



Boletín de desempeño diciembre 2019

Fondos de Inversión administrados y distribuidos por Skandia.

Fondos distribuidos por Skandia.

Portafolios Premium Skandia.

Productos Financieros.

Índice

De clic sobre el área de interés.



Noticias económicas relevantes

Trump se convirtió en el 3° presidente de EUA que tendrá que enfrentar un juicio político, luego de que la Cámara de Representantes lo acusó formalmente de abuso de poder y obstrucción, un momento histórico que inflama la tensión partidista en un país fuertemente dividido

Inflación en México alcanza 2.63% a la primera quincena de diciembre, menor nivel desde 2016. La inflación lleva 13 quincenas consecutivas dentro del rango de Banxico. Esta caída se debe al componente no subyacente (productos agrícolas y combustibles).

Luego de polémica por agregados laborales en T-MEC, Lighthizer revela que no serán supervisores laborales y que acatarán leyes mexicanas.

Banxico listo para actuar en febrero si ve que la inflación y riesgos internos siguen siendo bajos, de acuerdo de entrevista con Díaz de León. Especialistas ven que Banxico podría bajar a 6% en 2020.

Banxico baja su tasa de referencia un cuarto de punto llevándola a 7.25% tal como era esperado. Especialistas consideran que, ante preocupación por riesgos locales y globales, el relajamiento monetario seguirá en 2020, pero con un ritmo lento.

En EUA los pedidos de bienes de capital apenas aumentaron en noviembre y los envíos cayeron, lo que sugiere que la inversión empresarial probablemente seguirá siendo un obstáculo para el crecimiento económico en el cuarto trimestre.

China estaría disminuyendo aranceles sobre bienes desde carne de cerdo hasta smartphones a partir de enero 1. Importaciones de 859 productos alcanzaron 389 mil mdd el año pasado. El país ha sufrido con la escasez de la carne de cerdo debido a la fiebre porcina en África

[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados

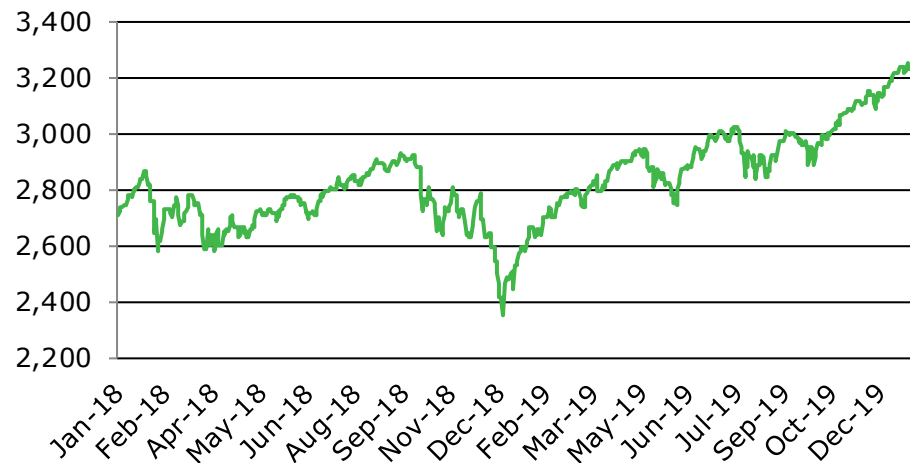
	Cierre 31 diciembre	Cierre 29 noviembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	43,541.02	42,820.18	1.68%	4.56%
DJIA	28,538.44	28,051.41	1.74%	22.34%
S&P500	3,230.78	3,140.98	2.86%	28.88%
NASDAQ	8,972.60	8,665.47	3.54%	35.23%
Mercado de dinero				
CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.29%	7.46%	-17 bps	-77 bps
CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.30%	7.33%	-3 bps	-129 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	1.92%	1.78%	14 bps	-77 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.86	\$19.54	-3.43%	-4.00%
USD-Euro	\$1.12	\$1.10	1.77%	-2.22%

(*) NOTA: rendimientos brutos de CETES mercado secundario. El rendimiento efectivo se obtendría restando retención de 1.45% más comisión de intermediario financiero. Fuente Bloomberg.

