5.80%        | 6.28%    | 7.62%  | 9.30%  | 9.43%  |
| STRGOB  | B0    | Santander Asset Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 5.58%        | 6.23%        | 6.69%    | 7.93%  | 9.48%  | 9.43%  |
| SURGOB  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/2        | Corto Plazo        | 6.19%        | 6.89%        | 7.42%    | 9.37%  | 10.00% | 9.35%  |
| NTEDP   | E7    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.53%        | 5.88%        | 6.40%    | 7.79%  | 9.41%  | 9.45%  |
| SURUDI  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.69%        | 7.02%        | 7.78%    | 11.21% | 9.59%  | 8.22%  |
| SK-DEST | E     | Skandia Operadora                          | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.31%        | 7.50%        | 8.61%    | 12.32% | 10.69% | 9.55%  |
| FT-CORP | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.19%        | 6.61%        | N.D.     | N.D.   | N.D.   | N.D.   |
| NTEMP+  | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 5.91%        | 6.24%        | 6.76%    | 8.33%  | 9.62%  | 9.67%  |
| NTEMPG  | E6    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/4        | Mediano Plazo      | 6.78%        | 8.11%        | 8.77%    | 11.59% | 10.07% | 7.82%  |
| PRINFTR | X1    | Principal Fondos                           | AAA/5        | Mediano Plazo      | 6.34%        | 7.62%        | 9.95%    | 14.27% | 9.30%  | 7.70%  |
| SURB05  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AAA/5        | Mediano Plazo      | 5.37%        | 7.71%        | 8.90%    | 13.36% | 9.10%  | N.D.   |
| SCOTILP | E     | Scotia Fondos                              | AAA/5        | Mediano Plazo      | 4.03%        | 8.38%        | 10.48%   | 15.24% | 11.00% | 9.33%  |
| GBMM3   | BE    | Grupo Bursátil Mexicano                    | AA/4         | Mediano Plazo      | 5.57%        | 6.44%        | 7.23%    | 8.90%  | 10.16% | 10.04% |
| SUR30E  | BOE4  | SURA Investment Management                 | AA/4         | Mediano Plazo      | 2.89%        | 6.27%        | 8.66%    | 14.17% | 9.57%  | 7.90%  |
| FT-BONO |       | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Largo Plazo        | -2.93%       | 5.66%        | 9.37%    | N.D.   | N.D.   | N.D.   |
| NTETR   | E5    | Operadora de Fondos Banorte                | AAA/5        | Largo Plazo        | 3.60%        | 6.62%        | 8.31%    | 11.87% | 8.82%  | 7.40%  |
| SCOTIMB | E     | Scotia Fondos                              | AAA/6        | Largo Plazo        | 0.95%        | 8.31%        | 10.39%   | 16.34% | 9.44%  | 7.71%  |
| SURREAL | BOE5  | SURA Investment Management                 | AA/6         | Largo Plazo        | -1.62%       | 5.09%        | 8.07%    | 13.73% | 7.90%  | 5.86%  |
| FT-REAL | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AAA/6        | Deuda Discrecional | -0.22%       | 4.50%        | 9.10%    | 17.71% | 8.84%  | 7.59%  |

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



## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Morales+

| Fondo  | Serie | Institución Financiera      | Calificación | Horizonte     | Rendimientos |              |          |        |        |        |
|--------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|        |       |                             |              |               | Julio        | Año en curso | 12 meses | 2025   | 3 años | 5 años |
| GBMF2  | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AAA/2        | Corto Plazo   | 4.79%        | 5.23%        | 5.86%    | 10.13% | 9.01%  | 9.08%  |
| GBMGUB | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AAA/3        | Mediano Plazo | 4.61%        | 5.32%        | 6.00%    | 7.61%  | 9.03%  | 8.72%  |
| NTEDP  | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 4.57%        | 4.90%        | 5.57%    | 7.22%  | 8.71%  | 8.79%  |
| SURUDI | BM2   | SURA Investment Management  | AAA/4        | Mediano Plazo | 5.94%        | 6.26%        | 7.20%    | 10.91% | 9.21%  | 7.94%  |
| NTEMP+ | M6    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 4.99%        | 5.28%        | 5.95%    | 7.77%  | 8.92%  | 9.01%  |
| NTEMPG | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/4        | Mediano Plazo | 5.56%        | 6.83%        | 7.61%    | 10.66% | 8.96%  | 6.79%  |
| GBMF3  | BM    | Grupo Bursátil Mexicano     | AA/2         | Mediano Plazo | 4.95%        | 5.66%        | 6.51%    | 8.29%  | 9.55%  | 9.46%  |
| NTETR  | M7    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/5        | Largo Plazo   | 2.06%        | 5.03%        | 6.82%    | 10.47% | 7.39%  | N.D    |
| SCOTIM | M2    | Scotia Fondos               | AAA/6        | Largo Plazo   | -0.34%       | 6.99%        | 9.19%    | 15.40% | 8.38%  | 6.74%  |

