



## **Boletín de desempeño julio 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 Reserva Federal dejó sin cambios su tasa de referencia, misma que se encuentra muy cercana al 0%. Con lo anterior, la tasa se mantiene dentro del rango de 0% a 0.25% en el que ha estado desde el 15 de marzo pasado.
- Powell de la Fed indica que la economía de EUA necesitará más apoyos fiscales y monetarios. Además, indica que el éxito de la recuperación de la actividad productiva dependerá el control de la pandemia.
- Tensiones geopolíticas avanzan, mientras Trump indica que EUA podría cerrar más embajadas chinas, luego de haber ordenado el cierre de las instalaciones en Houston. Oficiales acusan a las misiones diplomáticas chinas de espionaje económico y de fraudes con visas.
- Gobierno, con respaldo de IP lanza reforma a pensiones, buscando elevar a 40% la tasa de reemplazo. Las aportaciones tripartitas se elevarán de 6.5% a 15% en los próximos 8 años. La aportación del patrón se elevará del 5.15% a 13.875% y la pensión mínima garantizada se otorgará con 750 semanas cotizadas en vez de 1,250 actuales.
- En México, de todas las empresas del país, solo 7.8% de empresas recibió apoyo por COVID-19 y 9 de cada 10 empresas fueron afectadas, ya sea por caída en ingresos y demanda.
- La inflación a la 1ª quincena de julio resultó en 0.36% quincenal, alcanzando la medición el 3.6% YoY. La inflación ha avanzado los últimos meses luego de alcanzar el mínimo de 2.1% como resultado inmediato de la pandemia. El avance inicial fue por energía, mientras que últimamente, la subyacente ha avanzado más allá de los estimados, incomodando a Banxico.
- La economía apunta a desplome de c.-20% al 2Q20 por la epidemia. En mayo, el IGAE cayó -21.6% YoY, implicando mayor contracción desde contracción de -19.6% YoY en abril.
- Bank of America indica que por deterioro de cuentas fiscales y débil recuperación económica, deuda soberana perdería grado de inversión en 2021. La calificación fue degradada por las 3 mayores calificadoras este año por el primer descalabro en 10 años y deterioro de PEMEX.

[Volver al índice](#)

## Noticias económicas relevantes

- PEMEX pierde -44.3k mdp en el 2Q20. El reporte incluye abril y mayo, meses catalogados como los más críticos por la petrolera. No obstante, los márgenes de refinación sorprendieron de manera favorable, no obstante, la capacidad utilizada en las refinerías se mantiene baja (<40%).
- La SHCP contrataría deuda en caso de un rebrote de la pandemia. Esto sería con el propósito de apoyar a la actividad económica con un paquete de estímulos para impulsar la recuperación.
- Al cierre de junio, deuda pública aumentó 10.6% YoY, ubicándose en 55.4% del PIB vs 45.6% previos.
- Las pruebas clínicas de la vacuna contra el COVID-19 desarrolladas por el Centro de Investigaciones Epidemiológicas y Microbiología “Gamalei” de Rusia han concluido y comienza la etapa de registro, de acuerdo con el ministro de salud Mijail Murashko.
- Las solicitudes por desempleo semanales vuelven a aumentar a medida que la crisis ocasionada por el COVID-19 casusa más daño. El número para esta semana sería la 18ª semana con un número por encima del millón.
- China manifiesta que EUA está rompiendo un “puente de amistad” entre las dos naciones y que las acciones recientes son un serio sabotaje de las relaciones. Beijing ordena el cierre de las instalaciones de la embajada de EUA en la ciudad de Chengdu, como represalia a la decisión de EUA de cerrar la embajada china en Houston. Trump dice que es posible que cierren más embajadas.
- De acuerdo a la UNAM, 16 millones de personas habrán caído en pobreza extrema entre abril y mayo por falta de ingreso. Se requieren mayores transferencias para adquirir canasta básica de CONEVAL. Esto requería 19 mil mdp mensuales que, de forma anualizada, equivale al 3.2% del presupuesto de egresos.
- Entra en vigor el tratado comercial T-MEC, sustituyendo al TLCAN. Líderes de los 3 países hicieron el llamado a evitar la utilización de aranceles por razones de seguridad nacional, además de respetar los marcos legales y regulatorios para que las inversiones puedan fluir.

