



BOLETÍN DE DESEMPEÑO

Septiembre 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 índice PMI manufacturero publicado por ISM (Institute for Supply and Demand) subió 1.4 puntos porcentuales en septiembre, elevándose a 49 desde los 47.6 de agosto. Esta cifra mejora las expectativas del consenso del mercado, que esperaba un leve aumento a 47.7. Este es el tercer mes consecutivo de aumentos para este indicador, alcanzando su mejor registro en diez meses. El PMI manufacturero de ISM permanece en territorio de contracción desde hace once meses.

Se registraron 336,000 nuevos puestos de trabajo en septiembre, cifra que contrastó con los 227,000 creados en agosto, mientras que la tasa de desempleo se mantuvo en 3.8%. La fortaleza del mercado laboral podría indicar que la Reserva Federal necesitará aumentar más la tasa de interés.

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.

En la última semana del mes el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio por desempleo aumentó de forma moderada (+2,000) a una cifra desestacionalizada de 207,000 solicitudes mientras que los despidos disminuyeron en septiembre, lo que apunta a que las condiciones del mercado laboral continúan ajustadas.

La inflación se ubicó ligeramente por arriba de lo esperado, al registrar un alza anual de 3.7% en agosto (frente a la tasa esperada de 3.6%). Por su parte, la inflación subyacente se elevó en 0.3% mensual, comparado con el 0.2% estimado, para una tasa anual de 4.3%, desacelerándose respecto del nivel previo de 4.7%.

La producción industrial subió +0.4% en agosto sumando dos meses consecutivos de subidas, aunque en términos interanuales acumula una baja de -0.8%, informó la Reserva Federal (FED).

Como se esperaba, la Reserva Federal dejó sin cambios su tasa de interés de referencia en el rango actual del 5.25-5.5%; sin embargo, dejó la puerta abierta para subir nuevamente la tasa en las próximas reuniones. En este sentido, la FED actualizó sus expectativas y estima que la tasa aún no ha llegado a su nivel terminal y que las tasas permanecerán altas por más tiempo. El nuevo marco macroeconómico de la FED anticipa un mayor crecimiento para este año y el siguiente, así como una tasa de desempleo más baja. El banco central dijo que continua “muy atento a los riesgos de inflación”.

VOLVER AL ÍNDICE

La revisión final al Producto Interno Bruto para el segundo trimestre del año reveló que la economía estadounidense tuvo una expansión de 2.1% anualizado, en línea con lo esperado y ligeramente por encima del 2.0% alcanzado en los primeros tres meses de 2023.

Los contratos de compra de viviendas cayeron más de lo esperado en agosto, registrando la mayor baja en casi un año, a medida que las altas tasas hipotecarias erosionan la asequibilidad, de acuerdo con la encuesta publicada el jueves 28 de septiembre.

México:

Moody's ajustó al alza su estimado de crecimiento económico de México para este año, de 2.4 a 3.3%, debido a los resultados del primer semestre, a la inversión pública e inversiones relacionadas con el nearshoring. Asimismo, la agencia mantuvo sin cambios su expectativa para el siguiente año en 1.9%.

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.

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 Mundial estima que la economía mexicana crecerá 3.2% este año antes de desacelerarse a 2.5% en 2024 y 2.0% en 2025. Los datos más recientes publicados por el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) mostraron que en septiembre de este año se crearon 132,558 empleos formales en México. Con ello, la economía formal en México generó 720,075 nuevos puestos de trabajo en los primeros nueve meses del año, mientras que el número total de empleados en la economía formal ahora supera los 22.1 millones.

La Secretaría de Hacienda (SHCP) presentó el Paquete Económico para 2024, el cual se desvía de la postura fiscal conservadora que había adoptado esta administración. La SHCP prevé que los Requerimientos Financieros del Sector Público (la principal medida del déficit) aumenten significativamente en 2024 al déficit más grande del que se tenga registro (de 3.9% del producto interno bruto en 2023 a 5.4%). Así, el gobierno ahora anticipa que la deuda pública continuará incrementándose el próximo año (de 46.5% del PIB en 2023 a 48.8%) antes de estabilizarse para 2029.

VOLVER AL ÍNDICE

La producción industrial registró una expansión de 0.5% a tasa mensual y de 4.9% año contra año en julio (frente a los avances de 0.8% mensual y 5.1% anual registrados en junio), ligando cinco ganancias mensuales consecutivas. Como resultado, el indicador acumuló un crecimiento interanual de 3.9% en los primeros siete meses del año (comparado con el acumulado de 5.0% anual en 2022).

