



BOLETÍN DE DESEMPEÑO

Octubre 2023



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.



Portafolios Premium Skandia.



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia.



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión



Portafolios Skandia.
(distribución independiente)

[VOLVER AL ÍNDICE](#)



Noticias económicas relevantes

EEUU:

El PMI de servicios se ralentizó en el mes de septiembre, esto ante una debilidad de la demanda interna y externa. El Índice de Gestores de Compras de servicios se ha ralentizado en septiembre hasta los 50.1 puntos desde los 50.5 registrados en agosto. La producción industrial creció muy ligeramente en septiembre, un +0.3%, aunque en un año ha avanzado lo mínimo, el +0.1%, conforme a los datos publicados por la Reserva Federal (FED).

El Producto Interno Bruto se expandió a una tasa anualizada de 4.9% en el tercer trimestre del año, por arriba de lo esperado y acelerándose respecto del avance previo de 2.1%.

El índice de precios de gastos de consumo personal (PCE), el indicador de inflación preferido de la Reserva Federal tuvo un crecimiento anual de 3.4% en agosto, en línea con lo esperado, aunque se desaceleró un poco respecto del avance de 3.5% registrado en el mes previo.

La actividad hipotecaria continuó estancada marcando como sexta semana consecutiva de incrementos en los tipos de interés hipotecarios, esto provocó una disminución en las solicitudes para una hipoteca de vivienda, la tasa promedio actual a 30 años de tasa fija es de 7.9%, incrementándose 20 puntos básicos con respecto a la semana anterior esto ha impactado en una disminución en las compras y refinanciamientos.

El Comité de Mercado Abierto de la Reserva Federal en su penúltima reunión del año de política monetaria, anunció que la tasa de interés de referencia se mantiene en 5.50%. El presidente de la FED comunicó que por el momento el comité está preparado para ajustar su postura de política monetaria según corresponda si surgen riesgos que pudieran impedir el logro de los objetivos de devolver la inflación al 2%.

El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, advirtió que las tasas de interés podrían tener que subir aún más. En su discurso en el evento del Fondo Monetario Internacional, Powell dijo que los miembros de la Junta estaban "satisfechos" con la reducción de las presiones inflacionarias, pero que no dudarían en endurecer aún más la política si fuera necesario. Asimismo, aseguró que seguirán siendo cautelosos. Por su parte, Thomas Barkin, presidente de la FED de Richmond, y Raphael Bostic, de Atlanta, dijeron que la economía de Estados Unidos aún no siente todo el efecto de las alzas en las tasas, advirtiendo que el mayor impacto aún está por llegar.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

El número de estadounidenses que solicitaron seguro por desempleo bajó ligeramente, una señal de que el mercado laboral se mantiene sólido en una época de tasas de interés elevadas. Las solicitudes de seguro de desempleo cayeron en 3,000 a 217,000 en la última semana del mes de octubre.

México:

El índice de confianza empresarial registró 56.4 unidades en septiembre, luego de avanzar 8.5 puntos respecto al mismo mes del año previo, permaneciendo en terreno de expansión por octavo mes consecutivo. En esta ocasión, todos los componentes que conforman el índice (manufactura, servicios no financieros, comercio y construcción) se situaron por arriba de 50 unidades.

El Fondo Monetario Internacional ahora prevé que la economía mexicana crecerá 3.2% anual en 2023 y 2.1% anual en 2024 (frente a los estimados anteriores de 2.6 y 1.5%, respectivamente), impulsada sobre todo por el consumo privado, el sector servicios y las industrias tanto de construcción como automotriz.

El Banco Mundial estima que la economía mexicana crecerá 3.2% este año antes de desacelerarse a 2.5% en 2024 y 2.0% en 2025. En septiembre, el índice de confianza del consumidor en México registró su quinta ganancia mensual, al avanzar 0.1 puntos respecto al mes previo y 5.7 puntos anuales para situarse en 46.8 unidades. Mientras que los componentes de expectativas a futuro de los consumidores y del país mostraron una caída mensual, las categorías de situación actual del país y de los consumidores, así como la probabilidad de comprar bienes duraderos presentaron expansiones.

El Banco de México publicó las minutas de su reunión de política monetaria, en donde la Junta de Gobierno decidió por unanimidad mantener la tasa de interés de referencia sin cambios en 11.25% por cuarta ocasión consecutiva. Banxico volvió a mencionar como guía futura que probablemente mantendrán la tasa de referencia sin cambios por un periodo prolongado. En ese sentido, los miembros de la junta comentaron que los riesgos para la inflación siguen sesgados al alza y existe preocupación particular por la inflación subyacente, y especialmente en los servicios.

El Indicador Oportuno de la Actividad Económica (IOAE) estima que el Índice Global de la Actividad Económica (IGAE) en México registró un ligero crecimiento de 0.2% mensual y de 3.0% anual en septiembre. Estos datos contrastan con el avance de 0.3% mensual y de 3.4% anual estimado registrados en agosto.

Los precios al consumidor registraron un alza de 0.24%, menor a la esperada, en la primera quincena de octubre respecto a los quince días previos, que situó la tasa anual de inflación en 4.27%, por debajo del 4.45% observado en septiembre. Sin embargo, el componente subyacente se ubicó ligeramente por arriba de lo estimado, al registrar un aumento de 0.24% quincenal para 5.54% anual (frente al 5.76% del mes previo).

La Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) reveló que la población ocupada en México ascendió a 59.1 millones en septiembre, cifra que refleja un incremento de 1.6 millones respecto al mismo mes del año previo. Al mismo tiempo, la tasa de desempleo (en cifras desestacionalizadas) se mantuvo sin cambios en su nivel histórico más bajo de 2.7%.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

La balanza comercial registró un déficit de 1,481 millones de pesos en septiembre. De acuerdo con el desglose, las exportaciones cayeron en 5.1% respecto al mismo periodo del año previo para un total de 49,658 millones de pesos mientras que las importaciones disminuyeron en 3.9% a 51,140 millones de pesos. Como resultado, la balanza comercial acumuló un déficit de 10,083 millones de dólares en los primeros nueve meses del año.

El estimado preliminar del producto interno bruto para el tercer trimestre de 2023 mostró que la economía mexicana se expandió por octavo trimestre consecutivo, esta vez en 0.9% trimestral (frente al avance de 0.8% del primer semestre del año). Respecto al mismo periodo del año previo, el PIB repuntó en 3.3% (las cifras no consideran efectos estacionales), por debajo del avance de 3.6% registrado en la primera mitad del año. El crecimiento observado en el tercer trimestre estuvo impulsado principalmente por las actividades primarias (+3.2% trimestral y +5.3% anual), y en menor medida por las actividades industriales (+1.4% trimestral y +4.5% anual) y el sector servicios (+0.6% trimestral y +2.5% anual).

Los ingresos públicos presentaron un aumento anual de 0.4% en los primeros nueve meses de este año. Aun cuando los ingresos petroleros volvieron a caer (-26.2% anual), los ingresos fiscales aumentaron (+9.1% anual), impulsados por una mayor recaudación de ingreso sobre la renta (+3.7) y la recaudación de IVA mostró un descenso (-4.7%).

En octubre, el índice de confianza del consumidor retrocedió 1.0 punto respecto al mes previo y avanzó 5.6 puntos anuales para situarse en 55.4 unidades, manteniéndose por noveno mes en terreno positivo. En esta ocasión, los cuatro componentes que conforman el indicador se ubicaron por arriba del umbral de expansión de las 50 unidades.

De acuerdo con la última información divulgada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). La tasa de inflación interanual se ubicó en 4.26% durante octubre del 2023, acercándose al objetivo establecido por el Banco de México. Este fue su nivel más bajo desde febrero del 2021. Durante octubre del 2023 la tasa de inflación interanual fue de 4.26% a escala nacional, mientras que la inflación mensual fue de 0.38%.

Los datos más recientes publicados por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) mostraron que en octubre de este año se crearon 173,257 empleos formales en México para un total de 929,794 nuevos puestos de trabajo en los primeros diez meses del año. De este modo, el número total de empleados en la economía formal ahora supera los 22.3 millones.

La producción industrial se expandió por séptimo mes consecutivo en septiembre, aunque a un menor ritmo, ya que aumentó en 0.2% mensual y 4.5% anual (frente a los avances de 0.3% mensual y 4.4% anual de agosto), acumulando un crecimiento de 3.7% anual en los primeros nueve meses del año, por debajo del incremento de 5.3% registrado en 2022.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

Noticias internacionales

Eurozona:

El Banco Central Europeo mantuvo la tasa de interés de referencia sin cambios por primera vez en más de un año, dejándola en 4.5%, tal como se había anticipado. La actividad empresarial empeoró sorpresivamente. El índice PMI compuesto cayó de 47.2 puntos en septiembre a 46.5 en octubre, registrando así su nivel más bajo desde noviembre de 2020.

La inflación se desaceleró a su nivel más bajo en dos años, al pasar de una tasa anual de 4.3% a 2.9% en octubre (frente al 3.1% esperado). No obstante, el producto interno bruto de la región registró una contracción trimestral de 0.1% entre agosto y septiembre, que se ubicó por debajo de las expectativas de un nulo crecimiento y que contrasta con el avance previo de 0.2%.

Reino Unido:

La inflación en el Reino Unido registró una tasa anual de 6.7% en septiembre (sin cambios respecto al mes previo), que superó ligeramente las expectativas del mercado (6.6%). La inflación persistentemente alta continuará presionando al Banco de Inglaterra para que mantenga su política monetaria agresiva.

Alemania:

La inflación subió 4.5% en septiembre en comparación con el mismo mes del año anterior, confirmando así su estimado preliminar. La cifra refleja una disminución con respecto a agosto, cuando la inflación se situó en 6.1%.

La producción alemana cayó en el tercer trimestre, con lo que aumenta el riesgo de que la mayor economía de Europa se dirija hacia una recesión. De acuerdo con el dato del producto interno bruto del tercer trimestre, la economía alemana se contrajo en 0.1% respecto a los tres meses anteriores (frente a la expansión de 0.1% observada en el segundo trimestre), debido sobre todo a un decremento en el gasto de los hogares. En términos anuales, la economía decreció 0.3%, tras haber registrado un nulo crecimiento en el segundo trimestre.

Reino Unido:

Luego de una caída mayor a la esperada en julio, la economía volvió a crecer en agosto (0.2% mensual), impulsada por los servicios empresariales, que compensaron una desaceleración en el sector manufacturero. Pese a esta modesta expansión, siguen intensificándose las preocupaciones de que la economía del Reino Unido se esté dirigiendo a una recesión a medida que las tasas de interés más altas afectan la demanda.

China:

El Banco Mundial recortó su pronóstico de crecimiento para China en 2024, de 4.8% al 4.4%, debido a los elevados niveles de deuda y un sector inmobiliario en problemas. La desaceleración en China también

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

obligó al banco a bajar su estimado de crecimiento para las economías emergentes del este de Asia, de 4.8 a 4.5%. El banco advirtió que la expansión podría ser más lenta a menos que los países implementen reformas en el sector servicios.

