



Boletín de desempeño enero 2020

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

La Fed mantuvo las tasas de interés estables tras su primera reunión de política monetaria del año, en la que los funcionarios destacaron la expansión moderada de la actividad económica local y el continuo crecimiento del empleo. El comité decidió por unanimidad mantener su tasa clave en el rango actual de entre 1.50% y 1.75%.

El Senado vota en contra de buscar nueva evidencia en contra de Donald Trump, lo cual lo envía al proceso de juicio a las fases finales, que terminaría con la absolución del Presidente.

EUA y China firmaron un acuerdo inicial de comercio, que revertirá algunos aranceles e impulsará compras de productos estadounidenses, desactivando una disputa de 18 meses entre las dos mayores economías del mundo, pero dejando varios puntos conflictivos sin resolver.

Inflación a la 1a quincena de enero en México aumenta 0.27% qoq vs 0.25% estimado. El incremento mayormente se debe al aumento del IEPS, lo cual lleva a la inflación a 12 meses de 3.02% a 3.18%, mientras que la subyacente aumentó de 3.60% a 3.73%. Aún se espera recorte de Banxico en 25bps en febrero.

Trump firmó la ley de implementación del USMCA, indicando que es una victoria colosal para el campo y trabajadores.

La SHCP informa superávit primario de 1.1% del PIB, arriba del 1% est. Esto fue posible gracias al uso del 42% del FEIP que debería ser utilizado para choques externos. Esto a causa de falta de ingresos por impuestos (recaudación de ISR e IVA cayó -2.2% y -2.3% en términos reales).

SHCP mantiene su expectativa de que el PIB de México crecerá entre 1.5% y 2.5% en 2020, pese a que consenso espera que este solo alcance el 1%, en medio de un escenario de desaceleración global y el entorno económico nacional.

[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados

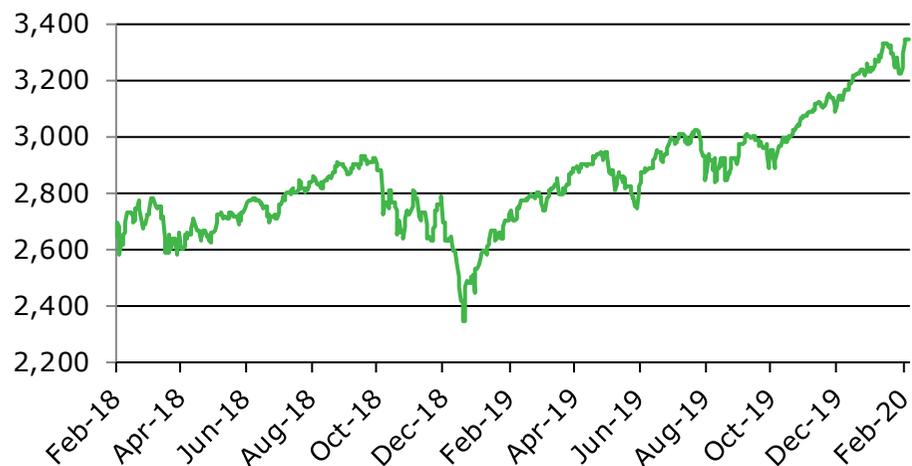
	Cierre 31 enero	Cierre 31 diciembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	44,108.31	43,541.02	1.30%	1.30%
DJIA	28,256.03	28,538.44	-0.99%	-0.99%
S&P500	3,225.52	3,230.78	-0.16%	-0.16%
NASDAQ	9,150.94	8,972.60	1.99%	1.99%
Mercado de dinero				
CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.06%	7.29%	-23 bps	-23 bps
CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	6.96%	7.30%	-34 bps	-34 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	1.51%	1.92%	-41 bps	-41 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.91	\$18.86	0.23%	0.23%
USD-Euro	\$1.11	\$1.12	-1.05%	-1.05%

