



LIBERTAD
FINANCIERA
ABANDERANDO
skandia



BOLETÍN

FEBRERO 2026

Índice

De clic sobre el área de interés.

sk



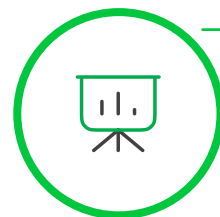
Portafolios Premium Skandia



Noticias Relevantes



Desempeño Plataforma de Fondos de Inversión Administrados por Skandia



Desempeño de la plataforma de fondos de Inversión

> Noticias económicas relevantes



EE. UU.:

El PIB creció 0.4% trimestral (1.4% anualizado), dato negativo, que refleja desaceleración del crecimiento frente a trimestres previos, señalando menor dinamismo de la economía.

El desempleo bajó a 4.3% con la creación de 130 mil empleos, dato positivo, lo que muestra resiliencia del mercado laboral pese al menor ritmo de crecimiento.

La inflación se moderó a 2.4% anual, dato positivo, acercándose al objetivo de la Fed y reduciendo presiones para mantener tasas altas.

La confianza del consumidor subió a 91.2 puntos en febrero, dato positivo, lo que sugiere mejores expectativas de gasto de los hogares.

La Fed mantuvo la tasa en 3.50–3.75%, dato neutral, reflejando una postura prudente mientras evalúa inflación y crecimiento.

México:

Banxico mantuvo la tasa en 7.00%, dato neutral, mostrando cautela ante presiones inflacionarias y volatilidad cambiaria.

La inflación subió a 3.79% y la subyacente a 4.52%, dato negativo, lo que indica presiones persistentes en precios que podrían retrasar recortes de tasas.

La actividad industrial cayó 1.3%, dato negativo, acumulando dos años de contracción y debilidad en manufactura, minería y construcción.

El PIB creció 1.8% anual en el 4T25 y 0.8% en todo 2025, dato moderadamente positivo, reflejando crecimiento limitado pero sostenido por servicios y consumo.

La inflación subió a 3.92% en la primera quincena de febrero, dato negativo, impulsada por el componente no subyacente, aunque permanece dentro del rango objetivo de Banxico.

La tasa de desempleo bajó a 2.39%, dato positivo, lo que indica un mercado laboral aún sólido pese a la desaceleración económica.

Noticias Internacionales:

Eurozona:

Las ventas minoristas cayeron 0.5%, dato negativo, reflejando debilidad del consumo y menor dinamismo de la demanda interna.

El PIB creció 0.3% en el 4T25 y 1.5% en todo 2025, dato positivo, mostrando una expansión moderada pero estable de la economía.



Tasas de Interés Mercado de Deuda:

EE. UU.: El mercado anticipa 50–60 pb de recortes de la Fed, lo que ha impulsado los bonos del Tesoro y llevado el rendimiento a 10 años cerca de 4%, aunque persiste volatilidad por presiones en el sector tecnológico, dudas sobre valuaciones ligadas a inteligencia artificial, tensiones geopolíticas con Irán y riesgos comerciales por posibles aranceles.

México: Se esperan recortes de Banxico desde la tasa actual de 7.00% hacia 6.50–6.60%, favoreciendo ganancias en bonos, sobre todo en plazos cortos y medios.

La curva se ha apreciado, los spreads vs. Treasuries se han comprimido (2–3 años) y se mantiene preferencia por menor duración y derivados de TIIE.

Bono M 10 años: cayó 20 pb en el mes, cerrando en 8.66%.

Bolsa de Valores Mercado de Capitales:

México: El mercado accionario tuvo un desempeño sólido en febrero de 2026, con el IPC alcanzando máximos históricos y un avance mensual de 5.63%. El movimiento estuvo respaldado por un entorno macroeconómico relativamente estable y fuertes flujos de capital hacia el mercado local, posicionando a México como uno de los mercados con mejor momentum en la región.

Estados Unidos: Febrero mostró una corrección moderada y resultados mixtos en los principales índices. El S&P 500 cayó -0.87%, el Nasdaq 100 retrocedió -2.32% (su peor mes desde marzo de 2025) y el Dow Jones avanzó 0.17% gracias a una composición sectorial más diversificada. El mes estuvo marcado por una rotación desde mega caps de crecimiento hacia sectores cíclicos y defensivos, reflejando toma de utilidades y ajustes en posicionamiento de inversionistas.