En el segundo trimestre del año, la oferta agregada (la cantidad total de bienes y servicios producidos y vendidos por las empresas) tuvo un incremento interanual de 4.7%, impulsada por el producto interno bruto (+3.6%) y las importaciones (+7.4%). En cuanto a la demanda agregada (el gasto total que realizan las empresas, familias y gobierno de un país durante un periodo determinado), la inversión fija bruta (+20.7%), el consumo privado (+4.3%) y el gasto público (+1.4%) mostraron crecimiento, en tanto que las exportaciones se redujeron (-5.9%).

Los precios al consumidor registraron un alza de 0.25% en la primera quincena de septiembre respecto a los quince días previos, que situó la tasa anual de inflación en 4.44%, por debajo del 4.64% observado en agosto. Sin embargo, el componente subyacente se ubicó ligeramente por arriba de lo esperado, al registrar un aumento de 0.27% quincenal para 5.78% anual (frente al 6.08% del mes previo).

El índice global de actividad económica (IGAE) creció por cuarto mes consecutivo en julio, aunque a un menor ritmo. En esta ocasión, el IGAE registró un avance de 0.2% mensual y 3.5% anual en julio, que contrastó con las cifras de junio, donde se observó un aumento de 0.5% mensual y de 4.1% anual.

La balanza comercial de México registró un déficit de 1,400 millones de dólares en agosto. De acuerdo con el desglose, las exportaciones se incrementaron en 3.8% respecto al mismo periodo del año previo para un total de 52,400 millones de dólares, mientras que las importaciones cayeron en 4.3% a 53,700 millones de dólares. Como resultado, la balanza comercial acumuló un déficit de 8,600 millones de dólares en los primeros ocho meses del año.

La Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) reveló que la población ocupada en México ascendió a 59.2 millones en agosto, 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) registró un decremento de 0.2 puntos porcentuales para situarse en 2.7%, lo que representa el nivel más bajo en su historia.

Como se esperaba, el Banco de México decidió por unanimidad dejar la tasa de interés de referencia sin cambios en 11.25% por cuarta ocasión consecutiva. La Junta de Gobierno reiteró que la tasa de referencia debe permanecer en su nivel actual por un largo periodo.

VOLVER AL ÍNDICE

Noticias internacionales

Eurozona:

El Banco Central Europeo decidió implementar el décimo aumento consecutivo en la tasa de interés de referencia, pasando de 4.25% a 4.5%. Una razón clave para el aumento parece ser los ajustes al alza en sus proyecciones macroeconómicas, ya que ahora prevén una inflación promedio de 5.6% este año, 3.2% el próximo año y 2.1% en 2025. El objetivo de inflación del BCE es de 2.0%.

La inflación se moderó en agosto, situándose en 5.2% después de registrar una tasa de 5.3% en julio. La cifra superó las expectativas del mercado, que esperaban que la inflación se mantuviera en 5.3%. Cabe señalar que se trata de la tasa de inflación más baja desde enero de 2022. La inflación subyacente también se desaceleró, como se había previsto.

Los datos del índice PMI mostraron una caída en la actividad del sector privado en la zona euro, que se situó en 47.1 unidades en septiembre, acumulando cuatro meses consecutivos de contracción. Las cifras arrojaron datos negativos tanto en el sector manufacturero como en el de servicios, lo que apunta a una desaceleración económica en la región este trimestre.

El índice de confianza del consumidor cayó en septiembre a su peor nivel en seis meses. Según las cifras provisionales de la Comisión Europea, el índice pasó de -16 unidades en agosto a -17.8 puntos. De acuerdo con los analistas, la economía de la eurozona podría estar en camino de una contracción en el tercer trimestre, aunque con cierta divergencia entre países.

Inglaterra:

La tasa anual de inflación cayó inesperadamente a 6.7% en agosto (frente al 7% esperado), tocando su nivel más bajo en 18 meses. El componente subyacente, que excluye los precios de la energía, los alimentos, el alcohol y el tabaco, también cedió, pasando de 6.9 a 6.2%. El secretario de Hacienda, Jeremy Hunt, dijo que las cifras demostraban que la respuesta del gobierno a la inflación estaba funcionando. Luego de la inesperada desaceleración de los precios en agosto, el Banco de Inglaterra decidió en su reunión poner fin a una racha de catorce incrementos consecutivos a la tasa de interés, dejándola sin cambios en 5.25%. El banco había estado subiendo las tasas de manera constante desde diciembre de 2021 (partiendo de un nivel de 0.1%) en un intento por controlar la inflación.

China:

El índice PMI de servicios generales Caixin de China disminuyó de 54.1 en julio a 51.8 unidades en agosto, siendo menor a las 53.6 unidades que se esperaban. A pesar de que esta cifra marca el octavo mes consecutivo de expansión en la actividad de servicios, se observa un ritmo más lento en la secuencia.