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

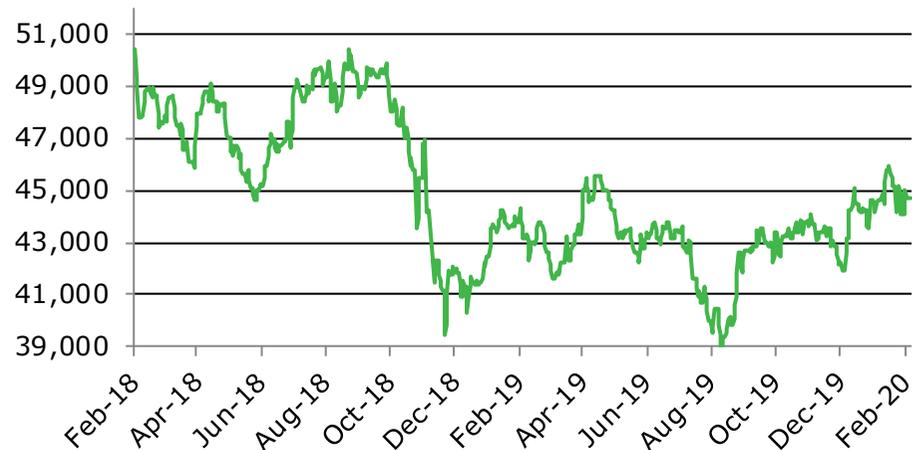
[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados

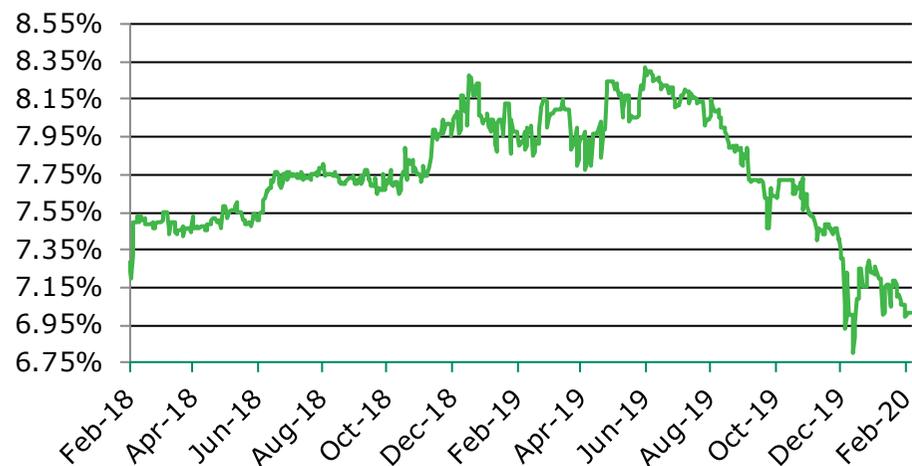
S&P500



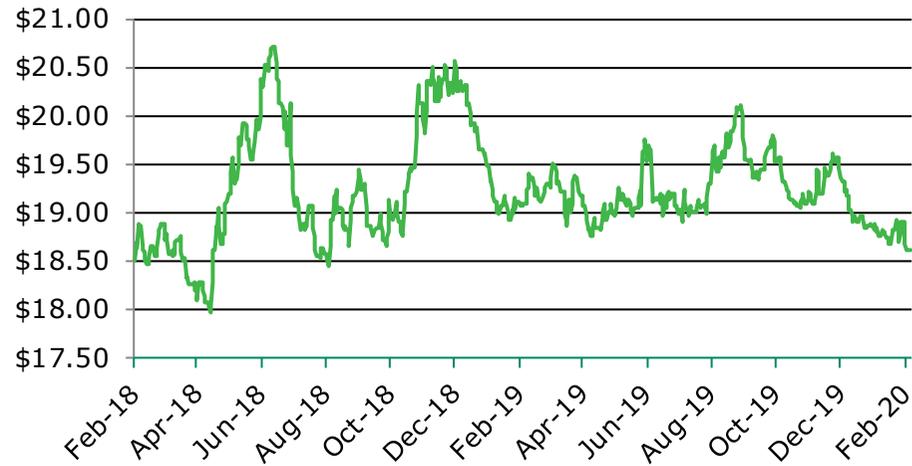
IPC



CETES 28



FIX



[Volver al índice](#)