Tipo de Cambio Mercado Cambiario

Durante febrero, el USD/MXN se mantuvo relativamente estable, cotizando entre 17.1 y 17.4 por dólar con un ligero sesgo de apreciación del peso. El comportamiento estuvo influido por el repunte de la inflación en México, que respaldó una postura restrictiva de Banxico, y por la volatilidad del dólar ante expectativas cambiantes sobre recortes de tasas de la Reserva Federal. En general, el mes se caracterizó por movimientos acotados y estabilidad en el tipo de cambio.

> Información Relevante de los Fondos de Inversión de Skandia



En el fondo **SK-GUB** iniciamos el año con montos interesantes en liquidez, derivado de dos factores importantes: Banxico menos propositivo a bajar tasas con tanta convicción como fue en 2025 dado la inflación, y que seguimos viendo salidas de clientes corporativos liquidando fondos de ahorro.

Mantuvimos altos niveles de liquidez en el fondo **SK-DCP**, aunque fuimos invirtiendo de poco en poco en una mayor diversidad de papeles tanto gubernamentales como corporativos. Si bien, nuestra mayor concentración sigue siendo en cetes, hemos ido aumentando poco a poco las posiciones en udibonos cortitos, así como en papales revisables.

En el fondo **SK-DEST** iniciamos el año con interesantes movimientos en las tasas de los Ms, por lo cual aprovechamos para vender posiciones de largo plazo y bajar duración después del rally. Traemos aproximadamente 8% en udibonos de corto y mediano plazo, buscando beneficiarnos de las posibles alzas de inflación en el primer semestre del año.

En el fondo de renta variable local (**SK-RVMX**), comenzamos rebalanceando algunas posiciones dado el fuerte inicio de año para los activos de riesgo locales. Aumentamos la exposición a empresas como AMX, GCC y VESTA, bajando un poco los nombres más adelantados como GMEXICO y GFNORTE.

En la parte de renta variable global (**SK-RVST**), mantuvimos prácticamente sin cambios las posiciones en los ETFs en los que esta diversificada la cartera, haciendo solamente rebalanceos para ajustar las necesidades de liquidez. Dado el tipo de cambio, se analizó la idea de mandar parte de la liquidez que está en MXN a USD.

