

BOLETÍN DE DESEMPEÑO A MARZO 2019

Fondos de Inversión administrados y distribuidos por Old Mutual

Fondos distribuidos por Old Mutual

Portafolios Premium Old Mutual

Productos Financieros

Índice

De clic sobre el
área de interés.



- Noticias Relevantes
- Portafolios Premium
Old Mutual
- Desempeño fondos de inversión
Old Mutual
- Desempeño de la plataforma
de fondos de Inversión
- Portafolios Old Mutual
(distribución independiente)

[Volver al índice](#)

NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES



- Robert Mueller concluyó que Trump y su equipo de campaña no conspiraron ni tuvieron vínculos con Rusia para interferir en las elecciones presidenciales de 2016.
- Banxico deja su tasa de referencia sin cambios en 8.25% con un comunicado menos dovish de lo anticipado.
- La inflación a la 1ª quincena de marzo se ubica en 0.26% vs 0.29% estimado, ubicando la medición a 12 meses en 3.95% vs 3.99% pronosticado.
- La curva 3's10's de bonos del Tesoro se invierte por primera vez desde 2007. Esta señal suele pronosticar una recesión 18 meses antes de que suceda.
- En ABM, AMLO indica que no regulará la banca, sino que prefiere competencia entre los agremiados.
- Trump amenaza con cerrar la frontera con México, lo cual afectaría el comercio y el flujo de personas entre países. Lo anterior debido a que considera que su vecino no hace lo suficiente por detener el flujo migratorio de Centroamérica.
- El Parlamento en el Reino Unido vota para tomar el control del proceso del Brexit, quitándoselo a la PM Theresa May.
- El WTI registra su mejor 1Q desde 2009, subiendo más de 30%. Los precios han sido soportados por los recortes de la OPEP y Rusia para retirar del mercado 1.2mdb. Adicionalmente, las sanciones a Irán y Venezuela han apoyado el brinco en el precio de referencia.
- El sector manufacturero alemán rezagó el desempeño de la región a medida que las tensiones comerciales se mantienen. El PMI preliminar cayó a 44.7pts desde 47.6pts., menor a la expectativa de 48pts. Este se ubica en mínimos de 79 meses, con importante caída en nuevas órdenes.

CIERRE MENSUAL DE MERCADOS



	Cierre 29 marzo	Cierre 28 febrero	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	43,207.54	42,823.80	0.90%	3.76%
DJIA	25,877.18	25,916.00	-0.15%	10.93%
S&P500	2,830.74	2,784.49	1.66%	12.92%
NASDAQ	7,720.02	7,532.53	2.49%	16.35%
Mercado de dinero				
CETES28 <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.94%	8.14%	-20 bps	-12 bps
CETES182 <small>(mercado secundario) (*)</small>	8.13%	8.16%	-3 bps	-46 bps
US 10 Yr Note <small>(mercado secundario)</small>	2.40%	2.72%	-31 bps	-28 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.38	\$19.26	0.61%	-1.39%
USD-Euro	\$1.12	\$1.14	-1.35%	-2.18%

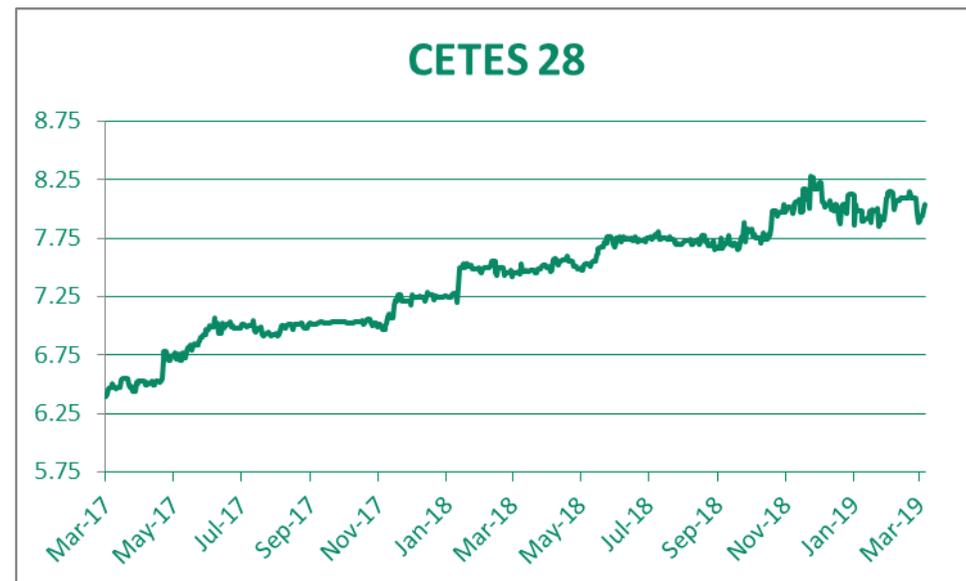
(*) **NOTA:** rendimientos brutos de CETES mercado secundario. El rendimiento efectivo se obtendría restando retención de 1.04% más comisión de intermediario financiero.