Resumen de Mercados

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

La tasa de referencia de Banxico se mantuvo sin cambios durante el mes de enero, no obstante, las minutas no fueron percibidas como abiertamente dovish, al advertirse sobre una inflación subyacente que no ha cedido tanto como se espera y el alza en 20% al salario mínimo podrían hacer algo de ruido en el corto plazo.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

Durante el primer mes del año el MXN aún mantuvo una tendencia de apreciación, no obstante, la segunda mitad hubo presión en monedas emergentes derivado del brinco en la aversión al riesgo por el brote del coronavirus en China. Aún el MXN tiene el favor de inversionistas globales por el diferencial de tasas.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

El primer mes del año nuevo marcó el fin del rally del mercado de EUA, acabando con 4 meses de alza consecutiva acumulando >10% desde septiembre a diciembre. Un nuevo brote de un virus surgió en China, lo cual ha desencadenado una serie de acciones en consecuencia, que podrían disminuir la actividad económica global, haciendo recordar lo ocurrido hace casi una década con el virus del SARS. El sector que más afectado estuvo durante este mes es el de energía, particularmente el expuesto a la exploración y producción, de la mano de la caída en el precio del petróleo, que se deslizó fuertemente c.-22% durante enero. Por otro lado, las empresas que mejor se desempeñaron fueron de tecnologías de la información como MSFT, AAPL y AMZN, entregando resultados favorables al 4Q19. A la fecha, 45% de las empresas de la muestra del S&P500 han reportado, mientras que su valuación se encuentra por encima de su promedio de 5 años en 18.7x considerando utilidades estimadas a 12 meses. En Europa, la historia no ha sido diferente, no obstante, las empresas del sector financiero como HSBC y BNP cedieron terreno, mientras los inversionistas buscaban activos seguros. Asia claramente al ser el foco de la crisis actual cedió terreno, mientras los inversionistas ponderan que tanto se verá afectada la segunda mayor economía del mundo. Los metales industriales ceden terreno, abriendo oportunidades para comprar a precios de ganga. Experiencias pasadas indican que dichos brotes pueden tener fuertes impactos en los activos, pero suelen ser de corta duración. En México, casi a mitad del mes el índice tocó los 46kpts, que es el rango alto de 12 meses, y hubo algunos eventos importantes como la firma del USMCA, mientras que el inicio de la temporada de reportes no ha mostrado grandes sobresaltos.

[Volver al índice](#)

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia

En el fondo **SK-RVMX** disminuimos nuestra exposición en nombres como LALA y BIMBO a causa de desafíos a nivel de gobierno corporativo y en la estructura del negocio, mientras que incrementamos exposición en WALMEX, GENTERA, PINFRA, KOF y FEMSA por su solidez y estructura de negocio, buenas expectativas y a fin de reposicionar las posiciones.

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** disminuimos la liquidez buscando posicionarnos en papeles gubernamentales de tasa real, así como en papeles corporativos de corto plazo.

En el fondo **SK-DEST** durante enero aprovechamos la bajada en la curva y tomamos utilidades en bonos, moviéndonos a nodos en los que aún encontramos valor.