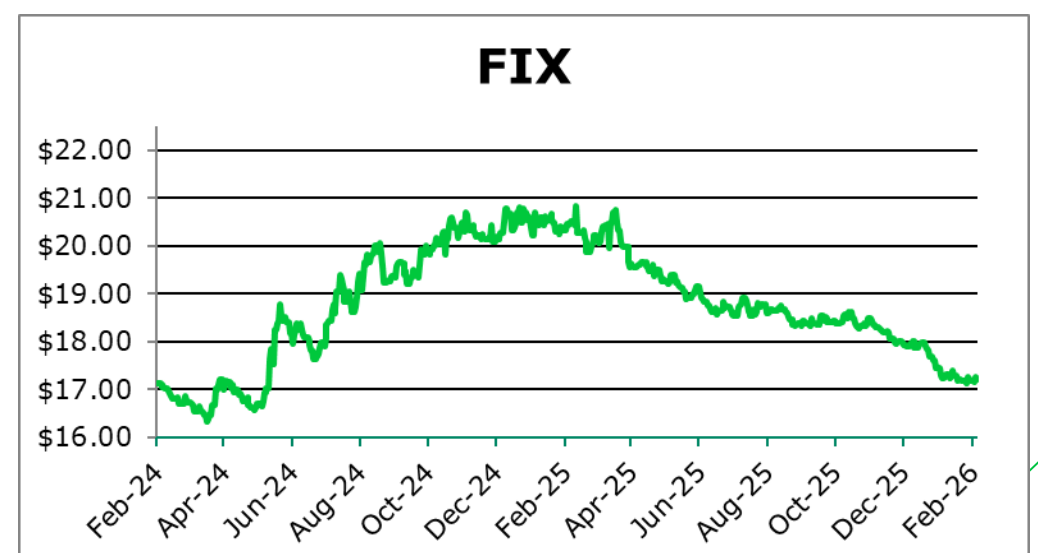
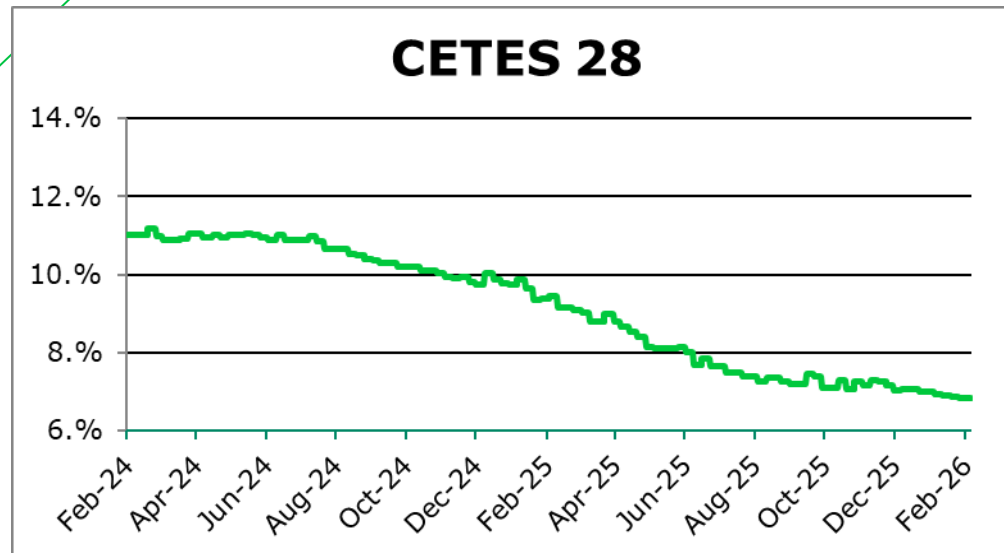
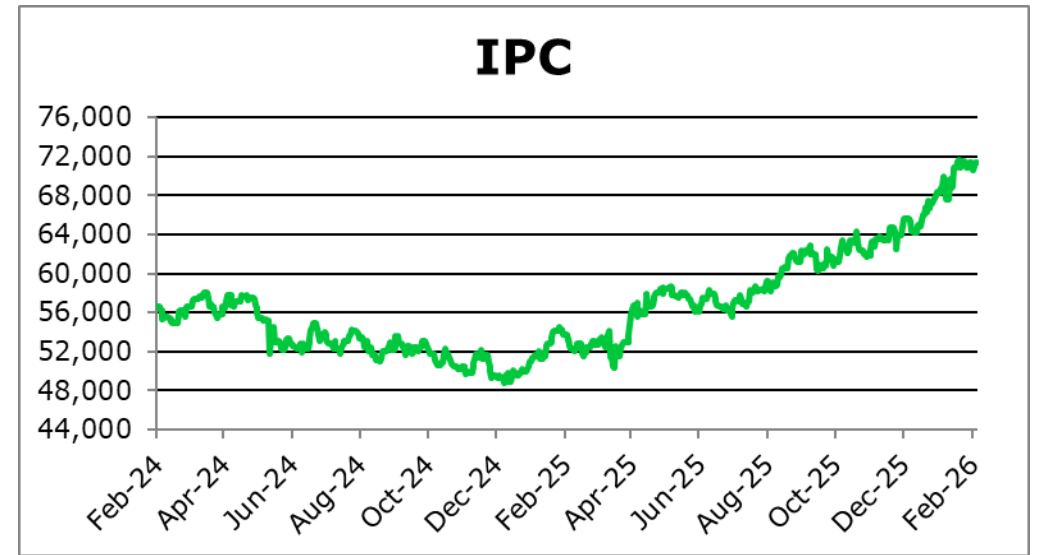
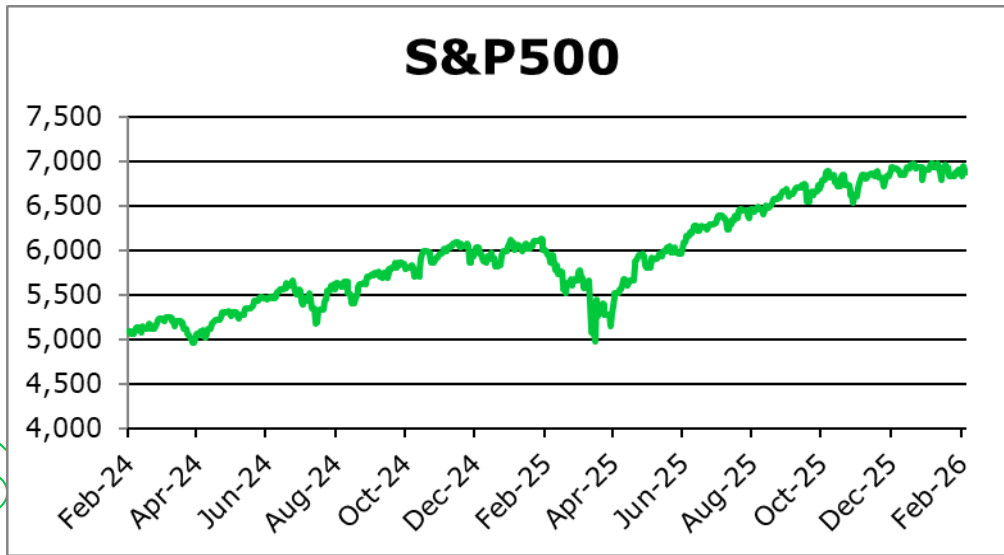
> Cierre Mensual de Mercados



