



BOLETÍN DE DESEMPEÑO A JULIO 2019

Fondos de Inversión administrados y distribuidos por Old Mutual.

Fondos distribuidos por Old Mutual.

Portafolios Premium Old Mutual.

Productos Financieros.

Aviso legal

Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, los fondos de inversión que esta administra, así como sus entidades afiliadas o relacionadas en México, se encuentran en proceso de cambio de denominación social ante las autoridades y entidades reguladoras competentes, para adoptar una nueva denominación bajo la marca Skandia.

Índice

De clic sobre el área de interés.



Noticias económicas relevantes

En EUA, un acuerdo bipartidista fue alcanzado para suspender el techo de la deuda e impulsar el gasto por dos años. Esto cancela los recortes automáticos en gasto interno y militar e incrementa el techo presupuestal para gastos discrecionales. La Cámara tendrá que aprobarlo esta semana antes del receso.

La economía de EUA se desaceleró menos de lo esperado al reportar un crecimiento al 2Q19 de 2.1% YoY vs 1.8% YoY est. Esto se compara con el 3.1% YoY del 1Q19. El consumo privado y el gasto gubernamental aumentaron a mayores tasas, mientras que una caída en exportaciones y menor crecimiento de inventarios afectaron al cálculo.

Carlos Urzúa, titular de la SHCP presenta su renuncia a AMLO, quien inmediatamente nombra a Arturo Herrera, quien fungía como subsecretario.

S&P emite nota sobre plan de PEMEX, sin downgrade de nota crediticia o revisión de perspectiva. La agencia sostiene que el gobierno respaldará a PEMEX en un escenario de estrés financiero. Indica que el plan se enfoca en resultados de corto plazo y que representa una “vuelta en U” de la Reforma Energética, ya que la paraestatal monopolizará segmentos que incrementan sus riesgos operacionales.

Desaceleración económica pone en riesgo la consecución de las metas fiscales de la SHCP, puesto que esto llevaría a una menor recaudación, mientras que la producción de petróleo no revierte tendencia negativa.

El IGAE reportó una caída de -0.3% durante mayo, arrastrada por el sector industrial. Las actividades secundarias (industrial, petrolero y manufacturero) tuvieron contracción de -3.1% YoY (8 caídas al hilo).

El FMI recorta la previsión de crecimiento de México desde 1.6% a 0.9% en 2019. Las razones son la débil inversión y desaceleración del consumo, reflejo de incertidumbre política, caída en la confianza y mayor costo de fondeo.

[Volver al índice](#)

