



# Boletín de desempeño octubre 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

La Fed recortó su tasa en 25bps con lo que llevó a la referencia a un rango de 1.5% a 1.75%, en lo que se consideró como un “hawkish cut”, pues se indicó que para la próxima decisión esperaba que un deterioro claro de la economía motivara un nuevo recorte.

El reporte de empleo fue sorprendentemente más sólido de lo esperado a pesar del ruido que la huelga de GM generó, al incrementar 128k y una revisión a la alza de 180k del mes previo.

Un diplomático de alto nivel testificó indicando que Trump pidió a Ucrania que investigara al hijo del ex vicepresidente Biden como condición para recibir ayuda militar que ya había sido aprobada por el Congreso.

EUA y China han señalado que hubo progreso en la primera fase de negociaciones hacia un acuerdo comercial. El Ministro de Comercio chino indicó que se alcanzó “consenso”, mientras que EUA dijo que las discusiones continuarán.

Analistas consultados por Banxico indican que el pronóstico de crecimiento para 2019 bajó de 0.43% a 0.26%. Esperan que en 2020 la economía crezca 1.21% vs 1.35% de la encuesta anterior.

El sector manufacturero alemán quedó atascado en la recesión en octubre, ya que los nuevos pedidos cayeron por decimotercer mes consecutivo y las fábricas recortaron empleo al ritmo más rápido en casi 10 años, mostró el lunes un sondeo.

Hong Kong entró en recesión por la vez desde la crisis financiera mundial luego de que se contrajo su economía en el 3Q19, afectada por violentas protestas antigubernamentales y la prolongada guerra comercial entre EUA y China.

A 3 días de convertirse en el primer país en abandonar la UE, el bloque decidió aplazar el Brexit hasta el 31 de enero de 2020.

[Volver al índice](#)

## Cierre Mensual de Mercados

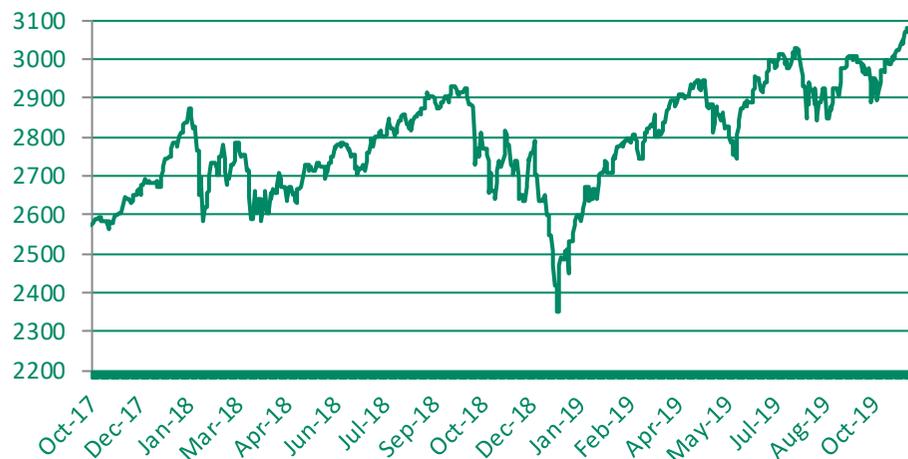
	Cierre 31 octubre	Cierre 30 septiembre	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
<b>IPC</b>	43,337.28	43,011.27	0.76%	4.08%
<b>DJIA</b>	27,046.23	26,916.83	0.48%	15.94%
<b>S&amp;P500</b>	3,037.56	2,976.74	2.04%	21.17%
<b>NASDAQ</b>	8,292.36	7,999.34	3.66%	24.97%
<b>Mercado de dinero</b>				
<b>CETES28</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.56%	7.68%	-12 bps	-50 bps
<b>CETES182</b> <small>(mercado secundario) (*)</small>	7.37%	7.38%	-1 bps	-122 bps
<b>US 10 Yr Note</b> <small>(mercado secundario)</small>	1.69%	1.67%	3 bps	-99 bps
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$19.19	\$19.73	-2.73%	-2.32%
USD-Euro	\$1.12	\$1.09	2.32%	-2.75%