	Cierre 27 febrero	Cierre 30 enero	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	71,405.77	67,598.95	5.63%	11.04%
DJIA	48,977.92	48,892.47	0.17%	1.90%
S&P500	6,878.88	6,939.03	-0.87%	0.49%
NASDAQ	22,668.21	23,461.82	-3.38%	-2.47%
Mercado de dinero				
CETES28 *	6.83%	6.95%	-12 bps	-24 bps
CETES182 *	7.05%	7.14%	-9 bps	-32 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	3.94%	4.24%	-30 bps	-23 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$17.22	\$17.33	-0.64%	-4.34%
USD-Euro	\$1.18	\$1.19	-0.33%	0.56%

(*) 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		9.08%
UDIBONO	261203	6.74%
CETES	260820	5.51%
CETES	260806	4.73%
CETES	260917	4.70%
CETES	260528	4.00%
CETES	261015	3.89%
BONDESF	260604	3.89%
CETES	260723	3.80%
CETES	260305	3.79%
OTROS		49.87%
TOTAL		100.00%

SK-DEST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
CETES	270708	9.83%
UDIBONO	281130	5.48%
CETES	260416	5.35%
CETES	261015	4.43%
CETES	270121	4.35%
CETES	260625	4.16%
CETES	270902	4.16%
BONDESF	280224	3.08%
CETES	270513	2.84%
BONOS	320415	2.36%
OTROS		53.96%
TOTAL		100.00%

SK-GUB		
INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		12.37%
BPAG28	261105	12.42%
CETES	260820	9.29%
CETES	260416	8.95%
CETES	260401	6.73%
UDIBONO	261203	6.63%
CETES	260806	6.57%
CETES	260917	5.65%
CETES	260430	5.58%
CETES	260723	5.49%
OTROS		20.30%
TOTAL		100.00%

SK-RVMX		
INSTRUMENTO	SERIE	%
GMEXICO	B	12.53%
GFNORTE	O	9.33%
FEMSA	UBD	8.23%
AMX	B	8.12%
CEMEX	CPO	7.25%
PE&OLES	*	6.76%
WALMEX	*	6.64%
GAP	B	5.85%
ASUR	B	4.02%
AC	*	3.95%
OTROS		27.32%
TOTAL		100.00%

SK-RVST		
INSTRUMENTO	SERIE	%
RWL	*	15.29%
QQQM	*	14.82%
SPYL	N	14.44%
BBIN	*	12.91%
FDT	*	12.21%
EIMI	N	10.45%
OMFL	*	9.20%
XLG	*	7.24%
OTROS		3.44%
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

