



Boletín de desempeño noviembre 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

Miembros de la Fed dan indicios de que la tasa se quedará quieta por un tiempo y que las tasas negativas no les parecen una herramienta de política atractiva.

El PIB de EUA indica que la economía creció 2.1% YoY vs 1.9% est. Los inventarios fueron revisados al alza y la inversión privada cayó menos de lo esperado. El gasto en consumo, el motor de la economía, se mantuvo sin cambios.

Las minutas de Banxico son publicadas dando indicios de que las bajas graduales continuarán en medio de riesgos de inflación al alza y un gap de producción persistentemente amplio.

La inflación en México avanzó 0.68% vs 0.66% estimado, llevando a la medición anual a 3.10%. La tendencia negativa en la medición se ha debido a la trayectoria del componente no subyacente. La subyacente quincenal avanzó 0.16% quincenal. La luz encabezó la lista de alzas (23%) por el término de tarifas especiales de época de calor.

En México se confirma que hubo recesión. La economía cayó 0.3% YoY al 3Q19. El sector industrial cayó menos de lo pensado inicialmente mientras que los servicios crecieron inesperadamente.

Gobierno y empresarios anuncian Plan Nacional de Infraestructura por 859 mil mdp en 147 proyectos iniciales.

En EUA, el PMI Manufacturero (52.2pts vs 51.4pts) y la Confianza de la Universidad de Michigan (96.8pts 95.7pts) reflejando solidez y confianza en la economía reportando por encima del consenso.

Funcionarios chinos advierten que habrá represalias contra EUA por respaldar a los protestantes en Hong Kong y que los intentos por interferir fracasarán. Trump promulgó una legislación del Congreso que apoya a manifestantes, pese a la reacción de China.

[Volver al índice](#)