[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		19.77%
CETES	200227	7.87%
CETES	200408	4.21%
BONDES	200408	3.66%
BONDES	200702	3.66%
BPAG28	200514	3.37%
BONDES	200528	3.05%
BONDES	200917	2.87%
UDIBONO	201210	2.46%
BPAG28	200813	2.44%
OTROS		46.65%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	211111	9.70%
BPAG28	220210	9.69%
BPAG28	210513	9.68%
REPORTO		6.06%
CETES	200604	5.88%
BONOS	270603	5.70%
CETES	200402	4.11%
BONOS	260305	3.89%
BPAG28	210812	3.86%
CETES	200227	3.83%
OTROS		37.61%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	12.58%
GFNORTE	O	11.55%
FEMSA	UBD	10.21%
WALMEX	*	8.78%
GMEXICO	B	5.53%
CEMEX	CPO	3.94%
PINFRA	*	3.27%
ORBIA	*	3.23%
AC	*	3.01%
GAP	B	2.74%
OTROS		35.15%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	17.07%
ISAC	N	11.74%
MVOL	N	8.88%
IUSV	*	7.70%
DGRO	*	6.55%
FEP	*	4.75%
IVV	*	4.42%
QUAL	*	4.38%
VWO	*	2.97%
VT	*	2.80%
OTROS		28.72%
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