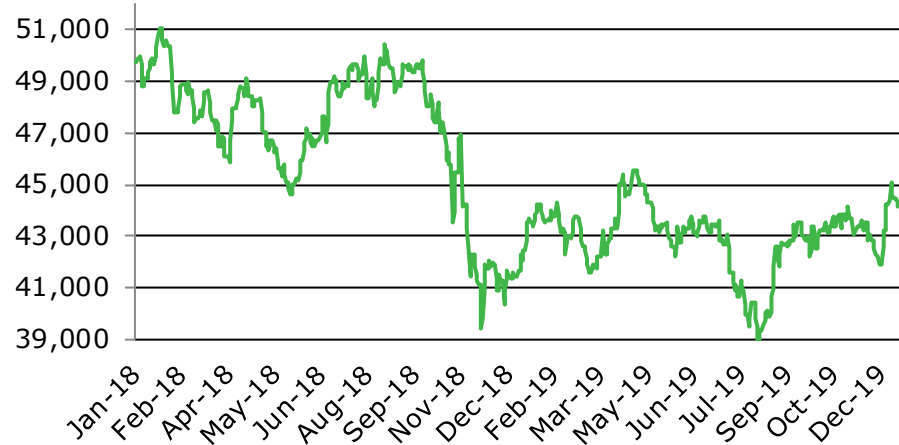
[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados