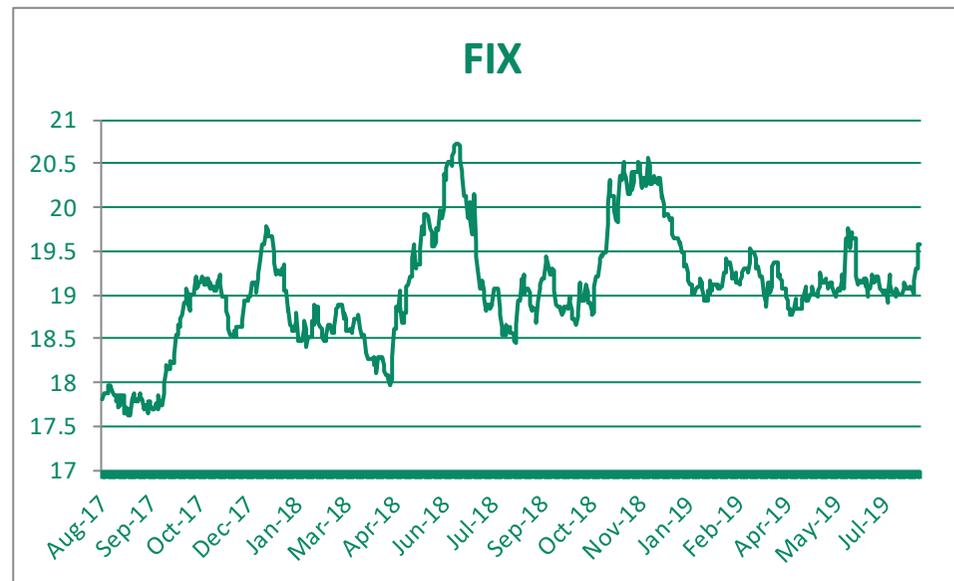
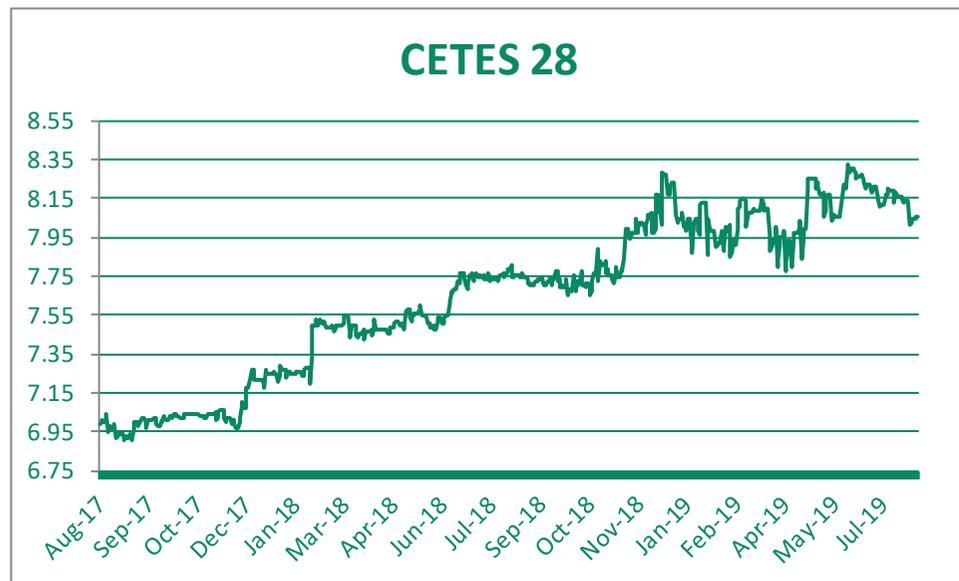
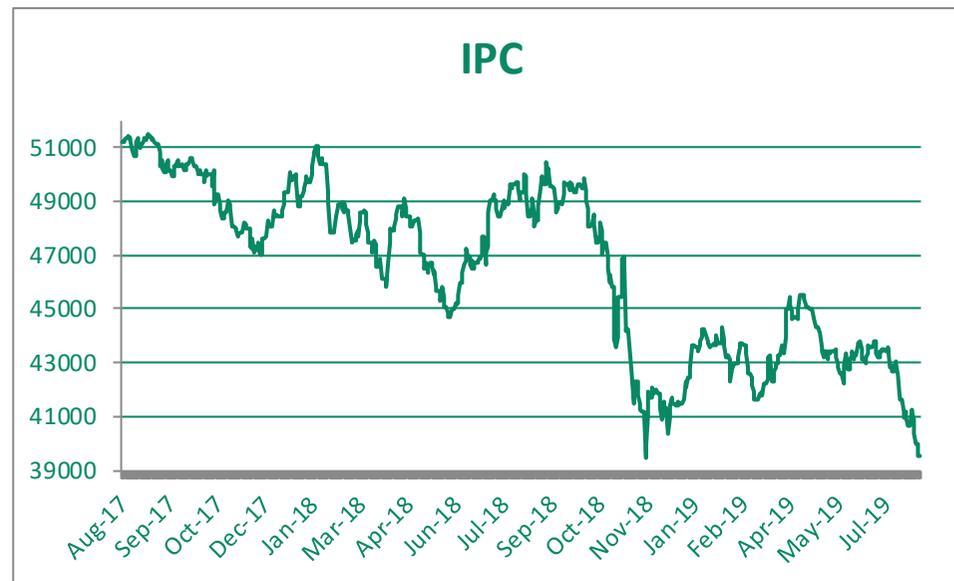
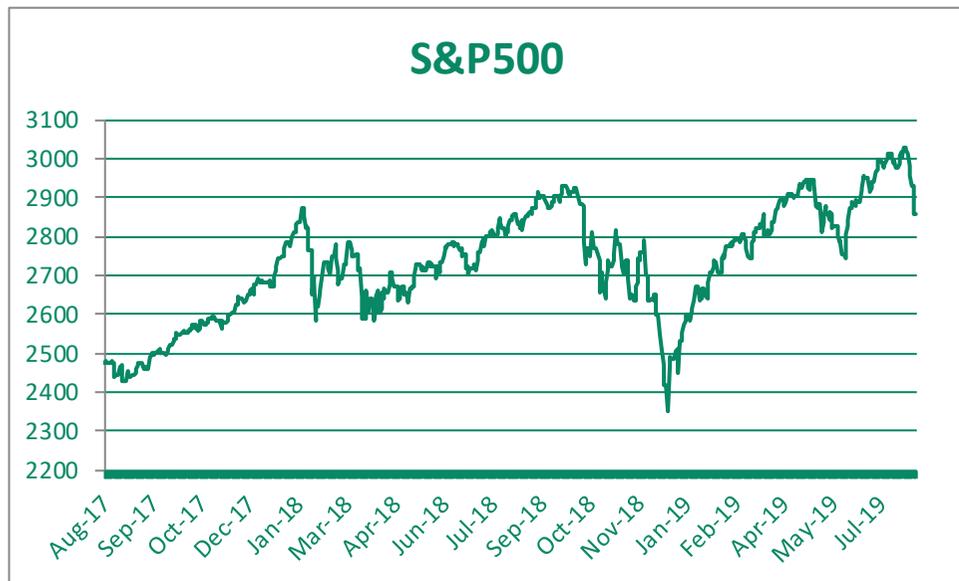
Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 31 julio	Cierre 28 junio	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	40,863.09	43,161.17	-5.32%	-1.87%
DJIA	26,864.27	26,599.96	0.99%	15.16%
S&P500	2,980.38	2,941.76	1.31%	18.89%
NASDAQ	8,175.42	8,006.24	2.11%	23.21%
Mercado de dinero				
CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	8.02%	8.21%	-19 bps	-4 bps
CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	8.07%	8.12%	-5 bps	-52 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	2.02%	2.01%	1 bps	-67 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.99	\$19.21	-1.12%	-3.35%
USD-Euro	\$1.11	\$1.14	-2.57%	-3.41%

