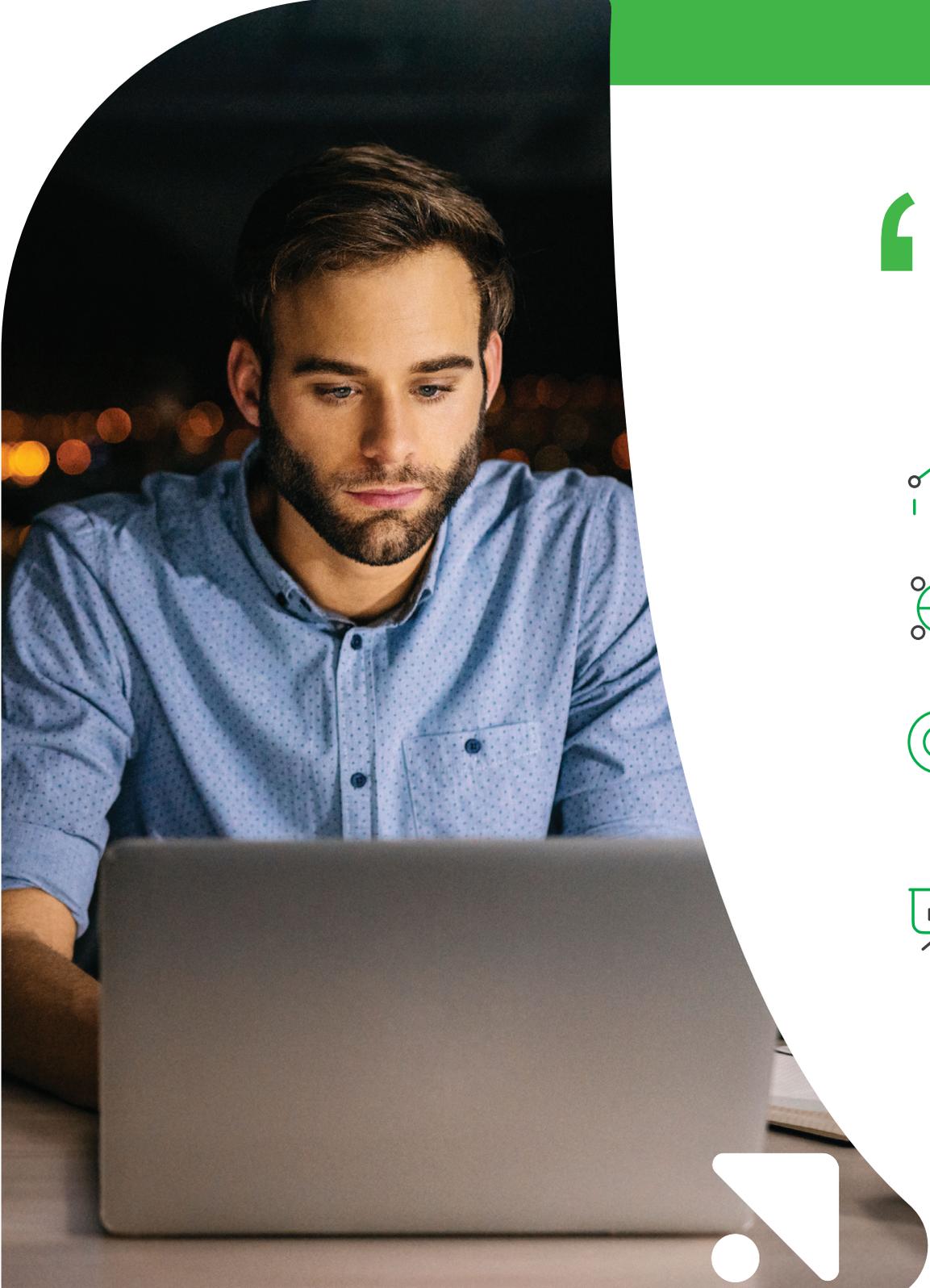


skandia

BOLETÍN

Diciembre 2024





“ Índice

De clic sobre el área de interés.



Portafolios Premium Skandia.



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia.