VOLVER AL ÍNDICE

Japón:

El PMI de servicios se mantuvo en 54.3 puntos en agosto de 2023, manteniéndose en el mismo nivel que en el dato preliminar y ligeramente por arriba de los 53.8 puntos observados en julio. Éste representa el decimosegundo mes consecutivo de crecimiento en el sector de servicios y es el ritmo más rápido desde mayo.

En el segundo trimestre del año, la economía de Japón creció más rápido de lo que se había previsto inicialmente, recuperando el terreno perdido durante la pandemia. La expansión indica una mayor resiliencia ante el riesgo de una desaceleración en la economía global. De acuerdo con las cifras revisadas, la economía creció 3.5% anual, lo que contrasta con el dato preliminar de 2.2% y el estimado de 2.9%.

El banco central de Japón mantuvo su política ultra laxa y dejó la tasa de interés de referencia sin cambios en -0.1%. En su comunicado, el banco mencionó que, dada la incertidumbre extremadamente alta que rodean a las economías y los mercados financieros nacionales y extranjeros, continuará con la flexibilización monetaria pacientemente.

[**VOLVER AL ÍNDICE**](#)

Resumen de Mercados

Tasas de Interés – Mercado de Deuda:

Culminó el tercer trimestre de 2023 y estuvo acompañado de una fuerte volatilidad en los mercados financieros. Diversos índices comenzaron a ver retrocesos importantes en sus rendimientos acumulados, dicho comportamiento se derivó principalmente de las posturas de algunos BC, en su mayoría de economías desarrolladas, que continúan con un tono hawkish al menos para lo que resta de 2023 e inicios de 2024. Esto ha provocado una mayor aversión al riesgo por parte de los inversionistas, así como incertidumbre para los meses subsecuentes.

Por su parte en Estados Unidos la Reserva Federal determinó no realizar cambios en su tasa de referencia durante su reunión de septiembre, dicha decisión se mantuvo dentro de lo estimado, no obstante Jerome Powell, presidente de la Fed, aseguró que finalidad principal es devolver la inflación al objetivo de 2%, por lo cual es muy probable que observemos un incremento más en su tasa de interés durante 2023.

México no estuvo exento de gran volatilidad y fuertes presiones en tasas durante el noveno mes del año. Pese a que continuamos observando una tendencia a la baja en la inflación, Banco de México decidió no realizar cambios en su reunión de septiembre y permanecer con una política monetaria restrictiva y pasiva. La lectura de diversos analistas respecto a las decisiones de Banxico para sus últimas dos reuniones del año se ha vinculado y esclarecido; ha quedado claro no veremos recortes en la tasa de interés en 2023. Por su parte en el mercado de deuda se presentaron movimientos en la curva de más de +50bps, viéndose afectados principalmente los papeles de mayor duración. El bono de referencia de 10 años mostró un movimiento mensual de +59bps ubicándose en 9.87%.

Bolsa de Valores—Mercado de Capitales:

La volatilidad se hizo presente en el último mes del tercer trimestre del año. Lo temores de un repunte en la inflación general alrededor del mundo derivado de un incremento en el precio de algunos commodities ha generado comentarios por parte de algunos miembros de bancos centrales mencionando que se debería seguir en el camino de una política monetaria más restrictiva o en su defecto, mantener tasas altas por un tiempo más prolongado.

VOLVER AL ÍNDICE

Resumen de Mercados

Bajo este contexto, la mayoría de los mercados accionarios mostraron fuertes ajustes previendo que tener tasas altas por un tiempo mayor al estimado comenzaría a repercutir fuertemente en la economía global. El sector tecnológico ha sido uno de los más golpeados y el sector de energía mostró una importante valorización.

A nivel local, el mercado accionario no fue la excepción en mostrar ajustes similares a sus pares emergentes. Destacando que la euforia que se vivió a inicios de año por el nearshoring se ha disipado mientras entran nuevos cuestionamientos sobre qué tan rápido se verán materializados los efectos positivos de dichas inversiones en el país.

Tipo de Cambio – Mercado Cambiario:

Durante el mes el peso mexicano se caracterizó por un comportamiento entre pérdidas y ganancias, con sentimientos mixtos hacia el mercado; Tocando un máximo de MX\$17.68 y un mínimo de MX\$17.07. Cerrando el mes con una depreciación del +3.02% con respecto al mes anterior.

A partir de la segunda semana del mes, el dólar comenzó a demostrar resiliencia frente a la moneda nacional, después de que la Comisión de Cambios de México anunciara el programa de reducción de coberturas cambiarias. Además, el tono hawkish del comunicado de política monetaria de la Reserva Federal, mostro que las tasas de interés se mantendrán altas por un tiempo prolongado, mientras que en la parte internacional la debilidad de los datos económicos en China ha aumentado la aversión al riesgo, lo que ha provocado que se comiencen a demandar más dólares como estrategia de cobertura.