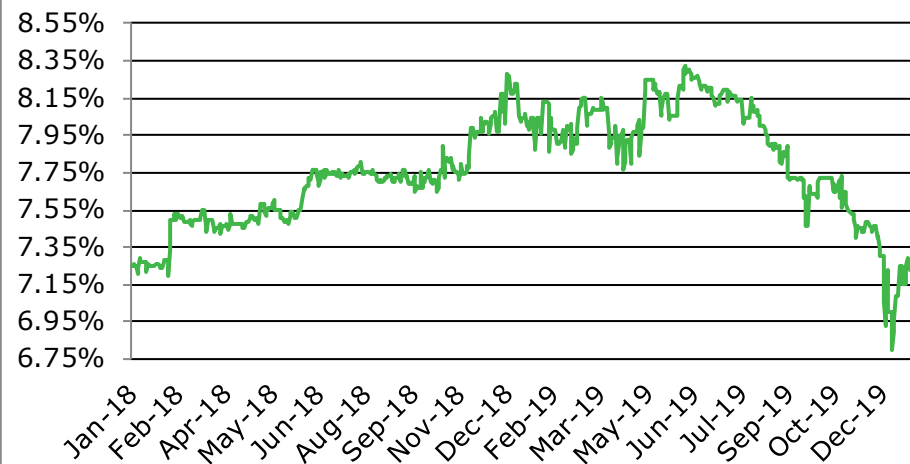
S&P500



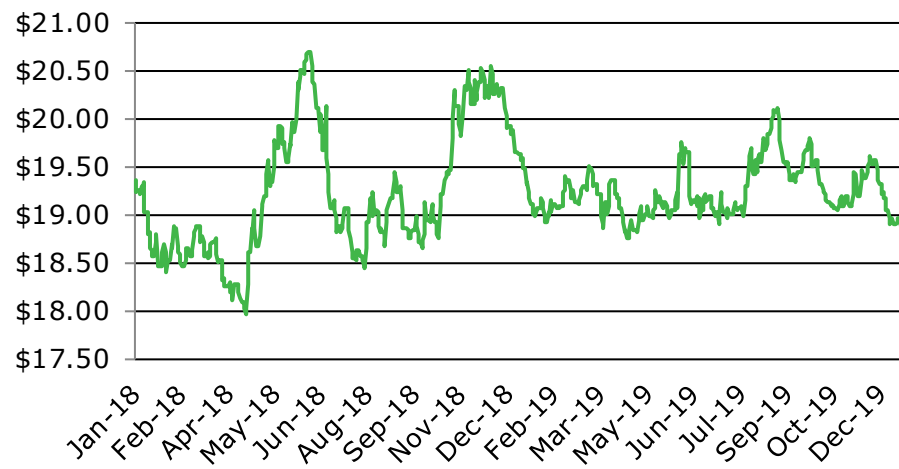
IPC



CETES 28



FIX



[Volver al índice](#)

Resumen de Mercados

Resumen de Mercados

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

Banxico disminuyó su tasa de referencia en un cuarto de punto (25bps) a 7.25% mientras la inflación se ha desacelerado hasta el nivel de 3%, al tiempo que la inflación subyacente se encuentra por encima de la general por la primera vez desde 2016.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario


El mes de diciembre fue un mes de un importante fortalecimiento de la moneda local que se favoreció de un mayor apetito al riesgo ocasionado por el ánimo entre los negociadores de EUA y China, pronosticando la cercanía de la firma de un acuerdo comercial preliminar conocido como “Fase 1”. Pese al ruido ocasionado por los inspectores laborales en materia del T-MEC, los comentarios adicionales de parte de Seade y sus contrapartes en EUA devolvieron la calma al entorno del mercado cambiario.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

Los mercados en EUA lograron uno de los mejores años en rendimiento de la década, alcanzando un avance del 29% del S&P500, añadiendo US\$5.9 billones de valor, mientras que el NASDAQ avanzó 38%, el mejor avance desde 2009, mientras los inversionistas se preparan para iniciar el año con la mira puesta en temas que predominarán, como la debilidad del USD, la estabilización de la economía global y menores tensiones en la relación EUA-China. Incluso el sector más rezagado (energía) avanzó +12% y ni se diga del sector tecnología (+50%). La década lleva un rendimiento anualizado de 11%, siendo la tendencia alcista más larga, con la ayuda de tasas de interés bajas y un consumo fuerte. Los mercados europeos también tuvieron un avance sobresaliente de 23% para el cierre del año, apoyados por un aparente destrabe de la negociación entre EUA y China, al momento que la victoria de los Conservadores en Reino Unido incrementa la posibilidad de un Brexit menos turbulento. El foco de los inversionistas será la capacidad de la economía regional para salir del bache de crecimiento. En Asia, la proximidad de un posible acuerdo entre China y EUA apoyó el desempeño de los mercados de la región, a la par de la decisión del PBoC de bajar la tasa de reserva de la banca comercial, así como anuncios sobre estímulos de gasto gubernamental que pretenden fortalecer el camino de la economía. El MEXBOL logró superar su resistencia de corto plazo en 44k unidades cerca del fin de año, aunque las preocupaciones respecto a la cantidad de recursos que se mandarían a obras insignia de la administración actual junto con el poco margen de maniobra en materia fiscal pueden ser una barrera y un foco de atención en medio de un panorama de bajo crecimiento hacia 2020.

[Volver al índice](#)

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-RVMX** incrementamos nuestra exposición a nombre con un buen desempeño operativo, expectativas de crecimiento importantes y flujos de efectivo sólidos, como el caso de IENOVA y PINFRA. Adicionalmente, incrementamos exposición en GENTERA, BSMX, ORBIA, ALPEK y KIMBER y deshicimos la posición de NAFTRAC una vez que alcanzó niveles técnicos de venta.

En el fondo **SK-RVST** aumentamos nuestra exposición a Inglaterra mediante el EWU y a China al incrementar la tenencia en MCHI, a la vez que fondeamos estos movimientos con una disminución tanto en nuestra exposición al S&P500 por medio del IVV como en a posición en ACWI.

