



# Boletín de desempeño septiembre 2021

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 mantuvo ancladas cercanas a cero la tasa de interés, pero indicó que el tapering de compras de bonos vendría este año, aunque no indicaron cuando ocurriría esto, no obstante, dejó la puerta abierta a extender el estímulo en caso de que la economía lo necesite. Las proyecciones económicas apuntan a un menor crecimiento este año, pero a mayores niveles de inflación de los anteriormente esperados
- La Cámara de Representantes de Estados Unidos dio visto bueno a la ley enviada por el Senado, la cual, prolonga el presupuesto actual hasta el 3 de diciembre de 2021.
- La inflación se dio un respiro en agosto viniendo de un máximo de 13 años, no obstante, se mantienen en niveles incómodamente altos. Estos avanzaron 5.3% YoY en agosto, debajo de 5.4% de junio y julio. La inflación subyacente se situó en 4%.
- La última actualización de la producción industrial fue decepcionante debido a los daños ocasionados por el huracán Ida así como por la crisis de salud. Los problemas en cadenas de suministro y escasez de mano de obra han sido una seria preocupación. La métrica avanzó 0.4% en agosto vs 0.8% en julio.
- La fuerte caída en la confianza de la Universidad de Michigan de agosto terminó en el mes actual, no obstante, las ganancias marginales en los indicadores implican que los consumidores esperan condiciones menos favorables en más de una década. Dos subcomponentes cayeron, la disposición de comprar bienes duraderos y las expectativas económicas de largo plazo.
- Un fuerte aumento en los sueldos contribuye a las preocupaciones con respecto a la inflación. El último reporte mensual de agosto muestra que los sueldos aumentan aún a pesar de haber débil contratación. Los miembros de la Reserva Federal han atribuido los mayores números de inflación a problemas de suministro. Un aumento continuo en sueldos podría indicar que la demanda se está volviendo un factor.
- La inflación del productor se aceleró en agosto ya que los precios al mayoreo avanzaron a un récord de 8.3% YoY, no visto desde 2010. Esta lectura muestra que es probable que persistan las presiones inflacionarias.

[Volver al índice](#)

## Noticias económicas relevantes

- La Junta de Gobierno de Banco de México, decidió, por mayoría de cuatro votos a favor y uno en contra, incrementar la tasa de interés objetivo en 4.75%.
- De acuerdo con cifras de Banxico, la perspectiva de inflación para el 4Q21 la ubicó en 6.2%, por su parte, la proyección de inflación subyacente para el último cuarto de 2021 se ubicó en 5.3%.
- Banxico advirtió que la inflación se mantendría por encima del 5% por el resto del año e incluso a principios de 2022. Alejandro Diaz de León advirtió que el pico de inflación será entre el 3Q21 y 4Q21.
- El Presupuesto 2022 fue entregado por la SHCP al Congreso y una de las cosas que llamó la atención del mismo es un pronóstico de crecimiento optimista del 4.1% del PIB, mismo que ocurriría gracias a un impulso extendido del año actual y 3 impulsos adicionales, el fortalecimiento del mercado doméstico, mayor inversión en manufactura y el estímulo fiscal en EUA.
- A grandes rasgos, el Presupuesto no dio mayores sorpresas y vino tal como se esperaba, con la promesa de prudencia fiscal y soporte a programas sociales. La carga fiscal de Pemex fue reducida a 40%, los proyectos del presidente recibirán mayor financiamiento con respecto al año anterior. El Presupuesto alcanzó la cifra de 7.08 billones de pesos, mayor en 8.6% y un incremento en gasto de salud del 15%
- La inflación resultó más elevada de lo esperado al terminar la quincena en 0.42%, llevando a la lectura anual a 5.9% desde 5.6% en agosto. Esta sorpresa al alza fue amplia, pues la inflación subyacente y la no subyacente resultaron por encima de lo estimado, con la subyacente en 4.9% YoY y la no subyacente en 8.9% YoY.
- De acuerdo a Ramirez de la O de la SHCP, la economía regresará a niveles pre-pandemia en 2022, resaltando que la economía se encuentra en un fuerte proceso de recuperación que se está sintiendo en diferentes sectores.
- NEGI reportó que las ventas minoristas para julio registraron una contracción de -0.4% MoM, con las ventas en línea, línea blanca y comida y bebidas teniendo las mayores contracciones de -10.4%, -2.1% y -1.8% MoM respectivamente, mientras que el cuidado de la salud avanzó 3.3% MoM.

