skandia

BOLETÍN

Septiembre 2026



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

Noticias económicas relevantes

EE. UU.:

La Reserva Federal elevó la tasa de fondos federales en 25 puntos base a un rango de 3.75%-4.00%, su primer incremento desde 2023. La decisión estuvo respaldada por la persistencia de la inflación y la resiliencia de la actividad económica y del mercado laboral. Además, las proyecciones del FOMC sugieren que podría ser necesario un ajuste adicional antes de finalizar el año.

Los datos económicos continuaron mostrando una economía sólida. La Fed destacó que el gasto doméstico se mantiene resiliente, la inversión continúa robusta y el mercado laboral permanece estable, aunque con incertidumbre elevada derivada de factores geopolíticos.

La inflación se mantuvo como la principal preocupación para los mercados. Las proyecciones actualizadas de la Fed anticipan una inflación PCE de 3.7% para 2026 y una inflación subyacente de 3.4%, niveles todavía por encima de su objetivo de largo plazo de 2%.

Los rendimientos de los bonos del Tesoro continuaron presionados al alza tras la reunión de la Fed, reflejando expectativas de una política monetaria restrictiva por más tiempo.

México:

Banco de México mantuvo sin cambios la tasa de referencia en 6.50%, reiterando que la postura monetaria actual sigue siendo adecuada ante un entorno internacional más complejo y presiones inflacionarias asociadas al repunte de los precios de energía.

Banxico señaló que los mercados financieros internacionales mostraron mayor volatilidad durante septiembre, luego del aumento de tasas por parte de la Reserva Federal, la apreciación del dólar y el incremento en las tasas de los bonos gubernamentales estadounidenses.

La inflación general mostró un ligero repunte, impulsada principalmente por componentes no subyacentes, mientras que la inflación subyacente continuó con una trayectoria descendente, apoyando la expectativa de convergencia gradual hacia el objetivo de inflación.

La actividad económica mantuvo señales de recuperación moderada, apoyada por la demanda interna, aunque Banxico advirtió que el crecimiento podría desacelerarse respecto al trimestre previo y que persisten riesgos para la actividad económica.

Noticias Internacionales

China:

La economía china mostró señales de estabilización durante septiembre. El PMI manufacturero regresó a zona de expansión al ubicarse en 50.1 puntos, impulsado por una mejora en la producción y la demanda interna.

La inflación al consumidor permaneció moderada, mientras que los precios al productor aumentaron con fuerza debido al encarecimiento de materias primas y

Noticias económicas relevantes

energía. Esto sugiere una recuperación aún desigual, con una demanda interna que continúa mostrando fragilidad.

Eurozona:

La atención de los mercados continuó centrada en la inflación y en las expectativas de política monetaria del Banco Central Europeo. El aumento de los precios de la energía y las tensiones geopolíticas han mantenido la preocupación por la persistencia de las presiones inflacionarias.

Los indicadores de actividad han mostrado una recuperación gradual, aunque el crecimiento económico sigue enfrentando desafíos derivados del entorno de tasas elevadas y de una demanda externa moderada.

Alemania:

Los indicadores de confianza económica continuaron reflejando una mejora gradual en las expectativas de los inversionistas respecto al desempeño económico de los próximos meses, apoyados por una moderada recuperación de la actividad en Europa y mejores perspectivas para la industria exportadora.

Resumen de Mercados

Tasas de Interés
Mercado de Deuda:

La fortaleza del mercado laboral y el repunte del petróleo elevaron las preocupaciones inflacionarias, reforzando expectativas de una política monetaria restrictiva por parte de la Fed.

Los rendimientos de los Treasuries aumentaron ante la expectativa de tasas altas por más tiempo, aunque datos laborales más débiles moderaron dichas expectativas al cierre del periodo.

Las tasas locales se vieron presionadas al alza por el incremento en los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense.

A pesar de que Banxico mantuvo su tasa de referencia sin cambios, el mercado ajustó al alza sus expectativas de tasas futuras.

El bono M de 10 años aumentó 21 pb durante el mes, cerrando en 9.51%.

Bolsa de Valores
Mercado de Capitales:

El mercado accionario mexicano mostró un desempeño débil y volátil durante septiembre, cerrando el S&P/BMV IPC en 64,214 puntos.

La inflación, las expectativas de tasas de interés y el comportamiento del tipo de cambio continuaron siendo los principales factores que influyeron en el mercado.

El S&P 500 registró una ligera caída durante septiembre, en un entorno de cautela por las expectativas económicas y monetarias.