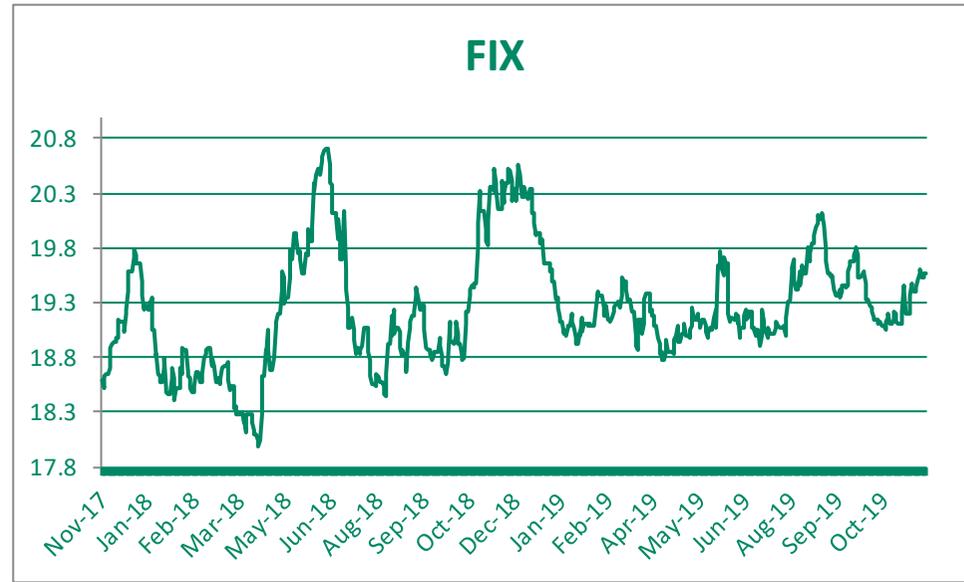
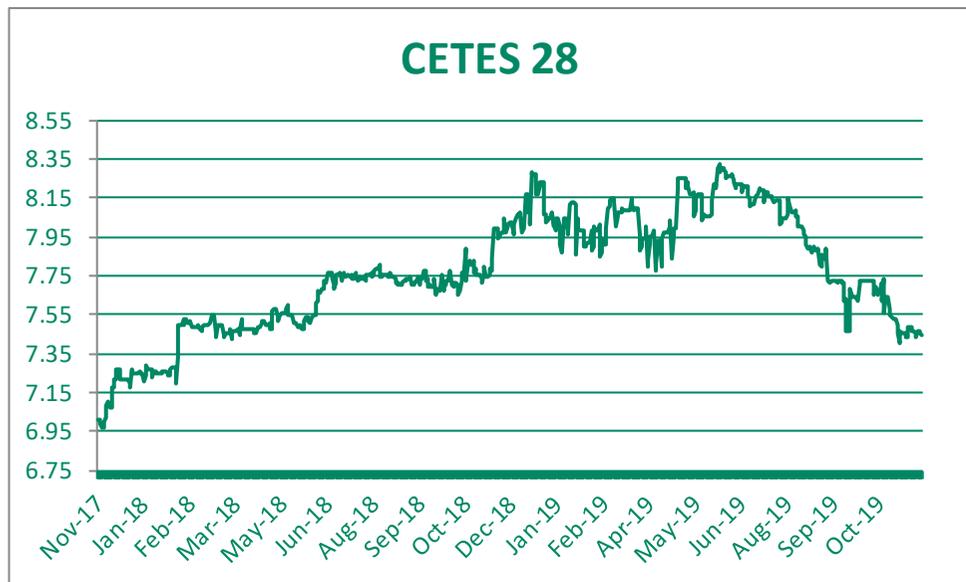
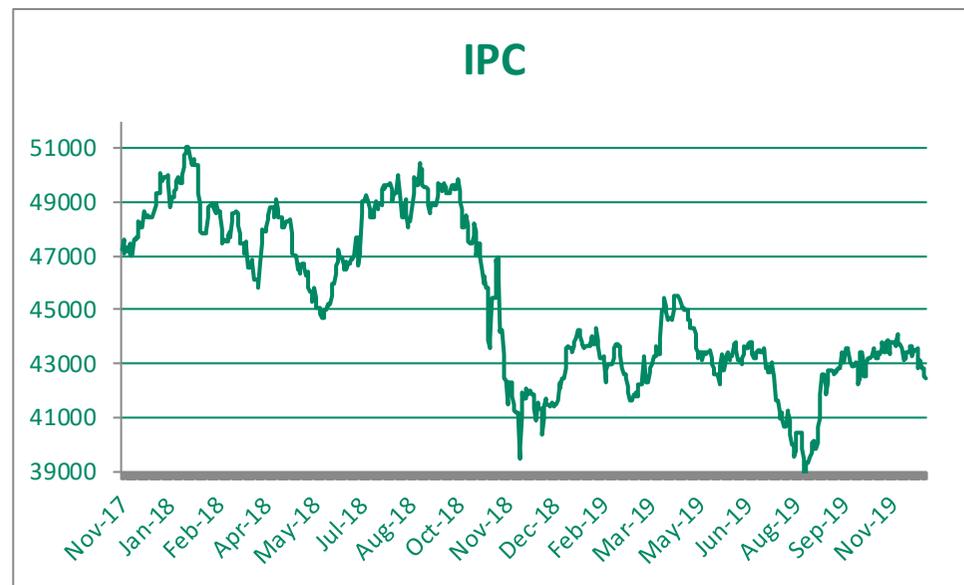
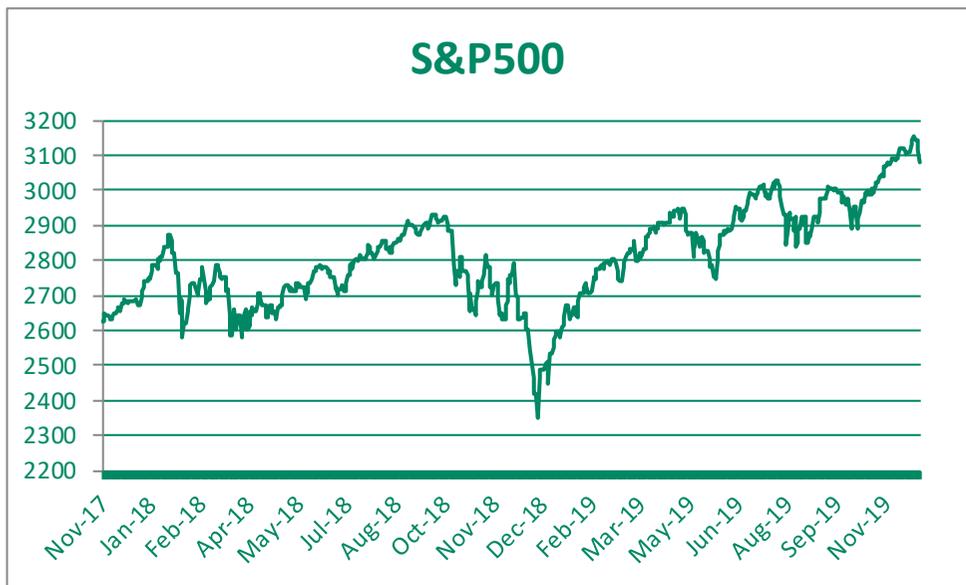
Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 29 noviembre	Cierre 31 octubre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	42,820.18	43,337.28	-1.19%	2.83%
DJIA	28,051.41	27,046.23	3.72%	20.25%
S&P500	3,140.98	3,037.56	3.40%	25.30%
NASDAQ	8,665.47	8,292.36	4.50%	30.60%
Mercado de dinero				
CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.46%	7.56%	-10 bps	-60 bps
CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.33%	7.37%	-4 bps	-126 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	1.78%	1.69%	9 bps	-91 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.54	\$19.19	1.77%	-0.59%
USD-Euro	\$1.10	\$1.12	-1.20%	-3.92%