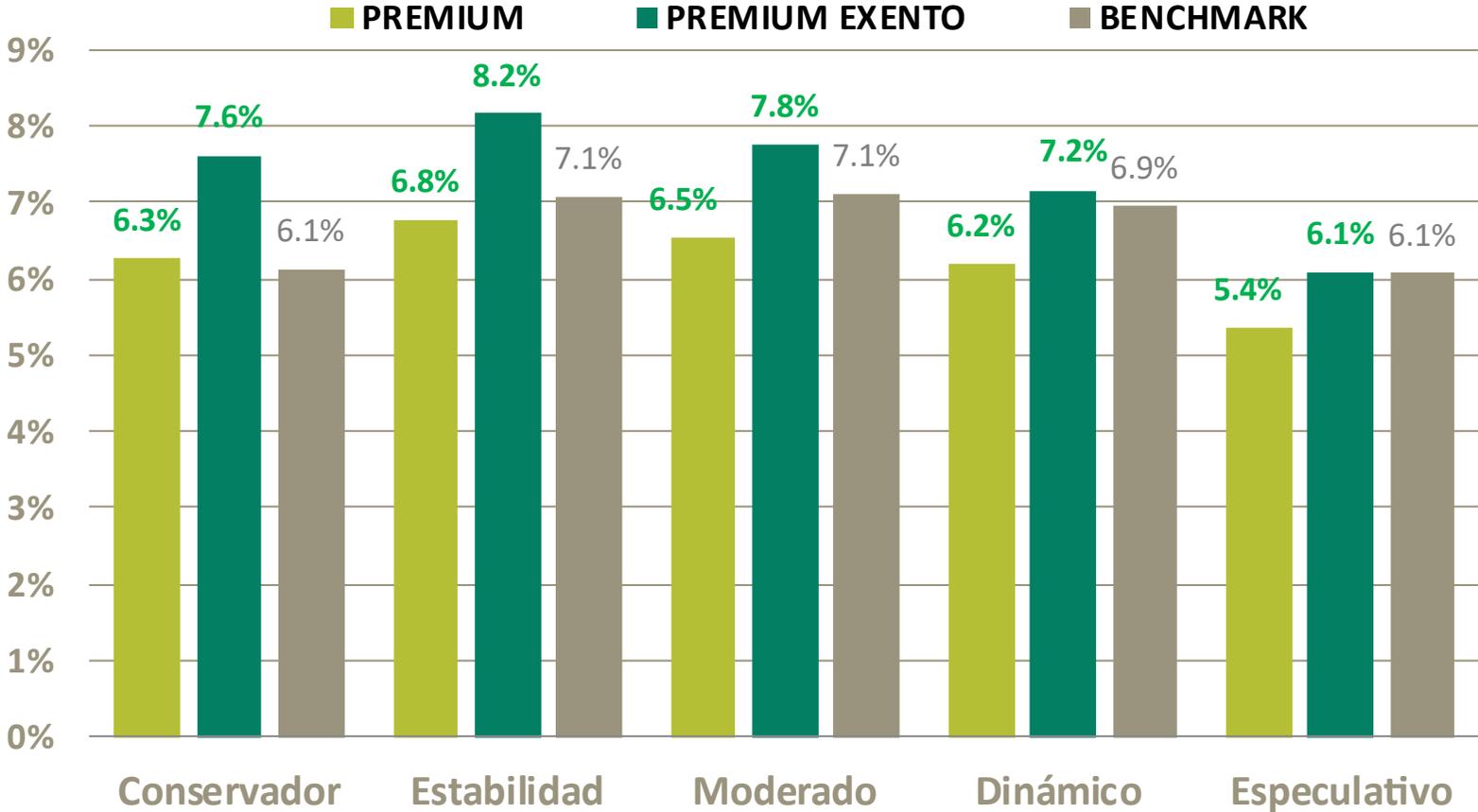
Especulativo

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

Volver al índice

Desempeño de Portafolios Premium

Premium Portfolios vs Benchmarks 12M



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](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+					04 febrero 2020			
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2019	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	3.96%	5.35%	5.44%	16.63%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	4.67%	5.87%	5.95%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	5.06%	6.26%	6.36%	19.06%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.86%	6.16%	6.23%	19.05%
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.67%	5.77%	5.84%	17.94%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	4.38%	5.71%	5.80%	17.65%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.46%	6.80%	6.85%	19.98%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	4.22%	5.50%	5.59%	15.41%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	4.28%	5.60%	5.70%	17.30%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.72%	7.03%	6.31%	17.88%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.62%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.97%	5.63%	5.71%	16.76%
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.97%	6.30%	6.38%	18.14%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	6.73%	7.29%	7.40%	18.32%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.02%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.52%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	18.40%	8.60%	7.54%	18.45%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.15%	6.62%	6.54%	20.02%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	14.53%	8.18%	7.34%	18.04%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	16.16%	12.99%	13.26%	19.23%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	13.74%	10.37%	9.64%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	20.12%	10.17%	8.33%	18.12%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.66%	-0.22%	-6.85%	-2.78%	-7.58%	-2.27%	-11.07%	-5.56%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.26%	-0.50%	-1.47%	-0.79%	-3.70%	0.16%	-9.49%	-1.36%

[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	2019	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	1.57%	0.06%	3.78%	-5.50%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.98%	-8.32%	-7.47%	-15.64%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.69%	1.13%	5.37%	-2.53%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.59%	2.48%	6.93%	5.41%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.11%	1.13%	5.50%	-5.07%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.18%	1.41%	6.10%	-2.15%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.89%	0.43%	5.32%	-5.27%
CRECE+	B-FI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	6.52%	8.69%	10.20%	0.10%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					12 meses		12 meses		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.03%	-2.26%	9.40%	10.15%	17.07%	21.76%	9.78%	19.64%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.07%	-0.30%	-5.22%	-4.57%	-1.47%	2.48%	-14.58%	-6.91%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.04%	-2.27%	12.12%	12.89%	18.56%	23.30%	21.02%	31.90%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.18%	-1.76%	7.70%	12.40%	15.38%	22.01%	-1.23%	4.89%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.75%	-4.98%	1.79%	2.49%	12.49%	17.00%	1.56%	10.69%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.79%	0.56%	14.81%	15.60%	22.14%	27.03%	35.29%	47.45%

[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	2019	3 años
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.30%	7.16%	7.19%	21.37%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	5.84%	6.92%	6.96%	20.39%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	6.94%	8.12%	8.16%	24.51%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.70%	7.62%	7.66%	22.23%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.41%	7.41%	7.42%	21.83%
SCOTIAG	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.38%	7.25%	7.27%	21.73%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	6.17%	7.31%	7.35%	21.68%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	6.26%	7.24%	7.28%	21.28%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.60%	7.62%	7.62%	21.44%
SURIE	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.23%	7.41%	7.36%	22.05%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.33%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	15.32%	8.29%	7.51%	20.48%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.49%	8.78%	8.84%	21.99%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.97%	7.48%	7.51%	22.00%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.89%	9.69%	9.97%	21.21%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	20.12%	9.91%	8.76%	21.26%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	16.07%	13.04%	12.81%	26.70%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.85%	7.49%	7.49%	23.19%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	15.94%	9.33%	8.44%	20.57%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	18.81%	15.55%	15.77%	25.72%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	15.74%	12.24%	11.45%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	22.33%	12.15%	10.22%	22.94%