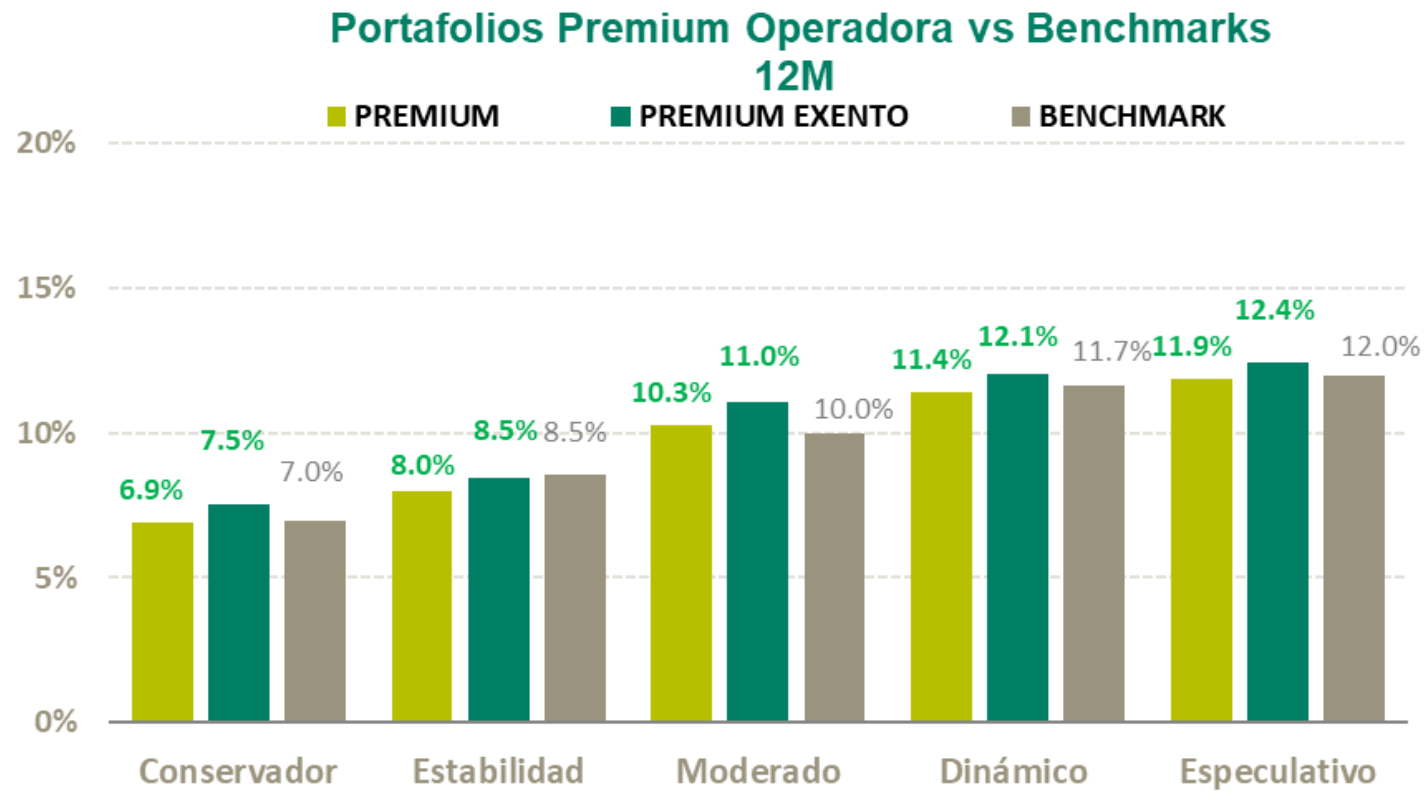
Nuestros 5 Portafolios Son:

Diferentes portafolios de inversión,
que se adaptan a tus necesidades.



GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN

> Desempeño de Portafolios Premium



> Características de los Portafolios Premium



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

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

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

Benchmark: Indices de referencia:

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

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

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

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

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

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Skandia



02 MARZO 2026

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Febrero	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	3.91%	3.92%	5.46%	6.05%	8.36%	7.23%
SK-GUB	B1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	5.36%	5.47%	7.03%	7.76%	9.84%	N.D
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.66%	5.83%	7.08%	7.93%	9.70%	8.38%
SK-DCP	B	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	5.35%	5.46%	6.89%	7.60%	9.74%	8.44%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.70%	6.80%	7.20%	7.66%	9.86%	8.53%
FT-LIQU	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/2	Corto Plazo	5.68%	5.60%	6.69%	7.30%	7.92%	7.40%
SURGOB	BF1	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.33%	7.39%	8.16%	9.06%	10.52%	8.44%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.35%	6.82%	7.27%	7.59%	9.98%	8.22%
SURUDI	BF1	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	16.47%	13.38%	10.26%	10.25%	8.71%	7.59%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.72%	4.85%	6.44%	7.02%	9.39%	8.23%
FT-CORP	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/4	Mediano Plazo	6.20%	5.80%	7.16%	7.72%	N.D	N.D.
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	9.80%	9.15%	8.10%	8.50%	9.68%	7.96%
SURB05	BF2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	15.02%	12.46%	9.90%	11.47%	8.63%	18.79%
SK-DEST	B	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	11.10%	10.32%	9.69%	11.44%	10.65%	7.90%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.41%	5.14%	6.59%	7.24%	9.16%	7.96%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	11.52%	10.63%	8.89%	10.07%	9.38%	5.19%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	22.91%	20.44%	13.35%	12.81%	8.29%	5.88%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.06%	7.40%	8.00%	8.34%	10.51%	9.08%
FT-BONO	BF3	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	20.40%	21.14%	13.49%	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	18.03%	16.62%	11.52%	11.31%	8.93%	6.74%
SURREAL	BF2	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	23.22%	22.13%	13.03%	12.93%	8.25%	6.12%
FT-REAL	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	21.27%	20.30%	15.52%	16.97%	9.68%	7.27%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Febrero		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.92%	-0.28%	-3.97%	-0.33%	-6.39%	-2.18%	-3.77%	-1.93%	0.83%	-4.07%	-25.05%	-23.01%
ST&R-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-0.95%	-0.31%	-4.02%	0.15%	-13.92%	-0.12%	-11.19%	0.71%	3.80%	10.17%	-9.22%	6.91%