(*) NOTA: rendimientos brutos de CETES mercado secundario. El rendimiento efectivo se obtendría restando retención de 0.65% más comisión de intermediario financiero. Fuente Bloomberg.

[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados



[Volver al índice](#)

Resumen de Mercados

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

La curva de bonos local tuvo un desempeño mensual negativo con alzas en c.30bps acentuados mayormente en la parte media de la curva (5 a 10 años). Las minutas de Banxico aún muestran que el ciclo de bajas de tasa continuará a pesar del comportamiento relativo con la Fed. Los factores que impulsan esta decisión son una economía con nulo crecimiento y la tendencia negativa en el índice de precios gracias a la tendencia de la inflación no subyacente.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

El mes de noviembre fue negativo para el MXN como consecuencia del riesgo geopolítico en la región, acentuado por lo sucedido en Chile y Colombia. El recorte de Banxico desde 7.75% a 7.50% trajo volatilidad al mercado cambiario con decisión dividida en torno a la magnitud del recorte, con dos miembros de la junta pidiendo caída de 50bps en la tasa de referencia.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

El S&P500 avanzó con fuerza durante el mes alcanzando nuevos máximos históricos y a su mayor ritmo mensual de los últimos 12 meses. Una retórica comercial un poco más complaciente de parte de China apoyó al mercado luego de los reportes trimestrales, no obstante, el apoyo de EUA a los protestantes en Hong Kong puede empantanar las conversaciones de manera importante, con lo cual los inversionistas se mantienen con cautela. En Europa el desempeño del índice regional fue positivo, también por causa de menores riesgos percibidos en materia comercial y el desarrollo de noticias en torno al Brexit. Índices de mercados europeos lideran las ganancias a nivel global, como Grecia, Rusia, Rumania e Italia. El panorama para Alemania y el DAX pueden estar dejando lo peor detrás, mientras inversionistas le dan un voto de confianza al sector manufacturero alemán, esperando un repunte en el corto plazo. En Asia, las protestas en Hong Kong y un decepcionante dato de crédito en China afectaron el desempeño accionario aún a pesar de que el gobierno está intentando impulsar el crédito bancario y bajar el costo del mismo por más de un año, pero la demanda interna es floja a medida que la inversión y el consumo se debilitan, a medida que la tensión entre EUA y China pasan factura a las exportaciones.

[Volver al índice](#)

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **OM-RVMX** seguimos aumentando nuestra exposición a IENOVA luego de que riesgos operativos y políticos han quedado atrás, mientras que hicimos un switch dentro del sector financiero, disminuyendo exposición BAJIO por GENTERA por sensibilidad del primero a los movimientos de la tasa de interés.

En el fondo **OM-RVST** hicimos cambios en torno a nuestra expectativa de factores valor y volatilidad y utilizamos la posición core para fondear las compras, incrementando exposición en IUSV u DGRO por USMV y ACWI.

En el fondo **OM-DCP** se aumentó la liquidez al igual que las exposiciones en valores gubernamentales.

En el fondo **OM-DEST** aprovechamos el alza de tasas para armar posiciones en bonos con duración entre 5 y 10 años, al mismo tiempo que disminuimos la liquidez.