[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	2019	3 años
SANTANG	M0	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	4.40%	5.81%	5.71%	3.67%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.09%	6.24%	6.31%	19.49%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	5.33%	6.21%	6.27%	19.42%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	4.62%	5.94%	6.04%	18.40%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.79%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	13.77%	7.08%	6.35%	17.97%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.50%	6.32%	6.40%	19.41%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.12%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.07%	6.42%	6.36%	19.67%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	14.53%	8.18%	7.34%	18.04%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	14.18%	10.82%	12.09%	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	2019	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	1.58%	0.22%	3.94%	-5.22%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.97%	-8.24%	-7.39%	-15.64%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.69%	1.29%	5.52%	-2.26%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.11%	1.27%	5.64%	-4.82%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.66%	2.92%	7.33%	5.41%
CRECE+	B-EI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	4.09%	8.69%	10.20%	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	2 meses	2018	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	1.19%	1.53%	6.21%	-1.96%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.98%	-8.26%	-7.41%	-15.64%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.62%	2.62%	7.04%	5.41%

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		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.03%	-2.26%	9.61%	10.37%	17.30%	22.00%	10.45%	20.38%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.02%	-0.25%	-4.91%	-4.26%	-1.19%	2.77%	-14.58%	-6.91%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.93%	-2.15%	13.72%	14.50%	20.24%	25.06%	25.84%	37.15%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.06%	-1.64%	9.51%	14.29%	17.31%	24.05%	9.16%	15.92%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.78%	-5.00%	1.66%	2.35%	12.35%	16.85%	1.12%	10.20%

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		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.93%	-2.16%	13.70%	14.48%	20.22%	25.04%	25.78%	37.09%
SURVEUR	BMI	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.06%	-4.46%	9.50%	14.28%	17.30%	24.04%	9.14%	15.90%

[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		2019		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-1.00%	-1.23%	-5.09%	-4.44%	-4.76%	-0.94%	-10.02%	-1.93%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Managementz	N.A.	Mediano Plazo	-0.85%	-1.08%	1.20%	1.90%	-0.49%	3.49%	-7.59%	0.71%

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		2019		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.83%	-1.06%	-3.71%	-3.05%	-3.43%	0.44%	-7.13%	1.22%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.81%	-1.04%	2.15%	2.85%	0.44%	4.46%	-4.91%	3.64%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.99%	-1.22%	-5.08%	-4.42%	-4.74%	-0.93%	-9.99%	-1.91%

[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		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.66%	-1.89%	-6.84%	-6.20%	-7.58%	-2.27%	-11.06%	-5.55%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2019		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.66%	-1.89%	-6.85%	-6.21%	-7.58%	-2.27%	-11.07%	-5.56%

Portafolio Moderado												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2019		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	-0.45%	-0.68%	3.05%	3.76%	-1.13%	-1.07%	23.62%	23.38%

[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	2019	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.20%	6.26%	6.61%	N.D
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.39%	5.79%	6.22%	14.81%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.47%	6.34%	6.42%	20.16%

Portafolios Capital Plus - Moderado								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2019	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.09%	5.26%	6.85%	7.96%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.40%	5.87%	6.62%	13.01%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.31%	6.46%	7.40%	14.75%

Portafolios Capital Plus - Dinámico								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2019	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.60%	5.27%	9.00%	8.64%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.36%	5.78%	7.05%	10.19%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.18%	6.77%	9.49%	12.23%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.93%	2.87%	-1.18%	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	-1.64%	3.95%	10.13%	7.04%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.00%	6.34%	10.27%	8.92%
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-1.00%	-5.09%	-4.76%	-10.02%

[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](#)