La economía de China creció a un mayor ritmo al esperado en el tercer trimestre, al reportar una expansión anual de 4.9%. Los economistas habían pronosticado una tasa de crecimiento de 4.5%. La oficina de estadísticas de China advirtió que “la recuperación económica y el crecimiento deben consolidarse aún más”.

China anunció un aumento en los controles a la exportación de ciertos tipos de grafito, mineral utilizado en las baterías de los coches eléctricos, a partir del 1ro de diciembre. La medida tiene por objeto salvaguardar la seguridad y los intereses nacionales y se produce después de que Estados Unidos reforzó las barreras al acceso de China a los chips avanzados.

En un raro ajuste presupuestario fuera de temporada, el gobierno aprobó un plan para elevar la deuda fiscal este año de 3 a 3.8%, con una emisión adicional de deuda soberana de 137,000 millones de dólares en el cuarto trimestre. El objetivo es apoyar el crecimiento económico de 5% previsto para este año. Los mercados locales reaccionaron positivamente a la noticia.

La actividad manufacturera se contrajo inesperadamente en octubre. El índice oficial de compras de fabricantes cayó de 50.2 unidades en septiembre a 49.5 (cualquier valor por debajo de 50 es una contracción). La sorpresiva caída puede obedecer al debilitado mercado inmobiliario de China y a un feriado nacional prolongado a principios de octubre. Por su parte, el PMI no manufacturero, aunque permaneció en terreno de expansión, también descendió en octubre, lo que apunta a una desaceleración en el sector servicios del país.

Japón:

El PMI manufacturero cayó de 49.6 unidades en agosto a 48.5 puntos en septiembre, lo que representa el mayor deterioro en la salud del sector desde febrero.

Internacional:

En la segunda semana del mes los precios del petróleo se acercaron a los 90 dólares por barril, después del escalamiento del conflicto entre Israel y Hamás el cual avivó las preocupaciones sobre las posibles interrupciones en el suministro reavivado los temores de otro periodo prolongado de precios altos que alimentaría la inflación en muchas partes del mundo.

Rusia:

El banco central incremento las tasas de interés mucho más de lo previsto, alarmado de que los riesgos inflacionarios siguen en aumento. Los responsables de la política monetaria subieron el tipo de referencia por cuarta vez consecutiva, del 13% al 15% este incremento amenaza con sumir a la economía en una recesión. Sin embargo, estabilizar el rublo para controlar mejor la inflación se ha convertido en una prioridad clave en el país.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

Resumen de Mercados

Tasas de Interés – Mercado de Deuda:

Comenzó el último trimestre de 2023 y los mercados financieros no dejaron de mostrar movimientos relevantes en los distintos sectores. Daremos inicio a una temporada históricamente favorable para la economía global en donde el dinamismo y el consumo juegan un papel fundamental. A su vez los distintos Bancos Centrales continúan al acecho de la inflación, ya que, a pesar de haber mostrado una desaceleración importante en los precios, no se podría asegurar que ésta se encuentra controlada y en la mayoría de las economías se ubica fuera del objetivo.

La mayor economía del mundo, Estados Unidos, ha mostrado datos sólidos en sus principales indicadores y aunque la inflación se sitúa en 3.7% no se estima que la Reserva Federal realice recortes en su tasa de referencia este año, por el contrario, si los indicadores venideros no son favorables, podrían realizar un incremento más.

Por su parte el Banco Central Europeo decidió en su reunión de octubre mantener sin cambios su tasa de referencia. Estas decisiones de política monetaria en las principales economías convergen en que si bien no habrá recortes en los meses inmediatos, si pudiéramos experimentar niveles altos de tasas de interés por más tiempo.

En México observamos una fuerte volatilidad en el mercado de deuda, las presiones al alza en la curva se mostraron principalmente en los nodos de 2, 8 y 10 años con movimientos de hasta +40bps. El bono de referencia de 10 años mostró un movimiento mensual de +31bps ubicándose en 10.18%.

Pese a que ya hemos alcanzado niveles históricamente altos en las tasas de interés, es difícil visualizar una bajada de la curva en los próximos meses, ya que, existen factores que podrían desencadenar una fuerte volatilidad y podríamos volver a testear estos altos niveles e inclusive superarlos. Los factores que sin duda ponderan de manera importante los distintos escenarios son las próximas contiendas electorales tanto en Estados Unidos, así como de manera local.

Por otro lado, la inflación en México continúa su tendencia a la baja y se ubicó en 4.26%.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

Resumen de Mercados

Bolsa de Valores—Mercado de Capitales:

Los temores de tasas altas por un tiempo prolongado persistieron durante el mes de octubre, generando volatilidad en la mayoría de los mercados accionarios alrededor del mundo los cuales mostraron ajustes similares a los presenciados en el mes de septiembre.

Sumado a lo anterior, el mundo se tiñó de rojo con el surgimiento de una nueva guerra en Medio Oriente entre Israel y Hamas en la Franja de Gaza, generando incertidumbre sobre el precio del petróleo ante la posible escalada de la guerra en la región. Sin embargo, conforme fueron pasando los días, dicho temor se fue disipando, e incluso el valor del petróleo regresó rápidamente a sus niveles preguerra.

A nivel local, el IPC mostró un ajuste de 3.56% sumado al ajuste de 4% en el mes de septiembre, borrando casi toda la utilidad generada en el año, aunque parte de estos ajustes estuvieron relacionados directamente con el tipo de cambio y lo temores de que el dólar se disparará por arriba de los 19 pesos generando una salida de flujos internacionales del mercado local.