(*) **NOTA:** rendimientos brutos de CETES mercado secundario. El rendimiento efectivo se obtendría restando retención de 0.65% más comisión de intermediario financiero. Fuente Bloomberg.

[Volver al índice](#)

Cierre Mensual de Mercados



[Volver al índice](#)

Resumen de Mercados

TTasas de Interés – Mercado de Deuda

La curva de bonos local tuvo un efecto de empinamiento por caídas en la parte corta y mediana de la curva y un alza en bonos largos, por expectativas de un cambio de discurso en Banxico en el que se comience a disminuir el diferencial de tasas contra EUA. La inflación subyacente en México no termina de ceder, mientras que los prospectos de crecimiento siguen ajustándose a la baja y la contaminación del riesgo de PEMEX al crédito soberano está latente.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

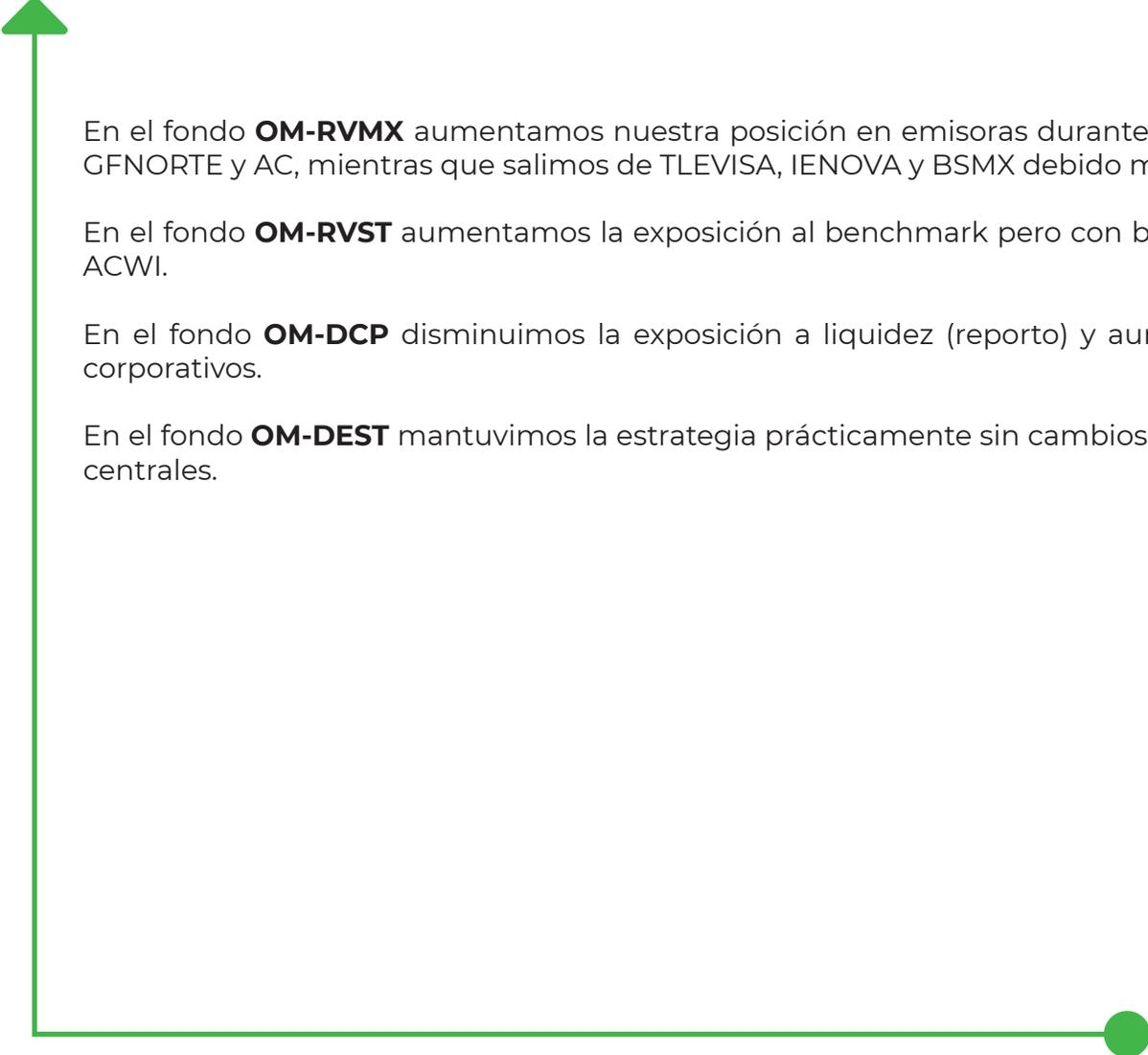
El MXN se mantuvo contenido dentro de rangos bien definidos, excepto por un par de sesiones en las que la volatilidad repuntó como consecuencia de la renuncia del hasta entonces titular de la SHCP, Carlos Urzúa, no obstante, inmediatamente fue nombrado Arturo Herrera, quien anteriormente fungía como Subsecretario de la misma dependencia, lo cual volvió a traer a la normalidad la formación de precios en la cotización del MXN. El riesgo político interno, la desaceleración de la economía y la caída en la confianza no se han reflejado en el tipo de cambio, que se sigue beneficiando del amplio diferencial de tasas entre EUA y México.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

En el mes de julio, la temporada de reportes trimestrales casi está por terminar en EUA con casi un 80% de las empresas habiendo entregado sus números al 2Q19. El S&P500 cotiza por encima de 17x contra utilidades, mientras los inversionistas lo consideran como un mercado que mantendrá un panorama positivo comparado con el resto del mundo de la mano de una economía que continúa avanzando. A nivel sectorial, 8 sectores tuvieron un descenso en las estimaciones de utilidades para el 3Q19, siendo Materiales (-8.4%) y Energía (-7.4%) los sectores con mayor caída, mientras que 3 sectores avanzaron en este mismo rubro, siendo Tecnología (1.6%) el sector con mayor avance en estimados. En Europa, las malas noticias comienzan a percibirse como positivas dado que la expectativa de que el BCE incremente sus estímulos monetarios de cara al a debilidad coyuntural de la región, las consecuencias de la guerra comercial tanto en el frente entre EUA y China, como entre EUA y la misma Unión Europea. En Asia, la expectativa se mantiene de que las negociaciones se reestablezcan y las tensiones aminoren, no obstante, la inclusión de ciertos funcionarios en el equipo chino hace pensar que las negociaciones se volverán aún más rígidas. México continúa deprimido por falta de interés de inversionistas en modo wait & see.