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						
					Febrero	Año en curso		12 meses	2025	3 años	5 años
SK-RVMX	B	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	5.79%	10.98%		37.70%	30.27%	43.62%	72.43%
SURPAT	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.11%	9.64%		33.41%	28.59%	37.61%	64.22%
SURRVMXB ^{BF1}	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.38%	10.55%		36.08%	29.62%	37.69%	64.69%
NTEIPC+ ^{F3}	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	5.40%	10.18%		37.43%	30.10%	41.09%	73.39%
PRINRVFA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.55%	10.68%		36.95%	28.60%	37.31%	69.51%
CRECE+ ^{B-F1}	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	6.15%	12.10%		38.02%	29.79%	44.78%	93.94%
FT-MEXA ^{BF3}	BF3	Franklin Templeton	N.A.	Largo Plazo	0.36%	0.75%		6.62%	7.35%	29.13%	41.77%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Febrero		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	0.97%	1.62%	1.10%	5.49%	4.70%	21.49%	4.17%	18.12%	47.54%	56.60%	17.22%	38.05%
SAM-SP ^{B1}	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.79%	-2.17%	-4.17%	-0.01%	-1.31%	14.52%	2.26%	15.96%	55.49%	65.03%	41.58%	66.73%
SURVEUR ^{BF2}	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.09%	3.79%	2.32%	6.21%	8.05%	12.91%	14.41%	16.59%	42.67%	35.73%	23.31%	26.66%
AXESEDM	F1	Finaccess Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.85%	-0.21%	-1.35%	2.94%	-3.79%	11.64%	3.76%	17.66%	35.60%	27.76%	16.21%	36.85%
SURASIA ^{BF1}	BF1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.58%	7.27%	9.73%	14.49%	19.16%	38.26%	7.58%	21.99%	49.82%	59.01%	-1.09%	16.48%
FT-USA1 ^{BF2}	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-2.33%	-1.71%	-3.78%	0.40%	-2.08%	13.63%	1.42%	15.01%	64.23%	74.31%	48.32%	74.67%
GBMAAABO	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.70%	-1.07%	-5.82%	-1.73%	-10.74%	3.58%	-4.58%	8.21%	15.53%	22.61%	-20.48%	-6.36%

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					
					Febrero	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-GUB	E1	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.12%	6.22%	7.50%	8.16%	10.23%	N.D
SURCETE	BOE4	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.05%	7.23%	8.16%	8.94%	10.72%	9.30%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	5.88%	5.85%	6.89%	7.39%	9.84%	8.70%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	6.82%	6.87%	7.94%	8.46%	11.16%	10.22%
SK-DCPE	E	Skandia Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.33%	6.44%	7.54%	8.18%	10.33%	9.17%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.85%	7.95%	8.08%	8.48%	10.69%	9.37%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	6.01%	6.03%	7.12%	7.62%	10.12%	9.12%
STRGOB2B0	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.70%	7.62%	7.64%	7.93%	10.31%	9.09%
SURGOB	BOE4	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.01%	8.09%	8.53%	9.37%	10.79%	8.75%
SUR1E	BOE4	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	6.71%	6.74%	7.77%	8.56%	10.71%	9.51%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.86%	5.99%	7.27%	7.79%	10.19%	9.14%
SURUDI	BOE4	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	17.81%	14.74%	11.30%	11.21%	9.69%	7.93%
SK-DEST	E	Skandia Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	12.32%	11.55%	10.64%	12.32%	11.58%	8.91%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.83%	6.57%	7.74%	8.33%	10.35%	9.29%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	13.34%	12.47%	10.47%	11.59%	11.05%	6.85%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	24.66%	22.24%	14.91%	14.27%	9.80%	7.45%
SURB05	BFE	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Plazo	16.52%	13.99%	11.02%	12.51%	9.68%	4.55%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	22.31%	20.57%	14.43%	15.24%	12.51%	8.65%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	8.33%	7.81%	8.51%	8.90%	10.98%	9.64%
SUR30E	BOE4	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	18.42%	17.30%	12.83%	14.17%	34.41%	7.45%
FT-BONO	BB4	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Largo Plazo	21.73%	22.51%	14.60%	N.D.	N.D.	N.D.
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	18.90%	17.52%	12.15%	11.87%	9.48%	7.31%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	22.52%	22.75%	14.32%	16.34%	11.38%	7.39%
SURREAL	BOE5	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	24.43%	23.37%	13.92%	13.73%	8.99%	5.72%
FT-REAL	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AAA/6	Deuda Discrecional	22.33%	21.39%	16.33%	17.71%	10.36%	7.96%