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

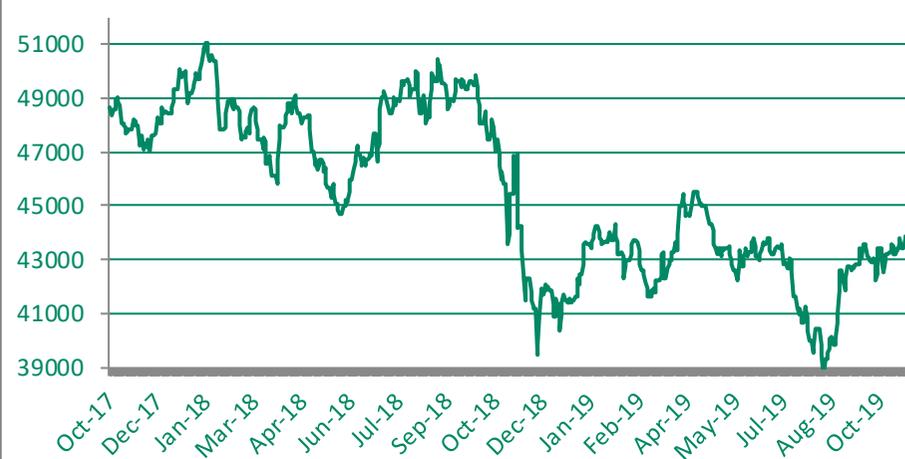
[Volver al índice](#)

# Cierre Mensual de Mercados

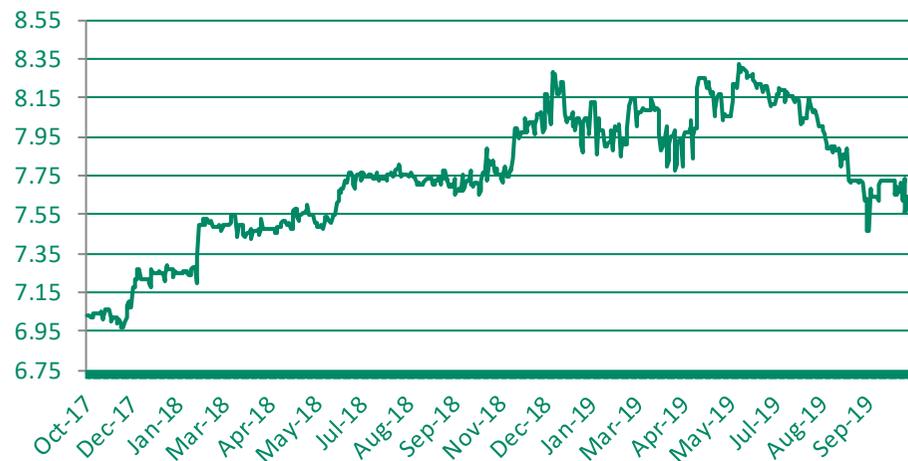
## S&P500



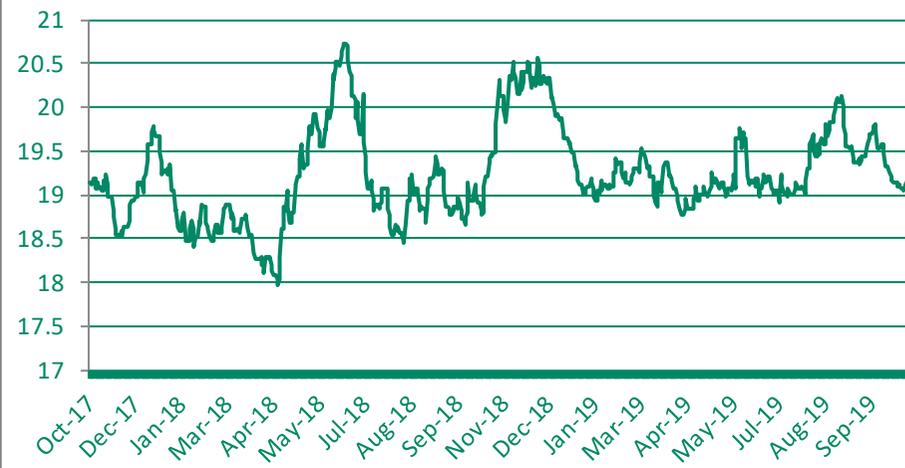
## IPC



## CETES 28



## FIX



[Volver al índice](#)

# Resumen de Mercados

## **Tasas de Interés – Mercado de Deuda**

Las bajas tasas de interés globales, siendo la de la Fed la que más incidencia tiene en la política monetaria local, un menor dinamismo de la economía local y una inflación desacelerada le dan espacio a Banxico para que continúe con recortes adicionales a la tasa de referencia, misma que se espera termine el año 2019 en 7.25%, a un solo recorte de un cuarto de punto del nivel actual de tasa. Durante el mes, nuevamente se tuvo una caída en la curva de alrededor de -15bps en la parte media y larga de la curva, con mayores caídas en la parte larga (-20bps). El mercado anticipa que la tasa de referencia se mantenga a la baja y que se sitúe en 2020 entre 6.5% y 6%.