Tipo de Cambio – Mercado Cambiario:

Durante el mes de octubre el peso mexicano se caracterizó por un comportamiento entre pérdidas y ganancias, con sentimientos mixtos hacia el mercado; Tocando un máximo de MX\$18.34 y un mínimo de MX\$17.59. Cerrando el mes con una apreciación para el dólar del +3.49%.

A partir de la tercera semana del mes, el dólar comenzó a demostrar resiliencia frente a la moneda nacional, después de que se revelaran algunos indicadores económicos sugiriendo que la economía americana continúa mostrando resiliencia con un crecimiento moderado, mientras que la apreciación del peso se concentró en las sesiones de la segunda y cuarta semana, ante la especulación de que la Reserva Federal dejaría sin cambios la tasa de interés en el anuncio de política monetaria del 1 de noviembre.

Desde una perspectiva técnica el piso está en los mínimos del año, ubicado en MX\$16.62 y la resistencia inmediata se ubica en MX\$17.50, actualmente la cotización del dólar se posiciona por encima del promedio móvil de 50 días, lo que podría sustentar que, en el corto plazo, puede mantenerse una apreciación para el dólar. Es importante tener en cuenta que si los próximos datos americanos llegan a superar las expectativas podría tener un efecto positivo inmediato sobre el dólar lo que provocaría que cierta volatilidad en la moneda local, aunque el carry trade debería hacerlo más resiliente vs sus pares internacionales.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia

La volatilidad que se presencié en el mercado de deuda local nos permitió realizar renovaciones en el fondo **SK-GUB** de posiciones en cetes a tasas sumamente atractivas principalmente en los nodos de 180 días y de un año. Sin embargo, mantuvimos un porcentaje alto en liquidez (reportos) para disminuir la volatilidad que podrían seguir presentando los cetes.

Al igual que en la estrategia del fondo Gubernamental, en el fondo **SK-DCP** aprovechamos las ventanas de volatilidad para participar en subastas de cetes a tasas superiores a los 11.50% en diversos plazos. Como complemento, participamos en colocaciones de certificados bursátiles de corto plazo.

Conforme las tasas de interés mostraban un paso de alza en los nodos de más largo plazo, en el fondo SK-DEST comenzamos a acumular posición en el M31 y M33 comprando en niveles superiores al 10% y de esta forma ir subiendo duración en el fondo. Sin embargo, para contrarrestar la volatilidad en el fondo, mantuvimos altos niveles de liquidez durante el mes.

Diversas emisoras mostraron fuertes ajustes entre septiembre y octubre, dando niveles de entrada para cerrar sub-ponderaciones que traíamos en algunos nombres dentro del fondo **SK-RVMX**. En la primera parte del mes acumulamos liquidez para ir la invirtiendo en nombres como CEMEX, GENTERA, VESTA y GCC.

En el fondo **SK-RVST** durante el mes de octubre, decidimos incrementar nuestra exposición a Estados Unidos específicamente en empresas de pequeña capitalización disminuyendo posiciones globales. Así mismo, aumentamos el peso de Japón dentro del fondo como una estrategia defensiva.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