[Volver al índice](#)

## Noticias económicas relevantes

- De acuerdo con Roxana Muñoz, AVP Analyst de Moody's Investors Service, con la aprobación de la nueva reforma eléctrica del presidente AMLO, al eliminar los reguladores energéticos se minimiza la transparencia en los costos y operación del sector, además de crear un ambiente de competencia desleal y gran incertidumbre para el sector eléctrico.
- Se dio a conocer una investigación periodística llamada "Pandora Papers", la cual, es una filtración de archivos en paraísos fiscales en la que se revelan tratos secretos y activos ocultos de más de 300 políticos, empresarios y celebridades de más de 90 países, así como 35 líderes mundiales. Dicha investigación supera en gran medida a los "Panama Papers" de 2016.
- Luego de las declaraciones restrictivas de diversos banqueros centrales, los inversionistas de bonos a nivel global, actualmente se enfrentan a su peor año en más de 20 años. El índice Bloomberg Global Aggregate, el cual, es referencia para la deuda gubernamental y corporativa, ha retrocedido -4.1 % YTD, siendo la mayor caída desde 1999.
- No es claro si Evergrande hará el pago de intereses por \$83.5 mdd, mientras tres tenedores de bonos manifiestan no haber recibido nada. Esto mientras que el PBoC inyectó más liquidez al mercado, añadiendo un monto neto equivalente a \$71 mil mdd. Christina Lagarde del BCE, por su parte, indicó que la exposición directa de Europa a Evergrande es limitada.
- Los datos macro de coyuntura chinos cayeron de manera importante en agosto, ya que la producción industrial y las ventas minoristas resultaron muy por debajo de estimados debido a interrupciones ocasionadas por la variante delta y los recortes en producción. La falta de intervención en estímulos podría poner en riesgo estimados de crecimiento.
- Apple Inc presentó un nuevo iPhone 13 y un iPad Mini, expandiendo la conectividad 5G y mostrando chips más rápidos y cámaras más nítidas sin aumentar el precio del teléfono. La compañía no anunció ninguna característica o producto superventas, pero analistas esperan que los clientes que se aferran a modelos más antiguos como el iPhone X estén ansiosos por actualizar.
- El banco central disminuyó el ritmo de la compra de activos mensual en su programa de emergencia por la pandemia decidiendo que la recuperación económica es lo suficientemente fuerte para garantizar dicha desaceleración. El banco dejó las tasas sin cambios y dijo que la inflación podría exceder moderadamente su objetivo por un periodo transitorio

[Volver al índice](#)