[Volver al índice](#)

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Old Mutual



En el fondo **OM-RVMX** aumentamos nuestra posición en emisoras durante y previo a la época de resultados como OMA, GMEXICO, GFNORTE y AC, mientras que salimos de TLEVISA, IENOVA y BSMX debido malos prospectos y noticias negativas.

En el fondo **OM-RVST** aumentamos la exposición al benchmark pero con beneficio fiscal mediante ISAC y a su vez disminuimos en ACWI.

En el fondo **OM-DCP** disminuimos la exposición a liquidez (reporto) y aumentamos ligeramente la duración a través de papeles corporativos.

En el fondo **OM-DEST** mantuvimos la estrategia prácticamente sin cambios en espera de mayor información por parte de los bancos centrales.

[Volver al índice](#)

Composición de los Portafolios Premium Old Mutual

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

Premium						
Fondo	Serie	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinamico	Especulativo
OM-DCP	B	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	B	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	B	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	B	-	2%	7%	15%	20%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
OM-DCP	E	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	E	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	E	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	E	-	2%	7%	15%	20%
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

[Volver al índice](#)

Composición de los Fondos de Inversión de Old Mutual

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

FONDOS		
OM-DCP		
Fondo / Instrumento	Serie	%
REPORTO		12.38%
CETES	190912	7.93%
CETES	200116	5.63%
BONDES	200116	3.90%
BONDES	200408	3.90%
CETES	191010	3.84%
CETES	200227	3.72%
BPAG28	200514	2.95%
CETES	190926	2.57%
CETES	200102	2.39%
OTROS		50.80%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	2210513	9.99%
BPAG28	211111	7.96%
BPAG28	220210	7.95%
CETES	200402	5.66%
BPAG28	200220	4.00%
BPAG28	200514	4.00%
BPAG28	210812	3.99%
CETES	191024	3.91%
CETES	200116	3.84%
BONOS	270603	3.63%
OTROS		45.06%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	11.43%
FEMSA	UBD	11.09%
GFNORTE	O	10.86%
WALMEX	*	9.44%
GMEXICO	B	6.03%
CEMEX	CPO	4.15%
NAFTRAC	ISHRS	3.92%
BPA182	240307	3.40%
AC	*	3.12%
BIMBO	A	3.09%
OTROS		33.47%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	28.74%
ACWV	*	8.19%
USMV	*	7.46%
FEP	*	4.78%
IVV	*	4.71%
DGRO	*	4.52%
QUAL	*	4.28%
VVO	*	3.12%
IUSV	*	2.81%
VT	*	2.80%
OTROS		28.60%
TOTAL		100%

[Volver al índice](#)

Características de los Portafolios

Características de los Portafolios

Los Portafolios Premium Old Mutual, son una novedosa alternativa de administración de portafolios ofrecida por Old Mutual, sin ningún costo adicional. Los Portafolios Premium son re-balanceados por Old Mutual 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