Fuente Bloomberg.

CIERRE MENSUAL DE MERCADOS



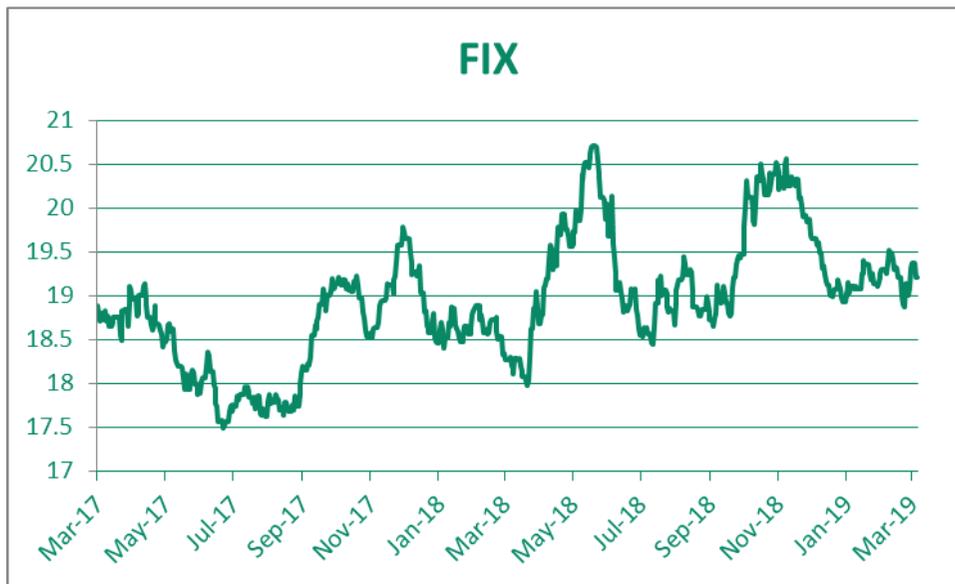
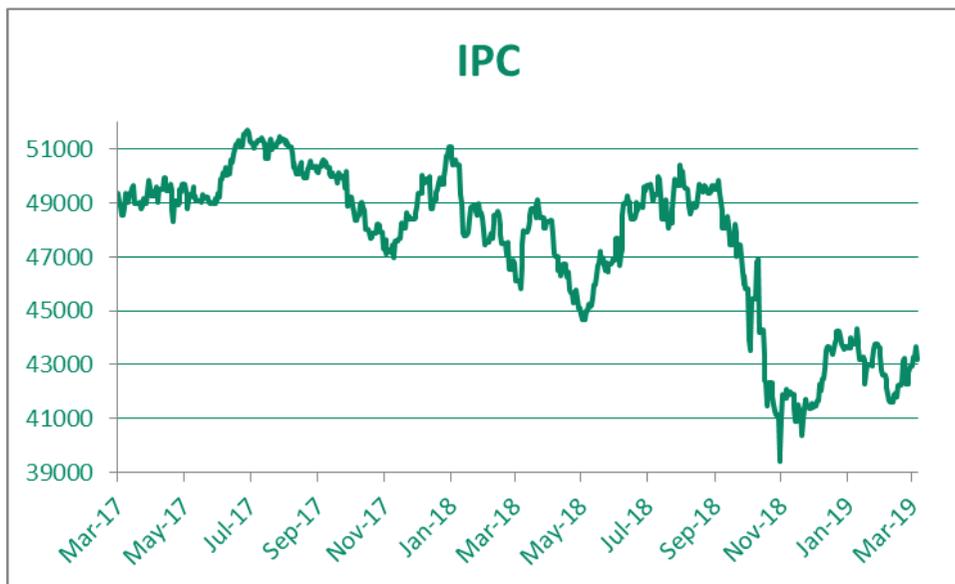
Volver al índice