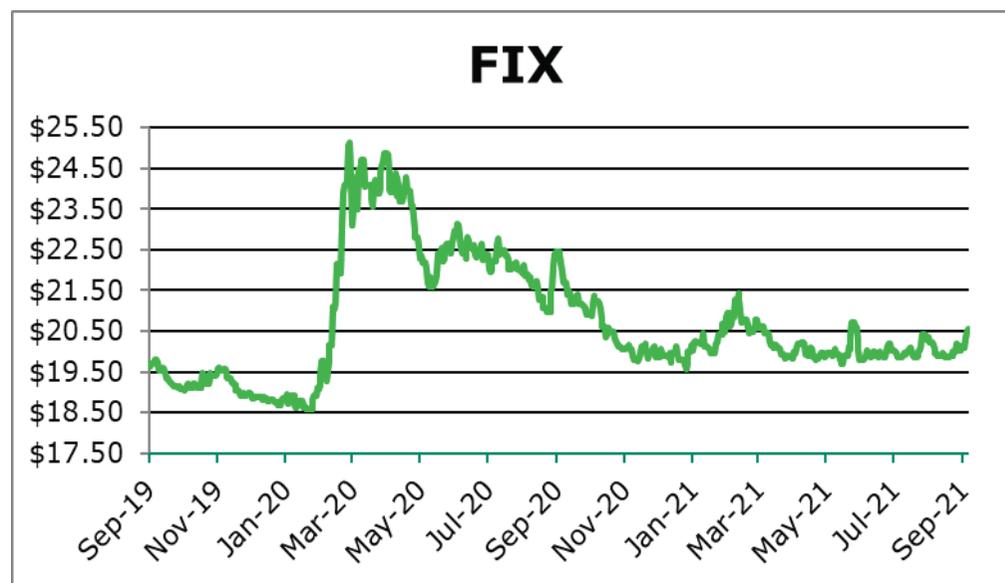
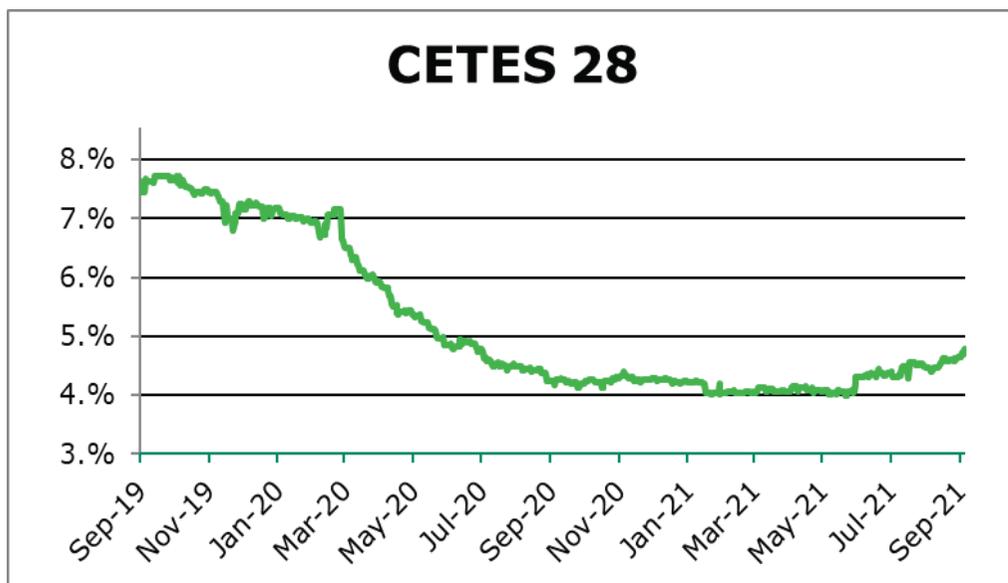
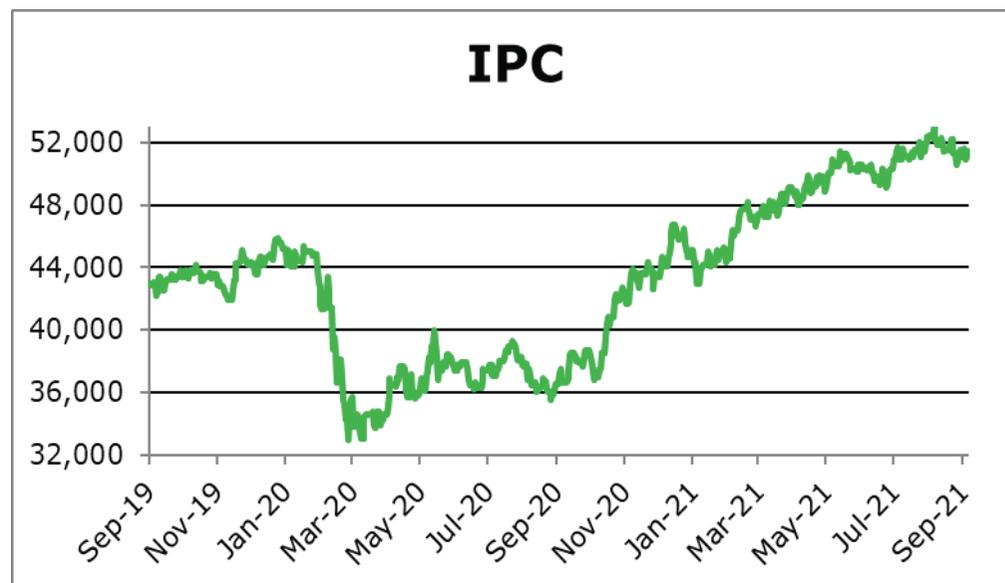
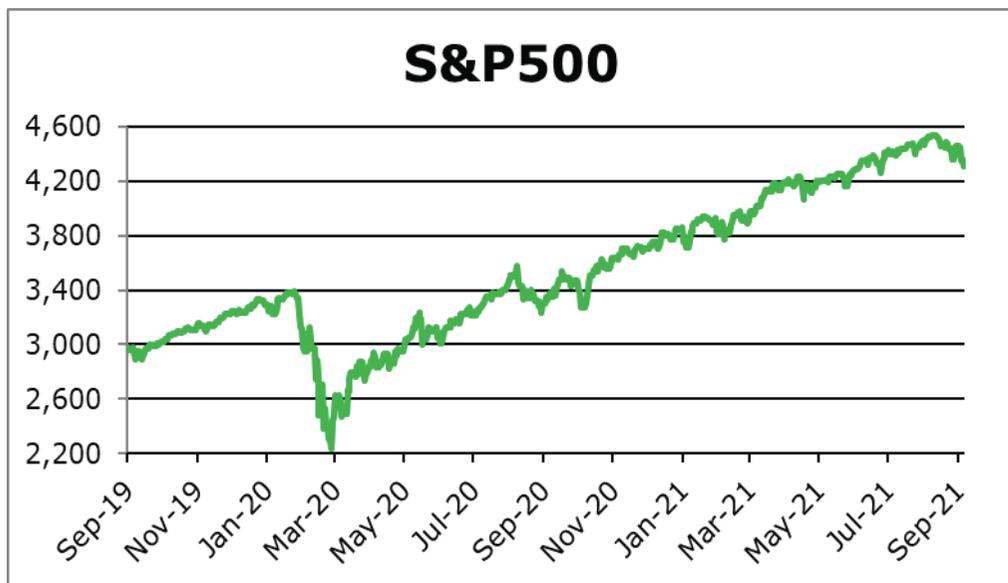
## Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 30 septiembre	Cierre 31 agosto	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	51,385.55	53,304.74	-3.60%	16.61%
<b>DJIA</b>	33,843.92	35,360.73	-4.29%	10.58%
<b>S&amp;P500</b>	4,307.54	4,522.68	-4.76%	14.68%
<b>NASDAQ</b>	14,448.58	15,259.24	-5.31%	12.11%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	4.79%	4.39%	40 bps	53 bps
<b>CETES182</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	5.37%	5.07%	30 bps	109 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	1.49%	1.31%	18 bps	57 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$20.56	\$20.06	2.50%	3.28%
USD-Euro	\$1.16	\$1.18	-1.94%	-5.21%

(\*) 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:**

Las recientes lecturas inflacionarias que se continúan situando por encima de los estimados por el consenso han ocasionado que Banxico continúe elevando su tasa de referencia y así lo seguiría haciendo al menos durante la reunión que se mantendrá en noviembre. Al momento, la tasa de referencia se encuentra ubicada en 4.75% luego de que el comité de política monetaria decidiera aumentarla en su reunión de finales de septiembre de 4.50% a 4.75%. Las presiones inflacionarias provenientes del exterior y la creciente probabilidad de que la Fed comience a disminuir el ritmo de compra de bonos en el mercado abierto tendría por la tanto el efecto de hacer que Banxico posponga la pausa y continúe con su ciclo de alzas. Por otro lado, seguramente la junta de Banxico se mantendrá dividida ante datos económicos mixtos.