[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
OM-DCP	B	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	B	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	B	-	3%	13%	25%	40%
OM-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
OM-DCP	E	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	E	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	E	-	3%	13%	25%	40%
OM-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		12.04%
BONDES	191205	6.45%
CETES	191211	5.96%
BONDES	200116	5.37%
CETES	200116	5.08%
CETES	200408	3.89%
BONDES	200408	3.45%
CETES	200227	3.36%
BPAG28	200514	3.17%
BONDES	191226	2.64%
OTROS		48.58%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	211111	10.01%
BPAG28	220210	9.99%
BPAG28	210513	9.99%
CETES	200402	5.81%
BONOS	270603	5.17%
BONOS	241205	4.27%
BONOS	260305	4.23%
BPAG28	210812	4.01%
CETES	200116	3.94%
CETES	200227	3.90%
OTROS		38.68%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	12.79%
GFNORTE	UBD	10.93%
FEMSA	O	10.50%
WALMEX	*	9.12%
GMEXICO	B	5.81%
CEMEX	CPO	3.92%
NAFTRAC	ISHRS	3.38%
AC	*	3.16%
TLEVISA	*	2.89%
BIMBO	A	2.79%
OTROS		34.70%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	17.73%
ISAC	N	11.74%
MVOL	N	8.93%
USMV	*	7.49%
IVV	*	4.88%
FEP	*	4.87%
DGRO	*	4.64%
QUAL	*	4.33%
IUSV	*	2.88%
VT	*	2.84%
OTROS		29.67%
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