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión



Noticias económicas relevantes



EEUU:

- La inflación aumentó por segundo mes consecutivo, subiendo una décima hasta el 2.7%.
- La inflación subyacente se mantuvo sin cambios en 3.3%, un dato clave para la Reserva Federal (FED) al tomar decisiones sobre tipos de interés.
- La producción industrial cayó 0.1%, marcando su tercera baja consecutiva.
- La FED recortó su tasa de interés de referencia en 25 puntos base, situándola entre 4.25% y 4.5%. Este fue el tercer recorte consecutivo, luego de una reducción de 50 pb en septiembre.
- El gasto en consumo personal aumentó en noviembre, pero a una tasa más baja de lo esperado por los analistas.
- Los inventarios mayoristas cayeron un 0.2% en noviembre, según el Departamento de Comercio de EE. UU.

México:

- El Banco de México recortó la tasa de interés de referencia en 25 puntos base, situándola en 10.0% al cierre de 2024. La Junta de Gobierno considera que el panorama inflacionario respalda futuros recortes, incluso de mayor magnitud en próximas reuniones.
- S&P ratificó la calificación soberana de México en 'BBB' con perspectiva estable. Se destacó la estabilidad institucional, la credibilidad del Banco de México y las políticas macroeconómicas prudentes del nuevo gobierno, pero advirtió sobre riesgos por el déficit fiscal.
- S&P La agencia proyecta un crecimiento económico de 1.2% para 2025, por debajo de las expectativas del gobierno.
- En noviembre, el índice general de ventas de tiendas comparables creció un 4.9%, mostrando una aceleración respecto a octubre.
- En diciembre de 2024, el INPC subió 0.38% mensual, lo que colocó la tasa anual en 4.21%.
- El PEF 2025 fue aprobado con un gasto total de 9.3 billones de pesos, una disminución de 1.9% respecto al presupuesto anterior.



Noticias internacionales

Eurozona:

- El sector manufacturero se deterioró a un ritmo más rápido en noviembre (45.2 puntos frente a los 46 previos).
- El Banco Central Europeo (BCE) redujo su tasa de interés a 3%, el nivel más bajo desde marzo de 2023, y señaló posibles recortes adicionales ante el débil crecimiento económico en la Eurozona. Las proyecciones de crecimiento para 2025 y 2026 se revisaron a la baja a 1.1 y 1.4%, respectivamente.

Japón:

- En su última reunión de 2024, el Banco Central de Japón decidió mantener la tasa de interés de referencia en 0.25%.
- La decisión se tomó debido a las incertidumbres sobre las perspectivas de crecimiento global y la sostenibilidad de la inflación impulsada por los salarios en Japón.

China:

- La inflación en China se ubicó en su nivel más bajo en cinco meses, con un aumento anual de solo 0.2%, por debajo del 0.5% esperado y del 0.3% de octubre.
- El gobierno chino cambió su postura monetaria de prudente a moderadamente flexible, por primera vez en catorce años, para enfrentar problemas económicos como la deflación y la desaceleración del sector inmobiliario.
- China anunció la prohibición total de exportar a EE. UU. varios materiales cruciales para la fabricación de chips, como galio, germanio y antimonio.
- En noviembre, el índice PMI manufacturero mostró su mayor expansión en cinco meses, alcanzando 51.5 unidades.

Resumen de Mercados



Bolsa de Valores—Mercado de Capitales:

- Los mercados accionarios globales mostraron un desempeño mixto en diciembre de 2024, con un sesgo negativo debido a varios factores económicos y políticos.
- Se espera que la FED sea más restrictiva, con solo dos recortes a sus tasas de interés, lo que afectará el consumo y el crecimiento de las empresas.
- Las altas tasas de interés presentan retos para el crecimiento de las empresas, lo que podría indicar que las valuaciones actuales no reflejan su potencial de crecimiento.
- La llegada de Trump genera incertidumbre en temas geopolíticos, comercio internacional, aranceles y migración.
- El IPC mexicano ajustó casi un 2% en diciembre, siguiendo la tendencia de los índices de Estados Unidos.
- En el año, el IPC se ajustó 13.72%, influenciado por factores internos y externos que aumentaron el riesgo en los activos locales.

Tipo de Cambio – Mercado Cambiario:

- El tipo de cambio experimentó una depreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense.
- A principios de diciembre, el dólar se cotizaba alrededor de 20.13 pesos.
- Hacia finales de diciembre, el dólar alcanzó un máximo de 20.86 pesos por dólar, el nivel más alto del año.
- La depreciación del peso se atribuye a la fortaleza del dólar en los mercados internacionales y ajustes en las expectativas de crecimiento económico en México.