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

El MXN amplió su rango de volatilidad durante este mes ante las amenazas externas ocasionadas por la mayor probabilidad de la ejecución de un tapering de parte de la Reserva Federal, lo que ha tenido el efecto de fortalecer al billete verde en cruces frente a sus principales socios económicos. Aunado a esto, la intención de presentar la reforma eléctrica de parte de la administración actual ocasionó que el MXN cotizara a descuento, lo que lo llevó a la moneda local a ampliar su rango de negociación hasta por encima de \$20.50 desde niveles cercanos a \$20.

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

El mercado estadounidense corrigió durante el mes de septiembre luego de 7 meses al hilo subiendo de manera incesante. Los temores y la aversión al riesgo no son en balde, pues se ciernen sobre la economía preocupaciones relacionadas con el comienzo de la normalización de la política monetaria de la Reserva Federal de inicio, con el fin del programa de compra de estímulos mediante el llamado tapering. Esta normalización viene como resultado de mayores precios de una gran variedad de productos y servicios que afectan el bolsillo del consumidor, como consecuencia entre otras cosas, de la reactivación económica, cuellos de botella en la cadena de suministros y demás factores que principalmente provienen del lado de la oferta. EL tema del techo del endeudamiento nuevamente es noticia, pues desde hace un cuarto de siglo ha sido crecientemente utilizado como un arma política. El problema es que estas discusiones y riesgos de un potencial impago han ocasionado que S&P emitiera la primera rebaja de calificación en la deuda soberana de EUA. El techo actual de la deuda se encuentra en 28.4 billones de USD. En Europa, el mercado de capitales resintió los efectos de precios de energía más elevados como consecuencia de la crisis de suministro de gas natural, cuellos de botella de energías renovables y los vientos en el mar del norte más lentos de los últimos 20 años, lo que ha mantenido las turbinas generadoras de electricidad prácticamente quietas, contribuyendo así a mayores precios de energéticos, desde la electricidad hasta el carbón. Ahora las esperanzas también están en la posibilidad de un invierno no tan agresivo que pueda contrarrestar los mayores precios de los energéticos. En Asia, la crisis ocasionada por la gigantesca deuda de Evergrande de alrededor de \$300 mil mdd la convirtió ya en la mayor emisora de bonos basura. En repetidas ocasiones calificadoras han advertido que el riesgo de impago es un factor relevante. El gobierno se encuentra en un momento de tomas de decisión complicado, pues de rescatar a la empresa, se condonaría las prácticas de endeudamiento arriesgado en el que la compañía incurrió, mientras que en caso de dejar que quiebre, los efectos se sentirían a lo largo anaron, al del sector financiero, además de que los dueños de casas en el país claramente se verían afectados. Tal descontento y dolor debilitarían el control del Partido Comunista. Una crisis energética en el gigante asiático también se está sufriendo como consecuencia de la