Persistieron las preocupaciones sobre tasas de interés elevadas y el costo del financiamiento, lo que promovió una mayor selectividad por parte de los inversionistas.

Las empresas ligadas a tecnología e inteligencia artificial continuaron brindando soporte al mercado, aunque el desempeño siguió concentrado en un grupo reducido de emisoras.

Tipo de Cambio
Mercado Cambiario

El peso registró una depreciación significativa durante septiembre, con el USD/MXN pasando de 16.88 a 18.08, impulsado por el fortalecimiento del dólar y una mayor aversión al riesgo.

La Reserva Federal mantuvo una postura más restrictiva, aumentando las expectativas de tasas elevadas por más tiempo y presionando a las monedas de mercados emergentes.

El repunte de los precios del petróleo y las persistentes presiones inflacionarias en Estados Unidos reforzaron el movimiento alcista del dólar.

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia

SK-GUB
Como parte de la estrategia implementada durante el mes, se reinvirtieron los recursos provenientes de los vencimientos del fondo SK-GUB mediante la participación en subastas gubernamentales, privilegiando instrumentos de corto plazo, principalmente Cetes a 91 y 182 días. Esta decisión respondió a la intención de mantener una postura moderada en términos de duración, evitando incrementar la sensibilidad del fondo ante un entorno caracterizado por elevada volatilidad. Con ello, se buscó preservar la flexibilidad del fondo, manteniendo una adecuada gestión de riesgo y liquidez.

SK-DCP
En septiembre como parte de la estrategia implementada en el fondo SK-DCP, se incrementó gradualmente la exposición a instrumentos de tasa revisable, tanto gubernamentales como corporativos con calificación AAA, aprovechando niveles de rendimiento atractivos y manteniendo la alta calidad crediticia. Esta decisión buscó fortalecer la capacidad del fondo para adaptarse a un entorno de volatilidad e incertidumbre respecto a la trayectoria de las tasas de interés, favoreciendo instrumentos con menor sensibilidad a movimientos en la curva. Adicionalmente, al igual que en el fondo SK-GUB, se participó en subastas gubernamentales privilegiando Cetes de 91 y 182 días, con el objetivo de mantener una adecuada gestión de liquidez y evitar incrementos significativos en la duración.

SK-DEST
Durante septiembre en el fondo SK-DEST se mantuvo una postura cautelosa ante un entorno de mercado caracterizado por episodios de elevada volatilidad e incertidumbre en torno a la trayectoria de las tasas de interés. En este contexto, se preservó un nivel adecuado de liquidez que permitió aprovechar oportunidades tácticas en el mercado secundario, particularmente mediante incrementos selectivos de exposición al Bono M de 10 años. Estas posiciones se incorporaron con una visión táctica, buscando capitalizar posibles movimientos favorables en los precios y materializar utilidades conforme las condiciones de mercado lo permitieran. Con ello, el fondo conservó la flexibilidad necesaria para responder a cambios en el entorno financiero.

SK-RVMX
Como parte de la estrategia implementada durante el mes, en el fondo SK-RVMX se aprovecharon oportunidades de entrada en emisoras que han mostrado un sólido desempeño a lo largo del año y que mantienen perspectivas favorables de crecimiento. La estrategia se enfocó en compañías cuyos fundamentales continúan siendo robustos y que podrían beneficiarse de resultados trimestrales positivos, lo que contribuiría a sostener el impulso observado en sus valuaciones. Estas decisiones se realizaron de manera selectiva y manteniendo una adecuada diversificación del fondo.

