

# RAZONABILIDAD EN SERVICIOS DE INVERSIÓN ASESORADOS

## PERSONA FÍSICA

### PERFIL DE INVERSIÓN DEL CLIENTE

El determinar el perfil de inversión de un cliente es fundamental para Skandia Operadora de Fondos, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, S.A de C.V ,para poder identificar los valores que correspondan a sus objetivos de inversión, considerando el horizonte de inversión del producto así como su previo conocimiento de los riesgos de inversión que conlleva y su situación financiera evaluando que le permita mantener el tiempo que sea necesaria la inversión con una diversificación optima de cartera que le proporcione el nivel de liquidez que requiera con la posibilidad de mejorar sus rendimientos.

Por lo anterior Skandia Operadora de Fondos, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, S.A de C.V ha diseñado un cuestionario cuyo objetivo es determinar el perfil de inversión del cliente a través de las respuestas que nos proporcione; el resultado de este ejercicio debe serle informado y debidamente explicado (considerando las características del perfil determinado) asegurándonos de obtener el entendimiento y aceptación del resultado de cada cliente.

Dada la importancia de un correcto perfilamiento para la adecuada prestación de nuestros Servicios Asesorados, cada cliente debe comprometerse a mantener actualizada en todo momento la información que nos proporcione, que la misma sea cierta y de acuerdo a su realidad, siendo total y exclusivamente responsables de la misma. Sin perjuicio de lo anterior, se podrán hacer revisiones al Perfil de Inversión para verificar con cada cliente que la información proporcionada se mantenga vigente y en caso de existir nuevos elementos podrá determinarse un nuevo Perfil de Inversión.

De acuerdo a lo anterior Skandia tiene considerado los siguientes perfiles de inversión del Cliente.

Conceptos*	Objetivos y Especificaciones	Necesidades de Inversión
Cliente Conservador	Busca minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo a través de una baja volatilidad	Para personas que buscan crecimiento de su inversión con baja o nula tolerancia a volatilidad a través de instrumentos de bajo riesgo.

Cliente Estabilidad	Busca un desempeño estable en el corto plazo con un nivel de volatilidad bajo, pero teniendo una limitada participación en instrumentos de renta variable	Para personas que buscan una mayor rentabilidad que los instrumentos de corto plazo manteniendo la estabilidad de dichos instrumentos
Cliente Moderado	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo pudiendo incluir fondos locales y globales	Orientado a personas que buscan diversificar su inversión entre instrumentos de deuda y de renta variable pero con una volatilidad limitada
Cliente Moderado Dolarizado	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo con exposición al tipo de cambio al Dólar Americano.	Orientado a personas que buscan mantener un portafolio diversificado que esté expuesto en todo momento al Dólar Americano.
Cliente Dinámico	Busca el crecimiento de capital en el largo plazo a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable	Orientado a personas que buscan diversificar su inversión entre fondos locales e internacionales tanto de deuda como de renta variable
Cliente Especulativo	Busca maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayoritaria en instrumentos de renta variable.	Orientado a personas que buscan invertir preponderantemente en fondos de renta variable locales e internacionales con objetivos de rendimientos a largo plazo.

\*Los perfiles de la plataforma UALET corresponderán con los anteriores y tendrán las siguientes denominaciones: Conservador = Cuidadoso, Estabilidad=Planeador, Moderado= Estratega, Dinámico = Aventurero, Especulativo=Valiente.

## PERFIL DE PRODUCTO FINANCIERO

### Para el servicio de Gestión y la plataforma UALET

Skandia tiene diseñados cinco **Portafolios Premium Perfiles** para atender las necesidades financieras de cada **perfil cliente**.

A continuación se describen los límites máximos por tipo de inversión que los **Portafolios Premium-Perfiles** podrán tener:

Tipos de Inversión	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado Dólares
Deuda Corto Plazo	100%	95%	95%	95%	95%	0%
Deuda Mediano Plazo	60%	95%	95%	95%	95%	0%
Deuda Largo Plazo	20%	50%	90%	95%	95%	0%
Deuda Dolarizada	40%	50%	60%	70%	80%	90%
Renta Variable Local	0%	10%	40%	60%	80%	0%
Renta Variable Internacional	0%	10%	40%	55%	55%	40%
<b>Asignación por Geografía</b>						
México	100%	100%	100%	100%	100%	0%
Internacional	0%	10%	55%	55%	55%	100%

Adicionalmente los **Portafolios Premium Perfiles** estarán guiados por criterios de una amplia diversificación dados por los portafolios de referencia que cada uno de ellos tendrán, mismos que se resumen en la siguiente tabla.

Referencia	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado Dólares
Índice de Fondos de Deuda Corto Plazo	100%	20%	15%	10%	5%	0%
Índice de Fondos de Deuda Mediano Plazo	0%	45%	35%	20%	15%	0%
Índice de Fondos de Deuda Largo Plazo	0%	30%	30%	30%	20%	0%
Índice ICE Treasury 1-3Yr TR	0%	0%	0%	0%	0%	60%

Índice IPC de la Bolsa Mexicana de Valores	0%	5%	13%	25%	40%	0%
Índice MSCI All Country World Index (en pesos mexicanos)	0%	0%	7%	15%	20%	0%
Índice S&P500	0%	0%	0%	0%	0%	40%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Es importante considerar que, en ningún caso deberá entenderse que la realización de la evaluación de la razonabilidad por parte de las Entidades financieras o de los Asesores en inversiones, garantiza el resultado, el éxito o rendimientos de las inversiones.

## JUSTIFICACIÓN DE RAZONABILIDAD

Skandia para proporcionar los servicios de Gestión de Inversiones se asegura que las sugerencias sean razonables para el cliente verificando la congruencia entre perfil del cliente y perfil de los productos financieros, considerando la razonabilidad al cumplir con los límites máximos del producto por perfil establecidos por el Comité Responsable del Análisis de Productos Financieros.

Su Perfil del cliente: \_\_\_\_\_

Perfil del Producto Financiero: \_\_\_\_\_

Por lo anterior todas las instrucciones que realice Skandia por cuenta del Cliente (Gestión) deberán de estar apegadas a los límites máximos señalados en la sección de Perfil de Productos de Inversión.

Es importante considerar que, en ningún caso deberá entenderse que la realización de la evaluación de la razonabilidad por parte de las entidades financieras o de los asesores en inversiones, garantiza el resultado, el éxito o rendimientos de las inversiones.

### NOTA:

Usted podrá consultar en nuestra página [www.skandia.com.mx](http://www.skandia.com.mx) en la sección de Plataforma de Inversión más información sobre nuestros fondos de Inversión.