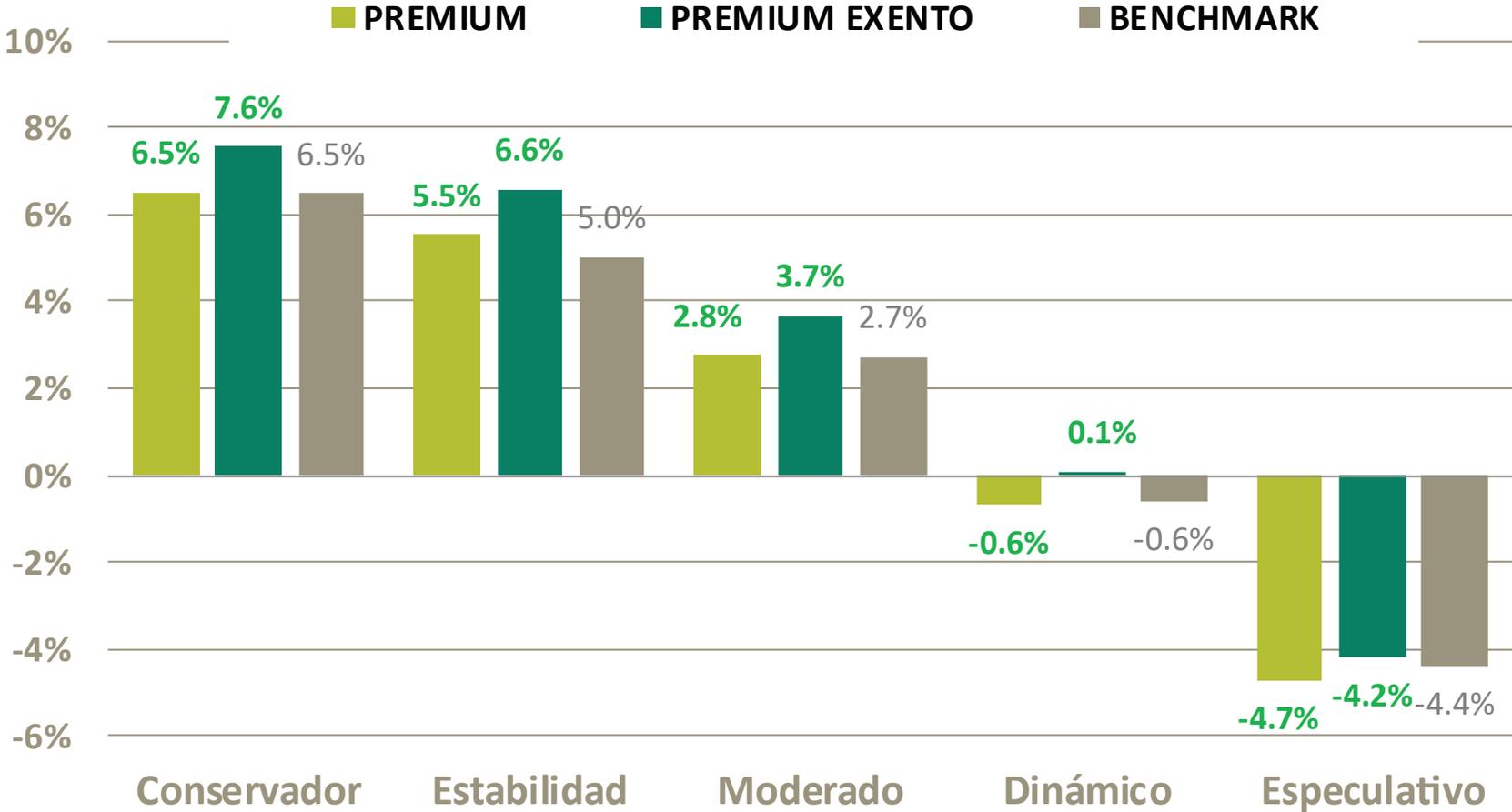
Especulativo

**Consulta aquí la
GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN**

Volver al índice

Desempeño de Portafolios Premium

Premium Portfolios vs Benchmarks 12M



Gráfica de indicadores del mercado mexicano a mayor tiempo, Mayor margen de maniobra

[Volver al índice](#)

Características de los Portafolios Premium

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

Expectativa de rentabilidad: Se refiere a la 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 Infosel financiero

[Volver al índice](#)

Indicadores vs. Portafolio Diversificado Moderado Old Mutual (5 años)

Clases de Activos vs. Portafolio Diversificado (5 años)
(1 de julio 2013 a 2 de julio 2018)



[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+										01 agosto 2019			
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos								
					Año en curso		12 meses		2018		3 años		
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.50%		5.76%		5.70%		15.49%		
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.01%		6.28%		6.30%		14.91%		
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.37%		6.53%		5.95%		17.63%		
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.22%		6.46%		6.38%		17.59%		
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.84%		6.10%		6.06%		16.58%		
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.85%		6.06%		5.94%		16.19%		
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.82%		6.88%		6.62%		17.86%		
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	5.65%		5.77%		5.54%		13.75%		
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	5.76%		5.96%		5.86%		16.00%		
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.50%		5.80%		5.21%		15.88%		
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.30%		6.17%		4.74%		17.02%		
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.19%		6.41%		6.29%		15.08%		
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.90%		5.82%		5.39%		15.31%		
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.45%		6.63%		6.44%		8.16%		
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	7.78%		6.25%		4.89%		14.56%		
NTEMP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.95%		6.10%		6.00%		13.22%		
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	8.49%		6.19%		3.83%		6.80%		
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.73%		5.91%		3.92%		15.85%		
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.44%		6.53%		6.40%		18.48%		
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.79%		6.53%		4.19%		15.64%		
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	14.61%		7.71%		1.62%		8.59%		
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.71%		2.42%		1.51%		6.25%		
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	10.72%		6.83%		2.76%		13.78%		