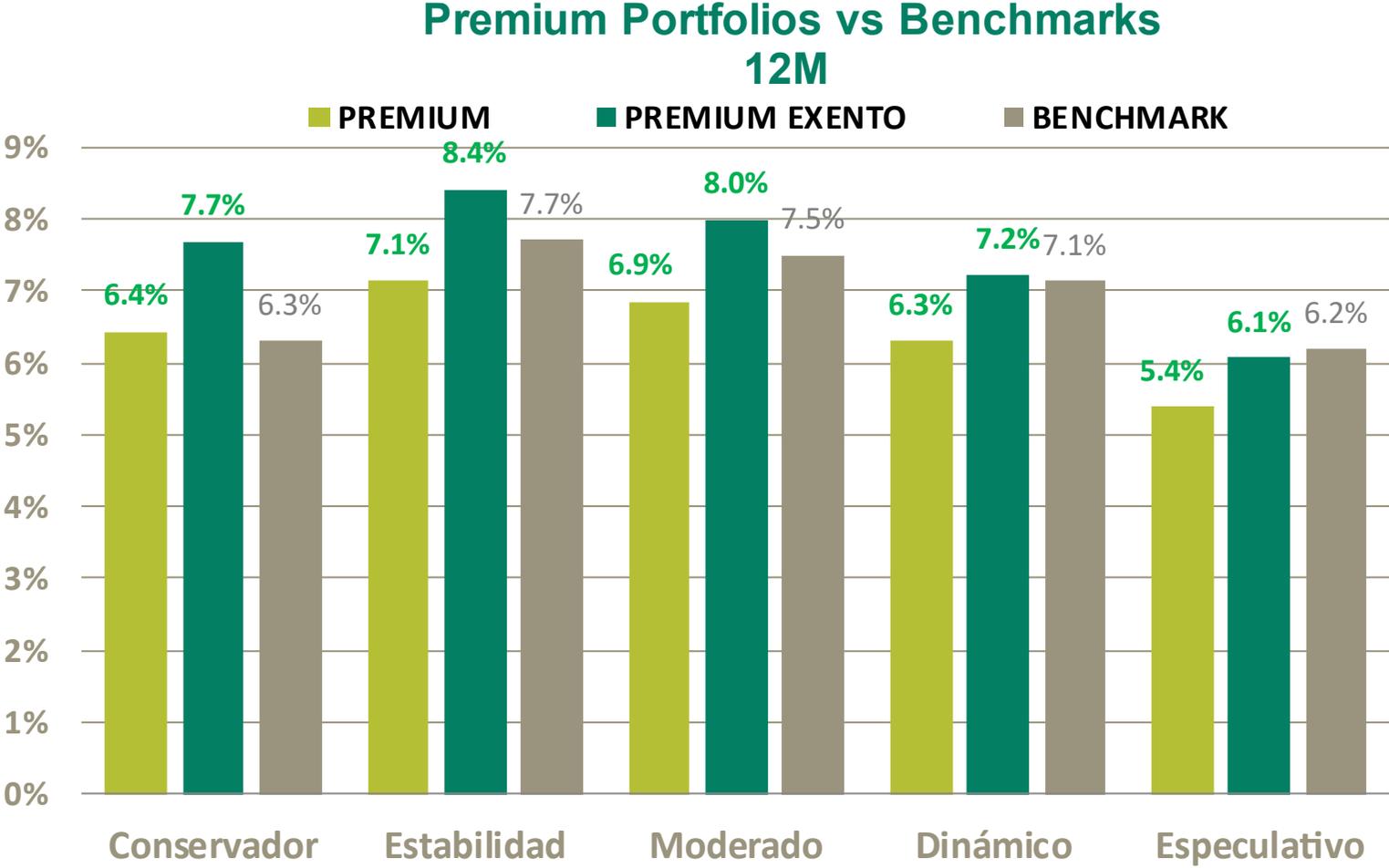
Dinámico

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 diciembre 2019			
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.42%	5.55%	5.70%	16.88%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.92%	6.07%	6.30%	14.91%
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.31%	6.44%	5.95%	19.24%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.18%	6.31%	6.38%	19.21%
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.80%	5.93%	6.06%	18.09%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.78%	5.90%	5.94%	17.74%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.93%	7.05%	6.62%	19.81%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	5.57%	5.57%	5.54%	15.44%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	5.67%	5.89%	5.86%	17.44%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.74%	6.87%	5.21%	18.05%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.44%	7.75%	4.74%	18.46%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.10%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.68%	5.97%	5.39%	16.76%
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.34%	6.46%	6.44%	12.75%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	7.24%	7.90%	4.89%	16.35%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.89%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.92%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.51%	8.86%	3.92%	18.22%
GBMF3B	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.52%	6.63%	6.40%	20.24%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.53%	9.20%	4.19%	17.53%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	12.82%	14.30%	1.62%	11.77%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.01%	9.48%	1.51%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	8.89%	12.29%	2.76%	16.31%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-5.90%	-1.71%	-8.60%	-2.51%	-5.86%	-1.52%	1.43%	-4.63%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.33%	0.26%	-3.97%	-0.71%	0.44%	0.50%	5.03%	0.26%

[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			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
OM-RVMXB	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.54%	2.10%	-15.23%	-10.72%
GBMCREB	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-15.44%	-13.20%	-6.68%	-21.45%
SURPATBDF	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.05%	3.85%	-14.84%	-7.98%
GBMMXOPBO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.71%	5.45%	-12.16%	-4.69%
SURIPCBD	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.85%	3.50%	-15.38%	-10.02%
NTEIPC+F3	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	5.11%	4.58%	-14.25%	-7.44%
PRINRVAFA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.83%	3.35%	-13.51%	-11.80%
CRECE+ B-FI	B-FI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	6.52%	7.09%	-19.09%	0.10%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVSTZ	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	17.87%	18.57%	5.05%	8.62%	-12.59%	-12.54%	28.84%	22.99%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.40%	-0.82%	-0.75%	2.62%	-13.80%	-13.75%	-15.48%	-19.32%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	19.78%	20.48%	5.15%	8.72%	-8.90%	-8.84%	51.56%	44.68%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	15.11%	20.23%	5.03%	12.03%	-17.78%	-13.99%	18.08%	11.03%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	12.59%	13.25%	2.20%	5.67%	-17.68%	-17.63%	20.22%	14.76%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	23.99%	24.72%	8.98%	12.68%	-2.44%	-2.38%	58.19%	51.01%

[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			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
SURCETEBDE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.14%	7.25%	6.84%	21.47%
GBMGUBL BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.91%	7.01%	6.55%	20.47%
STERGOBB2	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.09%	8.21%	7.70%	24.69%
OM-DCPE	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.59%	7.69%	6.59%	22.33%
PRINFGUX2	X2	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.96%	8.07%	7.53%	24.11%
SCOTIAG E1	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.21%	7.32%	6.88%	21.89%
NTEGUB+E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.29%	7.40%	6.90%	21.80%
STRGOB2B0	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.23%	7.38%	6.57%	21.33%
SURGOBBD	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.69%	7.78%	6.77%	21.14%
SURIEBD	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.30%	7.41%	7.00%	21.96%
PRINMASX5	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	8.22%	8.32%	6.00%	21.71%
NTEDP E7	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.41%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDIBE	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.61%	8.90%	5.19%	20.93%
OM-DEST E	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.65%	9.29%	5.65%	19.92%
NTEMP+ E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.47%	7.64%	7.04%	21.87%
NTEMPG E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.97%	10.21%	5.06%	18.44%
PRINFRX1	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.71%	10.05%	4.45%	20.90%
SCOTILPE	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.57%	13.60%	4.91%	22.64%
GBMM3 BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.43%	7.59%	7.14%	23.51%
NTETR E5	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.61%	10.26%	4.66%	19.96%
SURBONOBDE	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	15.26%	16.75%	3.11%	17.84%
SCOTIMBE	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	10.77%	11.23%	2.47%	9.20%
SURREALBD	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	10.74%	14.18%	3.84%	21.00%
SUR30EBD	BD	SURA Investment Management	AA/4	Largo Plazo	12.90%	14.94%	4.84%	22.64%