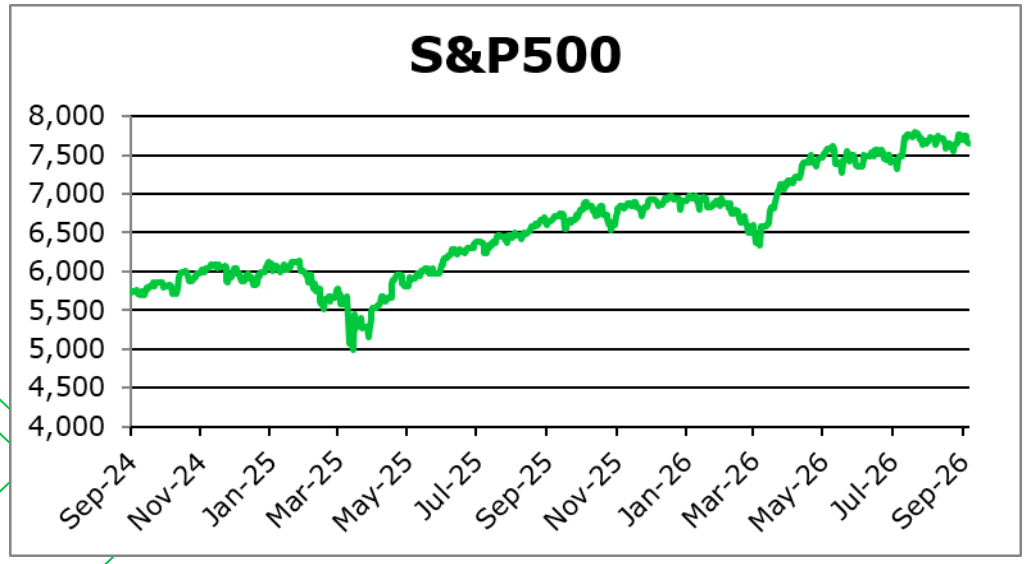
SK-RVST
Durante el mes en el fondo SK-RVST se realizaron rebalanceos tácticos derivados de flujos de salida observados durante el periodo, con el objetivo de mantener la adecuada composición del portafolio y preservar niveles consistentes de liquidez. Estas operaciones permitieron ajustar los pesos relativos de los distintos ETFs que integran la estrategia, asegurando que el fondo continúe alineado con sus objetivos de inversión.