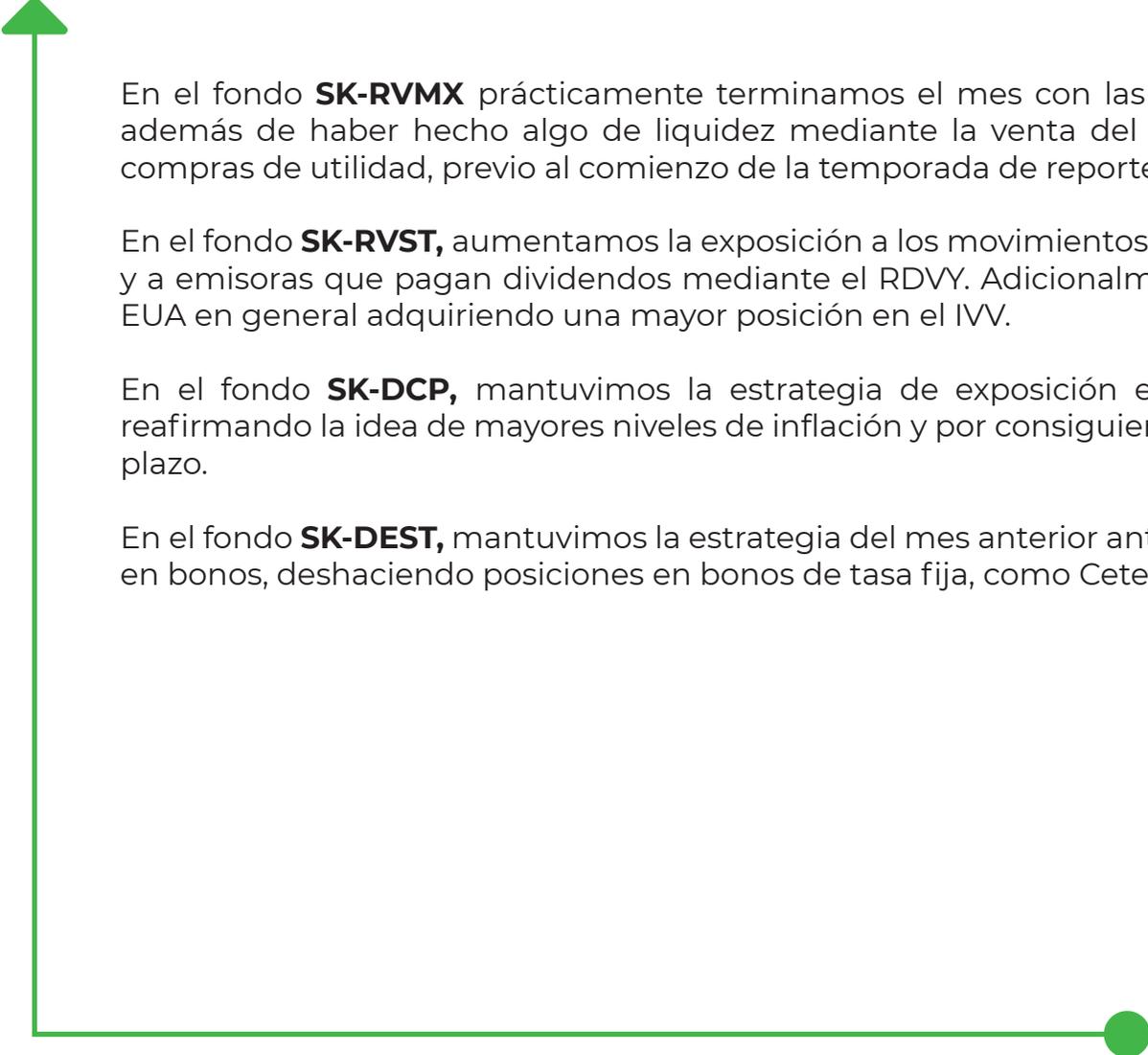
[Volver al índice](#)

## Resumen de Mercados

gran dependencia del carbón para las plantas de generación eléctrica, mientras que el gobierno ha impulsado que la producción de carbón disminuya con motivo de sus metas de disminución de emisiones. A esto se le suma que la banca ha disminuido el fondeo a dichas empresas por acciones regulatorias. En México, el mercado no pudo sacudirse de la inercia y de la preocupación que imperó en el ámbito global como resultado del risk-off y del fortalecimiento del dólar a nivel global como resultado del potencial inicio del tapering. Algo que afectó de manera local fue el anuncio de la intención del gobierno de continuar con su propuesta a la reforma eléctrica al Congreso. Durante el rebalanceo de la muestra del IPC únicamente entro Volaris en sustitución de lenova dado que esta última se encuentra en proceso de desliste una vez que su matriz decidió adquirir la gran mayoría de las acciones en circulación.

[Volver al índice](#)

## Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-RVMX** prácticamente terminamos el mes con las mismas exposiciones sin hacer grandes cambios, además de haber hecho algo de liquidez mediante la venta del ESGMEX a fin de tener disponibles recursos para compras de utilidad, previo al comienzo de la temporada de reportes al 3Q21.

En el fondo **SK-RVST**, aumentamos la exposición a los movimientos del USD incrementando nuestra exposición al SHY, y a emisoras que pagan dividendos mediante el RDVY. Adicionalmente, incrementamos la exposición al mercado de EUA en general adquiriendo una mayor posición en el IVV.

En el fondo **SK-DCP**, mantuvimos la estrategia de exposición en papeles privados y gubernamentales flotantes reafirmando la idea de mayores niveles de inflación y por consiguiente, mayores niveles de tasa en el mercado de corto plazo.

En el fondo **SK-DEST**, mantuvimos la estrategia del mes anterior ante expectativas de mayores niveles de rendimientos en bonos, deshaciendo posiciones en bonos de tasa fija, como Cetes de corto plazo.