Tasas de Interés – Mercado de Deuda:

- En diciembre de 2024, la Fed recortó su tasa de referencia, cerrando el año en el rango de 4.50%-4.25%.
- La solidez de la economía de EE. UU. está llevando a los analistas a ajustar sus expectativas sobre futuros recortes de tasas de interés.
- Se observó presión al alza en la curva de bonos en México, especialmente en los nodos medios y largos, con un aumento promedio de +45 puntos base.
- Banco de México también recortó su tasa de referencia en diciembre, cerrando el año con una tasa terminal de 10%, en línea con las expectativas

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia

Durante el último mes del año, la estrategia del fondo **SK-GUB** se enfocó en dos puntos: 1) Aumentar ligeramente la duración del fondo vendiendo cetes menores a 90 días por vencer y comprando cetes de 250 a 365 días por vencer, y 2) acumular liquidez dada la salida de clientes institucionales que en este periodo liquidan cajas y fondos de ahorro. Mantenemos una estrategia centrada en cetes y una pequeña parte en papeles revisables.

Para el fondo **SK-DEST**, realizamos prácticamente las mismas dos estrategias que en el fondo SK-GUB, y adicionamos la compra de papeles corporativos ligados a TIEE28, esto con la intención de tener una mayor diversificación en el fondo y ser relativamente más defensivos ante la volatilidad vista en el mercado. 50% de los activos del fondo se encuentran invertidos en cetes, y parcialmente la mitad de ese porcentaje está en cetes de 180 a 365 días por vencer.

Para el fondo **SK-DCP**, realizamos prácticamente las mismas dos estrategias que en el fondo SK-GUB, y adicionamos la compra de papeles corporativos ligados a TIEE28, esto con la intención de tener una mayor diversificación en el fondo y ser relativamente más defensivos ante la volatilidad vista en el mercado. 50% de los activos del fondo se encuentran invertidos en cetes, y parcialmente la mitad de ese porcentaje está en cetes de 180 a 365 días por vencer.

En el fondo **SK-RVMX** cerramos el 2024 con una amplia ventaja frente al IPC, gracias a los siguientes factores: 1) El fondo mantuvo posiciones en sectores más defensivos y menos ligados a los riesgos tanto locales como internacionales, 2) Realizamos una rotación constante de activos dentro del fondo dada la complejidad del mercado y 3) Centramos la atención en emisoras bastante castigadas, pero con un gran potencial de crecimiento.

Durante 2024 mantuvimos una estrategia defensiva en el fondo **SK-RVST** ante los máximos históricos que realizaba el S&P500 constantemente, logrando capitalizar posiciones por sectores (dentro de la parte que se invierte en EUA), mientras que en la parte internacional realizamos posiciones por países o sectores, teniendo en una constante desinversión en Europa como región y una sobreinversión en Mercados Emergentes.