[Volver al índice](#)

## Noticias económicas relevantes

- Brasil superó los 2 millones de casos confirmados de coronavirus, alcanzando ese hito a un ritmo alarmante a medida que crece la ira por el manejo del brote de parte del presidente Jair Bolsonaro. Han pasado solo 27 días desde que Brasil, que tiene el segundo brote más grande del mundo después de Estados Unidos, llegó al millón de casos. El ritmo se ha acelerado desde entonces, llegando a una meseta de casi 40.000 nuevos casos confirmados por día en las últimas semanas, según cifras del gobierno.
- Los líderes de la Unión Europea alcanzaron un acuerdo "histórico" en torno a un plan de estímulo masivo con el que resucitar unas economías devastadas por el coronavirus tras una cumbre bronca que duró casi cinco días. El acuerdo despeja el camino para que la Comisión Europea, el brazo ejecutivo de la UE, recaude cientos de miles de millones de euros en los mercados de capitales en nombre de los 27 Estados miembros, un acto de solidaridad sin precedentes en casi siete décadas de integración europea.

[Volver al índice](#)

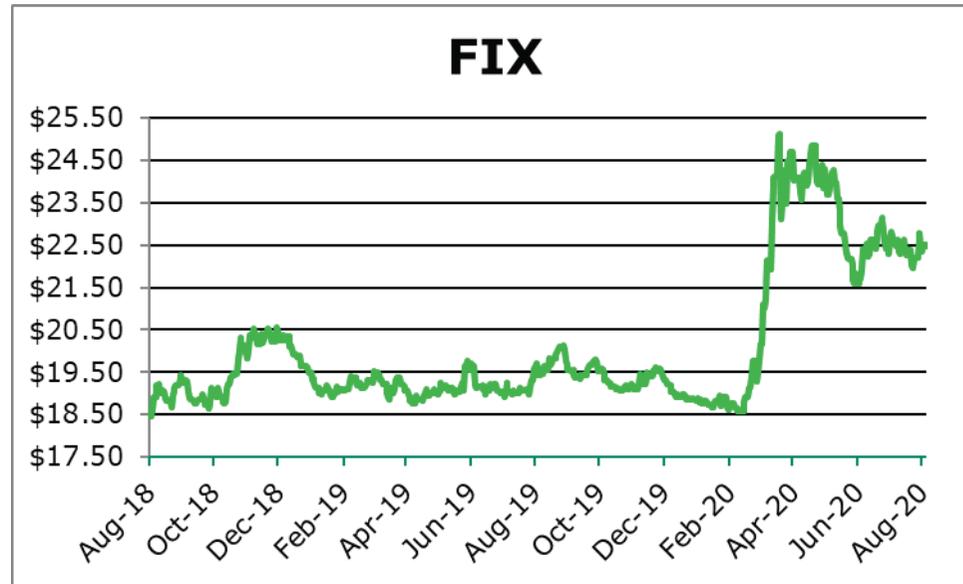
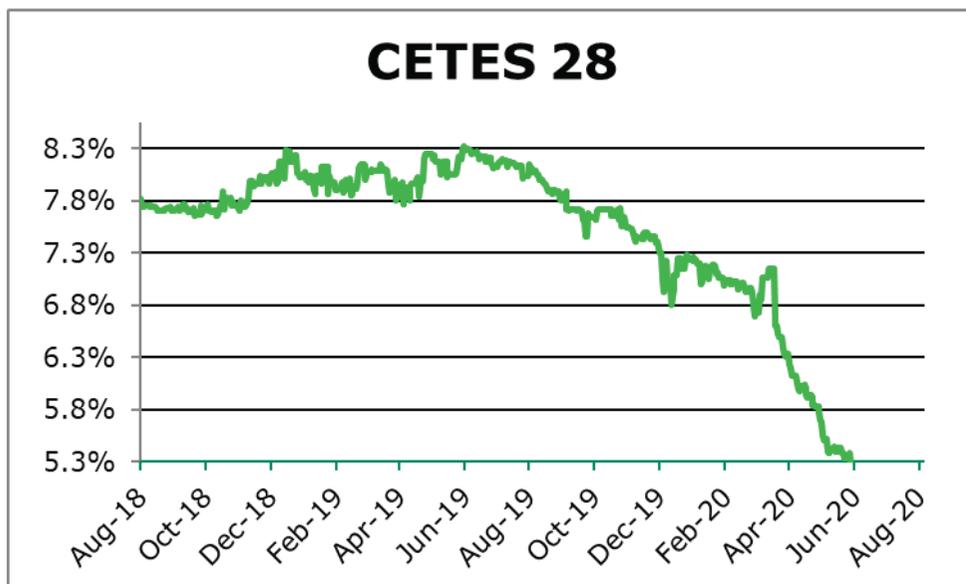
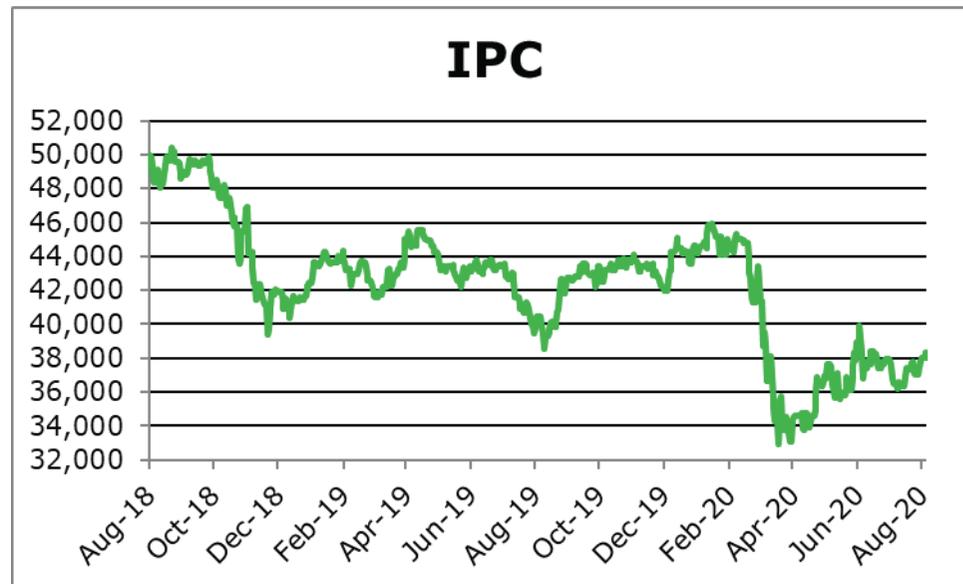
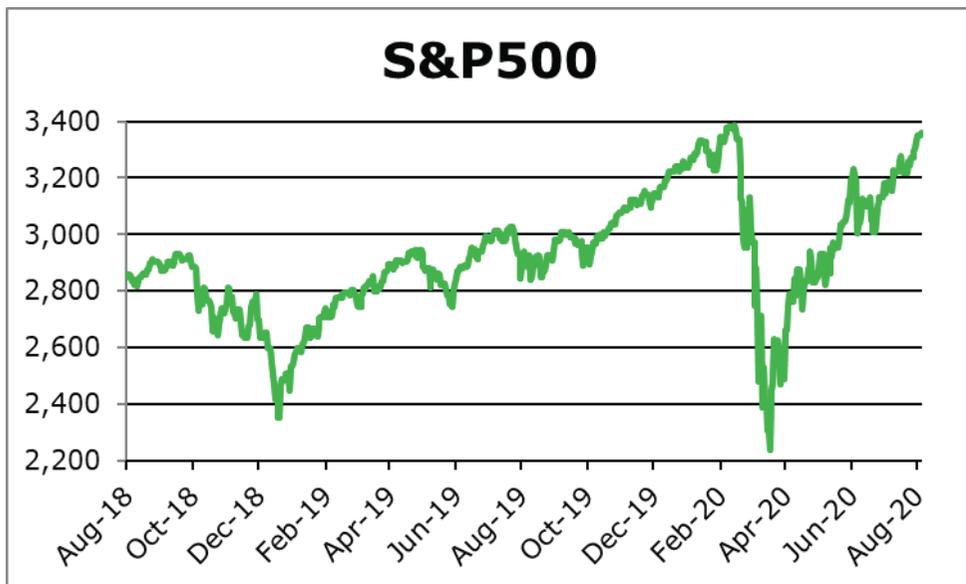
## Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 31 julio	Cierre 30 junio	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	37,019.68	37,716.43	-1.85%	-14.98%
<b>DJIA</b>	26,428.32	25,812.88	2.38%	-7.39%
<b>S&amp;P500</b>	3,271.12	3,100.29	5.51%	1.25%
<b>NASDAQ</b>	10,745.27	10,058.77	6.82%	19.76%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	4.59%	4.81%	-22 bps	-270 bps
<b>CETES182</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	4.57%	4.77%	-20 bps	-273 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	0.53%	0.66%	-13 bps	-139 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$22.20	\$23.09	-3.85%	17.69%
USD-Euro	\$1.18	\$1.12	4.84%	5.04%