En el fondo **SK-DCP** aumentamos la liquidez y disminuimos la duración buscando garantizar el cierre del año con el desempeño alcanzado a estas alturas del periodo.

En el fondo **SK-DEST** tomamos utilidad en la parte larga de la curva y aumentamos exposición a la parte media y de igual forma aumentamos la liquidez del fondo.



[Volver al índice](#)

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-DCP	B	100%	40%	24%	15%	15%
SK-DEST	B	-	55%	56%	45%	25%
SK-RVMX	B	-	3%	13%	25%	40%
SK-RVST	B	-	2%	7%	15%	20%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
SK-DCP	E	100%	40%	24%	15%	15%
SK-DEST	E	-	55%	56%	45%	25%
SK-RVMX	E	-	3%	13%	25%	40%
SK-RVST	E	-	2%	7%	15%	20%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

[Volver al índice](#)

Composición de los Fondos de Inversión de Skandia

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

FONDOS		
OM-DCP		
Fondo / Instrumento	Serie	%
REPORTO		16.50%
CETES	200227	8.34%
BONDESD	200116	6.08%
CETES	200408	4.45%
BONDESD	200408	3.90%
CETES	200116	3.88%
BPAG28	200514	3.58%
BPAG28	200813	2.61%
CETES	200102	2.46%
BONDESD	200130	1.96%
OTROS		46.24%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	211111	9.70%
BPAG28	220210	9.69%
BPAG28	210513	9.68%
BONOS	270603	6.06%
BONDESD	240425	5.88%
CETES	200402	5.70%
BONOS	260305	4.11%
BPAG28	210812	3.89%
CETES	200116	3.86%
CETES	200227	3.83%
OTROS		37.61%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	12.40%
GFNORTE	O	10.77%
FEMSA	UBD	10.76%
WALMEX	*	8.37%
GMEXICO	B	5.82%
CEMEX	CPO	3.76%
PINFRA	*	3.05%
ORBIA	*	3.02%
TLEVISA	CPO	2.96%
AC	*	2.88%
OTROS		36.22%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	17.22%
ISAC	N	11.80%
MVOL	N	8.62%
IUSV	*	7.88%
DGRO	*	6.61%
FEP	*	4.87%
IVV	*	4.40%
QUAL	*	4.38%
VT	*	2.83%
VWO	*	2.63%
OTROS		28.77%
TOTAL		100%

[Volver al índice](#)