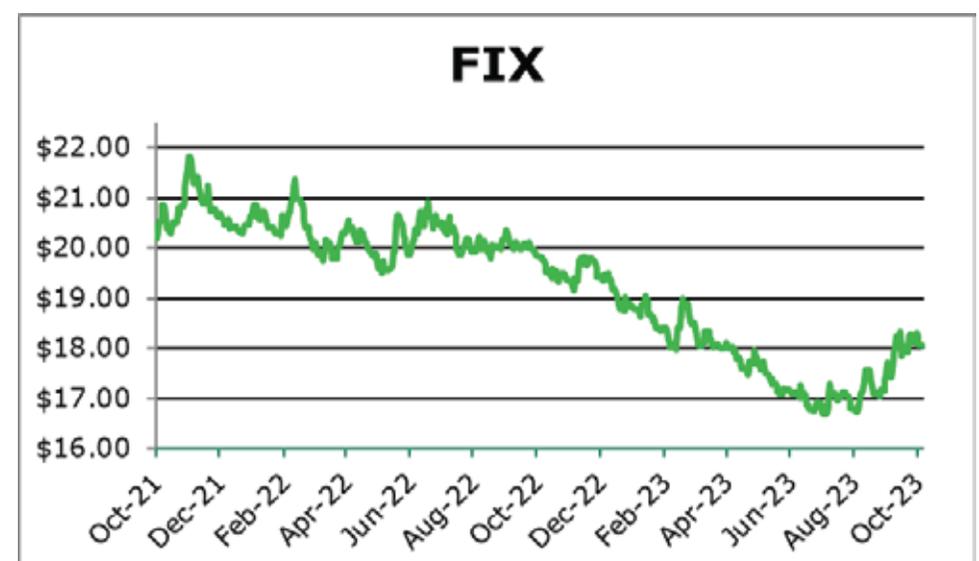
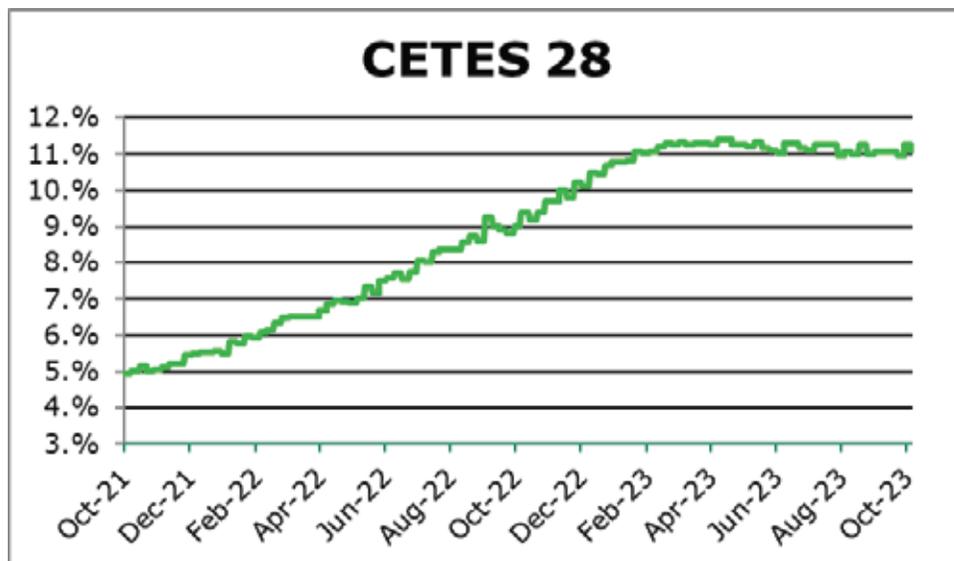
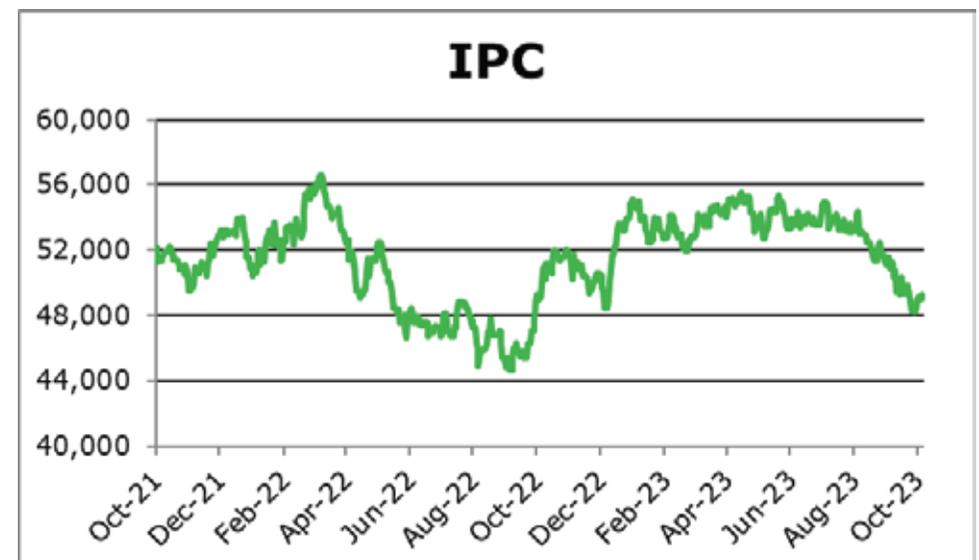
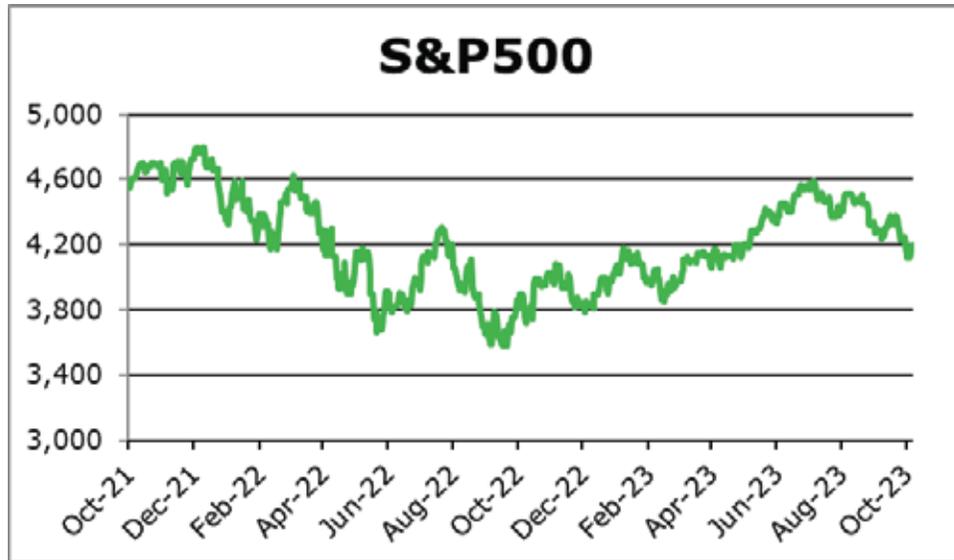
Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 31 octubre	Cierre 29 septiembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	49,061.88	50,874.98	-3.56%	4.98%
DJIA	33,052.87	33,507.50	-1.36%	0.86%
S&P500	4,193.80	4,288.05	-2.20%	11.40%
NASDAQ	12,851.24	13,219.32	-2.78%	26.16%
Mercado de dinero				
Subasta CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	11.09%	11.05%	4 bps	95 bps
Subasta CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	11.71%	11.60%	11 bps	70 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	4.93%	4.57%	36 bps	70 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.04	\$17.41	3.58%	-7.37%
USD-Euro	\$1.06	\$1.06	0.02%	-1.21%

(*) 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](#)