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					
					Febrero	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SCOTIAG M4	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.87%	6.02%	7.08%	7.59%	10.03%	8.89%
GBMF2 M6	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	5.46%	5.50%	6.91%	10.13%	9.93%	8.71%
GBMGUB M3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	7.38%	6.85%	7.29%	7.61%	10.00%	8.25%
NTEDP M7	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	4.90%	5.03%	6.63%	7.22%	9.62%	8.48%
SURUDI M2	BM2	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	17.09%	14.00%	10.93%	10.91%	9.46%	7.63%
NTEMP+ M6	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.91%	5.65%	7.11%	7.77%	9.78%	8.63%
NTEMPG M7	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	12.11%	11.22%	9.48%	10.66%	10.05%	5.85%
GBMF3 M6	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	8.00%	7.35%	7.96%	8.29%	10.47%	9.05%
NTETR M7	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	17.35%	15.94%	10.67%	10.47%	24.58%	N.D
SCOTIMB M2	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	21.25%	21.45%	13.32%	15.40%	10.44%	32.71%

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					
					Febrero	Año en curso	12 meses	2025	3 años	5 años
SK-RVMX	E	Skandia Operadora	N.A.	Largo Plazo	5.80%	11.01%	38.29%	30.82%	45.17%	75.19%
GBMCRE BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.77%	1.11%	11.07%	8.26%	20.64%	19.35%
SURPAT M3	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.28%	10.03%	36.69%	31.75%	47.89%	125.96%
SURRVMX	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.50%	10.84%	38.62%	32.04%	45.23%	79.42%
GBMALFA BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.21%	12.40%	39.56%	32.85%	56.47%	70.09%
CRECE+B-E1	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	6.16%	12.13%	38.63%	30.35%	44.78%	97.47%

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 GBMALFA 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

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						
					Febrero	Año en curso		12 meses	2025	3 años	5 años
GBMCREBM	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.77%	1.11%		11.07%	8.26%	20.38%	19.33%

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 GBMALFA 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											
					Febrero		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	0.97%	1.62%	1.10%	5.49%	4.84%	21.65%	4.30%	18.28%	48.14%	57.23%	17.98%	38.93%
GBMAAABE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.69%	-1.06%	-5.80%	-1.71%	-10.66%	3.67%	-4.49%	8.31%	15.85%	22.96%	-20.10%	-5.91%
SAM-SP	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.70%	-2.07%	-3.98%	0.19%	-0.05%	15.97%	3.56%	17.43%	61.63%	71.55%	51.20%	78.06%
SURVEURBOE3	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.19%	3.90%	2.56%	6.45%	9.68%	14.61%	16.14%	18.35%	49.35%	42.09%	33.18%	36.80%
SURASIABOE5	BOE5	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.63%	7.31%	9.83%	14.60%	19.44%	38.59%	7.67%	22.09%	49.23%	58.39%	-2.07%	15.33%
FT-GLOB	BF4	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-0.03%	1.64%	-1.16%	2.59%	0.61%	5.14%	1.47%	3.40%	36.24%	44.60%	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											
					Febrero		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	-2.70%	-2.07%	-3.98%	0.19%	-0.07%	15.95%	3.54%	17.41%	61.56%	71.47%	51.12%	77.96%
SURVEURBM1	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.19%	3.90%	2.55%	6.44%	8.50%	13.38%	14.89%	17.08%	47.73%	55.28%	31.73%	35.31%

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											
					Febrero		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	0.41%	1.06%	-0.42%	3.90%	-4.08%	11.30%	-1.15%	12.09%	0.76%	6.94%	-22.78%	-9.07%
SUR-RFIBF2	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.43%	0.21%	-3.49%	0.70%	-11.01%	3.26%	-7.52%	4.87%	8.91%	15.60%	-20.67%	-6.58%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-0.61%	0.03%	-3.83%	0.35%	-12.66%	1.34%	-9.27%	2.88%	4.66%	11.08%	-17.01%	-2.27%
PRGLOB	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.09%	0.73%	-3.43%	0.76%	-11.33%	2.89%	-7.60%	4.78%	7.32%	13.91%	-18.63%	-4.18%