Características de los Portafolios

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

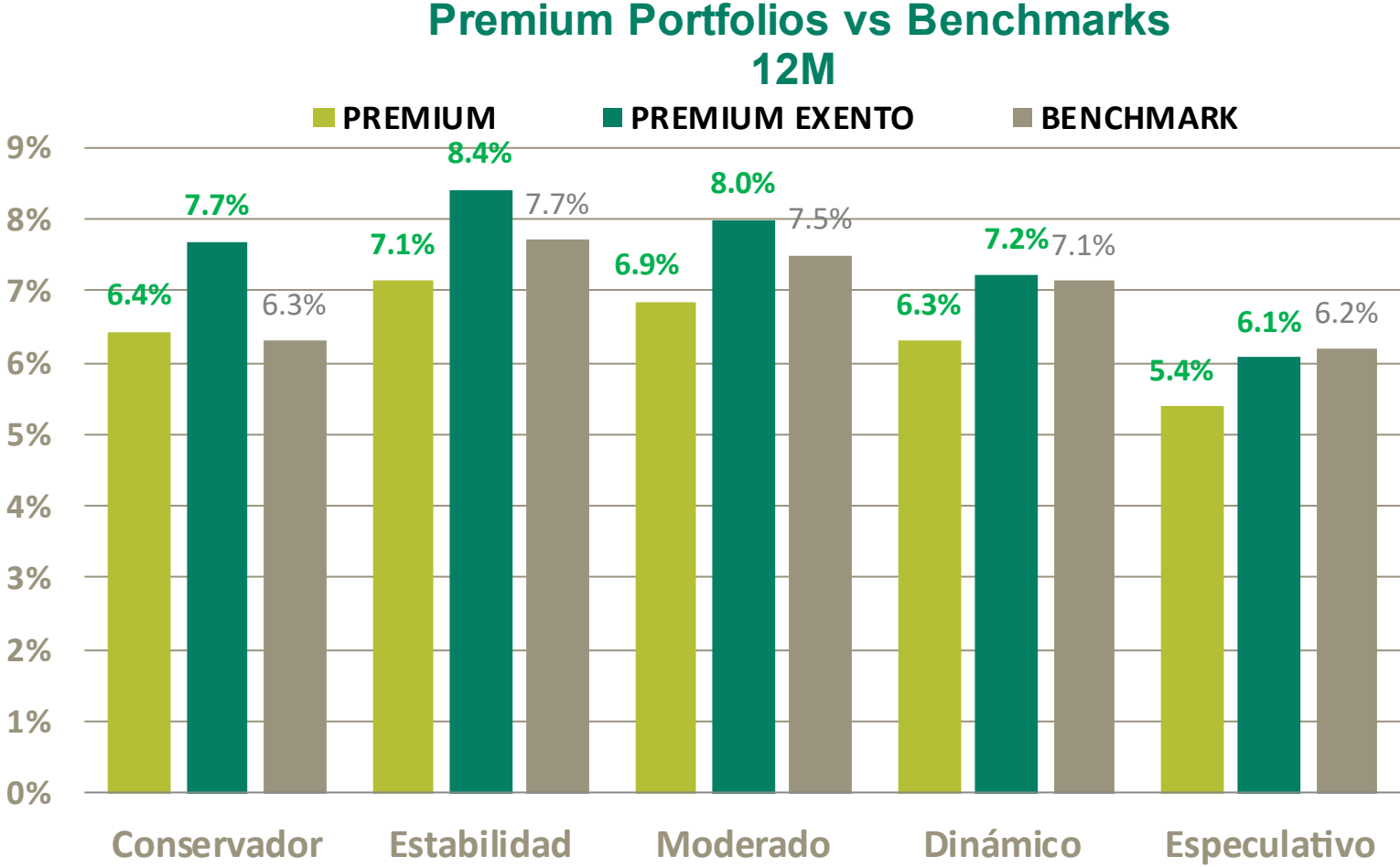
Dinámico

Especulativo

**Consulta aquí la
GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN**

Volver al índice

Desempeño de Portafolios Premium



Gráfica de indicadores del mercado mexicano a mayor tiempo, Mayor margen de maniobra

[Volver al índice](#)

