

Portafolios Premium

 skandia
University





- ✓ ¿Qué es un Fondo?
- ✓ ¿Qué es una Operadora de Fondos?
- ✓ ¿Quién los regula?
- ✓ ¿Qué es un Fondo de Fondos?

Objetivos de los fondos Skandia



Diversificación en los principales mercados financieros.



Ofrecer fondos especializados en diferentes tipos de mercados



Contemplar mayor número de instrumentos para aumentar las posibles estrategias de inversión

Enfoque de componentes

Fondos

1.

SK-DCP

Deuda de corto plazo



2.

SK-DEST

Deuda Estratégica



3.

SK-RVMX

Renta Variable México



4.

SK-RVST

Renta Variable Estratégica
(Internacional)



Activos objetos de inversión

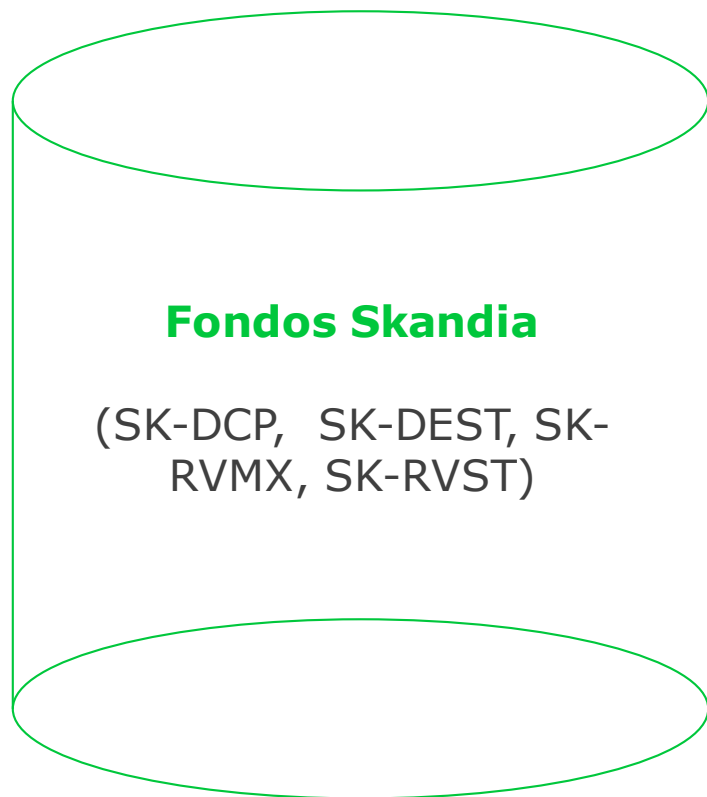
Valores de deuda de **corto plazo**, pudiendo ser **gubernamentales, privados y bancarios**. Así como **Fondos de Inversión de Deuda**.

Valores de deuda de corto, mediano y largo plazo, pudiendo ser gubernamentales, privados y bancarios. Así como Fondos de Inversión de Deuda.

Acciones mexicanas en directo así como ETFs y Fondos de Inversión de Renta Variable.

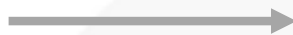
ETFs internacionales, acciones en directo y fondos internacionales.

Diferentes series Corporativos y Personas Físicas



Serie "E"

Serie Exenta disponible para PPR's, y planes corporativos (cajas de ahorro, planes de pensiones, fondos de ahorro).



Serie "B"

Serie Contribuyente disponible para personas Físicas y Morales.

Riegos más comunes de los mercados

Riesgo de Mercado

Cambio en las tasas de interés o tipo de cambio.

Riesgo Crédito

Surge por la posibilidad de que algún emisor de un activo del fondo no cumpla con sus obligaciones de pago.

Riesgo de Liquidez

Riesgo generado por el mercado secundario en donde se realiza la compraventa de los valores.

Riesgo Operativo

Control interno ineficiente o fallas en las operaciones, puede comprender el riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Ventajas de invertir en fondos de inversión

- ✓ Supervisión por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- ✓ Auditorias Externas.
- ✓ Control del departamento de riesgos.
- ✓ Contar con un equipo especialista para realizar la gestión.
- ✓ Diversificación.
- ✓ Rentabilidad.
- ✓ Liquidez.
- ✓ Bajos Costos.
- ✓ Numerosas alternativas de inversión.