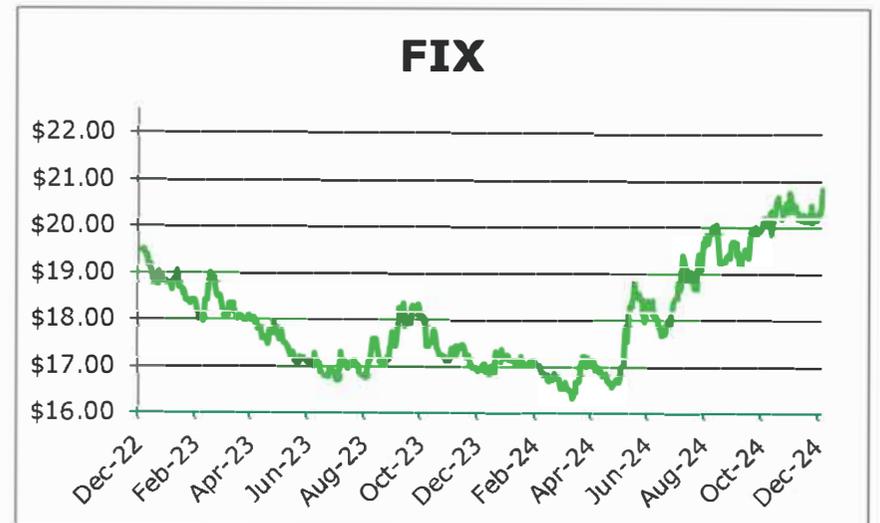
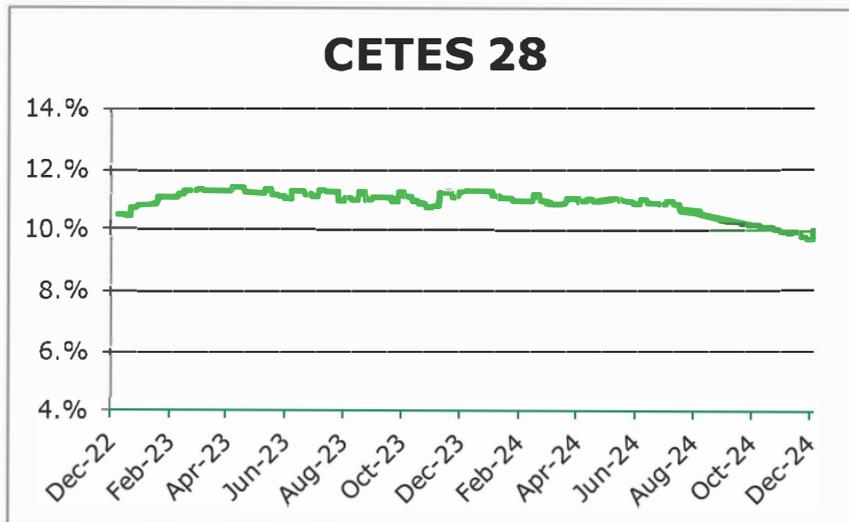
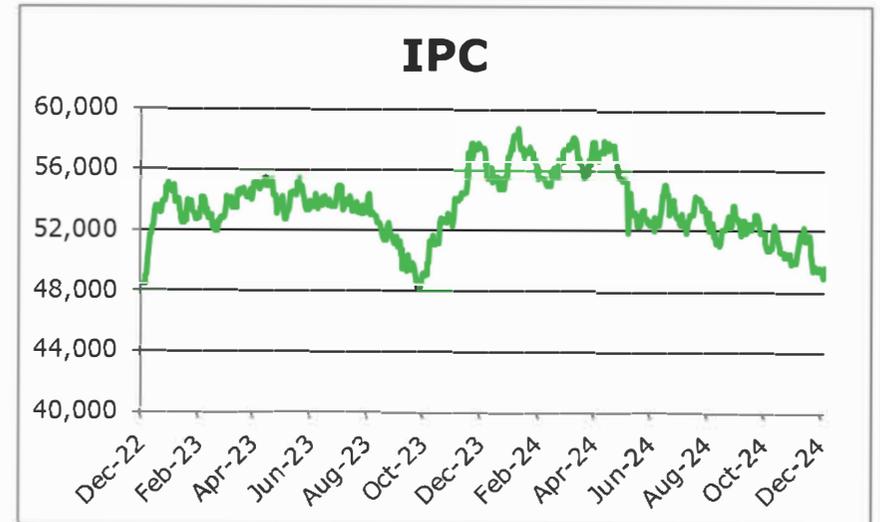
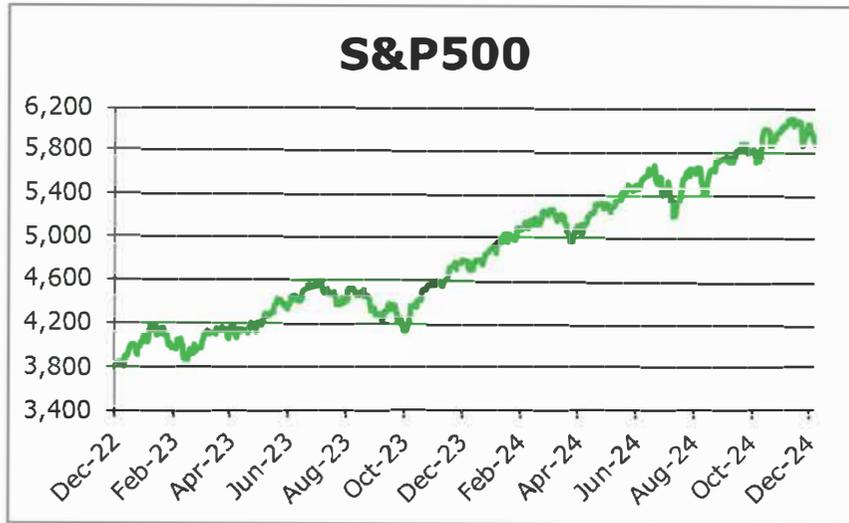
Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 31 Diciembre	Cierre 29 Noviembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	49,513.27	49,812.64	-0.60%	-13.72%
DJIA	42,544.22	44,910.65	-5.27%	12.88%
S&P500	5,881.63	6,032.38	-2.50%	23.31%
NASDAQ	19,310.79	19,218.17	0.48%	28.64%
Mercado de dinero				
Subasta CETES28 *	10.04%	9.95%	9 bps	-6 bps
Subasta CETES182 *	9.94%	10.20%	-26 bps	-96 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.57%	4.17%	40 bps	69 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$20.79	\$20.32	2.29%	22.86%
USD-Euro	\$1.04	\$1.06	-2.11%	-6.21%