(\*) 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



[Volver al índice](#)

# Resumen de Mercados

## **Tasas de Interés – Mercado de Deuda:**

Este mes la curva de rendimientos se mantuvo a grandes rasgos con la misma forma, aunque con una ligera caída casi paralela, mayormente vista en la parte corta y larga de la curva, llevando a que dicha baja en los rendimientos de bonos fuera del orden de c.-7bps en promedio. La mayor baja de la curva se verificó en la parte corta de la curva con c.-18bps en promedio en el tramo de 1 a 3 años. Esto también revela la expectativa de que en las próximas semanas las reuniones de Banxico tengan como resultado mayores recortes en medio de un entorno en el que las participaciones de los subgobernadores sean con menor consenso al visto las últimas reuniones en las que se han implementado recortes de -50bps. Esto se debe a que la inflación subyacente aún da muestras de poca docilidad quedando por encima de la medida general, lo cual, en el peor de los casos, nos podría llevar a un escenario de estanflación, implicando elevados niveles de inflación con una ampliación de la brecha de la producción nacional como la que ya estamos atestiguando en medio de la pandemia.

## **Tipo de Cambio – Mercado Cambiario**

El MXN tuvo durante julio un periodo de apreciación frente al billete verde de la mano de una caída de valor del USD. La tendencia trazada por el dólar fue estrechamente seguida por la moneda local, dejando de lado argumentos que podrían hablar de una mejor percepción de riesgo de activos denominados en MXN. La debilidad del USD a nivel global es ocasionada por una percepción de que la economía del vecino del norte se encuentra bastante debilitada por el COVID-19, en el marco de una pandemia que sigue aumentando sus números luego de rebrotes ante el reinicio de actividades.

## **Bolsa de valores – Mercado de Capitales**

Al momento, 89% de las empresas miembros del S&P500 han reportado sus números. El mercado de EUA cotiza a niveles que evidencian el momentum de las emisoras impulsadas por el distanciamiento social, así como las expectativas de que una vacuna pueda ayudar a que la economía global repunte. El múltiplo P/E que considera las expectativas de 12 meses futuros para el S&P500 es de 22.3x. El promedio de este indicador a 5 años es de 17x y 15.3x a 10 años, por lo que la valuación durante los últimos meses se encuentra en niveles que pondrían freno al ímpetu de los inversionistas. El mercado en EUA cotiza a múltiplos de valuación de 2 desviaciones estándar por encima de su promedio de 5 años. Cabe mencionar que antes de la fuerte caída a raíz del COVID-19, el nivel del índice se encontraba prácticamente al nivel actual, no obstante, la valuación era de 18.6x, mientras que ahora el índice se encuentra al mismo nivel luego de las expectativas creadas del repunte de la economía a pesar del repunte en casos y con la incertidumbre del éxito de una futura vacuna. Lo anterior sucede por una caída en la estimación de utilidades, misma que ha caído

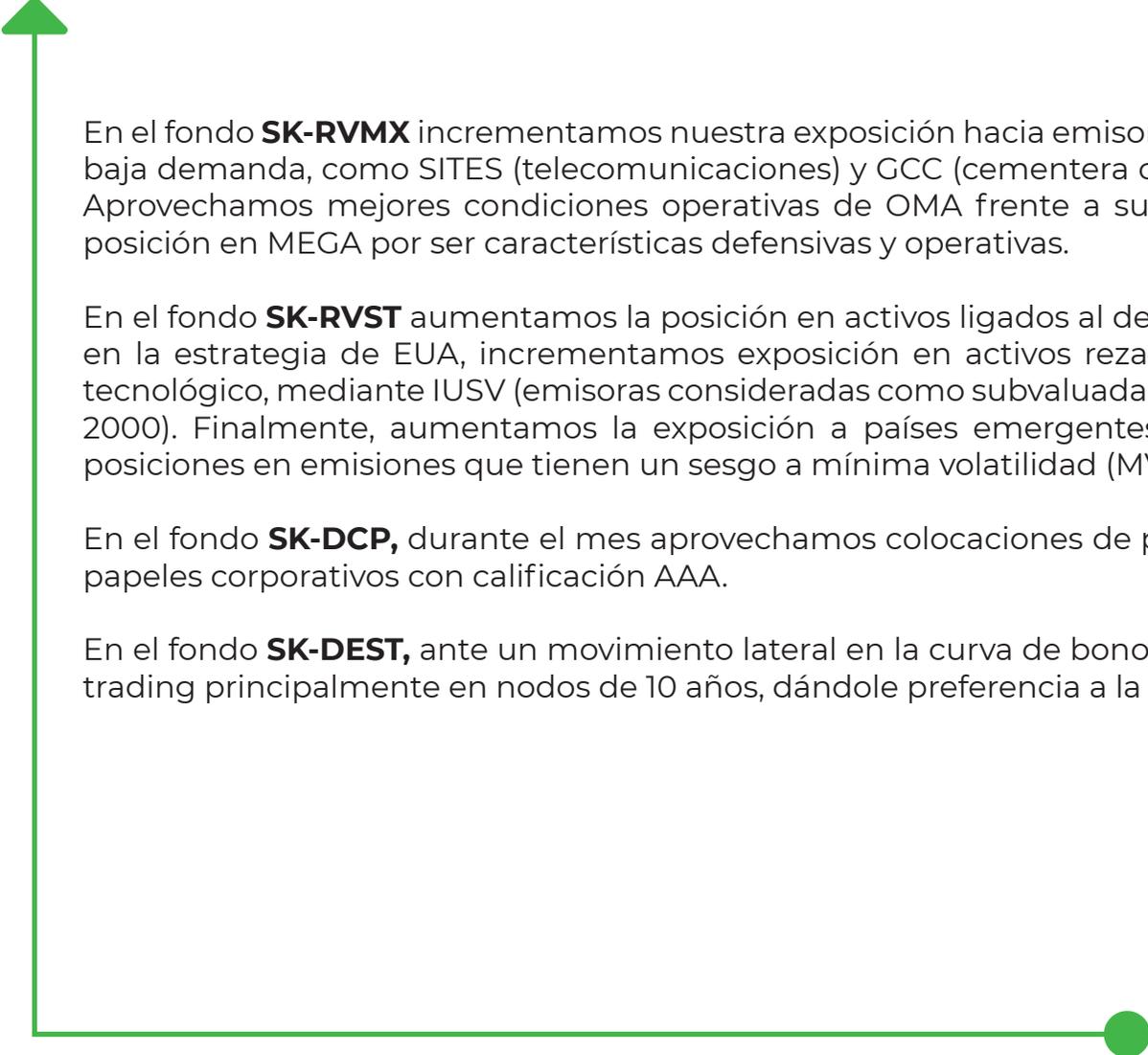
[Volver al índice](#)