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-GUB	B1	-	40%	-	-	-
SK-DCP	B	100%	40%	15%	10%	5%
SK-DEST	B	-	20%	65%	50%	35%
SK-RVMX	B	-	-	7%	15%	20%
SK-RVST	B	-	-	13%	25%	40%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
SK-GUB	E1	-	40%	-	-	-
SK-DCP	E	100%	40%	15%	10%	5%
SK-DEST	E	-	20%	65%	50%	35%
SK-RVMX	E	-	-	7%	15%	20%
SK-RVST	E	-	-	13%	25%	40%
		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			FONDOS			FONDOS		
SK-DCP			SK-DEST			SK-GUB		
Fondo / Instrumento	Serie	%	Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%	Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
REPORTO		12.31%	BPAG28	240822	7.33%	REPORTO		24.06%
CETES	231116	4.55%	CETES	240307	6.90%	CETES	231214	15.21%
CETES	240808	4.37%	CETES	241017	6.34%	BPAG28	231228	8.25%
CETES	231101	4.27%	BONDES	240201	5.78%	CETES	231109	7.76%
CETES	231130	3.53%	CETES	241003	5.17%	CETES	231116	7.67%
BPAG28	231214	3.51%	CETES	231116	5.07%	BPAG91	240314	5.15%
CETES	240404	3.47%	CETES	231207	4.43%	BONDES	240822	4.69%
CETES	240725	3.47%	BONOS	260305	3.91%	CETES	240919	4.65%
BPAG28	240425	3.36%	BONOS	250306	3.89%	CETES	240208	4.48%
CETES	240208	3.25%	BONOS	330526	3.49%	CETES	240425	3.62%
OTROS		53.90%	OTROS		47.68%	OTROS		14.47%
TOTAL		100%	TOTAL		100%	TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVMX		
INSTRUMENTO	Serie / Ticker	%
WALMEX	O	12.80%
GFNORTE	UBD	11.33%
FEMSA	B	10.87%
AMX	*	10.65%
GMEXICO	B	7.89%
CEMEX	CPO	6.32%
GAP	B	3.14%
ASUR	A	2.78%
AC	*	2.62%
ORBIA	UBL	2.50%
OTROS		29.10%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ISAC	N	23.08%
JQUA	*	10.81%
IVV	*	6.45%
VGK	*	4.66%
FEP	*	4.56%
RDVY	*	4.27%
SAWD	N	3.89%
VFEA	N	3.78%
TDIV	*	3.09%
VUG	*	2.43%
OTROS		32.99%
TOTAL		100%