Variables para identificar el perfil



Riesgo | Expectativa de Rentabilidad | Horizonte de Inversión



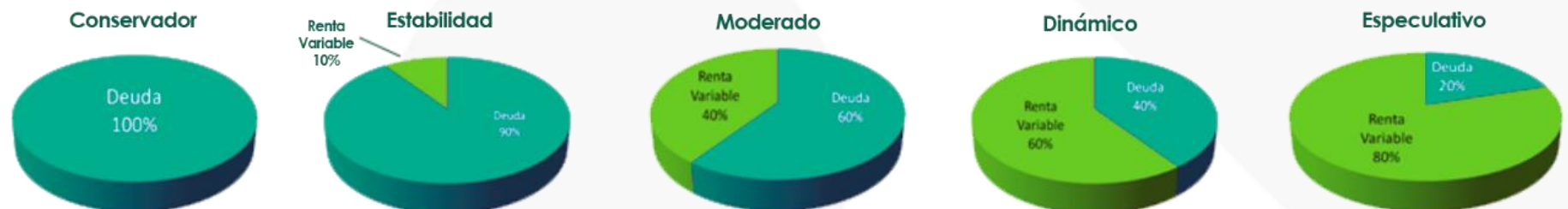
Perfil del Inversionista

Perfil del inversionista... ¡no existen 2 inversionistas iguales!

El cuestionario de perfil sirve como herramienta para recomendar la mejor estrategia de inversión

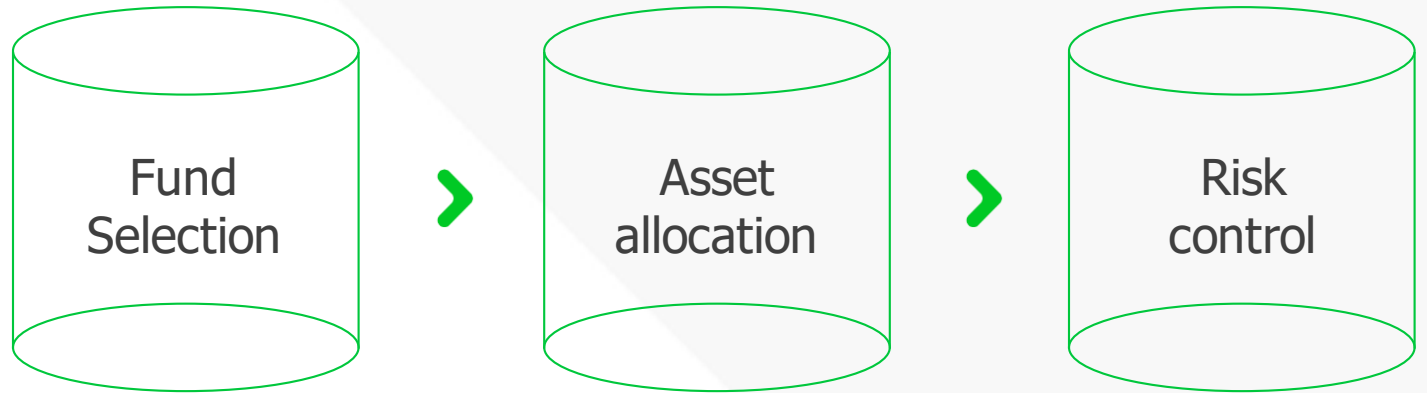
- ✓ Edad: 30 años
- ✓ Disponibilidad del efectivo: 20 años
- ✓ "Estoy dispuesto a aceptar una pérdida de 10% en un año con el fin de maximizar rendimientos"
- ✓ Mejor rendimiento 25% - peor rendimiento (10%)

= PERFIL ESPECULATIVO



¿Que son los Portafolios Premium?

- ✓ Portafolios estratégicos diseñados de acuerdo a las necesidades del cliente.
- ✓ Su gestión dinámica permite monitorear el desempeño y rebalanceo en caso de que la condiciones del mercado así lo indiquen.