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

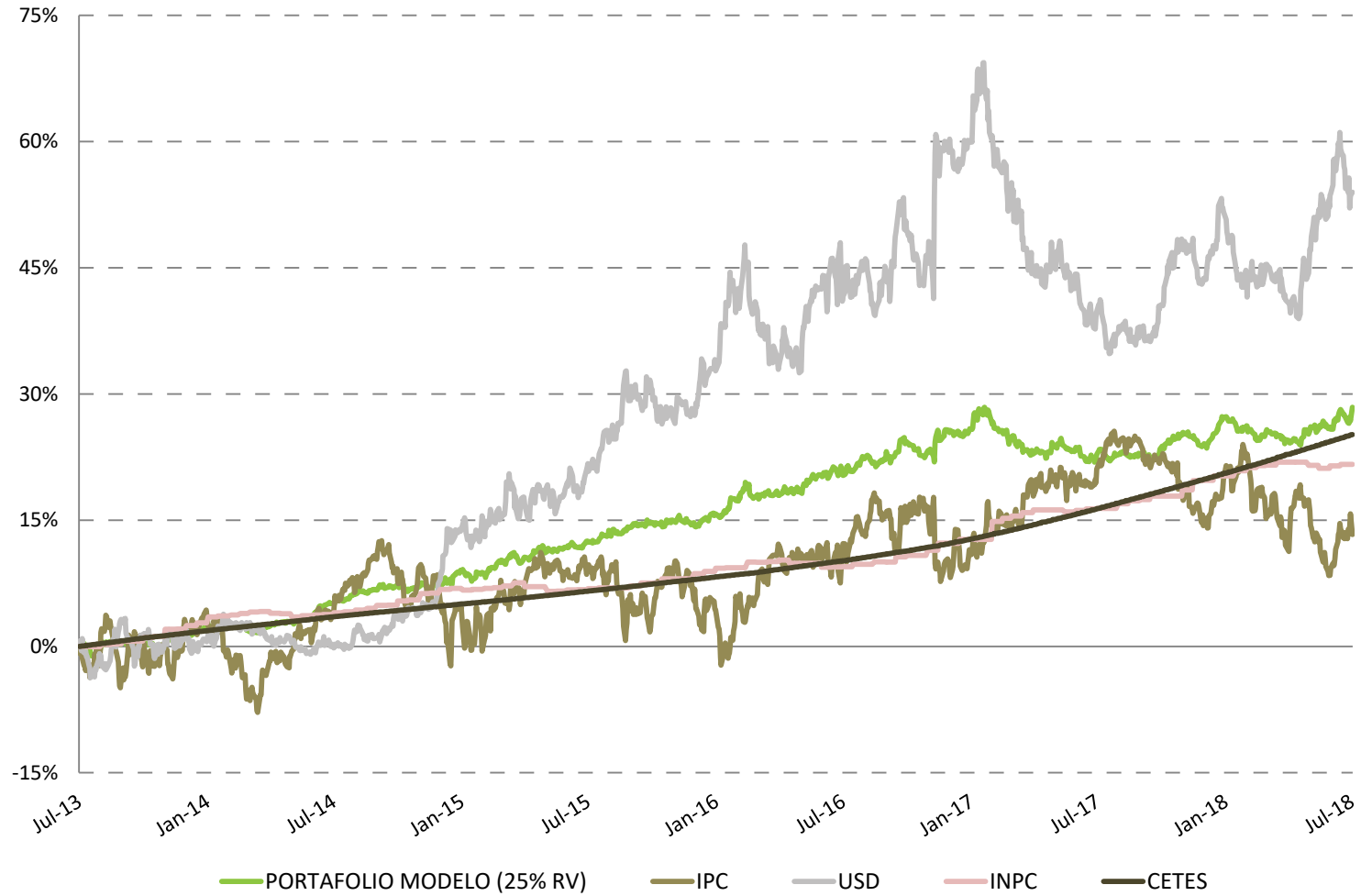
http://www.msicibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html?products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

[Volver al índice](#)

Indicadores vs. Portafolio Diversificado Moderado (5 años)

Clases de Activos vs. Portafolio Diversificado (5 años)
(1 de julio 2013 a 2 de julio 2018)



[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+					02 enero 2020		
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos		
					12 meses	2018	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.44%	5.70%	16.62%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.95%	6.30%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.36%	5.95%	18.99%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.23%	6.38%	18.97%
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.84%	6.06%	17.87%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.80%	5.94%	17.60%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.85%	6.62%	19.81%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	5.59%	5.54%	15.35%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	5.70%	5.86%	17.28%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.83%	5.21%	17.94%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.31%	4.74%	17.08%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.71%	5.39%	16.68%
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.38%	6.44%	18.07%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	7.40%	4.89%	18.13%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.54%	3.92%	17.24%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.54%	6.40%	19.85%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.34%	4.19%	16.84%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	13.26%	1.62%	18.47%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.64%	1.51%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	8.33%	2.76%	15.80%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-7.58%	-2.37%	-5.86%	-1.52%	-6.42%	-3.39%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-3.70%	-0.07%	0.44%	0.50%	-8.69%	-0.94%