* Resultado de subasta primaria gubernamental realizada por Banxico.
Fuente Banco de México.

Cierre Mensual de Mercados



Composición de los Portafolios Premium Skandia

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



Premium						
Fondo	Serie	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinamico	Especulativo
SK-GUB	B1	-	40%	-	-	-
SK-DCP	B	100%	40%	15%	10%	5%
SK-DEST	B	-	20%	66%	53%	39%
SK-RVMX	B	-	0%	6%	15%	16%
SK-RVST	B	-	0%	13%	25%	40%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

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

Composición de los Fondos de Inversión de Skandia

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



FONDOS			FONDOS			FONDOS		
SK-DCP			SK-DEST			SK-GUB		
Fondo / Instrumento	Serie	%	Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%	Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
REPORTO		6.58%	BONOS	341123	17.50%	REPORTO		16.01%
CETES	251224	4.11%	BONOS	260305	6.95%	CETES	251211	6.86%
BONDESF	250724	3.54%	CETES	251016	4.72%	CETES	250529	6.18%
CETES	250529	3.08%	CETES	250821	3.83%	CETES	250306	5.44%
CETES	250918	3.01%	CETES	251224	3.71%	CETES	251113	5.19%
CETES	251016	2.99%	CETES	250109	3.46%	CETES	250109	4.88%
CETES	250306	2.90%	BONOS	250306	2.98%	CETES	251016	4.35%
CETES	250206	2.86%	CETES	260806	2.62%	BONDESF	250724	4.16%
CETES	250626	2.77%	CETELEM	22	2.24%	CETES	250206	4.09%
CETES	250123	2.74%	CETES	250206	2.24%	BONDESF	250327	4.06%
OTROS		65.43%	OTROS		49.76%	OTROS		38.77%
TOTAL		100%	TOTAL		100%	TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVMX		
INSTRUMENTO	Serie / Ticker	%
GFNORTE	O	10.46%
FEMSA	UBD	9.99%
CEMEX	CPO	9.99%
AMX	B	9.71%
WALMEX	*	9.29%
GMEXICO	B	7.98%
GAP	B	5.35%
ASUR	B	4.64%
AC	*	4.30%
VESTA	*	3.20%
OTROS		25.08%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
JQUA	*	10.25%
FWRA	N	9.37%
RSP	*	5.75%
BBEU	*	5.74%
RDVY	*	5.62%
QQQM	*	5.06%
TDIV	*	4.49%
XLG	*	4.43%
XLK	*	4.25%
BBJP	*	4.09%
OTROS		40.95%
TOTAL		100%

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.