[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	%
<b>REPORTO</b>		22.96%
<b>BONDES</b>	220908	5.60%
<b>CETES</b>	211216	5.29%
<b>CETES</b>	220210	5.08%
<b>UDIBONO</b>	220609	4.68%
<b>CETES</b>	220602	4.29%
<b>CETES</b>	211021	4.25%
<b>CETES</b>	220310	4.17%
<b>CETES</b>	211007	4.14%
<b>CETES</b>	211118	3.55%
<b>OTROS</b>		36.00%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
<b>BONDES</b>	240229	10.81%
<b>CETES</b>	220602	9.13%
<b>CETES</b>	220113	8.00%
<b>BONDES</b>	231005	6.76%
<b>BONOS</b>	260305	5.97%
<b>CETES</b>	220310	5.95%
<b>BONOS</b>	270603	5.64%
<b>BONDES</b>	240201	5.40%
<b>BONDES</b>	241024	5.38%
<b>BONOS</b>	290531	5.35%
<b>OTROS</b>		31.60%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-GUB		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
<b>REPORTO</b>		52.74%
<b>BONDES</b>	220707	26.61%
<b>BONDES</b>	220512	6.65%
<b>BONDES</b>	220113	6.00%
<b>UDIBONO</b>	220609	2.68%
<b>BONDES</b>	220908	2.67%
<b>BPAG28</b>	220512	2.66%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
<b>AMX</b>	L	14.71%
<b>GFNORTE</b>	O	11.16%
<b>WALMEX</b>	*	10.01%
<b>FEMSA</b>	UBD	9.79%
<b>GMEXICO</b>	B	6.62%
<b>CEMEX</b>	CPO	6.57%
<b>GAP</b>	B	3.48%
<b>GCC</b>	*	2.87%
<b>AC</b>	*	2.73%
<b>ASUR</b>	B	2.34%
<b>OTROS</b>		29.71%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
SK-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
<b>ISAC</b>	N	25.73%
<b>QUAL</b>	*	11.31%
<b>RDVY</b>	*	8.40%
<b>VGK</b>	*	5.93%
<b>IVV</b>	*	4.82%
<b>FEP</b>	*	4.38%
<b>VFEA</b>	N	4.29%
<b>MVOL</b>	N	4.27%
<b>FDN</b>	*	3.65%
<b>VLUE</b>	*	3.07%
<b>OTROS</b>		24.15%
<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:

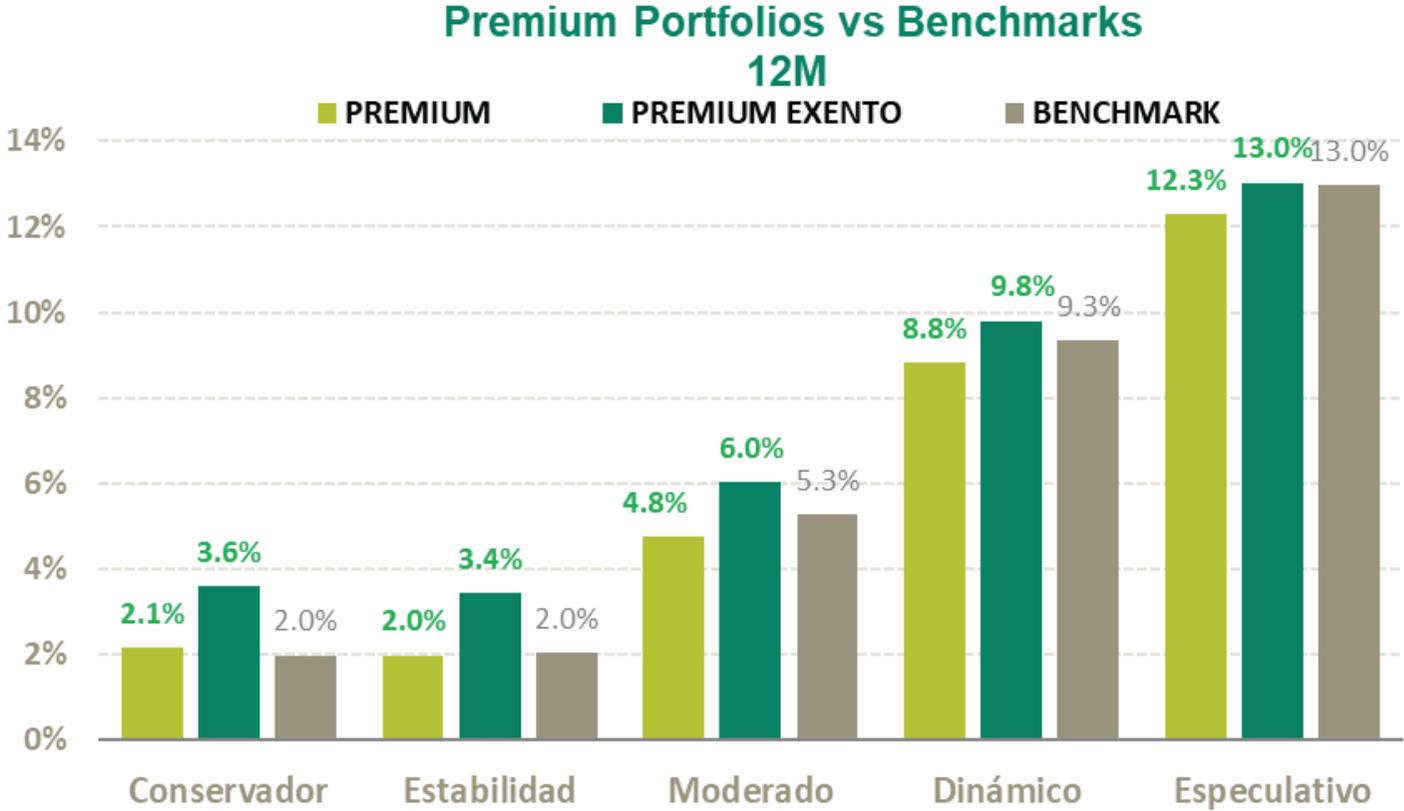
Diferentes portafolios de inversión, que se adaptan a tus necesidades.