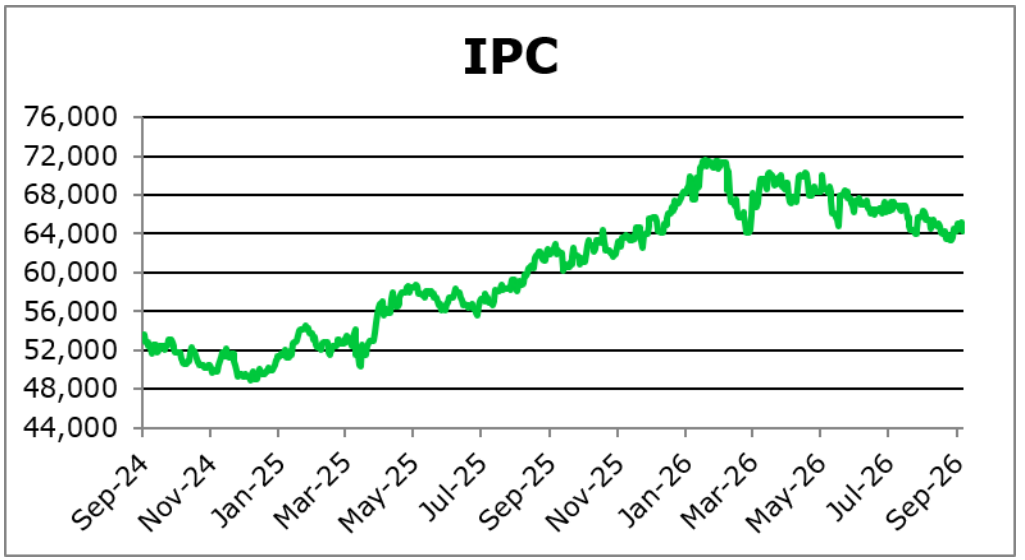
Cierre Mensual de Mercados

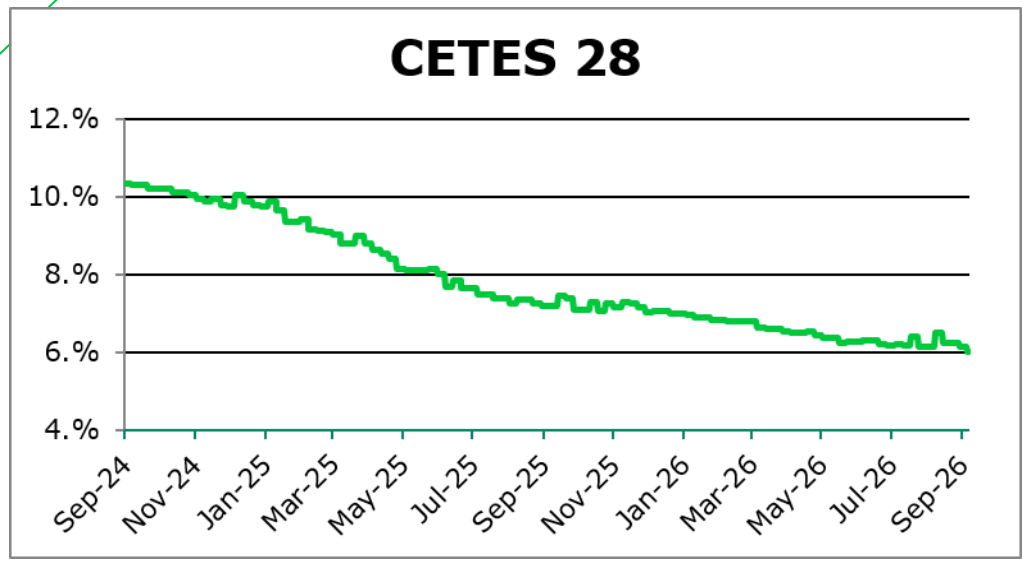
	Cierre 30 septiembre	Cierre 31 agosto	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	64,214.36	65,430.32	-1.86%	-0.15%
DJIA	50,906.05	53,185.90	-4.29%	5.91%
S&P500	7,651.54	7,686.14	-0.45%	11.77%
NASDAQ	26,861.06	26,370.89	1.86%	15.57%
Mercado de dinero				
CETES28 *	6.01%	6.13%	-12 bps	-106 bps
CETES182 *	7.01%	6.72%	29 bps	-36 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	5.29%	4.75%	54 bps	112 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	$18.07	$17.01	6.20%	0.38%
USD-Euro	$1.13	$1.16	-2.48%	-3.54%

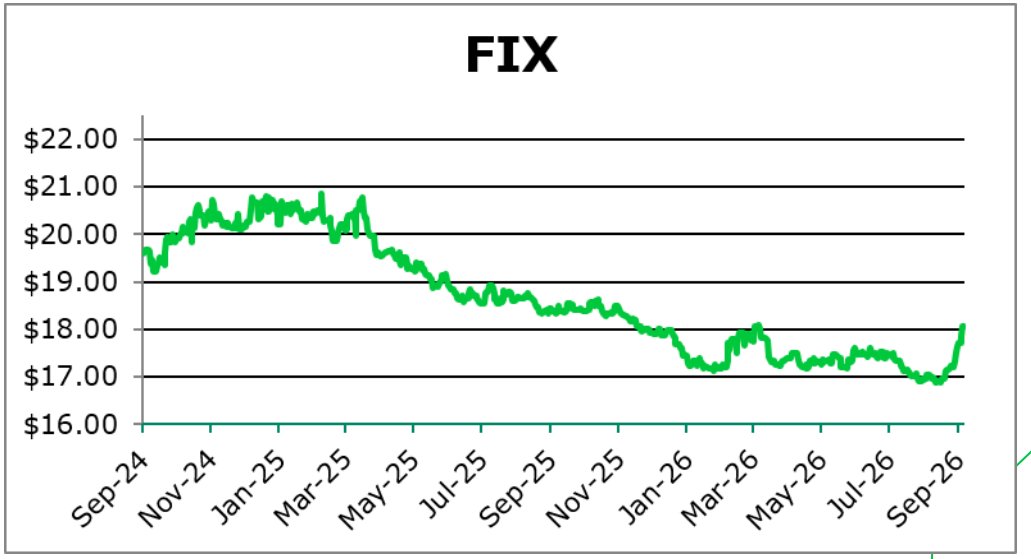
(*) NOTA: Resultado de subasta primaria gubernamental realizada por Banxico. Fuente Banco de México.

Cierre Mensual de Mercados









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%**	**67%**	**55%**	**42%**
SK-RVMX	**B**	**-**	**0%**	**6%**	**12%**	**16%**
SK-RVST	**B**	**-**	**0%**	**12%**	**23%**	**37%**
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%**	**67%**	**55%**	**42%**
SK-RVMX	**E**	**-**	**0%**	**6%**	**12%**	**16%**
SK-RVST	**E**	**-**	**0%**	**12%**	**23%**	**37%**
		100%	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Composición de los Fondos de Inversión de Skandia

Skandia Operadora de Fondos, S.A. de C.V. S.O.F.I.