## Resumen de Mercados

casi 20% desde el inicio de la pandemia. En Europa, el mercado accionario tuvo una caída luego de 3 meses de avance firme como resultado de las crecientes preocupaciones asociadas al rebrote de contagios en la región una vez que se efectuó la reapertura económica. Adicionalmente, reportes de emisoras energéticas en EUA afectaron la cotización de energéticas como BP y TOTAL. Se ha verificado una rotación sectorial ocasionada por la renovada aversión al riesgo hacia activos defensivos. El anuncio del acuerdo alcanzado entre los líderes de la UE de soporte a la economía mediante el fondo de rescate por un monto de 750 mil mde que ha llevado al EUR a registrar fuertes ganancias frente al USD no logró contener el pesimismo que despertaron las advertencias de las empresas con respecto a sus estimados hacia adelante por la complejidad del entorno. En Asia, los índices accionarios chinos lograron un fuerte rally durante el mes como resultado de una impetuosa entrada de inversionistas retail al mercado ante reportes de prensa que hicieron llamados por mayores ganancias en el mercado accionario para financiar el rápido desarrollo de la economía digital. Luego de las fuertes ganancias registradas, hubo episodios de toma de utilidades ante recuerdos sobre el estallido de burbujas accionarias, como el verificado en 2015. Además, hay argumentos a favor del avance en el mercado accionario puesto que existen señales genuinas acerca del crecimiento de la economía, como lo son los números evidenciados por los PMIs, ventas minoristas y las utilidades de las empresas del ramo industrial. Existe cautela en torno a las declaraciones de reguladores, quienes pueden ponerse ansiosos ante los fuertes avances registrados recientemente. En México, el mercado tomó esta temporada de reportes como una no tan negativa como era de esperarse en medio de un escenario tan complejo. Las emisoras locales se vieron beneficiadas por la depreciación del MXN, por lo que aquellas con presencia en el extranjero, mayormente con exposición a monedas duras, fueron las que tuvieron dicho apuntalamiento de corto plazo, considerando que las métricas operativas en el extranjero en moneda local también fueron afectadas por una marcada caída de la demanda global, no obstante, esto fue compensado por la depreciación del MXN. Otras emisoras muy puntuales que están recibiendo el favor de los inversionistas son aquellas de características defensivas como aquellas cuyo giro es el consumo básico y telecomunicaciones. Adicionalmente, las empresas que tienen exposición a la recuperación económica exterior, como las del sector de materiales, pueden tener una mejor percepción por los importantes esfuerzos que se están llevando a cabo a nivel global via estímulos y compromisos gubernamentales para sacar a flote a las economías del mundo. Las compañías del sector financiero están con un sesgo neutral/negativo, en medio de un cúmulo de provisiones que impactaron los resultados. A medida que nos adentremos en 2021, podremos ver finalmente la necesidad de provisionar mayores cantidades y la salud de las carteras de crédito de los bancos mexicanos, o en su defecto, la liberación de las reservas y su respectivo efecto atípico positivo en los resultados trimestrales.

[Volver al índice](#)

## Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-RVMX** incrementamos nuestra exposición hacia emisoras con negocios defensivos en medio del entorno de baja demanda, como SITES (telecomunicaciones) y GCC (cementera con fuerte exposición al mercado de EUA) y KIMBER. Aprovechamos mejores condiciones operativas de OMA frente a sus peers en el sector aeronáutico e incrementamos posición en MEGA por ser características defensivas y operativas.