VOLVER AL ÍNDICE

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

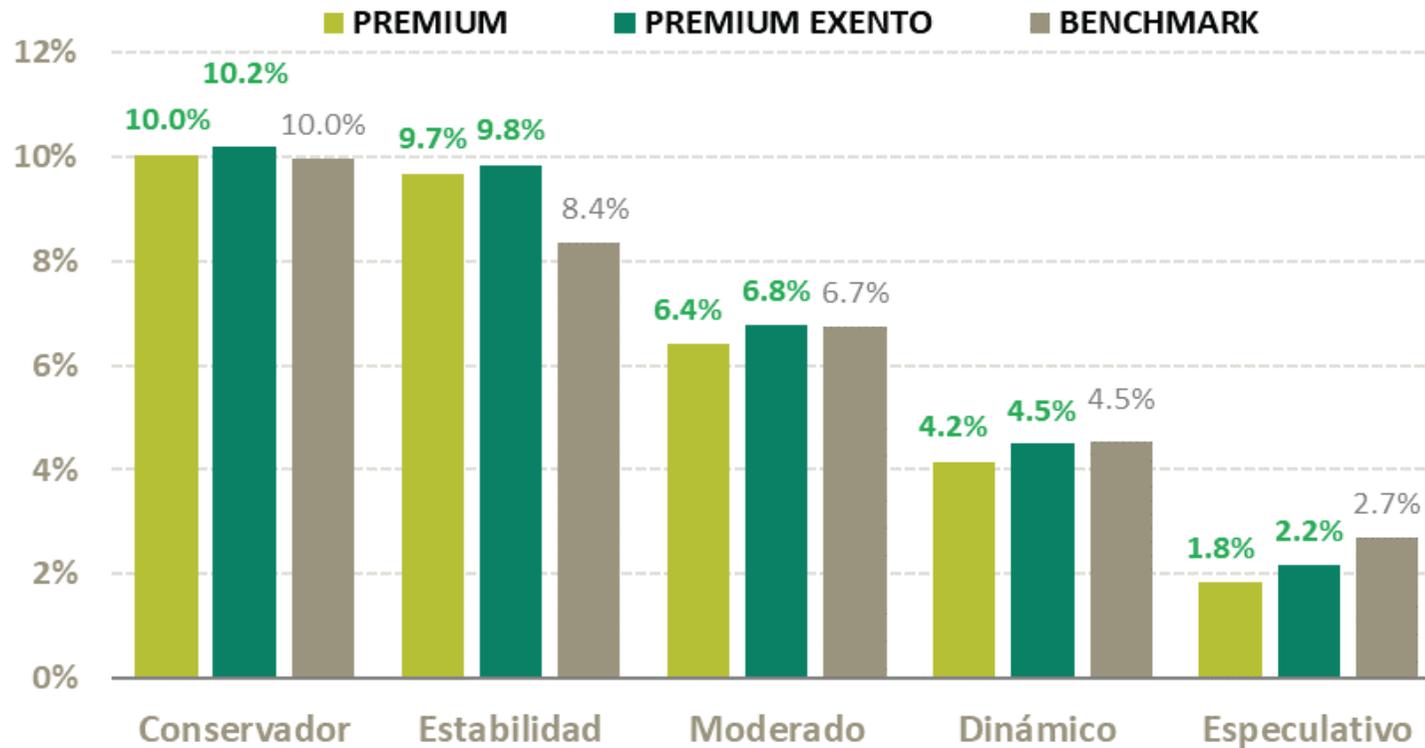
Especulativo

**GUÍA DE SERVICIOS DE
INVERSIÓN**

VOLVER AL ÍNDICE

Desempeño de Portafolios Premium

Portafolios Premium Operadora vs Benchmarks 12M



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

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

Características de los Portafolios Premium

	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado en USD
Objetivo	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo.	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable.	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable.	Superar la propia fluctuación cambiaria del USDMXN, yendo mas allá que un fondo tradicional de cobertura.
Estrategia	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	Renta Variable Max 10% Fondos Globales Max 10%	Renta Variable Max 40% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 60% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 80% Fondos Globales Max 55%	Fondos Globales Max 85% Efectivo USD Max 15%
Expectativa de rentabilidad	Cetes28 +/- 1%	2% - 7.5%	0% - 12%	(5%) - 15%	(10%) - 20%	ND
Volatilidad	0.5% anual	1.5% anual	5% anual	8% anual	12% anual	ND
VaR	VaR Max 1.11% anual	VaR Max 6.83% anual	VaR Max 15.87% anual	VaR Max 19.84% anual	VaR Max 27.46% anual	ND
Horizonte	Menos de 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	+ 5 años	+ 5 años
Benchmark	ISICP 100%	ISICP 0.2 ISIMP 0.45 ISILP 0.3 IPC 0.05	ISICP 0.15 ISIMP 0.35 ISILP 0.3 ACWI 0.07 IPC 0.13	ISICP 0.1 ISIMP 0.2 ISILP 0.3 ACWI 0.15 IPC 0.25	ISICP 0.05 ISIMP 0.15 ISILP 0.2 ACWI 0.2 IPC 0.4	USDMXN 1

Expectativa de rentabilidad: Se refiere a la expectativa de rentabilidad anual del portafolio

VAR: Value at Risk (Valor en riesgo) indica la máxima pérdida esperada por el portafolio con una probabilidad del 97.5%

Benchmark: Indices de referencia:

ISICP : Índice de Sociedades de Inversión de Corto Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos de inversión de deuda de corto plazo

ISIMP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de mediano plazo

ISILP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de largo plazo

ACWI : MSCI All Country World Index mide el desempeño de las principales bolsas de mercados desarrollados y emergentes

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

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

VOLVER AL ÍNDICE

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+ 01 noviembre 2023									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	9.09%	9.27%	9.28%	5.94%	16.29%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.76%	10.06%	10.04%	6.65%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.54%	9.78%	9.82%	6.67%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.73%	9.94%	10.04%	6.84%	18.59%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.84%	10.00%	10.07%	6.69%	18.59%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.54%	9.76%	9.80%	6.31%	17.66%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.22%	8.98%	9.08%	5.89%	16.37%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	9.99%	10.23%	10.24%	5.83%	17.07%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.43%	2.46%	2.80%	6.68%	13.54%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.85%	10.01%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	9.16%	9.15%	9.18%	5.98%	15.48%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-6.45%	0.23%	4.83%	-0.58%	-3.71%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	6.42%	7.93%	8.26%	4.83%	12.83%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.47%	9.40%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.36%	4.56%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	2.43%	0.00%	1.70%	2.65%	5.73%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.77%	10.24%	10.27%	6.88%	19.33%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	2.60%	2.14%	4.33%	3.48%	9.66%
SURREALB	BF2	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-4.56%	-2.23%	2.16%	6.52%	7.48%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-3.76%	0.24%	4.48%	3.65%	9.16%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	3.06%	6.78%	-8.81%	-1.00%	-3.12%	-0.67%	-15.64%	-6.72%	-27.51%	-11.10%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	3.77%	7.49%	-5.00%	2.00%	-6.13%	2.34%	-4.93%	-0.30%	-13.30%	-0.19%

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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.40%	1.49%	-0.60%	-7.96%	32.08%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.15%	4.90%	15.14%	3.22%	13.65%
SURPATB	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.08%	1.86%	0.13%	-7.32%	36.94%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.58%	0.31%	-0.84%	-12.29%	14.04%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.08%	1.56%	-0.79%	-7.99%	34.78%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-4.40%	-1.79%	-2.97%	-5.18%	34.66%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.89%	2.25%	1.17%	-6.30%	43.81%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-4.53%	2.58%	3.52%	2.06%	45.99%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.80%	8.25%	9.92%	5.50%	18.28%

Z

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVSTB	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-0.43%	3.13%	-5.91%	1.02%	-4.39%	4.23%	-24.71%	-21.04%	-10.68%	2.83%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.18%	5.84%	-8.85%	-2.13%	-9.74%	-1.60%	-13.65%	-9.45%	6.41%	22.51%
SURVEUzR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.75%	2.83%	-7.17%	0.78%	1.51%	4.08%	-21.23%	-12.90%	-3.03%	18.93%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.56%	4.16%	0.68%	8.10%	8.77%	18.58%	-27.74%	N.D.	N.D.	N.D.
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.72%	2.84%	-10.84%	-4.27%	0.00%	9.02%	-23.82%	-20.11%	-27.19%	-16.18%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	1.28%	4.91%	-0.32%	7.02%	-3.15%	5.58%	-23.15%	-19.41%	1.82%	17.22%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.51%		-9.67%	-3.02%	-10.97%	-2.94%	-38.17%	-35.17%	-31.11%	-20.69%