VOLVER AL ÍNDICE

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia

Ante la estrategia diversificada del fondo **SK-DCP** entre instrumentos de deuda gubernamental y corporativa, durante el mes de septiembre renovamos posiciones tanto en cetes entre plazos de 91 a 365 días y papeles corporativos de emisores como LAB, TOYOTA y NAVISTAR. Adicional a esto, con el ingreso de nuevos recursos al fondo, se acumuló liquidez para mantener una duración baja.

Al ser un fondo de mediano plazo, en el fondo **SK-DEST** mantuvimos la duración en un rango entre 420 y 450 días. Dentro de los movimientos realizados en el mes, vendimos posición de algunos papeles corporativos ya considerados de corto plazo para dejar espacio para colocaciones de nuevos emisores. Hemos comenzado a formar posición en Udibonos de corto plazo.

La estrategia del fondo **SK-GUB** se mantuvo prácticamente sin cambios en el transcurso de mes, esto ante la volatilidad generada en el mercado de deuda local debido al alza generalizada de las tasas de interés afectando incluso a los instrumentos de corto plazo como cetes. Dentro de lo realizado en el fondo, fue la acumulación de liquidez para comprar en ventanas de oportunidad que se pudieran dar hacia adelante.

Ante el rebalanceo semestral que se realizó en el IPC, realizamos algunos movimientos en el fondo **SK-RVMX** para mantener nuestras posiciones de subinversión y sobreinversión en las diferentes emisoras que forman parte de la estrategia del fondo. Realizamos compras de oportunidad en nombres como CEMEX, GFNORTE y VESTA, así mismo, incrementamos la liquidez del fondo ante la volatilidad vista en el mercado accionario local.

Al igual que en el fondo de renta variable local, decidimos acumular liquidez dentro del fondo **SK-RVST** derivado de la volatilidad vista a nivel internacional. Destacando también que, se disminuyó la exposición al sector tecnológico al disminuir la ponderación en las empresas de mayor capitalización en el mercado estadounidense buscando tener ponderaciones equilibradas entre diferentes sectores.

[VOLVER AL ÍNDICE](#)