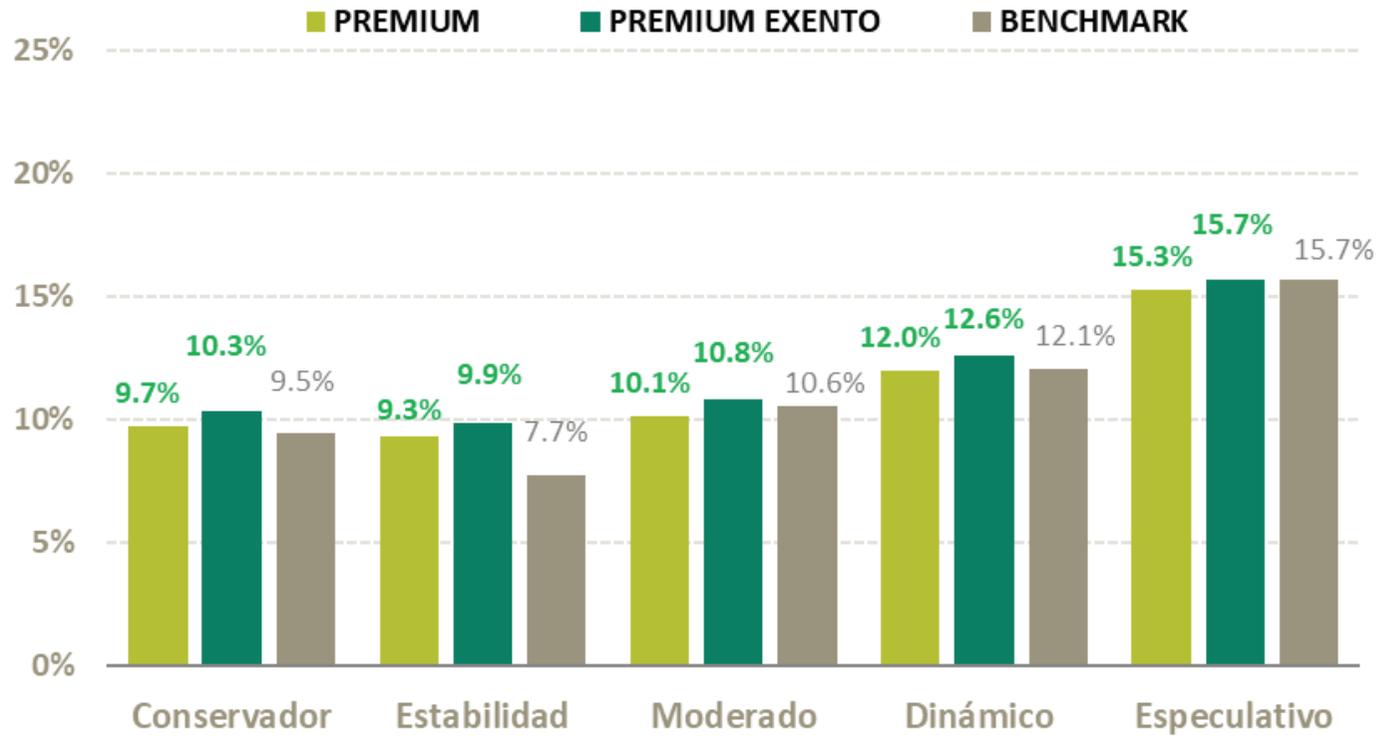
Conservador
Estabilidad
Moderado
Dinámico
Especulativo

**GUÍA DE SERVICIOS DE
INVERSIÓN**

Desempeño de Portafolios Premium



Portafolios Premium Operadora vs Benchmarks 12M



Características de los Portafolios Premium



	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado en USD
Objetivo	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo.	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable.	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable.	Superar la propia fluctuación cambiaria del USDMXN, yendo mas allá que un fondo tradicional de cobertura.
Estrategia	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	Renta Variable Max 10% Fondos Globales Max 10%	Renta Variable Max 40% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 60% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 80% Fondos Globales Max 55%	Fondos Globales Max 85% Efectivo USD Max 15%
Expectativa de rentabilidad	Cetes28 +/- 1%	2% - 7.5%	0% - 12%	(5%) - 15%	(10%) - 20%	ND
Volatilidad	0.5% anual	1.5% anual	5% anual	8% anual	12% anual	ND
VaR	VaR Max 1.11% anual	VaR Max 6.83% anual	VaR Max 15.87% anual	VaR Max 19.84% anual	VaR Max 27.46% anual	ND
Horizonte	Menos de 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	+ 5 años	+ 5 años
Benchmark	ISICP 100%	ISICP 0.2 ISIMP 0.45 ISILP 0.3 IPC 0.05	ISICP 0.15 ISIMP 0.35 ISILP 0.3 ACWI 0.07 IPC 0.13	ISICP 0.1 ISIMP 0.2 ISILP 0.3 ACWI 0.15 IPC 0.25	ISICP 0.05 ISIMP 0.15 ISILP 0.2 ACWI 0.2 IPC 0.4	USDMXN 1

Expectativa de rentabilidad: Se refiere a la expectativa de rentabilidad anual del portafolio

VAR: Value at Risk (Valor en riesgo) indica la máxima pérdida esperada por el portafolio con una probabilidad del 97.5%

Benchmark: Indices de referencia:

ISICP : Índice de Sociedades de Inversión de Corto Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos de inversión de deuda de corto plazo