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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.79%	10.09%	10.08%	6.73%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.96%	10.16%	10.18%	6.51%	19.98%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	9.95%	10.14%	10.15%	6.49%	19.66%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	10.85%	11.20%	11.26%	7.67%	23.62%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.89%	10.11%	10.21%	7.01%	20.67%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	10.10%	10.26%	10.31%	6.78%	20.52%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	10.19%	10.44%	10.46%	6.93%	21.03%
STRGOB2	BO	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.91%	10.06%	10.11%	6.78%	20.23%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.14%	8.91%	8.99%	5.74%	17.17%
SURIE	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	9.69%	10.03%	10.03%	7.57%	20.94%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.18%	10.36%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.84%	2.89%	3.22%	4.58%	13.08%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	6.82%	8.35%	8.68%	5.16%	15.36%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.09%	10.07%	10.11%	6.90%	21.07%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.31%	5.54%	7.06%	2.43%	7.75%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	3.30%	0.87%	2.58%	3.45%	9.55%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	-6.04%	0.67%	5.27%	-0.29%	-1.70%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	2.91%	4.72%	7.57%	4.58%	10.54%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	9.85%	10.36%	10.42%	6.93%	20.90%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	2.75%	2.30%	4.47%	3.57%	11.12%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-1.98%	2.52%	6.49%	2.29%	9.20%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-4.34%	-2.02%	2.37%	1.63%	4.72%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-3.58%	0.42%	4.65%	3.74%	10.77%

[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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	10.15%	10.51%	10.43%	7.13%	19.12%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	10.20%	10.50%	10.37%	6.82%	18.55%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	10.00%	10.23%	10.13%	5.83%	16.35%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.03%	10.19%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	5.01%	3.06%	3.53%	4.80%	11.64%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.94%	9.90%	9.81%	6.81%	18.51%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.84%	5.06%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.76%	10.25%	10.17%	6.91%	18.59%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-2.37%	2.11%	4.59%	3.48%	9.36%
							6.32%	1.96%	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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.34%	1.75%	-0.23%	-7.65%	33.16%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.15%	4.91%	15.16%	3.48%	13.65%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.87%	3.87%	2.57%	18.03%	78.33%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.91%	3.02%	0.98%	-6.39%	41.47%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.53%	0.56%	-0.51%	-12.03%	14.04%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-4.51%	3.04%	4.09%	2.37%	45.99%

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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-4.36%	-1.58%	-2.68%	-4.95%	35.56%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.15%	4.91%	15.15%	3.48%	13.65%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.53%	0.54%	-0.53%	-12.05%	14.04%

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									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-0.43%	3.13%	-5.83%	1.10%	-4.28%	4.36%	-24.61%	-20.94%	-10.36%	3.19%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.51%	-0.05%	-9.65%	-3.00%	-10.92%	-2.89%	-38.14%	-35.13%	0.00%	15.12%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.28%	5.95%	-7.84%	-1.05%	-8.53%	-0.28%	-12.48%	-8.22%	10.81%	27.57%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.64%	2.95%	-6.00%	2.05%	3.07%	5.68%	-20.00%	-11.54%	1.57%	24.58%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.75%	2.81%	-11.07%	-4.52%	-0.31%	8.68%	-24.06%	-20.37%	-27.83%	-16.91%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-1.74%	1.80%	-6.23%	1.80%	-8.27%	-5.94%	-35.47%	-28.65%	N.D.	N.D.

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									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SAM-SP	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.28%	5.95%	-7.84%	-1.05%	-8.53%	-0.28%	-12.48%	-8.22%	10.79%	27.54%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.64%	2.95%	-6.00%	2.05%	3.07%	5.68%	-20.00%	-11.54%	1.56%	24.56%

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									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	USDz	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.43%	4.03%	-16.83%	-10.70%	-11.03%	-3.01%	-10.14%	-5.77%	-32.27%	-22.02%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	2.18%	5.84%	-8.53%	-1.79%	-8.97%	-0.76%	-22.40%	-18.63%	-27.30%	-16.31%

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									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.46%	4.07%	-16.51%	-10.36%	-10.63%	-2.57%	-9.80%	-5.41%	-30.65%	-20.16%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	2.28%	5.94%	-7.80%	-1.01%	-8.04%	0.25%	-21.79%	-17.99%	-25.33%	-14.04%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	-0.43%	4.03%	-16.83%	-10.70%	-11.03%	-3.01%	-10.14%	-5.77%	-32.25%	-22.01%

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									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-3.74%	7.46%	-2.52%	4.66%	5.68%	15.21%	-7.94%	1.79%	-17.46%	1.23%

Portafolio Moderado														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					oct		Año en curso		12 meses		2022		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	1.73%	-1.79%	-5.98%	0.94%	-6.44%	1.99%	-18.24%	-14.26%	11.72%	16.67%

[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				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.44%	3.66%	5.29%	-0.21%	5.65%
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.47%	4.67%	7.64%	2.39%	9.26%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.78%	2.72%	6.03%	6.89%	14.81%

Portafolios Capital Plus - Moderado									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.47%	-2.64%	-1.34%	-6.51%	-6.06%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.31%	1.68%	3.03%	-2.63%	1.04%
XPERT-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.02%	0.02%	7.34%	4.36%	16.27%

Portafolios Capital Plus - Dinámico									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.07%	-4.55%	-3.33%	-12.86%	-9.22%
SCOTMA2	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.01%	0.57%	1.95%	-6.29%	-2.88%
XPERT-B	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.35%	3.20%	4.68%	-3.01%	9.29%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.78%	-8.75%	-8.69%	-12.97%	-29.04%

Portafolios Capital Plus - Agresivo									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					oct	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.34%	-7.51%	-5.82%	-18.51%	-9.89%
XPERT-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.15%	1.12%	2.06%	-8.75%	8.39%
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.43%	-16.83%	-11.03%	-10.14%	-32.27%

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
SAM-SP	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.

v111) 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](#)



¡Síguenos!
@SkandiaMéxico