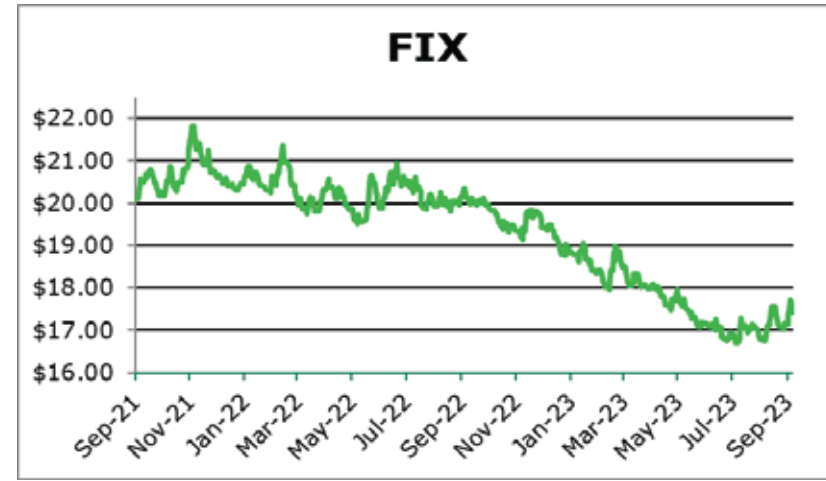
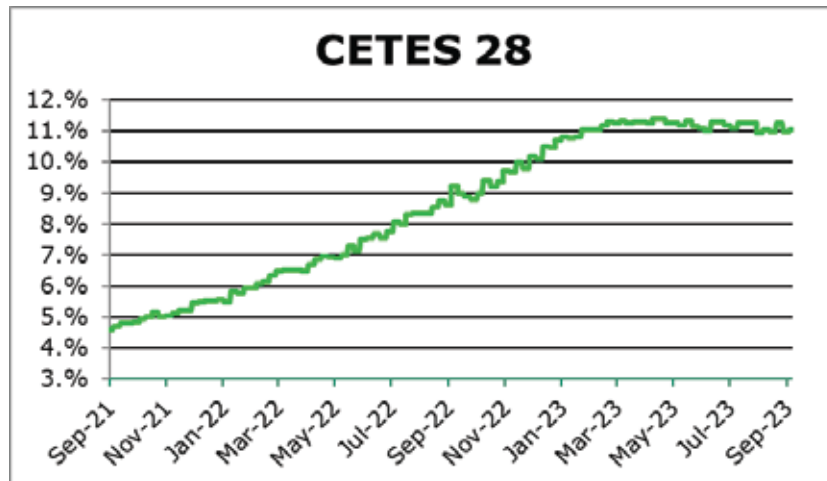
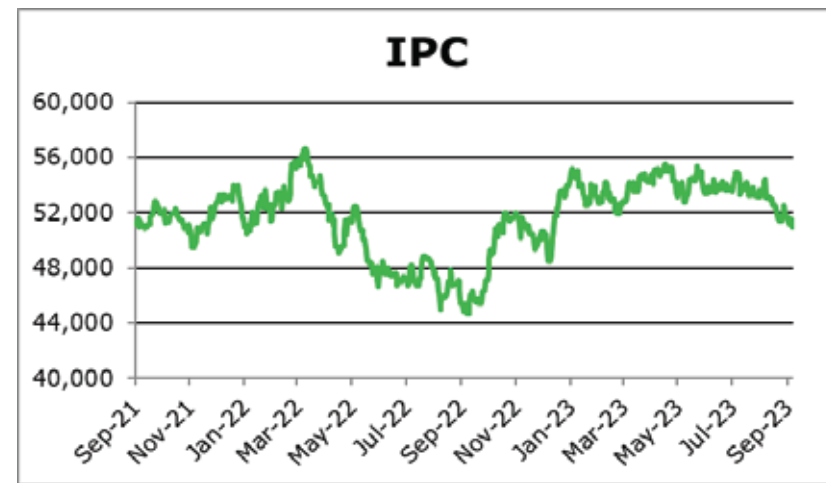
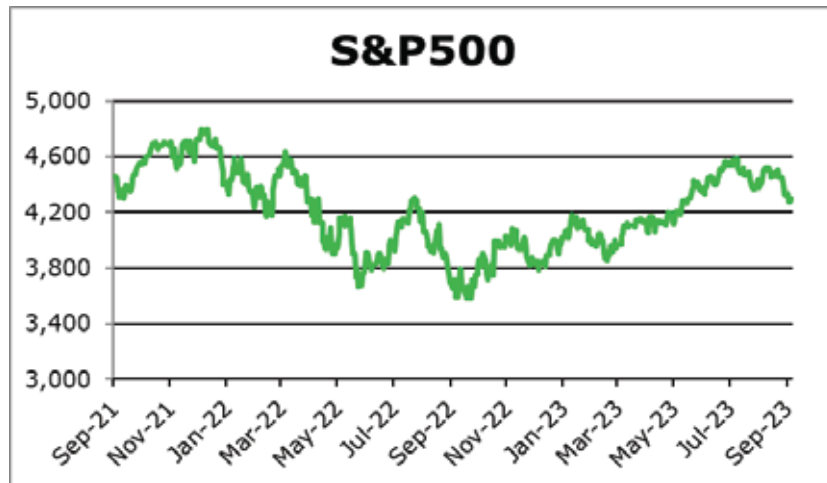
Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 29 septiembre	Cierre 31 agosto	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	50,874.98	53,020.98	-4.05%	4.98%
DJIA	33,507.50	34,721.91	-3.50%	0.86%
S&P500	4,288.05	4,507.66	-4.87%	11.40%
NASDAQ	13,219.32	14,034.97	-5.81%	26.16%
Mercado de dinero				
Subasta CETES28 (mercado secundario) (*)	11.05%	11.07%	-2 bps	95 bps
Subasta CETES182 (mercado secundario) (*)	11.60%	11.48%	12 bps	70 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	4.57%	4.11%	46 bps	70 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$17.41	\$16.92	2.93%	-10.57%
USD-Euro	\$1.06	\$1.08	-2.49%	-1.23%

(*) 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		
SK-DCP		
Fondo / Instrumento	Serie	%
REPORTO		13.74%
CETES	231116	4.82%
CETES	240808	4.67%
CETES	231101	4.52%
CETES	231130	3.74%
BPAG28	240725	3.68%
CETES	240425	3.59%
CETES	231214	3.49%
BPAG28	240208	3.47%
CETES	240222	3.01%
OTROS		51.27%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	240822	7.37%
CETES	240307	6.93%
CETES	240201	5.85%
BONDES	231019	5.79%
CETES	241003	5.20%
CETES	231116	5.09%
CETES	231207	4.45%
BONOS	250306	3.93%
BONOS	260305	3.42%
BONOS	240905	3.41%
OTROS		48.56%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-GUB		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
REPORTO		16.43%
CETES	231214	15.59%
BPAG28	231228	8.45%
CETES	231109	8.02%
CETES	231116	7.86%
BPAG91	240314	5.32%
BONDES	231019	5.29%
CETES	240822	4.81%
CETES	240919	4.77%
CETES	240208	4.60%
OTROS		18.86%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVMX		
INSTRUMENTO	Serie / Ticker	%
WALMEX	O	12.03%
GFNORTE	UBD	10.37%
FEMSA	B	10.36%
AMX	*	9.94%
GMEXICO	B	8.94%
CEMEX	CPO	6.15%
GAP	B	3.39%
ASUR	B	3.28%
AC	*	3.22%
ORBIA	B	2.23%
OTROS		30.08%
TOTAL		100%