SK-DCP

INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		8.24%
CETES	261224	5.87%
CETES	261015	5.21%
BPAG28	261105	4.93%
UDIBONO	261203	4.75%
BPAG28	270805	4.00%
CETES	270204	3.89%
CETES	270318	3.13%
BONDESF	261203	2.99%
BONDESF	271202	2.69%
OTROS		54.31%
TOTAL		**100.00%**

SK-DEST

INSTRUMENTO	SERIE	%
CETES	270708	9.62%
BONOS	360221	9.08%
CETES	280803	6.30%
CETES	261015	4.34%
CETES	270121	4.26%
CETES	270624	4.14%
UDIBONO	281130	4.13%
CETES	270902	4.07%
BONDESF	280224	2.91%
CETES	270513	2.78%
OTROS		48.35%
TOTAL		**100.00%**

SK-GUB

INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		10.83%
BPAG28	261105	12.52%
CETES	270401	6.20%
CETES	261224	5.78%
CETES	270318	5.33%
CETES	270819	5.17%
CETES	261015	4.58%
CETES	270204	4.48%
UDIBONO	261203	4.37%
BONDESF	270225	3.68%
OTROS		37.05%
TOTAL		**100.00%**

SK-RVMX

INSTRUMENTO	SERIE	%
GMEXICO	B	12.75%
GFNORTE	O	9.66%
FEMSA	UBD	8.87%
AMX	B	8.36%
CEMEX	CPO	7.48%
WALMEX	*	6.27%
GAP	B	5.82%
PE&OLES	*	5.16%
AC	*	4.19%
ASUR	B	3.27%
OTROS		28.17%

SK-RVST

INSTRUMENTO	SERIE	%
OMFL	*	15.68%
QQQM	*	14.55%
RWL	*	14.04%
BBIN	*	12.82%
FDT	*	10.78%
EIMI	N	10.57%
SPYL	N	10.16%
RUSG1	N	4.34%
PRF	*	4.03%
OTROS		3.03%
TOTAL		**100.00%**