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-6.01%	-0.51%	-3.84%	-1.21%	-5.86%	-1.52%	-2.10%	-2.79%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	-2.43%	0.84%	2.96%	1.08%	0.44%	0.50%	1.77%	1.00%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.71%	-18.97%	-15.23%	-12.48%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-6.48%	-23.43%	-18.06%	-26.63%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-14.78%	-19.41%	-6.68%	-19.48%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.29%	-19.48%	-14.84%	-11.43%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.17%	-10.29%	-12.16%	-9.64%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.32%	-17.26%	-15.38%	-11.52%
NTEIPC	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-1.33%	-17.41%	-14.25%	-9.74%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	-17.15%	-13.51%	-13.98%
CRECE	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-2.36%	-16.32%	-19.14%	0.10%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVST	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	11.07%	14.79%	1.73%	-0.13%	-12.59%	-12.54%	18.60%	17.71%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-9.69%	-6.67%	-23.15%	-24.56%	-13.80%	-13.75%	-21.55%	-22.14%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	12.50%	16.27%	7.60%	5.63%	-8.90%	-8.84%	41.32%	40.26%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.17%	13.44%	-5.92%	-3.35%	-17.78%	-13.99%	7.90%	7.13%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.02%	9.58%	-3.25%	-5.02%	-17.68%	-17.63%	14.85%	13.99%
FRANOPR	B-2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	23.05%	27.18%	12.64%	10.58%	-2.44%	-2.38%	56.43%	55.25%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

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			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
SURCETEBDE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.20%	7.23%	6.84%	19.58%
GBMGUBL BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.97%	7.00%	6.55%	18.62%
STERGOBB2	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.11%	8.17%	7.70%	22.59%
OM-DCPE	E	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.62%	7.55%	6.59%	20.38%
PRINFGUX2	X2	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.95%	8.00%	7.53%	22.03%
SCOTIAG E1	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.25%	7.28%	6.88%	20.06%
NTEGUB+E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.34%	7.37%	6.90%	19.88%
STRGOB2B0	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.28%	7.08%	6.57%	19.42%
SURGOBBD	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.58%	7.40%	6.77%	18.94%
SURIEBD	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.40%	7.40%	7.00%	19.98%
PRINMASX5	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.95%	7.00%	6.00%	19.12%
NTEDP E7	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.45%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDIBE	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	8.46%	7.06%	5.19%	19.13%
OM-DEST E	E	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	9.16%	7.40%	5.65%	17.78%
NTEMP+ E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.50%	7.47%	7.04%	19.80%
NTEMPG E6	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	10.49%	7.95%	5.06%	15.81%
PRINFTRX1	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.93%	6.85%	4.45%	18.17%
SCOTILPE	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	12.84%	8.54%	4.91%	18.88%
GBMM3 BE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.45%	7.49%	7.14%	21.58%
NTETR E5	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	9.86%	7.38%	4.66%	17.75%
SURBONOBDE	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	16.99%	9.77%	3.11%	14.01%
SCOTIMBE	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.44%	3.86%	2.47%	9.20%
SURREALBD	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	12.54%	8.39%	3.84%	17.96%
SUR30EBD	BD	SURA Investment Management	AA/4	Largo Plazo	13.65%	9.11%	4.84%	18.73%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Morales+								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
SANTANG	M0	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	5.27%	2.76%	-1.45%	-0.67%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.31%	6.58%	6.51%	18.11%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.31%	6.62%	6.59%	17.90%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.57%	5.87%	5.27%	16.14%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.09%	6.30%	6.18%	17.07%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.37%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.34%	6.20%	4.76%	17.10%
NTEMP	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.44%	6.62%	6.56%	17.63%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.07%	6.74%	4.21%	7.90%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.73%	5.93%	3.99%	16.00%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.28%	6.42%	6.35%	18.28%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	8.79%	6.53%	4.19%	15.63%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	11.40%	6.85%	3.94%	7.25%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
OM-RVMX	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.63%	-18.87%	-15.17%	-12.26%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-6.41%	-23.35%	-18.00%	-26.46%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-14.73%	-19.35%	-6.65%	-19.48%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.22%	-19.40%	-14.79%	-11.26%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.25%	-17.17%	-15.33%	-11.32%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.07%	-10.01%	-11.99%	-9.64%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	1.44%	-16.61%	-19.09%	0.10%