ISIMP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de mediano plazo

ISILP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de largo plazo

ACWI : MSCI All Country World Index mide el desempeño de las principales bolsas de mercados desarrollados y emergentes

http://www.msicibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html?products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+ 02 Enero 2024									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					Diciembre	Año en curso	12 meses	2023	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	7.71%	8.83%	8.83%	9.50%	8.63%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.39%	9.84%	9.84%	10.39%	9.64%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.12%	9.42%	9.42%	10.08%	9.37%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.68%	9.75%	9.75%	10.33%	9.66%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.38%	9.80%	9.80%	10.37%	9.63%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	8.26%	9.48%	9.48%	10.04%	9.23%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.90%	9.71%	9.71%	9.95%	9.11%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.43%	10.06%	10.06%	10.50%	9.44%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	2.00%	6.35%	6.35%	5.72%	6.56%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.50%	9.71%	9.71%	10.29%	9.50%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.02%	8.81%	8.81%	9.59%	8.67%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-2.17%	3.00%	3.00%	6.91%	3.12%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-1.78%	7.43%	7.43%	9.59%	7.70%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.33%	9.17%	9.17%	9.76%	9.01%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	1.11%	6.10%	6.10%	7.33%	5.15%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.00%	2.86%	2.86%	3.99%	3.22%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.68%	10.44%	10.44%	10.67%	10.07%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-6.00%	4.29%	4.29%	6.70%	4.98%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-12.57%	1.30%	1.30%	5.22%	4.45%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-3.07%	-0.21%	-0.21%	7.15%	3.56%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					Diciembre		Año en curso		12 meses		2023		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.48%	0.40%	13.69%	-1.14%	13.69%	-1.14%	-10.78%	-1.70%	-14.43%	-7.92%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	2.86%	0.56%	27.63%	3.88%	27.63%	3.88%	-9.93%	1.88%	9.29%	7.62%

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	2023	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	0.73%	-9.34%	-9.34%	19.10%	-0.62%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.85%	-4.82%	-4.82%	12.81%	10.83%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.07%	-11.42%	-11.42%	18.53%	-2.69%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.79%	-1.32%	-1.32%	13.12%	-2.10%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.42%	-12.17%	-12.17%	18.72%	-4.06%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.27%	-8.32%	-8.32%	15.92%	0.76%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.13%	-11.82%	-11.82%	18.72%	-1.91%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-0.32%	-6.76%	-6.76%	17.32%	11.64%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.82%	9.77%	9.77%	10.13%	27.53%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					Diciembre		Año en curso		12 meses		2023		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.20%	-3.41%	35.11%	9.97%	35.11%	9.97%	0.88%	14.10%	2.63%	1.05%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.43%	-2.65%	51.38%	23.21%	51.38%	23.21%	-2.80%	9.95%	27.06%	25.11%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.48%	-0.56%	21.58%	5.71%	21.58%	5.71%	0.45%	10.67%	-3.80%	3.53%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.17%	-2.07%	22.13%	-0.60%	22.13%	-0.60%	11.83%	26.49%	-1.32%	0.22%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.01%	-2.25%	28.67%	4.73%	28.67%	4.73%	-6.38%	5.89%	-8.24%	-9.64%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-0.16%	-2.40%	54.04%	25.38%	54.04%	25.38%	5.65%	19.49%	25.06%	23.14%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.78%	-5.94%	24.43%	1.28%	24.43%	1.28%	5.13%	18.91%	-19.12%	-20.36%

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	2023	3 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	8.77%	10.25%	10.25%	10.43%	9.84%
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	8.06%	10.42%	10.42%	10.48%	9.84%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	8.90%	10.22%	10.22%	10.40%	9.73%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	9.96%	11.34%	11.34%	11.52%	11.08%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.21%	10.34%	10.34%	10.51%	10.02%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.13%	10.61%	10.61%	10.65%	10.09%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	9.14%	10.43%	10.43%	10.70%	10.09%
STRGOB2	BO	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.00%	10.38%	10.38%	10.38%	9.89%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.19%	10.04%	10.04%	9.87%	9.15%
SURIE	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	9.19%	10.60%	10.60%	10.61%	10.39%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.19%	10.48%	10.48%	10.65%	10.05%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	2.87%	7.29%	7.29%	6.18%	6.29%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-0.99%	8.29%	8.29%	10.03%	8.32%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.33%	10.28%	10.28%	10.46%	9.94%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	2.50%	7.62%	7.62%	8.36%	6.39%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	0.28%	4.20%	4.20%	4.90%	4.30%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	-1.23%	4.02%	4.02%	7.39%	3.74%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.40%	5.65%	5.65%	9.59%	6.93%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	9.17%	10.83%	10.83%	10.86%	10.32%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-5.48%	4.83%	4.83%	6.86%	5.27%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-14.52%	2.00%	2.00%	9.03%	4.52%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-11.85%	2.03%	2.03%	5.46%	3.07%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-2.42%	0.42%	0.42%	7.34%	3.89%