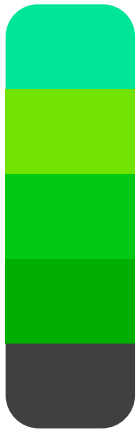
Características de los Portafolios

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

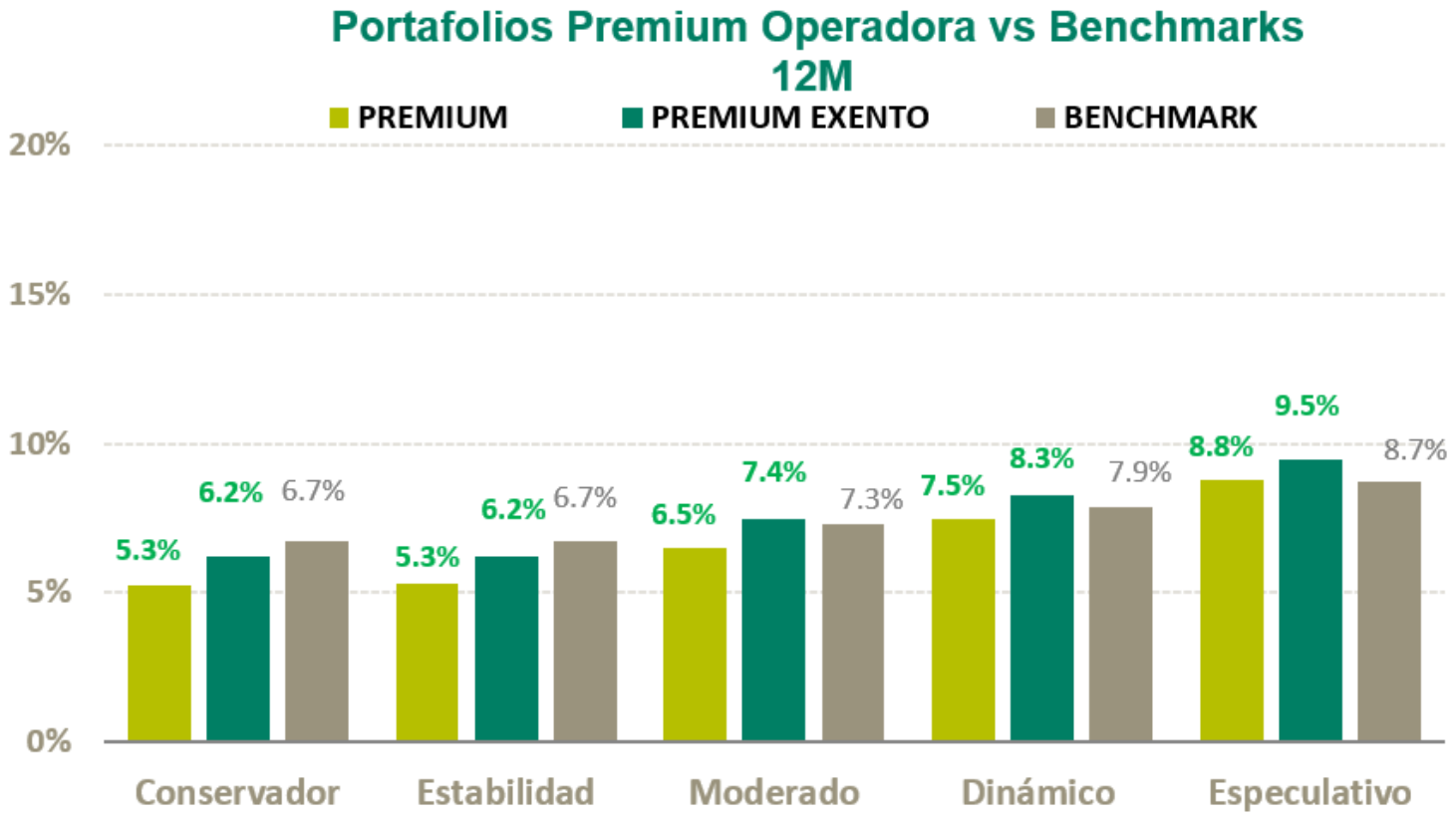
Moderado

Dinámico

Especulativo

GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN

Desempeño de Portafolios Premium



Características de los Portazzfolios 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

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

01 OCTUBRE 2026

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Septiembre	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	4.05%	4.99%	5.35%	7.76%	8.55%	45.73%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	3.46%	4.69%	5.00%	7.93%	8.33%	8.82%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	4.18%	4.87%	5.27%	7.60%	8.44%	8.86%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	3.65%	5.02%	5.29%	7.66%	8.52%	8.98%
FT-LIQU	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	3.41%	4.56%	4.89%	7.30%	8.11%	7.72%
SURGOB	BFI	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	3.14%	5.77%	5.97%	9.06%	9.37%	9.09%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	2.84%	4.98%	5.36%	7.59%	8.57%	8.79%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	0.10%	4.88%	4.99%	10.25%	8.67%	7.77%
NTEDP	F4	Operarora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.44%	4.67%	5.04%	7.02%	8.11%	8.63%
FT-CORP	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	5.16%	5.32%	5.70%	7.72%	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	0.69%	5.01%	5.17%	8.50%	8.43%	8.48%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-3.46%	4.34%	4.31%	11.47%	8.50%	5.24%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-1.34%	5.22%	5.38%	11.44%	9.38%	8.59%
NTEMP+	F4	Operarora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	3.57%	4.62%	4.94%	7.24%	7.96%	8.38%
NTEMPG	F5	Operarora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-1.74%	5.30%	5.25%	10.07%	8.52%	6.24%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.90%	4.58%	5.16%	12.81%	8.25%	5.99%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	3.81%	5.48%	5.86%	8.34%	9.20%	9.58%
FT-BONO	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	-22.98%	0.68%	0.80%	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operarora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-4.48%	4.38%	4.97%	11.31%	8.53%	6.76%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-20.10%	0.88%	2.15%	12.93%	7.57%	6.03%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-23.72%	-0.22%	1.98%	16.97%	7.96%	6.29%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F1	Operarora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	3.84%	7.65%	-4.03%	-0.94%	-6.10%	-1.66%	-3.77%	-1.93%	5.87%	-4.72%	-20.98%	-19.28%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	6.54%	0.32%	1.80%	1.42%	0.75%	2.21%	-11.19%	0.71%	13.52%	9.40%	-1.93%	9.96%