CIERRE MENSUAL DE MERCADOS



[Volver al índice](#)





Tasas de Interés – Mercado de Deuda

En el mes de marzo una mayor aversión al riesgo hacia mercados emergentes y un discurso menos dovish por parte de Banxico presionó las tasas a la alza, no obstante, el trimestre terminó con balance positivo, con caídas de alrededor de -57bps en promedio en la curva nominal y de -20bps en la curva real.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

El mercado cambiario tuvo altibajos importantes durante el mes, derivado de la postura dovish de la Fed que debilitó al USD a nivel global, simultáneamente dándole impulso a las monedas emergentes. Hacia el cierre del mes, las amenazas de Trump sobre cerrar la frontera al comercio y migratorio con México porque éste último no hace lo suficiente por detener a las caravanas migratorias pegó a la cotización del MXN, además de que la ratificación del T-MEC en el Senado de EUA podría sufrir algunos contratiempos entre los Demócratas.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

El S&P500 logra su mejor avance para un primer trimestre multianual, al tiempo en que la primera IPO de una empresa tecnológica del año ocurre, LYFT. El mes inició con tono negativo luego de un reporte de empleo negativo con contrataciones laborales más bajas en un año, no obstante, las noticias referentes a estímulos fiscales en China y los avances en temas comerciales le dieron empuje a los mercados. En Europa, los mercados reaccionaron mal a los datos de desaceleración industrial alemana y francesa, lo cual influyó en el ánimo de los inversionistas de renta fija en EUA, quienes anticiparon que la debilidad económica puede ser más grave de lo pensado, llevando a que la curva 3s10s en Treasuries de EUA se invirtiera, despertando temores de una desaceleración global. En Asia, el índice de Shanghai tuvo el mejor 1Q desde 2014, en medio de declaraciones del Secretario del Tesoro de EUA, indicando que las pláticas en materia comercial estaban siendo constructivas con su contraparte china. En México, el índice terminó el trimestre rezagado frente a sus peers globales, mientras que la mayoría de mercados desarrollados y emergentes tuvieron desempeños sólidos. ALSEA y TLEVISA han sido los nombres que más han rezagado al índice, mientras que GMEXICO, LAB, OMA y BOLSA lo han impulsado. El IPC se encuentra en el rango bajo de 12 meses y 5 años dentro de una banda de negociación entre 42k y 44k puntos. PEMEX y el riesgo de ejecución del nuevo gobierno son factores de riesgo a la baja para inversionistas.

INFORMACIÓN RELEVANTE DE LOS FONDOS



[Volver al índice](#)

Fondos gestionados por Old Mutual Operadora de Fondos S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

En el fondo **OM-RVMX** incrementamos nuestra exposición a WALMEX, cerrando el diferencial frente al índice de referencia, también en ALFA, en ALSEA aprovechando castigo en cotización y en AMXL, mientras que en el sentido opuesto, bajamos exposición en GCC y en KOF.

En el fondo **OM-RVST** disminuimos exposición en EUA mediante la venta del QUAL y simultáneamente, entramos en Europa mediante el FEP aprovechando valuaciones atractivas.

En el fondo **OM-DEST** en el mes de marzo se capitalizaron las compras realizados de bonos de largo plazo durante los primeros dos meses del año, obteniendo rendimientos atractivos gracias a la fuerte baja de tasas verificada a lo largo de la curva.

En el fondo **OM-DCP** con la entrada de nuevos activos aumentamos la participación de bonos corporativos de corto plazo y renovamos posición en papeles gubernamentales.

COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL



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

Volver al índice

FONDOS		
OM-DCP		
Fondo / Instrumento	Serie	%
REPORTO		13.27%
CETES	190718	8.95%
CETES	190912	8.41%
BONDESD	200116	4.27%
CETES	190704	4.16%
CETES	200227	3.95%
CETES	190926	2.72%
CETES	200102	2.53%
BONDESD	190411	2.10%
PEMEX	16	2.07%
OTROS		47.56%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	200220	12.34%
BPAG28	210513	10.27%
BPAG28	211111	8.24%
CETES	190523	7.10%
CETES	190704	6.03%
BONOS	241205	5.09%
BONOS	270603	4.48%
BPAG28	200514	4.11%
CETES	190718	4.01%
FEFA	17-7	3.51%
OTROS		34.82%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
FEMSA	UBD	11.40%
AMX	L	11.31%
GFNORTE	O	10.96%
WALMEX	*	8.76%
GMEXICO	B	5.59%
CEMEX	CPO	5.48%
MEXCHEM	*	3.52%
BIMBO	A	3.31%
GRUMA	B	2.91%
AC	*	2.86%
OTROS		33.90%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	29.70%
ACWV	*	8.10%
USMV	*	7.12%
FEP	*	4.92%
IVV	*	4.60%
DGRO	*	4.41%
QUAL	*	4.19%
VVO	*	3.28%
VT	*	2.79%
IUSV	*	2.76%
OTROS		28.13%
TOTAL		100%

COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL



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

Volver al índice

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%

CARACTERÍSTICAS DE LOS PORTAFOLIOS



[Volver al índice](#)

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

CARACTERÍSTICAS DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM



Volver al índice

	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo	Moderado en USD
Objetivo	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	Oblener 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

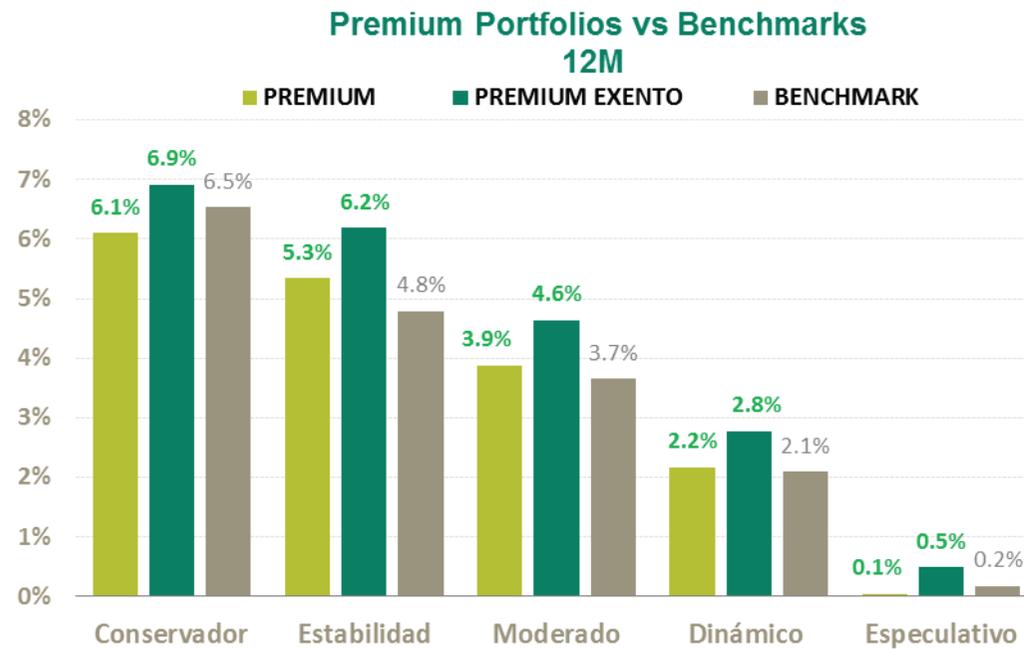
http://www.msccbarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.html#/products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC : Índice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

DESEMPEÑO DE PORTAFOLIOS PREMIUM



Volver al índice



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

RENDIMIENTOS VS PORTAFOLIO DIVERSIFICADO OLD MUTUAL (5 AÑOS)



Volver al índice

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



DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+

01 abril 2019

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.44%	6.01%	5.95%	16.13%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.44%	5.74%	5.70%	14.12%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.20%	6.44%	6.38%	16.11%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.03%	6.35%	6.30%	14.91%
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.84%	6.10%	6.06%	15.18%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.85%	6.01%	5.94%	14.71%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	5.67%	5.61%	5.54%	12.24%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.77%	5.97%	5.86%	14.41%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	7.39%	6.86%	6.62%	16.20%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.33%	5.46%	5.21%	14.15%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.36%	5.46%	4.74%	14.89%
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.13%	6.31%	6.29%	15.08%
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.13%	5.63%	5.39%	13.86%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	6.39%	6.56%	6.44%	6.46%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.00%	6.44%	6.40%	16.60%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.19%	5.36%	4.89%	12.39%
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Largo Plazo	6.21%	6.13%	6.00%	13.22%
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	10.25%	4.63%	3.83%	6.80%
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.70%	5.16%	4.19%	14.04%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	17.15%	2.97%	1.62%	5.04%
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.46%	0.05%	1.51%	6.25%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	9.31%	4.27%	2.76%	12.58%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	8.43%	5.11%	3.92%	13.92%