FONDOS		
SK-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ISAC	N	23.82%
JQUA	*	10.55%
IVV	*	6.28%
VGK	*	4.61%
FEP	*	4.48%
RDVY	*	4.27%
SAWD	N	3.84%
VFEA	N	3.75%
TDIV	*	3.07%
VUG	*	2.36%
OTROS		32.97%
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

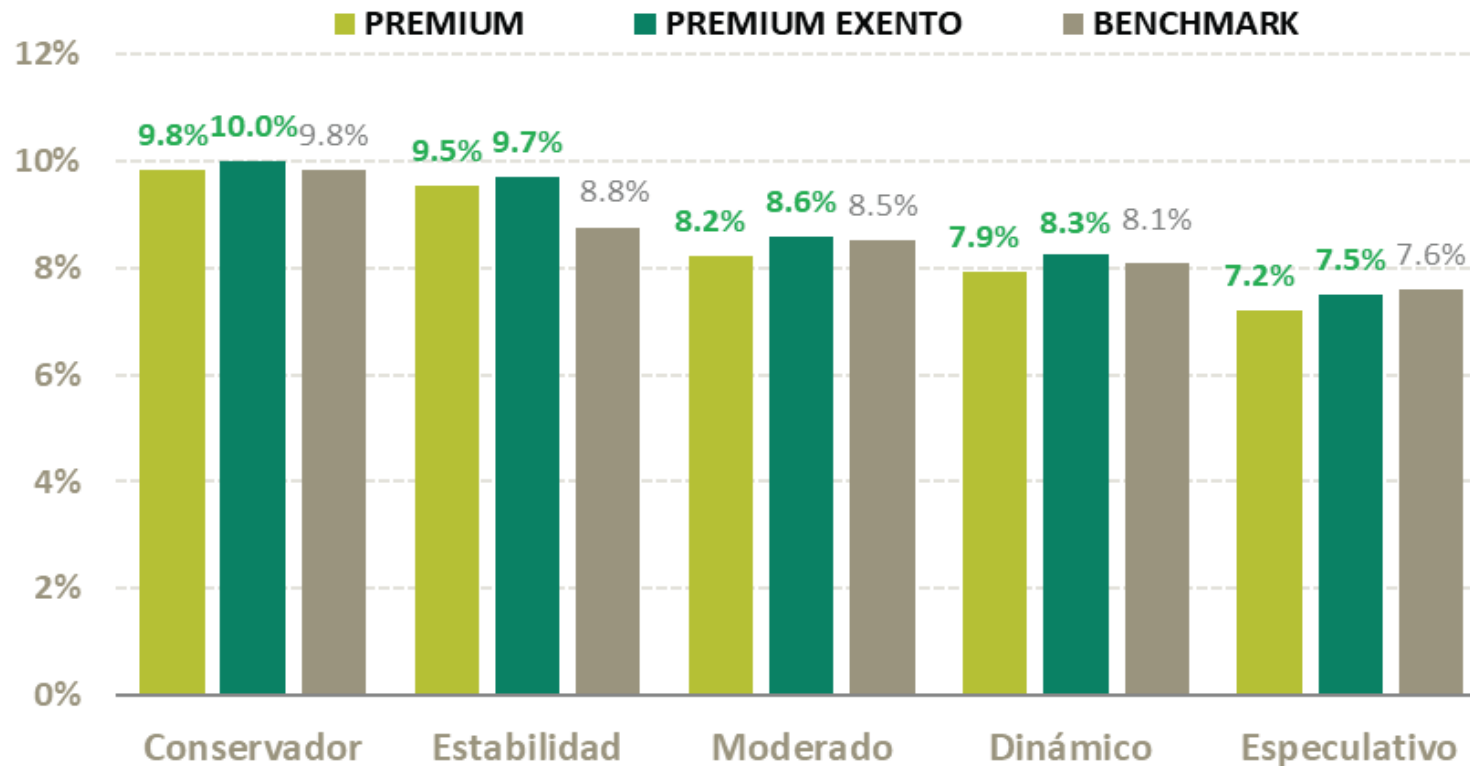
Especulativo

**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 expectaiva 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.mscibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html?products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC : Indice 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 septiembre 2023									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2022	3 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	9.10%	9.22%	9.15%	5.94%	15.51%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.84%	10.01%	9.90%	6.65%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.38%	9.73%	9.73%	6.67%	14.91%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.41%	9.88%	9.91%	6.84%	17.83%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.30%	9.93%	9.95%	6.69%	17.78%
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.50%	9.71%	9.67%	6.31%	16.88%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.89%	9.01%	9.07%	5.89%	15.83%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	10.07%	10.17%	10.12%	5.83%	16.13%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-6.49%	2.23%	2.92%	6.68%	13.08%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.83%	9.94%	6.41%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	8.09%	9.08%	9.03%	5.98%	14.63%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-21.98%	0.96%	5.54%	-0.58%	-3.77%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	4.93%	8.05%	8.41%	4.83%	12.14%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.28%	9.32%	6.10%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-1.92%	4.68%	6.19%	3.83%	6.80%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-13.86%	-0.26%	2.08%	2.65%	5.36%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.15%	10.21%	10.17%	6.88%	18.68%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-7.53%	2.09%	4.59%	3.48%	9.36%
SURREALB	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-17.08%	-1.98%	2.75%	6.52%	7.14%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-10.61%	0.69%	5.07%	3.65%	9.19%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		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	-0.46%	-0.18%	-12.28%	-1.98%	-8.21%	-1.84%	-12.52%	-3.27%	-31.99%	-11.48%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	2.48%	5.48%	-8.45%	1.23%	-11.29%	0.92%	-4.93%	-0.30%	-18.91%	-0.97%

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	2022	3 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.95%	5.07%	13.72%	-7.96%	38.71%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.72%	5.06%	15.22%	3.22%	14.07%