[Volver al índice](#)

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		
					12 meses	2018	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	3.78%	-15.23%	-4.73%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.47%	-6.68%	-10.37%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.37%	-14.84%	-2.03%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.93%	-12.16%	6.05%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.50%	-15.38%	-4.08%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	6.10%	-14.25%	-1.57%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.32%	-13.51%	-4.79%
CRECE+	B-FI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	10.20%	-19.09%	0.10%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	17.07%	21.49%	-12.59%	-12.54%	14.36%	24.07%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.47%	2.25%	-13.80%	-13.75%	-13.58%	-6.24%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	18.56%	23.03%	-8.90%	-8.84%	25.47%	36.14%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	15.38%	21.89%	-17.78%	-13.99%	6.09%	9.53%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	12.49%	16.74%	-17.68%	-17.63%	13.15%	22.77%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	22.14%	26.75%	-2.44%	-2.38%	40.98%	52.96%

[Volver al índice](#)

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		
					12 meses	2018	3 años
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.19%	6.84%	21.18%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.96%	6.55%	20.22%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.16%	7.70%	24.36%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.66%	6.59%	22.06%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.42%	6.91%	21.65%
SCOTIAG	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.27%	6.88%	21.57%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.35%	6.90%	21.51%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.28%	6.57%	21.20%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.62%	6.77%	21.17%
SURIE	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.36%	7.00%	21.80%
PRINMAS	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	8.35%	6.00%	21.57%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.51%	5.19%	19.55%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.84%	5.65%	21.70%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.51%	7.04%	21.88%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.97%	5.06%	21.01%
PRINFRTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.76%	4.45%	19.90%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.81%	4.91%	25.61%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.49%	7.14%	23.04%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.44%	4.66%	19.25%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	15.77%	3.11%	24.80%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	11.45%	2.47%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	10.22%	3.84%	20.41%

[Volver al índice](#)

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		
					12 meses	2018	3 años
SANTANG	M0	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	5.71%	-1.45%	3.22%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.31%	6.51%	19.42%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.27%	6.59%	19.26%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.90%	5.27%	18.20%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.04%	6.18%	18.37%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.35%	4.76%	17.17%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.40%	6.56%	19.39%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.36%	6.35%	19.49%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.34%	4.19%	16.83%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	12.09%	3.94%	7.25%

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		
					12 meses	2018	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	3.94%	-15.17%	-4.46%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.39%	-6.65%	-10.37%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.52%	-14.79%	-1.77%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.64%	-15.33%	-3.83%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.33%	-11.99%	6.05%
CRECE+	B-EI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	10.20%	-19.09%	0.10%

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 GBMMXOP 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-EI 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

[Volver al índice](#)

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		
					12 meses	2018	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	6.21%	-14.20%	-1.40%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.41%	-6.66%	-10.37%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.04%	-12.09%	6.05%

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 GBMMXOP 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					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	17.30%	21.73%	-12.40%	-12.35%	15.06%	24.84%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.19%	2.54%	-13.72%	-13.67%	-13.58%	-6.24%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	20.24%	24.78%	-7.63%	-7.58%	30.33%	41.40%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	17.31%	23.92%	-16.34%	-12.48%	17.10%	20.89%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	12.35%	16.59%	-17.79%	-17.75%	12.66%	22.23%

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

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	20.22%	24.76%	-7.65%	-7.59%	30.27%	41.34%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	17.30%	23.91%	-16.34%	-12.48%	17.09%	20.88%

[Volver al índice](#)

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					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-7.50%	-4.36%	0.02%	0.08%	-9.27%	-1.56%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-2.23%	1.09%	-2.90%	-2.84%	-5.21%	2.85%

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					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-3.43%	0.22%	0.80%	0.86%	-6.43%	1.52%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.44%	4.23%	-1.98%	-1.92%	-2.45%	5.84%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-4.74%	-1.15%	0.03%	0.09%	-9.24%	-1.53%