[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		
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
SANTANG	M0	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	5.63%	5.50%	-1.45%	2.33%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.27%	6.41%	6.51%	19.70%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.23%	6.37%	6.59%	19.51%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.80%	6.94%	5.27%	18.32%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.01%	6.23%	6.18%	18.57%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.28%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.48%	7.79%	4.76%	18.55%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.39%	6.58%	6.56%	19.38%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.52%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.33%	6.45%	6.35%	19.96%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.53%	9.19%	4.19%	17.53%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	11.59%	10.75%	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		
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
OM-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.69%	2.25%	-15.17%	-10.46%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-15.37%	-13.12%	-6.65%	-21.45%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.20%	4.01%	-14.79%	-7.72%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.98%	3.63%	-15.33%	-9.77%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.08%	5.83%	-11.99%	-4.69%
CRECE+	B-EI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	8.46%	7.09%	-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			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	5.22%	4.69%	-14.20%	-7.27%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-15.39%	-13.14%	-6.66%	-21.45%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.83%	5.57%	-12.09%	-4.69%

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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
OM-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	18.03%	18.72%	5.27%	8.85%	-12.40%	-12.35%	29.68%	23.79%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.14%	-0.56%	-0.48%	2.90%	-13.72%	-13.67%	-15.48%	-19.32%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	21.34%	22.06%	6.64%	10.26%	-7.63%	-7.58%	57.32%	50.18%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	16.82%	22.02%	6.80%	13.91%	-16.34%	-12.48%	30.10%	22.33%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	12.37%	13.03%	2.08%	5.55%	-17.79%	-17.75%	19.66%	14.22%

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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	21.32%	22.04%	6.62%	10.24%	-7.65%	-7.59%	57.25%	50.11%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	16.81%	22.01%	6.79%	13.91%	-16.34%	-12.48%	30.08%	22.31%

[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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-3.04%	-2.47%	-7.50%	-4.36%	0.02%	0.08%	6.86%	2.00%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	1.32%	1.92%	-2.23%	1.09%	-2.90%	-2.84%	7.11%	2.25%

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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-1.80%	-1.22%	-6.26%	-3.08%	0.80%	0.86%	10.21%	5.21%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	2.14%	2.74%	-1.37%	1.98%	-1.98%	-1.92%	10.34%	5.33%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-3.03%	-2.45%	-7.49%	-4.35%	0.03%	0.09%	6.89%	2.03%

[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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-5.89%	-5.34%	-8.60%	-5.50%	-5.86%	-1.52%	1.45%	-4.61%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-5.90%	-5.34%	-8.60%	-5.50%	-5.86%	-1.52%	1.43%	-4.63%

Portafolio Moderado												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	4.41%	5.03%	-1.41%	1.93%	-2.63%	-2.58%	19.91%	15.84%

[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			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.20%	6.12%	N.D	N.D
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.79%	5.35%	2.51%	16.42%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.93%	6.51%	6.64%	20.51%

Portafolios Capital Plus - Moderado								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.36%	4.36%	-2.09%	11.87%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.22%	4.66%	-0.19%	15.17%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.79%	6.38%	0.90%	14.06%

Portafolios Capital Plus - Dinámico								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	8.43%	4.10%	-5.39%	14.57%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.69%	3.31%	-3.91%	10.57%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	8.88%	7.40%	-3.52%	11.63%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.23%	N.D	N.D	N.D

Portafolios Capital Plus - Agresivo								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	9.46%	2.69%	-9.59%	15.44%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	9.53%	6.36%	-6.74%	10.26%
TEMGBlA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-3.04%	-7.50%	0.02%	6.86%

[Volver al índice](#)

Características operativas de ventas 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 OM-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](#)