SURPATB	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.67%	5.10%	14.72%	-7.32%	43.90%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.10%	1.92%	10.79%	-12.29%	13.59%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.06%	4.79%	12.90%	-7.99%	40.33%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-4.60%	2.73%	12.83%	-5.18%	41.83%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-4.04%	5.29%	15.67%	-6.30%	49.08%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-4.78%	7.45%	23.19%	2.06%	56.95%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.74%	7.40%	9.67%	5.50%	17.56%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		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	-2.23%	0.64%	-5.50%	4.49%	-0.55%	13.15%	-24.71%	-21.04%	-15.71%	2.95%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.71%	0.14%	-10.79%	-1.36%	-3.87%	9.36%	-13.65%	-9.45%	-2.20%	19.44%
SURVEUzR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.96%	-1.68%	-6.46%	4.52%	8.59%	16.11%	-21.23%	-12.90%	-11.03%	15.79%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	-4.21%	-1.40%	0.12%	10.71%	16.31%	32.32%	-27.74%	N.D.	N.D	N.D.
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.41%	2.50%	-10.19%	-0.69%	-4.03%	9.19%	-23.82%	-20.11%	-28.57%	-12.77%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.19%	0.67%	-1.58%	8.83%	0.11%	13.89%	-23.15%	-19.41%	-5.67%	15.20%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.29%	-2.52%	-6.39%	3.51%	-8.34%	4.28%	-38.17%	-35.17%	-28.77%	-13.01%

VOLVER AL ÍNDICE

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+									
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.87%	10.05%	9.95%	6.73%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	9.84%	10.09%	10.07%	6.51%	19.35%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	9.99%	10.08%	10.01%	6.49%	18.96%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	10.88%	11.14%	11.14%	7.67%	22.93%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/1	Corto Plazo	9.57%	10.05%	10.07%	7.01%	20.06%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	9.57%	10.19%	10.18%	6.78%	19.84%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	10.19%	10.37%	10.32%	6.93%	20.34%
STRGOB2	BO	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	9.87%	9.99%	9.98%	6.78%	19.56%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.81%	8.93%	8.97%	5.74%	16.75%
SURIE	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	9.30%	9.99%	9.91%	7.57%	20.36%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.16%	10.29%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-6.07%	2.67%	3.34%	4.58%	12.73%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	5.33%	8.47%	8.83%	5.16%	14.80%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.91%	9.98%	9.97%	6.90%	20.40%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-0.98%	5.65%	7.50%	2.43%	7.51%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-13.00%	0.60%	2.95%	3.45%	9.30%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	-21.58%	1.41%	5.97%	-0.29%	-1.56%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-7.44%	4.90%	7.88%	4.58%	9.96%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	8.92%	10.34%	10.32%	6.93%	20.29%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-7.38%	2.24%	4.73%	3.57%	10.93%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-17.84%	3.01%	6.72%	2.29%	9.20%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-16.87%	-1.77%	2.95%	1.63%	4.56%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-10.43%	0.86%	5.23%	3.74%	10.93%