Definición de escenario base – identificación de catalizadores – alineación de variables locales y globales – resultados de comités

Comité de portafolios y mandatos de inversión

Todas las decisiones se hacen a través de un Comité de Portafolios con el objetivo de delimitar las características del portafolio y valorar las condiciones del mercado. Con base a estas observaciones se ejecutan las decisiones de inversión de acuerdo al prospecto.



| | Conservador | Estabilidad | Moderado | Dinámico | Especulativo |
|-------------------|--|---|---|--|--|
| 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 |
| 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% |

- Dentro de los Comités de Inversión se analiza el desempeño de los portafolios en relación a su *benchmark*.
- Con base en este análisis se proponen y se aprueban los cambios que se consideren necesarios .
- El Comité estará compuesto por participantes de tres partes: Skandia México, externos.

Características de los Portafolios Premium

| | Conservador | Estabilidad | Moderado | Dinámico | Especulativo |
|------------------------------------|--|---|---|--|--|
| 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 |
| 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% |
| Expectativa de rentabilidad | Cetes28 +/- 1% | 2% - 7.5% | 0% - 12% | (5%) - 15% | (10%) - 20% |
| Volatilidad | 0.5% anual | 1.5% anual | 5% anual | 8% anual | 12% anual |
| 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 |
| Horizonte | Menos de 1 año | 1 - 2 años | 2 - 3 años | 3 - 5 años | + 5 años |
| Benchmark | ISICP 100% | ISICP 20% ISIMP 45% ISILP 30% IPC 5% | ISICP 15% ISIMP 35% ISILP 30% ACWI 7% IPC 13% | ISICP 10% ISIMP 20% ISILP 30% ACWI 15% IPC 25% | ISICP 5% ISIMP 15% ISILP 20% ACWI 20% IPC 40% |



Mandatos de los Portafolios Premium

- ✓ Cada Portafolio Premium cuenta con un mandato de inversión.
- ✓ Se definen las características del portafolio incluyendo sus límites máximos y mínimos de cada clase de activo.
- ✓ Objetivo del Portafolio.
- ✓ Características de los clientes al que va dirigido el portafolio.
- ✓ Estimación de los niveles de riesgo.
- ✓ Determinar un Benchmark.
- ✓ Revisión del mandato por el Comité de Portafolios.
- ✓ Ya autorizado se evalúa la estrategia.



Portafolio Moderado dólares Skandia

Su capital invertido y
diversificado en instrumentos
que invierten en dólares

Portafolio Premium en dólares

- ✓ Este Portafolio tendrá una mezcla adecuada de diferentes tipos de instrumentos en dólares con el objetivo de que se pueda obtener un rendimiento adecuado de largo plazo.

Portafolio Modelo

15% Efectivo en USD

45% Renta Fija en USD

40% Renta Variable en USD

- ✓ Está diseñado para cubrir necesidades que puedan tener los clientes en esa moneda tales como:
 - Estudios de los hijos en el extranjero
 - La compra de un inmueble
 - Un viaje programado en el extranjero.

| | |
|---------------------|---|
| Portafolio | MODERADO DÓLARES |
| Estrategia | El portafolio buscará tener un rendimiento más eficiente que el de la propia fluctuación cambiaria del dólar, por lo que va más allá de lo que un fondo tradicional de cobertura puede ofrecer en términos de la relación entre riesgo y rendimiento. |
| Horizonte | +5 años |
| Adquirientes | PERSONAS SUJETAS A RETENCIÓN |
| Venta: | Todos los días hábiles |
| Compras: | Todos los días hábiles |
| Liquidez: | Depende de los fondos subyacentes |
| Composición | 15% Efectivo en USD 45% Renta Fija en USD 40% Renta Variable en USD |

A woman in a business suit is drawing a diagram on a whiteboard. The diagram consists of a circle with several lines radiating from the center to the circumference, and some handwritten text and arrows. A man in a suit is visible in the background, looking at the whiteboard.

1

¿Qué?

Portafolios diseñados, estructurados y gestionados por Skandia atendiendo perfiles de riesgo y objetivos de permanencia.

A woman and a man in business attire are looking at a laptop screen. The woman is on the left, and the man is on the right. They appear to be in a meeting or collaborative work environment.

2

¿Cómo?

El equipo de Skandia administra y busca oportunidades de inversión para un manejo efectivo de los recursos.

A man in a suit is standing in front of a whiteboard. A woman is standing behind him, looking at the whiteboard. The man is looking directly at the camera.

3

¿Para quién?

Para inversionistas que buscan potencializar su capital a través de la administración delegada de su portafolio al Centro Estratégico de Inversiones de Skandia.



 skandia