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

| Fondo   | Serie | Institución Financiera     | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |              |          |        |        |        |
|---------|-------|----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|----------|--------|--------|--------|
|         |       |                            |              |             | Julio        | Año en curso | 12 meses | 2025   | 3 años | 5 años |
| SK-RVMX | E     | Skandia Operadora          | N.A.         | Largo Plazo | -0.33%       | 5.17%        | 17.89%   | 30.82% | 32.33% | 45.78% |
| SURPAT  | BOE3  | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 0.21%        | 4.10%        | 16.51%   | 31.75% | 32.01% | 87.94% |
| PRINRVA | XB    | Principal Fondos           | N.A.         | Largo Plazo | 0.00%        | 4.32%        | 17.53%   | 28.37% | 23.20% | 35.79% |
| FT-MEXA | BE3   | Franklin Templeton         | N.A.         | Largo Plazo | 0.44%        | 3.24%        | 6.30%    | N.D    | N.D    | N.D.   |
| SURRVMX | BOE3  | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 0.23%        | 5.37%        | 18.63%   | 32.04% | 31.59% | 48.68% |
| GBMALFA | BE    | Grupo Bursátil Mexicano    | N.A.         | Largo Plazo | 0.08%        | 11.60%       | 26.48%   | 32.85% | 50.95% | 55.16% |
| CRECE+  | B-E1  | Compass Investments        | N.A.         | Largo Plazo | 1.02%        | 9.35%        | 22.07%   | 30.35% | 32.94% | 63.10% |

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



## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |        |              |        |          |        |        |        |        |        |        |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         |       |                                            |              |             | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2025   |        | 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 | -2.84%       | -2.05% | 6.68%        | 10.66% | 11.16%   | 19.84% | 4.30%  | 18.28% | 55.25% | 49.89% | 20.68% | 35.99% |
| SAM-SP  | E     | Santander Asset Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -1.15%       | -0.36% | 7.72%        | 11.75% | 11.95%   | 20.69% | 3.56%  | 17.43% | 83.35% | 77.02% | 58.71% | 78.84% |
| FT-USA1 | BE1   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo | -1.59%       | 2.12%  | 7.34%        | 11.35% | 12.41%   | 21.19% | 1.90%  | 15.55% | 79.45% | 73.25% | N.D    | N.D.   |
| SURVEUR | BOE3  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | 1.30%        | 1.33%  | 4.26%        | 10.04% | 11.21%   | 19.29% | 16.14% | 18.35% | 54.66% | 42.53% | 27.00% | 32.69% |
| SURASIA | BOE5  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Largo Plazo | -6.65%       | -5.90% | 12.32%       | 16.52% | 19.54%   | 28.87% | 7.67%  | 22.09% | 54.98% | 49.63% | 9.28%  | 23.14% |
| FT-GLOB | BE    | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo | -1.89%       | -1.10% | 5.73%        | 9.68%  | 10.68%   | 19.32% | 3.48%  | 17.35% | 56.08% | 50.69% | 11.02% | 25.10% |
| AXESEDM | E1    | Finaccess Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo | -4.16%       | -3.39% | -5.76%       | -2.24% | -1.33%   | 6.37%  | 3.91%  | 17.83% | 25.79% | 21.44% | N.D    | N.D.   |

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

| Fondo   | Serie | Institución Financiera     | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |        |              |        |          |        |        |        |        |        |        |        |
|---------|-------|----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         |       |                            |              |             | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2025   |        | 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 | -1.16%       | -0.36% | 7.70%        | 11.73% | 11.92%   | 20.66% | 3.54%  | 17.41% | 83.24% | 76.91% | 58.61% | 78.72% |
| SURVEUR | BM1   | SURA Investment Management | N.A.         | Largo Plazo | 1.30%        | 1.33%  | 4.26%        | 10.03% | 10.01%   | 18.00% | 14.89% | 17.08% | 52.98% | 40.98% | 25.62% | 31.25% |

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



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

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte           | Rendimientos |        |              |        |          |       |        |        |        |        |         |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|         |       |                                            |              |                     | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |       | 2025   |        | 3 años |        | 5 años  |        |
|         |       |                                            |              |                     | MXP          | USD    | MXP          | USD    | MXP      | USD   | MXP    | USD    | MXP    | USD    | MXP     | USD    |
| TEMGBIA | BF2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | 0.07%        | 0.88%  | -1.97%       | 1.70%  | -3.07%   | 4.50% | -1.15% | 12.09% | 5.70%  | 2.05%  | -18.04% | -7.65% |
| SUR-RFI | BF2   | SURA Investment Management                 | N.A.         | Mediano Plazo       | -1.79%       | -1.00% | -4.11%       | -0.53% | -5.79%   | 1.56% | -7.52% | 4.87%  | 16.22% | 12.21% | -18.85% | -8.56% |
| FT-BOND | BF1   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo         | -1.20%       | -0.41% | -3.82%       | -0.22% | -6.50%   | 0.80% | -9.27% | 2.88%  | 13.61% | 9.68%  | -13.17% | -2.15% |
| PRGLOB  | FC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo         | -2.42%       | -1.64% | -5.14%       | -1.59% | -6.56%   | 0.74% | -7.60% | 4.78%  | 13.04% | 9.14%  | -17.58% | -7.13% |