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											
					Febrero		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	0.51%	1.15%	-0.22%	4.12%	-3.23%	12.29%	-0.34%	13.01%	3.04%	9.36%	-19.80%	-5.56%
SUR-RFIBOE4	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.38%	0.26%	-3.40%	0.80%	-10.40%	3.97%	-6.89%	5.59%	11.98%	18.85%	-17.05%	-2.31%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Febrero		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	0.41%	1.06%	-0.42%	3.90%	-4.08%	11.31%	-1.15%	12.10%	0.78%	6.96%	-22.76%	-9.04%
PRGLOB	MC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	0.10%	0.74%	-3.43%	0.77%	-11.24%	2.99%	-7.51%	4.89%	7.58%	14.19%	-18.41%	-3.92%

> 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											
					Febrero		Año en curso		12 meses		2025		3 años		5 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E1	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-1.86%	-1.23%	-3.85%	0.33%	-5.56%	9.59%	-2.87%	-1.02%	8.87%	3.57%	-12.75%	-10.38%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos											
					Febrero		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	-0.77%	-0.13%	-3.03%	1.18%	-6.80%	8.14%	-3.90%	8.98%	35.17%	47.01%	-3.85%	13.23%

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&ER-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER1P	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
STRGOB2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
ST&ER-4	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ST&ER-5	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SAM-SP	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
TEMGBIA	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
FT-USA1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	3 días hábiles después de Ejecución	3 días hábiles después de Ejecución
PRINLS0	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS1	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS2	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
PRINLS3	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	5 días hábiles después de Ejecución
SCOTI12	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SCOTI14	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
SBANK50	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Martes de cada semana	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
FT-LIQU	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
FT-BOND	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-C	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-M	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución
ELITE-D	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	2 días hábiles después de Ejecución	2 días hábiles después de Ejecución

Nota de rendimientos:

N.A.: No aplica por ser fondos de renta variable, los cuales no son sujetos a calificación crediticia.

N.D.: No disponible por falta de datos históricos.

+ Los rendimientos de las sociedades de inversión de deuda para periodos menores a un año se presentan en forma anualizada.

** Los rendimientos de la columna los fondos de inversión están expresado en dólares y euros en el caso del 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-DPC 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 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) 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

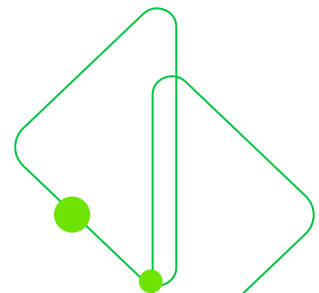
x) El fondo NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, SAM-SP, tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

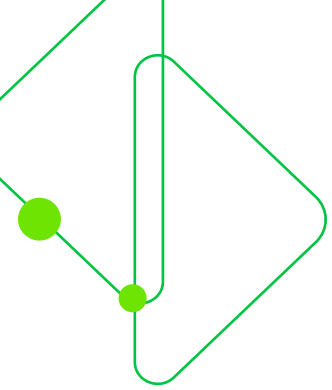
Servicios de Inversión

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](#)



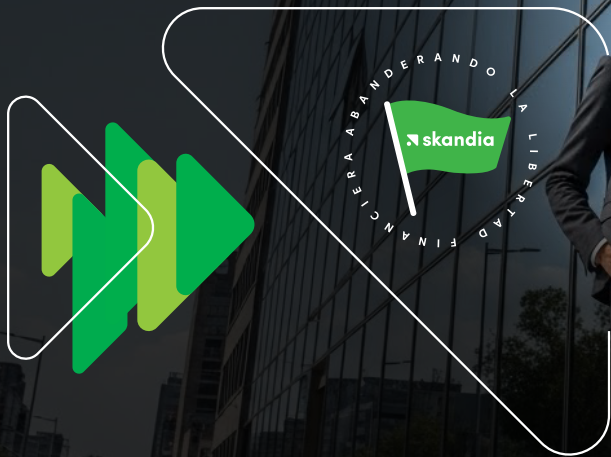


¡Síguenos!
@SkandiaMéxico





skandia



BOLETÍN MARZO 2026

> Noticias económicas relevantes



Taiwán

EE. UU. y Taiwán acordaron reducir aranceles al 15% y ampliar el comercio energético, dato positivo, lo que fortalece el comercio bilateral y las cadenas de suministro.

Alemania

La inflación subió a 2.1% anual en enero, dato negativo moderado, señalando ligero repunte de precios que podría mantener cautela en la política monetaria europea.