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					
					Septiembre	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.63%	0.45%	4.51%	30.27%	34.48%	35.81%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.38%	-3.28%	6.52%	8.11%	6.87%	21.83%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.98%	-1.72%	0.41%	28.59%	26.25%	28.69%
GBMALFA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.28%	7.49%	13.62%	31.41%	54.69%	46.33%
SURRVMX	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.97%	-0.15%	2.15%	29.62%	28.79%	29.21%
NTEIPC+	F3	Operarora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-1.24%	2.87%	7.04%	30.10%	38.44%	41.64%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.91%	0.15%	3.18%	28.60%	28.05%	31.10%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-1.16%	5.85%	8.95%	29.79%	39.86%	58.59%
FT-MEXA	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.35%	3.70%	5.33%	7.35%	25.29%	43.45%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SK-RVST	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	5.01%	-1.12%	13.53%	13.11%	15.03%	16.69%	4.17%	18.12%	70.58%	64.38%	26.65%	42.01%
SAM-SP	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.12%	-0.07%	14.48%	14.05%	17.02%	18.71%	2.26%	15.96%	93.10%	86.08%	57.89%	77.04%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.98%	4.68%	3.48%	6.81%	7.45%	12.52%	14.41%	16.59%	54.57%	39.11%	18.15%	20.68%
SURASIA	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.74%	-0.43%	23.10%	22.64%	25.19%	27.00%	7.58%	21.99%	77.62%	71.17%	17.67%	31.94%
FT-USA1	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.08%	-1.05%	14.16%	13.73%	15.42%	17.08%	1.42%	15.01%	91.44%	84.49%	58.13%	77.30%
FT-GLOB	BF4	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.41%	-0.74%	11.66%	11.24%	14.70%	16.36%	1.47%	15.06%	65.35%	59.34%	6.06%	18.92%

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					
					Septiembre	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	4.81%	5.77%	6.05%	8.16%	9.11%	48.19%
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	4.83%	6.13%	6.35%	8.94%	9.58%	9.80%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	5.14%	5.48%	5.76%	7.39%	8.69%	9.12%
FT-LIQU	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	4.93%	6.13%	6.38%	8.45%	9.56%	10.02%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	5.82%	6.45%	6.73%	8.46%	9.94%	10.63%
SK-DCP	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	5.15%	5.88%	6.19%	8.18%	9.21%	9.57%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.82%	6.22%	6.42%	8.48%	9.55%	9.85%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	4.27%	5.96%	6.10%	7.93%	9.12%	9.49%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	3.80%	6.47%	6.59%	9.37%	9.83%	9.39%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	1.45%	6.27%	6.29%	11.21%	9.88%	8.17%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	-0.13%	6.49%	6.56%	12.32%	10.50%	9.61%
FT-CORP	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	6.42%	6.61%	N.D.	N.D.	N.D	N.D.
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-0.16%	6.39%	6.90%	14.27%	9.98%	7.58%
SURB05	BOE4	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	-1.19%	6.69%	6.55%	13.36%	10.80%	N.D.
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-8.13%	6.35%	6.47%	15.24%	11.45%	9.33%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	4.53%	6.22%	6.57%	8.90%	9.83%	10.13%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	-7.50%	4.50%	4.84%	14.17%	10.38%	7.82%
FT-BONO	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	-21.61%	2.04%	2.06%	N.D.	N.D.	N.D.
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-11.70%	5.55%	5.03%	16.34%	10.45%	7.67%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	-18.87%	2.11%	3.28%	13.73%	8.55%	5.58%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	-22.62%	0.86%	2.98%	17.71%	8.83%	6.97%

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					
					Septiembre	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	4.75%	5.17%	5.53%	10.13%	8.62%	9.19%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	2.87%	5.02%	5.39%	7.61%	8.59%	8.81%
SURUDI	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	0.71%	5.51%	5.64%	10.91%	9.43%	7.90%
NTEMP+	M6	Operarora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.07%	5.14%	5.47%	7.77%	8.57%	9.06%
NTEMPG	M7	Operarora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	-1.15%	5.91%	5.86%	10.66%	9.20%	6.93%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	3.76%	5.43%	5.81%	8.29%	9.15%	9.55%
NTETR	M7	Operarora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	-5.15%	3.69%	4.27%	10.47%	7.80%	N.D
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	-12.88%	4.25%	3.82%	15.40%	9.31%	6.70%

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					
					Septiembre	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.62%	0.65%	4.86%	30.82%	35.92%	38.10%
SURPAT	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.80%	-0.03%	2.78%	31.75%	35.63%	79.24%
PRINRVA	XB	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.95%	-0.10%	2.91%	28.37%	27.08%	29.20%
FT-MEXA	BE3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.40%	4.19%	6.01%	N.D	N.D	N.D.
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.84%	1.13%	3.97%	32.04%	35.86%	41.01%
GBMALFA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.22%	8.25%	14.80%	32.85%	18.96%	44.28%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-1.15%	6.08%	9.33%	30.35%	39.86%	61.60%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