Nota: La serie BE del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BE del GBMMXOP inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie B-E1 del CRECE+ inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B-2 como referencia para el plazo de 3 años

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-6.42%	-23.35%	-18.00%	-26.47%
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	-1.28%	-17.34%	-14.20%	-9.63%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-14.74%	-19.37%	-6.66%	-19.48%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-0.08%	-10.19%	-12.09%	-9.64%

Nota: La serie BM del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BM del GBMMXOP inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para el plazo de 3 años

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	11.19%	14.91%	1.94%	0.08%	-12.40%	-12.35%	19.37%	18.47%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-9.56%	-6.53%	-23.01%	-24.42%	-13.72%	-13.67%	-21.55%	-22.14%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	13.42%	17.22%	9.12%	7.13%	-7.63%	-7.58%	46.04%	44.95%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.22%	14.55%	-4.34%	-1.72%	-16.34%	-12.48%	18.29%	17.45%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.93%	9.47%	-3.36%	-5.12%	-17.79%	-17.75%	14.35%	13.49%

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

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	13.40%	17.20%	9.10%	7.11%	-7.65%	-7.59%	45.98%	44.89%
SURVEUR	BM1	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.22%	14.55%	-4.34%	-6.89%	-16.34%	-12.48%	18.28%	17.44%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.96%	4.34%	5.26%	3.34%	0.02%	0.08%	13.88%	13.03%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-1.48%	1.82%	0.88%	-0.97%	-2.90%	-2.84%	6.33%	5.53%

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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	1.77%	5.18%	6.45%	4.50%	0.80%	0.86%	17.11%	16.23%
NAVIGTR	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.96%	2.36%	1.83%	-0.04%	-1.98%	-1.92%	9.48%	8.66%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/6	Mediano Largo Plazo	0.97%	4.35%	5.28%	3.35%	0.03%	0.09%	13.91%	13.06%

[Volver al índice](#)

Desempeño de los Fondos de Inversión Administrados y Distribuidos por Old Mutual

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							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-6.01%	-2.86%	-3.84%	-5.60%	-5.86%	-1.52%	-2.08%	-2.78%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-6.01%	-2.86%	-3.84%	-5.60%	-5.86%	-1.52%	-2.10%	-2.79%

Portafolio Moderado												
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	4.22%	7.71%	4.83%	2.91%	-2.63%	-2.58%	19.69%	18.93%

[Volver al índice](#)

Glosario y Notas de Interés

Nota de rendimientos:

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

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

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

** Los rendimientos de la columna USD están expresado en dólares.

Notas de interés:

i) Los planes que forman parte de Old Mutual Life S.A. de C.V. son Crea, Visión y Capital Seguro.

ii) EL producto financiero que forma parte de Old Mutual Operadora de Fondos ,S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión es Globaltrust (Persona Física)

iii) El desempeño de los fondos de inversión administrados y distribuidos; distribuidos; y de los portafolios Premium por Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión es histórico y no garantiza rendimientos futuros.

iv) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet: <https://www.oldmutual.com.mx>

[Volver al índice](#)

Glosario y Notas de Interés

v) Para mayor información de los fondos de Old Mutual y los Fondos distribuidos por Old Mutual consulten nuestra página de internet: <https://www.oldmutual.com.mx/plataforma-de-inversion/Paginas/default.aspx>

vi) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta (para productos que maneja Old Mutual Operadora hasta las 12:00 pm y para productos de Old Mutual Life hasta las 11:30 am).

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

vi) El fondo OM-DCP cierran a las 12:00pm para productos de Old Mutual Operadora y Old Mutual Life.

vii) Los fondos SURGOB, STEREUR, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am para planes de Old Mutual Operadora y 11:30am para planes de Old Mutual Life.

viii) El fondo IXEEURO cierra a las 10:10am para planes de Old Mutual Operadora y 9:50 am para planes de Old Mutual Life.

ix) El fondo IXEURO, SURASIA, SURVEUR, STERDOW, STEREUR tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

[Volver al índice](#)