**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+					01 octubre 2021				
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					Sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	1.78%	1.42%	1.32%	2.24%	10.58%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	2.53%	N/A	N/A	N/A	N/A
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	2.24%	1.78%	1.68%	3.30%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	2.52%	2.19%	2.14%	3.26%	13.46%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	2.38%	1.94%	1.91%	3.28%	13.14%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	2.08%	1.80%	1.71%	2.83%	11.96%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	1.75%	1.73%	1.89%	4.99%	15.47%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	2.39%	1.57%	1.46%	2.94%	11.36%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	0.10%	1.08%	1.24%	2.79%	11.14%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-4.86%	2.74%	2.48%	8.18%	18.16%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	2.38%	2.10%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	-1.06%	0.10%	0.70%	3.80%	11.19%
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	2.40%	1.86%	1.77%	3.08%	12.99%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-1.82%	-0.56%	0.38%	4.64%	12.71%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	2.17%	1.96%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-7.16%	-2.41%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-8.08%	0.91%	1.06%	9.54%	18.88%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	1.85%	2.13%	2.23%	3.90%	14.28%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-3.99%	2.10%	2.54%	9.40%	19.58%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	-16.69%	-8.82%	-4.30%	11.34%	16.08%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-12.32%	-7.45%	-2.33%	8.59%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-10.22%	-1.64%	0.89%	13.63%	21.30%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-3.86%	1.99%	2.97%	10.17%	N.D

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.68%	1.27%	-3.28%	-1.64%	-9.55%	-2.47%	12.27%	-1.95%	3.28%	-6.30%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	2.67%	0.57%	3.15%	-0.13%	-7.23%	-0.60%	4.63%	-0.86%	9.15%	-0.99%

[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				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.60%	15.03%	34.43%	-0.22%	-0.27%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	-11.76%	-0.75%	-2.76%	-24.82%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.92%	14.81%	37.89%	0.60%	2.06%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.01%	8.37%	18.36%	-5.91%	-5.79%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.61%	16.22%	36.78%	0.91%	4.23%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-3.56%	14.92%	35.91%	3.42%	6.68%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-3.41%	19.25%	42.24%	4.34%	11.37%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.09%	19.16%	35.09%	-3.03%	N.A.

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.96%	-3.97%	10.98%	7.45%	12.91%	20.97%	15.52%	9.46%	36.23%	23.58%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.68%	-3.70%	15.89%	12.21%	18.05%	26.48%	10.29%	4.51%	39.61%	26.65%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.60%	-2.03%	11.81%	13.70%	15.69%	24.75%	6.93%	-6.61%	25.08%	13.47%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.03%	-1.05%	2.19%	-1.06%	7.07%	14.72%	19.59%	13.31%	26.42%	14.68%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.01%	-4.02%	14.93%	11.28%	13.20%	21.29%	15.55%	9.49%	41.17%	28.06%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.40%	-7.34%	2.81%	-0.46%	16.71%	25.04%	-6.20%	-11.12%	-17.13%	-24.83%

[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				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	3.49%	N.D	N.D	N.D	N.D
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	3.36%	2.90%	2.98%	5.05%	17.02%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	3.13%	2.77%	2.83%	4.19%	15.70%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	4.18%	3.95%	4.01%	5.49%	19.79%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	3.68%	3.37%	3.47%	5.01%	17.99%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	3.45%	3.02%	3.13%	4.92%	17.29%
SCOTIAG	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	3.27%	3.13%	3.17%	4.65%	16.90%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	3.50%	3.25%	3.28%	4.60%	17.07%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	2.95%	3.05%	3.08%	4.76%	16.77%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	2.52%	2.43%	2.71%	6.18%	18.28%
SURIE	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	3.42%	3.00%	3.05%	5.33%	17.63%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.58%	3.36%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-3.90%	3.73%	3.62%	9.84%	22.34%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-0.55%	0.70%	1.80%	6.51%	17.58%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.65%	3.46%	3.50%	5.02%	17.85%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-5.33%	-0.62%	0.76%	8.86%	19.69%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-6.42%	2.59%	2.90%	11.92%	24.56%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-6.01%	-3.08%	0.63%	11.33%	22.68%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	2.46%	3.00%	3.22%	5.35%	17.90%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-3.11%	3.00%	3.57%	10.90%	23.42%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	-14.56%	-6.86%	-2.15%	14.24%	24.12%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-10.74%	-5.96%	-0.65%	10.81%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-8.69%	-0.12%	2.62%	16.11%	27.90%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-2.87%	2.98%	4.12%	11.81%	N.D

[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				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
SANTANG	M0	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	25.65%	2.51%	-8.16%	72.48%	85.63%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	2.47%	2.32%	2.21%	3.28%	13.57%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	2.62%	2.17%	2.06%	3.12%	13.26%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	0.14%	1.20%	1.42%	3.14%	12.06%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	2.55%	2.28%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-4.83%	2.77%	2.52%	8.23%	18.30%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	2.65%	2.45%	2.34%	3.47%	13.91%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-6.60%	-1.86%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	1.77%	2.08%	2.12%	3.70%	13.81%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-3.99%	2.09%	2.54%	9.40%	19.58%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-11.92%	-7.07%	-1.92%	9.07%	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				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.58%	15.15%	34.66%	-0.07%	0.16%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	-11.75%	-0.69%	-2.69%	-24.82%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.90%	14.99%	38.22%	0.78%	2.59%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.49%	17.42%	38.69%	2.21%	8.40%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.98%	8.71%	18.91%	-5.38%	-5.79%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.08%	19.34%	35.35%	-2.87%	N.A.