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
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	-1.12%	0.26%	6.47%	0.39%	0.44%	0.50%	11.65%	-0.13%
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-3.51%	-0.37%	-5.08%	-1.96%	-5.86%	-1.52%	6.55%	-3.47%

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

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	2.90%	-7.18%	-15.23%	-5.56%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	1.09%	-11.45%	-18.06%	-19.26%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.34%	-8.54%	-6.68%	-8.24%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.29%	-6.94%	-14.84%	-4.47%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.95%	-0.54%	-12.16%	-5.84%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.64%	-5.98%	-15.38%	-5.82%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.48%	-5.84%	-14.25%	-3.76%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.26%	-5.08%	-13.51%	-6.64%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	1.23%	-15.00%	-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	10.04%	11.57%	5.98%	-0.08%	-12.59%	-12.54%	31.13%	17.30%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.26%	2.67%	-10.07%	-15.21%	-13.80%	-13.75%	-13.67%	-22.78%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	8.86%	10.37%	10.78%	4.45%	-8.90%	-8.84%	54.52%	38.22%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.43%	11.95%	-2.07%	1.14%	-17.78%	-13.99%	20.79%	9.43%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.92%	11.45%	-0.58%	-6.26%	-17.68%	-17.63%	38.20%	23.63%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	17.04%	18.66%	18.50%	11.73%	-2.44%	-2.38%	68.86%	51.05%

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

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
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.66%	6.80%	6.59%	18.71%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.31%	7.12%	6.91%	18.18%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.79%	7.67%	7.46%	20.25%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.19%	7.06%	6.84%	17.86%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.30%	7.12%	6.90%	18.11%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.37%	7.18%	7.00%	18.18%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.25%	6.78%	6.57%	17.74%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	8.14%	7.17%	6.77%	17.13%
PRINMAS	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.74%	6.42%	6.00%	17.08%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.35%	7.00%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	8.50%	6.09%	5.19%	16.78%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.35%	7.34%	7.14%	19.90%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	9.53%	6.27%	5.65%	15.41%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Largo Plazo	12.20%	5.95%	5.06%	12.65%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Largo Plazo	7.73%	7.31%	7.04%	17.99%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Largo Plazo	9.75%	5.79%	4.66%	15.91%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	13.28%	5.99%	4.84%	16.08%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	13.61%	6.04%	4.91%	15.85%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	19.45%	4.67%	3.11%	10.00%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.14%	1.21%	2.47%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	11.08%	5.55%	3.84%	16.45%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	9.61%	5.82%	4.45%	15.96%

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
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.30%	6.56%	6.51%	16.67%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.39%	5.52%	5.27%	14.40%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.30%	6.40%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.40%	5.48%	4.76%	15.04%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.94%	6.38%	6.35%	16.48%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.69%	6.68%	6.56%	16.06%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Plazo	10.82%	5.06%	4.21%	7.90%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Largo Plazo	8.70%	5.15%	4.19%	14.04%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.07%	4.34%	3.94%	7.25%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	8.44%	5.16%	3.99%	14.08%

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

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	2.93%	-7.11%	-15.17%	-5.29%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	1.11%	-11.38%	-18.00%	-19.10%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.32%	-8.49%	-6.65%	-8.24%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.30%	-6.87%	-14.79%	-4.32%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.66%	-5.90%	-15.33%	-5.65%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.02%	-0.32%	-11.99%	-5.84%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	5.10%	-10.31%	-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

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	1.11%	-11.38%	-18.00%	-19.12%
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	4.50%	-5.77%	-14.20%	-3.67%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-4.33%	-8.51%	-6.66%	-8.24%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.96%	-0.46%	-12.09%	-5.84%