[Volver al índice](#)

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					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-7.58%	-4.09%	-5.86%	-1.52%	-6.41%	-3.38%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-7.58%	-4.09%	-5.86%	-1.52%	1.42%	-3.39%

Portafolio Moderado										
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	4.08%	8.25%	-1.13%	-1.07%	24.18%	24.23%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Portafolios Capital Plus - Conservador							
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos		
					12 meses	2018	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.61%	N.D	N.D
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.22%	2.51%	15.17%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	6.42%	6.64%	20.14%

Portafolios Capital Plus - Moderado							
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos		
					12 meses	2018	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.85%	-2.09%	9.15%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.62%	-0.19%	13.76%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	7.40%	0.90%	14.88%

Portafolios Capital Plus - Dinámico							
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos		
					12 meses	2018	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	9.00%	-5.39%	11.28%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	7.05%	-3.91%	11.49%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	9.49%	-3.52%	12.92%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-1.18%	N.D	N.D

Portafolios Capital Plus - Agresivo							
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos		
					12 meses	2018	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	10.13%	-9.59%	11.42%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	10.27%	-6.74%	10.25%
TEMG8IA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-4.76%	0.02%	-9.27%

[Volver al índice](#)

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
SCOTIAG	Cualquier día hábil	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	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER1P	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
STRGOB2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
ST&ER-4	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER-5	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
STERDOW	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-USAI	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
PRINLS0	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS3	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
SCOTI12	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTI14	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SBANK50	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
FT-LIQU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
FT-BOND	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-C	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-M	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución

Nota de rendimientos:

N.A.: No aplica por ser fondos de renta variable, los cuales no son sujetos a calificación crediticia.

N.D.: No disponible por falta de datos históricos.

+ Los rendimientos de las sociedades de inversión de deuda para periodos menores a un año se presentan en forma anualizada.

** Los rendimientos de la columna los fondos de inversión están expresado en dólares y euros en el caso del NTEEUR.

NOTAS:

i) Los planes que forman parte de Skandia Life son Crea, Visión y Capital Seguro. Por otra parte los planes que forman parte de Skandia Operadora son Globaltrust.

ii) El desempeño de las sociedades de inversión y de los portafolios, Multitrust, Capital Plus y Capital Seguro son históricos 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/plataforma-de-inversion/Paginas/default.aspx>

iv) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta (para planes de Skandia Operadora hasta las 12:00 pm y para productos planes de Skandia Life hasta las 11:30 am).

v) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión e impuestos (ISR).

vi) El fondo OM-DCP cierran a las 12:00pm para planes de Skandia Operadora y Skandia Life.

vii) Los fondos SURGOB, STEREUR, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am para planes de Skandia Operadora y 11:30am para planes de Skandia Life.

viii) El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am para planes de Skandia Operadora y 9:50 am para planes de SkandiaLife.

ix) Los fondos NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, STERDOW, tienen un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

Volver al índice

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) Los planes que forman parte de Skandia Life S.A. de C.V. son Crea, Visión, Multitrust, Capital Plus y Capital Seguro.

ii) 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)

iii) 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.

iv) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet: <https://www.skandia.com.mx>

[Volver al índice](#)

Glosario y Notas de Interés

v) 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>

vi) 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 y para productos de Skandia Life hasta las 11:30 am).

vii) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión.

vi) El fondo SK-DCP cierran a las 12:00pm para productos de Skandia Operadora y Skandia Life.

vii) Los fondos SURGOB, STEREUR, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am para planes de Skandia Operadora y 11:30am para planes de Skandia Life.

viii) El fondo IXEEURO cierra a las 10:10am para planes de Skandia Operadora y 9:50 am para planes de Skandia Life.

ix) El fondo IXEURO, SURASIA, SURVEUR, STERDOW, STEREUR tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

[Volver al índice](#)