En el fondo **SK-RVST** aumentamos la posición en activos ligados al desempeño de Europa mediante el VGK, mientras que en la estrategia de EUA, incrementamos exposición en activos rezagados luego del rally en emisoras ligadas al sector tecnológico, mediante IUSV (emisoras consideradas como subvaluadas comparadas con peers comparables) y IWM (Russel 2000). Finalmente, aumentamos la exposición a países emergentes. A fin de fondear las adquisiciones, disminuimos posiciones en emisiones que tienen un sesgo a mínima volatilidad (MVOL y USMV).

En el fondo **SK-DCP**, durante el mes aprovechamos colocaciones de papeles de corto plazo para aumentar la posición en papeles corporativos con calificación AAA.

En el fondo **SK-DEST**, ante un movimiento lateral en la curva de bonos durante el mes de julio, realizamos operaciones de trading principalmente en nodos de 10 años, dándole preferencia a la liquidez mantenida en el 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>B</b>	100%	20.0%	15%	10%	5%
SK-DEST	<b>B</b>	-	75.0%	65%	50%	35%
SK-RVMX	<b>B</b>	-	2.0%	10%	20%	30%
SK-RVST	<b>B</b>	-	3%	10%	20%	30%
<b>TOTAL</b>		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
SK-DCP	<b>E</b>	100%	20.0%	15%	10%	5%
SK-DEST	<b>E</b>	-	75.0%	65%	50%	35%
SK-RVMX	<b>E</b>	-	2.0%	10%	20%	30%
SK-RVST	<b>E</b>	-	3%	10%	20%	30%
<b>TOTAL</b>		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		
SK-DCP		
Fondo / Instrumento	Serie	%
REPORTO		14.00%
CETES	200827	8.00%
CETES	201119	6.26%
CETES	201203	5.65%
BONDESD	201203	4.99%
BONDESD	210325	3.75%
BONDESD	200917	2.70%
UDIBONO	201210	2.38%
BPAG28	200813	2.30%
CETES	200903	2.28%
OTROS		47.69%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
CETES	200903	12.98%
CETES	200827	8.66%
BPAG28	210513	7.26%
BPAG28	211111	7.24%
BPAG28	220210	7.23%
BONDESD	221110	7.23%
BONOS	290531	5.93%
BONOS	270603	5.56%
BONOS	260305	3.04%
BPAG28	210812	2.90%
OTROS		31.97%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	13.93%
WALMEX	*	10.53%
FEMSA	UBD	9.66%
GFNORTE	O	8.80%
GMEXICO	B	7.65%
AC	*	4.62%
CEMEX	CPO	3.26%
GRUMA	B	3.07%
PINFRA	*	3.00%
ORBIA	*	2.98%
OTROS		32.51%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ISAC	N	18.64%
ACWI	*	10.94%
QUAL	*	10.64%
MVOL	N	6.03%
DGRO	*	5.04%
VGK	*	4.67%
FDN	*	4.30%
IVV	*	3.86%
FEP	*	3.39%
MCHI	*	3.17%
OTROS		29.32%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