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											
					Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
SK-RVST	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	5.03%	-1.10%	13.62%	13.19%	15.17%	16.84%	4.30%	18.28%	71.25%	65.03%	27.48%	42.93%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.24%	0.04%	15.58%	15.14%	18.52%	20.23%	3.56%	17.43%	100.65%	93.36%	68.54%	88.98%
FT-USA1	BE1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.12%	-4.80%	14.56%	14.13%	15.96%	17.64%	1.90%	15.55%	94.20%	87.14%	N.D	N.D.
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.10%	4.81%	4.62%	7.99%	9.07%	14.22%	16.14%	18.35%	61.74%	45.56%	27.56%	30.29%
SURASIA	BOE5	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.79%	-0.38%	23.65%	23.18%	25.95%	27.77%	7.67%	22.09%	77.87%	71.41%	17.11%	31.31%
FT-GLOB	BE	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.58%	-0.58%	13.30%	12.87%	16.97%	18.66%	3.48%	17.35%	75.44%	69.07%	17.11%	31.31%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
SAM-SP	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.23%	0.03%	15.54%	15.11%	18.48%	20.19%	3.54%	17.41%	100.52%	93.23%	68.42%	88.84%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.10%	-2.47%	4.61%	1.34%	7.89%	12.99%	14.89%	17.08%	59.98%	43.97%	26.16%	28.86%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	4.06%	-2.01%	0.83%	0.45%	-0.95%	0.49%	-1.15%	12.09%	12.58%	8.49%	-17.49%	-7.49%
SUR-RFI	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	3.67%	-2.38%	-1.82%	-2.19%	-2.43%	-1.02%	-7.52%	4.87%	16.50%	12.27%	-19.61%	-9.86%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.26%	-0.89%	-0.36%	-0.73%	-1.18%	0.25%	-9.27%	2.88%	14.51%	10.35%	-12.52%	-1.92%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.26%	-2.76%	-3.33%	-3.69%	-3.99%	-2.61%	-7.60%	4.78%	13.82%	9.68%	-17.94%	-7.99%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	4.17%	-1.91%	1.79%	1.40%	0.21%	1.65%	-0.34%	13.01%	15.67%	11.46%	-14.33%	-3.94%
SUR-RFI	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	3.73%	-2.33%	-1.27%	-1.64%	-1.70%	-0.28%	-6.89%	5.59%	19.65%	15.30%	-15.98%	-5.80%
FT-BOND	BE1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.26%	-0.89%	-0.35%	-0.72%	-1.16%	0.27%	-9.27%	2.89%	14.52%	10.36%	-12.51%	-1.90%
PRGLOB	XC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.27%	-2.76%	-3.29%	-3.65%	-3.92%	-2.53%	-7.50%	4.89%	14.15%	10.00%	-17.68%	-7.69%

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	4.07%	-2.01%	0.84%	0.46%	-0.93%	0.50%	-1.15%	12.10%	12.61%	8.52%	-17.46%	-7.46%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.27%	-2.76%	-3.29%	-3.66%	-3.93%	-2.54%	-7.51%	4.89%	14.12%	9.97%	-17.70%	-7.72%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E1	Operarora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	3.91%	0.24%	-3.46%	-6.48%	-5.35%	-0.88%	-2.87%	-1.02%	9.30%	-1.63%	-5.44%	-3.42%
ST&ER-5	E	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	6.62%	0.40%	2.51%	2.12%	1.59%	3.06%	-10.73%	1.23%	15.53%	11.33%	-0.01%	12.11%

Portafolio Moderado

					Rendimientos											
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Septiembre		Año en curso		12 meses		2025		Inicio de Portafolio		5 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	3.86%	-2.20%	3.67%	3.28%	3.51%	5.01%	-3.90%	8.98%	44.51%	50.66%	0.43%	12.60%

Características operativas de fondos de inversión

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

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
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-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-USA1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 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

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 NTEEURO.
NOTAS:
i) 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
ii) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta.
iii) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión e impuestos (ISR).
iv) El fondo SK-DCP cierran a las 12:00pm
v) Los fondos SURGOB, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am
vi) El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am
vii) Los fondos NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tienen un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

Glosario y Notas de Interés

Nota de rendimientos:

A.: No aplica por ser fondos de renta variable, los cuales no son sujetos a calicación crediticia.
N.D.: No disponible por falta de datos históricos.
+ Los rendimientos de los fondos de inversiónde 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) 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)

ii) 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.

iii) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet:
https://www.skandia.com.mx

Glosario y Notas de Interés

iv) 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

v) 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

vi) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión.

vii) El fondo SK-DCP cierran a las 12:00pm para productos de Skandia Operadora

viii) Los fondos SURGOB, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am

ix) El fondo NTEEURO cierra a las 10:10am

x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, 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



¡Síguenos!
@SkandiaMéxico