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte           | Rendimientos |        |              |        |          |       |        |        |        |        |         |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|         |       |                                            |              |                     | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |       | 2025   |        | 3 años |        | 5 años  |        |
|         |       |                                            |              |                     | MXP          | USD    | MXP          | USD    | MXP      | USD   | MXP    | USD    | MXP    | USD    | MXP     | USD    |
| TEMGBIA | BE2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | 0.19%        | 0.99%  | -1.24%       | 2.45%  | -2.01%   | 5.64% | -0.34% | 13.01% | 8.46%  | 4.71%  | -14.89% | -4.10% |
| SUR-RFI | BOE4  | SURA Investment Management                 | N.A.         | Mediano Plazo       | -1.72%       | -0.93% | -3.68%       | -0.08% | -5.09%   | 2.32% | -6.89% | 5.59%  | 19.43% | 15.31% | -15.17% | -4.41% |
| FT-BOND | BE1   | Franklin Templeton Asset Management México | N.A.         | Largo Plazo         | -1.20%       | -0.41% | -3.81%       | -0.22% | -6.48%   | 0.82% | -9.27% | 2.89%  | 13.63% | 9.70%  | -13.15% | -2.14% |
| PRGLOB  | XC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo         | -2.42%       | -1.63% | -5.10%       | -1.56% | -6.48%   | 0.82% | -7.50% | 4.89%  | 13.36% | 9.45%  | -17.32% | -6.84% |

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



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

| Fondo   | Serie | Institución Financiera                     | Calificación | Horizonte           | Rendimientos |        |              |        |          |       |        |        |        |       |         |        |
|---------|-------|--------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|-------|--------|--------|--------|-------|---------|--------|
|         |       |                                            |              |                     | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |       | 2025   |        | 3 años |       | 5 años  |        |
|         |       |                                            |              |                     | MXP          | USD    | MXP          | USD    | MXP      | USD   | MXP    | USD    | MXP    | USD   | MXP     | USD    |
| TEMGBIA | BM2   | Franklin Templeton Asset Management México | AA/6         | Mediano Largo Plazo | 0.07%        | 0.88%  | -1.96%       | 1.70%  | -3.06%   | 4.51% | -1.15% | 12.10% | 5.72%  | 2.07% | -18.02% | -7.62% |
| PRGLOB  | MC    | Principal Fondos                           | N.A.         | Largo Plazo         | -2.42%       | -1.63% | -5.11%       | -1.56% | -6.49%   | 0.81% | -7.51% | 4.89%  | 13.34% | 9.42% | -17.35% | -6.87% |

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

| Fondo   | Serie | Institución Financiera      | Calificación | Horizonte     | Rendimientos |        |              |        |          |        |         |        |        |        |        |        |
|---------|-------|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------|--------------|--------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         |       |                             |              |               | Julio        |        | Año en curso |        | 12 meses |        | 2025    |        | 3 años |        | 5 años |        |
|         |       |                             |              |               | MXP          | DIV    | MXP          | DIV    | MXP      | DIV    | MXP     | DIV    | MXP    | DIV    | MXP    | DIV    |
| NTEEURO | E1    | Operadora de Fondos Banorte | AAA/5        | Mediano Plazo | -0.46%       | -0.44% | -6.19%       | -1.00% | -8.50%   | -1.86% | -2.87%  | -1.02% | 8.20%  | -0.28% | -9.55% | -5.50% |
| ST&ER-5 | E     | Santander Asset Management  | AAA/6        | Mediano Plazo | -0.75%       | 0.04%  | -2.25%       | 1.40%  | -5.40%   | 1.99%  | -10.73% | 1.23%  | 15.43% | 11.44% | -1.28% | 11.24% |

## Portafolio Moderado

| Fondo   | Serie | Institución Financiera | Calificación | Horizonte   | Rendimientos |        |              |       |          |       |        |       |                      |        |        |        |
|---------|-------|------------------------|--------------|-------------|--------------|--------|--------------|-------|----------|-------|--------|-------|----------------------|--------|--------|--------|
|         |       |                        |              |             | Julio        |        | Año en curso |       | 12 meses |       | 2025   |       | 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 | -1.78%       | -0.99% | 0.16%        | 3.90% | -0.04%   | 7.76% | -3.90% | 8.98% | 39.61%               | 51.03% | -0.89% | 11.68% |

# > 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 |
| 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              |
| 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              |
| SUR1E   | Cualquier día hábil                                    | Mismo día de Recepción              | Mismo día de Recepción                               | Mismo día de Ejecución              | Mismo día 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 |
| 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 |
| 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&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-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 |
| 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 |

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

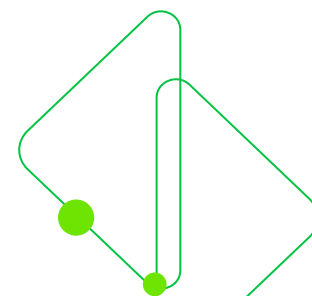
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

## **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**