[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**

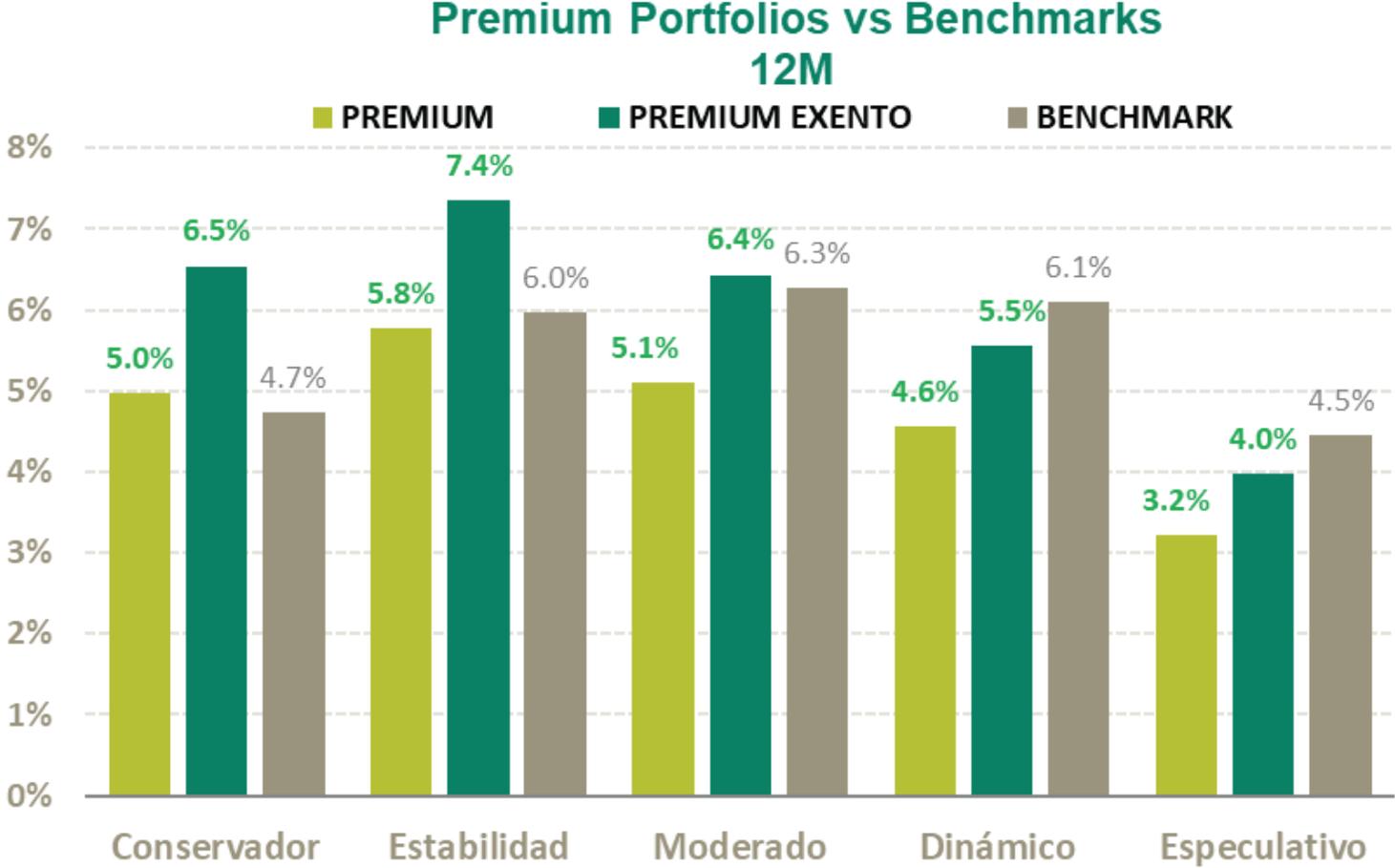
**Dinámico**

**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](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+					03 agosto 2020			
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2019	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	2.98%	3.94%	5.44%	17.60%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	4.40%	5.01%	5.95%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	4.02%	4.97%	6.36%	20.56%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.11%	4.99%	6.23%	20.65%
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	3.64%	4.53%	5.84%	19.25%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	3.61%	4.48%	5.80%	18.99%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.54%	6.75%	6.85%	23.20%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	3.98%	4.61%	5.59%	17.14%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	3.46%	4.33%	5.70%	18.67%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.51%	8.32%	6.31%	23.75%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.39%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.94%	5.16%	5.71%	19.08%
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.96%	4.90%	6.38%	19.66%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	6.03%	6.41%	7.40%	20.94%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.75%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.99%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.88%	10.77%	7.54%	25.49%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	4.58%	5.45%	6.54%	21.92%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	12.26%	9.52%	7.34%	25.00%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	14.47%	13.38%	13.26%	25.93%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.90%	11.13%	9.64%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	16.60%	12.06%	8.33%	27.21%

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	22.10%	-1.21%	20.28%	-2.80%	-7.58%	-2.27%	20.70%	-6.10%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	17.11%	-0.50%	15.07%	-1.56%	-3.70%	0.16%	16.33%	-0.51%

[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	-15.32%	-8.47%	3.78%	-23.49%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-18.20%	-10.33%	-7.47%	-27.67%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-15.80%	-6.98%	5.37%	-21.95%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-12.60%	-5.86%	6.93%	-11.33%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-15.27%	-8.25%	5.50%	-22.83%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-13.85%	-6.17%	6.10%	-18.81%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-13.06%	-5.40%	5.32%	-19.69%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-14.52%	-9.58%	5.91%	N.A.
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-16.85%	-7.79%	-1.47%	-29.42%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional												
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	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	11.63%		18.17%		17.07%		32.91%	
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	7.13%		13.71%		18.56%		39.09%	
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.52%		11.18%		15.38%		11.09%	
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	10.39%		18.02%		12.49%		23.88%	
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	16.43%		16.02%		22.14%		64.79%	