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	2022	3 años
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	10.29%	10.46%	10.43%	7.13%	19.12%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	9.86%	10.44%	10.37%	6.82%	18.55%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	10.08%	10.17%	10.13%	5.83%	16.35%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.01%	10.13%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-5.91%	2.83%	3.53%	4.80%	11.64%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.75%	9.81%	9.81%	6.81%	18.51%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-1.44%	5.18%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	9.15%	10.22%	10.17%	6.91%	18.59%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-7.53%	2.09%	4.59%	3.48%	9.36%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-18.23%	2.61%	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				
					seo	Año en curso	12 meses	2022	3 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.95%	5.27%	14.08%	-7.65%	39.78%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.72%	5.07%	15.23%	3.48%	14.07%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.50%	6.94%	17.46%	18.03%	87.00%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.94%	6.11%	14.87%	-6.39%	47.20%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.10%	2.12%	11.11%	-12.03%	13.59%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-4.76%	7.90%	23.87%	2.37%	56.95%

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	12 meses	2022	3 años
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-4.60%	2.90%	13.12%	-4.95%	42.71%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.72%	5.07%	15.23%	3.48%	14.07%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.10%	2.10%	11.08%	-12.05%	13.59%

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		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.21%	0.66%	-5.42%	4.58%	-0.42%	13.29%	-24.61%	-20.94%	-15.40%	3.31%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.29%	-2.52%	-6.36%	3.54%	-8.29%	4.33%	-38.14%	-35.13%	0.00%	22.12%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.60%	0.25%	-9.90%	-0.37%	-2.57%	10.84%	-12.48%	-8.22%	1.86%	24.39%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.84%	-1.56%	-5.40%	5.72%	10.26%	17.91%	-20.00%	-11.54%	-6.80%	21.30%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.44%	2.47%	-10.40%	-0.93%	-4.33%	8.85%	-24.06%	-20.37%	-29.19%	-13.53%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-4.31%	-4.04%	-4.56%	6.64%	-1.89%	4.91%	-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									
					sep		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	-2.60%	0.25%	-9.90%	-0.37%	-2.57%	10.84%	-12.48%	-8.22%	1.84%	24.37%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.84%	-1.56%	-5.40%	5.72%	10.26%	17.91%	-20.00%	-11.54%	-6.81%	21.29%

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		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	-2.03%	0.84%	-17.18%	-8.43%	-14.21%	-2.40%	-10.14%	-5.77%	-34.21%	-19.65%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.36%	3.30%	-10.48%	-1.02%	-14.05%	-2.22%	-22.40%	-18.63%	-30.93%	-15.64%

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		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	-2.00%	0.88%	-16.90%	-8.11%	-13.83%	-1.96%	-9.80%	-5.41%	-32.56%	-17.64%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.45%	3.39%	-9.86%	-0.32%	-13.21%	-1.26%	-21.79%	-17.99%	-29.09%	-13.40%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					agosto		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	-2.03%	0.84%	-17.18%	8.43%	-14.21%	-2.40%	-10.14%	-5.77%	-34.19%	-19.63%

[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		2022		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-0.46%	2.46%	-12.28%	-3.01%	-8.21%	4.43%	12.52%	-3.27%	-31.98%	-11.47%

Portafolio Moderado														
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos									
					sep		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	-0.35%	-3.19%	-7.59%	2.18%	-8.43%	4.18%	-18.24%	-14.26%	9.82%	18.31%

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				
					agosto	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.19%	3.66%	4.94%	-0.21%	4.25%
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.29%	4.67%	6.99%	2.39%	8.33%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.84%	2.72%	5.68%	6.89%	13.33%

Portafolios Capital Plus - Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.71%	-2.18%	-0.70%	-6.51%	-6.70%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.03%	1.37%	4.64%	-2.63%	0.53%
XPERT-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	0.01%	0.02%	7.84%	4.36%	15.58%

Portafolios Capital Plus - Dinámico

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.56%	-4.48%	-1.93%	-12.86%	-9.22%
SCOTMA2	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.63%	0.55%	4.75%	-6.29%	-2.88%
XPERT-B	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.27%	2.84%	5.96%	-3.01%	9.29%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	1.09%	-11.22%	-13.19%	-12.97%	-29.04%

Portafolios Capital Plus - Agresivo

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					sep	Año en curso	12 meses	2022	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.80%	-6.25%	-2.31%	-18.51%	-11.70%
XPERT-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.81%	0.97%	4.03%	-8.75%	6.20%
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.03%	-17.18%	-14.21%	-10.14%	-34.21%

Características operativas de fondos de inversión

[illegible]

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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
PRINFGU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
SCOTIMB	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	Mismo día de Recepción	1 día hábil después de Ejecución	Jueves de cada semana
SCOTILP	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Último martes de cada mes	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
ST&ER-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
STRGOB2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTI14	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SBANK50	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	Mismo día de Recepción	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 Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
FT-BOND	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	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	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	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	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