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	2023	3 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.90%	10.13%	10.13%	10.78%	10.09%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	8.97%	10.59%	10.59%	10.75%	10.10%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	8.45%	10.09%	10.09%	10.50%	9.45%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.68%	9.91%	9.91%	10.48%	9.72%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	2.59%	6.99%	6.99%	6.35%	6.33%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.81%	9.70%	9.70%	10.28%	9.61%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	1.64%	6.68%	6.68%	7.86%	5.72%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.62%	10.40%	10.40%	10.67%	10.07%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-15.33%	1.17%	1.17%	8.59%	3.95%

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	2023	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	0.79%	-9.06%	-9.06%	19.50%	0.36%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.85%	-4.77%	-4.77%	12.83%	11.19%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.15%	-9.28%	-9.28%	21.38%	11.12%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	-10.64%	-10.64%	20.80%	1.04%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.84%	-0.94%	-0.94%	13.50%	-1.09%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-0.28%	-6.43%	-6.43%	17.96%	11.64%

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	2023	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.32%	-8.08%	-8.08%	16.24%	1.57%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.85%	-4.77%	-4.77%	12.83%	10.83%

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		2023		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.15%	-3.36%	35.31%	10.14%	35.31%	10.14%	1.00%	14.24%	3.04%	1.46%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.71%	-5.86%	24.58%	1.40%	24.58%	1.40%	5.19%	18.98%	-18.94%	-20.19%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.32%	-2.55%	53.35%	24.82%	53.35%	24.82%	-1.49%	11.42%	32.20%	30.17%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.32%	-0.39%	23.45%	7.34%	23.45%	7.34%	2.01%	12.40%	0.75%	8.43%
SURASIA	BD1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.03%	-2.27%	28.26%	4.40%	28.26%	4.40%	-6.67%	5.57%	-9.10%	-10.49%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-3.70%	-3.77%	30.40%	13.38%	30.40%	13.38%	6.81%	17.68%	-10.13%	-11.51%

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		2023		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SAM-SP	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.32%	-2.55%	53.32%	24.79%	53.32%	24.79%	-1.50%	11.41%	32.17%	30.14%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.32%	-0.39%	23.44%	7.34%	23.44%	7.34%	2.01%	12.40%	0.75%	-6.38%

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		2023		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-3.01%	-5.18%	6.88%	-13.00%	6.88%	-13.00%	-12.48%	-1.00%	-15.93%	-17.23%
SUR-RFI	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.88%	-1.37%	27.63%	3.88%	27.63%	3.88%	-10.00%	1.80%	-10.86%	-12.23%

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		2023		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-2.94%	-5.12%	7.76%	-12.29%	7.76%	-12.29%	-12.07%	-0.54%	-14.53%	-15.84%
SUR-RFI	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	1.03%	-1.23%	29.05%	5.04%	29.05%	5.04%	-9.08%	2.84%	-8.24%	-9.65%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					Diciembre		Año en curso		12 meses		2023		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-3.01%	-5.18%	6.89%	-12.99%	6.89%	-12.99%	-12.47%	-1.00%	-15.93%	-17.22%

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		2023		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	EI	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.58%	-1.67%	14.71%	-6.63%	14.71%	-6.63%	-4.51%	5.21%	0.85%	8.53%

Portafolio Moderado														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					Diciembre		Año en curso		12 meses		2023		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	0.85%	-1.41%	27.82%	4.04%	27.82%	4.04%	-4.50%	8.02%	45.05%	31.69%

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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
PRINFGU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SCOTIMB	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	Jueves de cada semana
SCOTILP	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Último martes de cada mes	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	Último jueves de cada mes
SCOTIAG	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
ST&ER-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
STRGOB2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTI14	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SBANK50	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
FT-BOND	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	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	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	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:

- 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>
- La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta.
- Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión e impuestos (ISR).
- El fondo SK-DPC cierran a las 12:00pm
- Los fondos SURGOB, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am
- El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am
- 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