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		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	10.06%	11.59%	6.20%	0.14%	-12.40%	-12.35%	32.00%	18.08%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.30%	2.71%	-9.97%	-15.11%	-13.72%	-13.67%	-13.67%	-22.78%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	9.24%	10.76%	12.33%	5.91%	-7.63%	-7.58%	59.06%	42.28%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.84%	12.38%	-0.35%	2.91%	-16.34%	-12.48%	31.63%	19.25%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.83%	11.36%	-0.72%	-6.39%	-17.79%	-17.75%	37.59%	23.07%

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

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

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		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	9.23%	10.75%	12.31%	5.89%	-7.65%	-7.59%	59.00%	42.22%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.13%	1.52%	6.68%	0.58%	0.02%	0.08%	19.54%	6.93%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.86%	2.26%	6.79%	0.69%	-2.90%	-2.84%	24.77%	11.61%

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		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.47%	1.86%	7.66%	1.51%	0.80%	0.86%	22.68%	9.74%
NAVIGTR	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	1.07%	2.48%	7.81%	1.66%	-1.98%	-1.92%	28.51%	14.95%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BM2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.14%	1.53%	6.69%	0.59%	0.03%	0.09%	19.57%	6.96%

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		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	E3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-3.51%	-2.16%	-5.07%	-10.50%	-5.86%	-1.52%	6.56%	-3.46%

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS POR OLD MUTUAL



Volver al índice

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2018		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
NTEEURO	M3	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-3.51%	-2.16%	-5.08%	-10.50%	-5.86%	-1.52%	6.55%	-3.47%

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
MODUSD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	3.91%	5.36%	8.80%	2.59%	-2.63%	-2.58%	17.69%	13.75%



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>

LIQUIDEZ DE FONDOS DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS Y DISTRIBUIDOS DE OLD MUTUAL



[Volver al índice](#)

Fondo	Solicita	Liquida
OM-DCP	Cualquier día hábil	Mismo día
OM-DEST	Cualquier día hábil	Cuatro días hábiles
OMRVMX	Cualquier día hábil	Cuatro días hábiles
OM-RVST	Cualquier día hábil	Cuatro días hábiles
+TASA	Cualquier día hábil	Mismo día
ACTICRE	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
ALTERNA	Cualquier día hábil	Un día
APOLO 90	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
GBMAAA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
GBMBRA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
GBMCRE	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
GBMF3	Miércoles	Jueves
GBMGUB	Miércoles	Jueves
GBMIPC	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
GBMM3	Miércoles	Jueves
SUR1	Cualquier día hábil	Mismo día
SUR1E	Cualquier día hábil	Mismo día
SUR30	Todos los Martes	Tres días hábiles
SUR30E	Cualquier día hábil	Un día
SURASIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
SURBONO	Cualquier día hábil	Un día
SURCETE	Cualquier día hábil	Mismo día
SURGOB	Cualquier día hábil	Un día
SURVEUR	Martes	Cuatro días hábiles
SURIPC	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
SURPAT	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
SURREAL	Cualquier día hábil	2 días
SURUDI	Martes	Tres días hábiles
IXEDP	Miércoles (permanencia 1 mes mínimo)	Jueves
IXECON	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
IXEURO	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXELQM	Cualquier día hábil	Mismo día
IXEMP	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXEMPM+	Cualquier día hábil (permanencia 1 semana)	Dos días hábiles
IXETR	Cualquier día hábil (permanencia 1 mes)	Dos días hábiles
PRINFGU	Cualquier día hábil	Mismo día
PRINMAS	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
SCOTIMB	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
SCOTIA 2	Martes	Jueves
SCOTILP	Cinco días hábiles previos a la fecha de liquidación	Último jueves de cada mes
SCOTIAG	Cualquier día hábil	Mismo día
ST&ER D	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
ST&ER1P	Cualquier día hábil	Mismo día
STRGOB3	Cualquier día hábil	Un día
ST&ER5	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
ST&ER6	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
ST&ERDOW	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
ST&ERUS	Viernes	Jueves de la siguiente semana
TEMBIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
FRANOPR	Cualquier día hábil	Tres días hábiles

GLOSARIO Y NOTAS DE INTERÉS



Volver al índice

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

Sigue las cápsulas económicas de Jaime Alvarez,
Vicepresidente de Inversiones Old Mutual Latam,
a través de:

 [Old Mutual México](#)

 [/oldmutualmex](#)