[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	6.08%	6.55%	7.19%	24.18%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	4.89%	5.73%	6.96%	22.43%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	6.17%	7.02%	8.16%	27.20%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	5.71%	6.54%	7.66%	24.68%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.70%	6.45%	7.42%	24.33%
SCOTIAG	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.40%	6.18%	7.27%	23.99%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	5.27%	6.12%	7.35%	23.90%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.59%	6.29%	7.28%	23.62%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.70%	7.78%	7.62%	25.36%
SURIE	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	6.52%	6.87%	7.36%	25.05%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.14%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	12.15%	9.82%	7.51%	27.36%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	7.83%	8.11%	8.84%	25.61%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.76%	6.50%	7.51%	24.48%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	11.45%	10.70%	9.97%	27.35%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	15.16%	12.68%	8.76%	29.78%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.97%	13.05%	12.81%	33.06%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.13%	6.72%	7.49%	26.05%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	13.73%	10.88%	8.44%	28.45%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	17.25%	16.15%	15.77%	34.20%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	12.02%	13.21%	11.45%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	18.97%	14.31%	10.22%	33.62%

[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	157.26%	98.37%	5.71%	100.22%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.07%	4.98%	6.31%	21.01%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	3.93%	4.85%	6.27%	20.86%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	3.80%	4.68%	6.04%	19.93%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.57%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	10.57%	8.37%	6.35%	23.88%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.24%	5.11%	6.40%	21.03%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.62%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	4.42%	5.26%	6.36%	21.49%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	12.26%	9.52%	7.34%	25.00%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	10.36%	11.60%	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	-15.26%	-8.34%	3.94%	-23.22%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-18.18%	-10.28%	-7.39%	-27.67%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-15.73%	-6.82%	5.52%	-21.68%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-15.23%	-8.15%	5.64%	-22.59%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-12.31%	-5.43%	7.33%	-11.33%
CRECE+	B-EI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-14.44%	-5.62%	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	-13.80%	-6.05%	6.21%	-18.62%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-18.19%	-10.30%	-7.41%	-27.67%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-12.55%	-5.80%	7.04%	-11.33%

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	11.70%	-5.09%	18.35%	1.25%	17.30%	22.00%	33.81%	14.44%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-16.65%	-29.18%	-7.44%	-20.82%	-1.19%	2.77%	-29.42%	-39.63%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	8.02%	-8.21%	15.34%	-1.33%	20.24%	25.06%	45.60%	24.52%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.46%	-15.48%	12.95%	-8.72%	17.31%	24.05%	23.73%	-3.75%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	10.29%	-6.29%	17.87%	0.84%	12.35%	16.85%	23.31%	5.46%

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	8.02%	-8.22%	15.32%	-1.34%	20.22%	25.04%	45.53%	24.46%
SURVEUR	BMI	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.46%	-15.49%	12.94%	-8.73%	17.30%	24.04%	23.70%	-3.77%

[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	10.77%	-5.88%	4.75%	-10.39%	-4.76%	-0.94%	6.80%	-8.66%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Managementz	N.A.	Mediano Plazo	19.32%	1.38%	18.70%	1.54%	-0.49%	3.49%	22.32%	4.62%

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	11.88%	-4.94%	6.42%	-8.96%	-3.43%	0.44%	11.01%	-5.05%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	19.93%	1.90%	19.77%	2.46%	0.44%	4.46%	26.27%	8.00%

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	10.79%	-5.87%	4.77%	-10.37%	-4.74%	-0.93%	6.84%	-8.62%

[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	22.11%	3.75%	20.29%	2.90%	-7.58%	-2.27%	20.72%	-6.09%

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	22.10%	3.75%	20.28%	2.90%	-7.58%	-2.27%	20.70%	-6.10%

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	16.03%	-1.41%	14.93%	-1.68%	4.08%	8.25%	44.08%	22.48%

[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	1.74%	3.67%	6.61%	N.D
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.19%	4.65%	6.22%	16.90%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.46%	5.04%	6.42%	21.64%

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	5.98%	9.34%	6.85%	16.93%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.74%	5.17%	6.62%	16.86%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.29%	5.21%	7.40%	17.10%

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	5.92%	10.95%	9.00%	18.32%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.54%	4.81%	7.05%	14.84%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.79%	7.24%	9.49%	15.59%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	22.84%	21.32%	-1.18%	N.D

Portafolios Capital Plus - Agresivo								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2019	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.12%	12.75%	10.13%	17.91%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.97%	6.46%	10.27%	11.63%
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	10.77%	4.75%	-4.76%	6.80%

[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

## Servicios de Inversión

En esta sección usted tendrá a su alcance todo lo relacionado a los tipos de servicios de inversión que ofrece Skandia a través de la Guía de Servicios de Inversión como toda la información relacionada al término Cliente Sofisticado de acuerdo a lo establecido por las autoridades financieras. Asimismo encontrará tanto la guía como los formatos correspondiente en caso de requerirlo.

Para cualquier información no dude en contactarnos a través de nuestro CHAT o bien a nuestro Servicio Atención al Cliente al 800 0127 569 [Haz clic aquí](#)

[Volver al índice](#)