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-E1 del CRECE+ inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B-2 como referencia para el plazo de 3 años

[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				
					sep	Año en curso	2 meses	2020	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-3.54%	15.03%	36.11%	3.55%	7.06%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.25%	-11.75%	-0.70%	-2.71%	-24.82%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.00%	8.50%	18.56%	-5.80%	-5.79%

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									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.94%	-3.96%	11.06%	7.53%	13.03%	21.10%	15.67%	9.60%	36.87%	24.16%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.39%	-7.33%	2.89%	-0.38%	16.95%	25.30%	-5.81%	-10.75%	0.00%	-9.28%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.58%	-3.60%	17.07%	13.34%	19.68%	28.23%	11.88%	6.01%	45.61%	32.09%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.47%	-1.91%	13.08%	14.99%	17.48%	26.68%	8.61%	-5.15%	31.19%	19.01%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.00%	-1.07%	1.97%	-1.27%	6.80%	14.43%	19.39%	13.12%	25.81%	14.13%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.54%	-3.10%	8.81%	7.00%	15.52%	24.57%	50.35%	31.30%	77.48%	61.01%

Nota: La serie BE del GBMAAA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BF4 del FT-GLOB inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BF3 como referencia para los 4 plazos de esta tabla

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.58%	-3.60%	17.06%	13.34%	19.67%	28.22%	11.87%	6.00%	45.54%	32.03%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.47%	-3.04%	13.07%	11.19%	17.46%	26.66%	8.59%	-5.16%	31.15%	18.98%

[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									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.82%	-1.24%	-2.42%	-5.52%	-11.38%	-5.05%	-1.10%	-6.29%	-2.13%	-11.22%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Managementz	N.A.	Mediano Plazo	2.16%	0.06%	4.69%	.36%	-0.75%	6.33%	10.38%	4.59%	16.29%	5.49%

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									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.93%	-1.14%	-1.47%	-4.60%	-10.12%	-3.70%	0.61%	-4.67%	2.13%	-7.35%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	2.23%	0.14%	5.36%	2.01%	0.17%	7.33%	11.42%	5.57%	19.52%	8.43%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.83%	-1.24%	-2.41%	-5.51%	-11.37%	-5.04%	-1.08%	-6.27%	-2.08%	-11.18%

[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									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.68%	-1.39%	-3.27%	-6.35%	-9.55%	-3.09%	12.28%	-1.95%	3.30%	-6.29%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	0.68%	-1.39%	-3.28%	-6.35%	-9.55%	-3.09%	12.27%	1.95%	3.28%	-6.30%

## Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		Año en curso		12 meses		2020		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	0.74%	-1.72%	6.12%	2.75%	0.97%	8.19%	9.19%	3.47%	43.90%	32.07%

[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				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.09%	0.53%	0.52%	1.80%	9.33%
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.17%	-1.03%	0.02%	3.44%	8.16%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.23%	1.72%	2.21%	3.34%	13.75%

Portafolios Capital Plus - Moderado									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.78%	0.55%	1.47%	6.96%	11.50%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.51%	-1.55%	0.30%	4.63%	7.40%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.13%	3.70%	3.87%	3.83%	12.08%

Portafolios Capital Plus - Dinámico									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.35%	4.37%	6.84%	8.69%	16.72%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.72%	-1.79%	1.17%	5.42%	5.92%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.75%	4.66%	7.23%	6.38%	14.49%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.14%	1.88%	-8.16%	9.51%	N.D

Portafolios Capital Plus - Agresivo									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2020	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	7.33%	12.43%	11.63%	21.10%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.57%	7.22%	11.22%	6.02%	14.89%
TEMGIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.82%	-2.42%	-11.38%	-1.10%	-2.13%

[Volver al índice](#)

# Características operativas de fondos de inversión

Fondo	Recepción de Órdenes		Ejecución		Liquidación	
			Compra	Venta	Compra	Venta
SK-DCP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SK-DEST	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SK-RVMX	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SK-RVST	Cualquier día hábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
+TASA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMAAA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMCRE	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMF3	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMGUB	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
GBMMXOP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
GBMM3	Miércoles o día hábil inmediato anterior si es inhábil		1 día hábil después de Recepción	1 día hábil después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR1	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR1E	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SUR30	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	1 día hábil después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
SUR30E	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURASIA	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURBONO	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURCETE	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SURGOB	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	1 día hábil después de Ejecución
SURVEUR	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURIPC	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURPAT	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURREAL	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SURUDI	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEDP	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Jueves o día hábil inmediato posterior si es inhábil	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEIPC+	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEEURO	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
NTEGUB+	Cualquier día hábil		Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEMP+	Cualquier día hábil		2 días hábiles después de Recepción	2 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
NTEMPG	Cualquier día hábil		2 días hábiles después de Recepción	2 días hábiles después de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución

[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-USA1	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-DPC 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](#)