## **Tipo de Cambio - Mercado Cambiario**

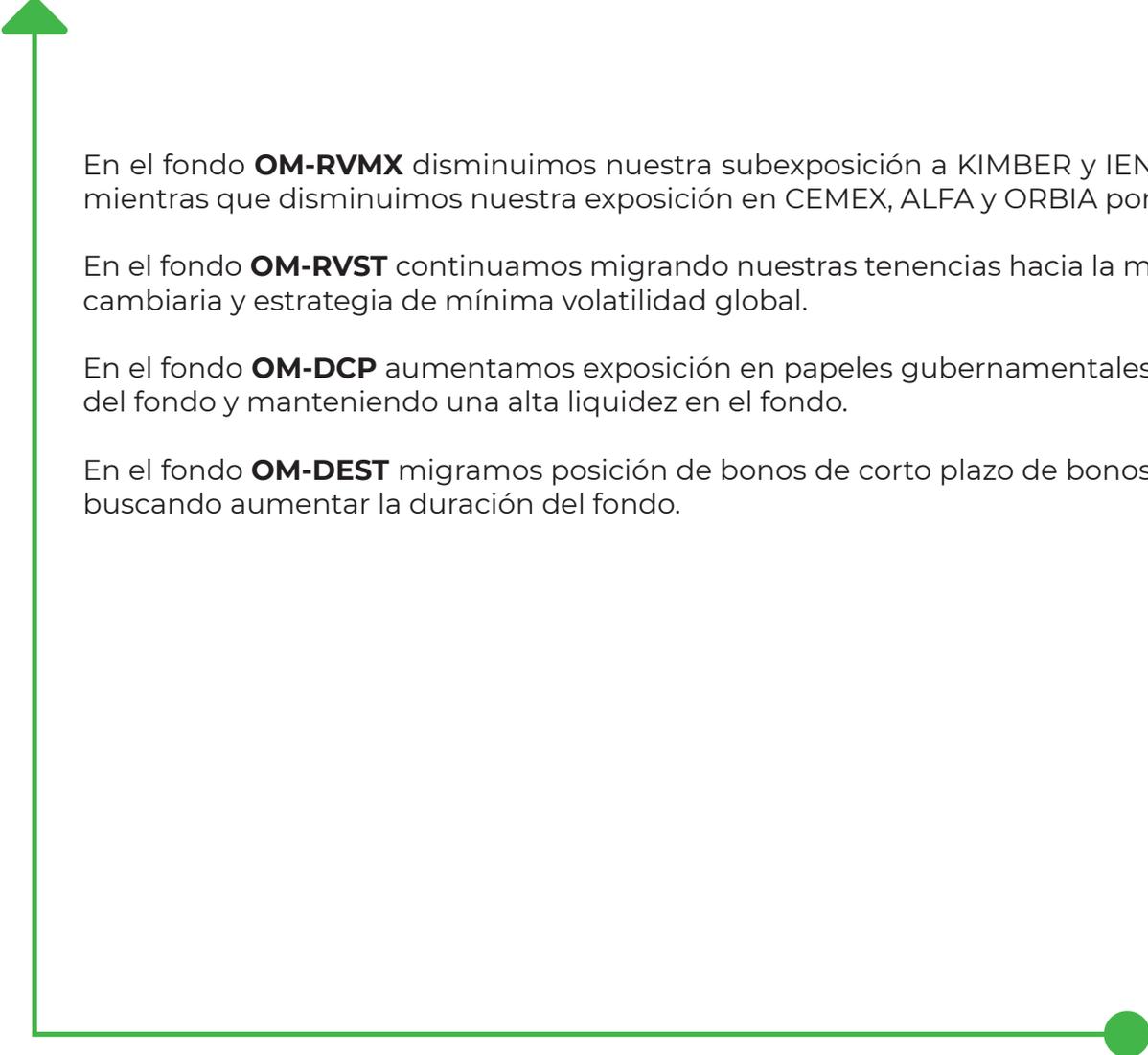
El MXN completó un mes de apreciación a pesar de los dos recortes de tasa de Banxico desde agosto a la fecha, apoyado por una mejor percepción hacia activos riesgosos por acontecimientos en materia monetaria, comercial y geopolítica.

## **Bolsa de valores - Mercado de Capitales**

El recorte de la tasa de referencia en EUA y un reporte de empleo bastante sólido al fin del mes le han dado bases al mercado de EUA para nuevamente romper máximos históricos y situarse por encima de 3,030pts. Un 70% de las empresas ha entregado sus números, y hasta el momento los resultados han sido considerados mejor a lo estimado, con 76% de las empresas reportando arriba de pronósticos. Este dato se encuentra por encima del promedio de 5 años. Han reportado casi un 4% por encima de utilidades esperadas y 1% por encima de ventas estimadas. En Europa, el buen ánimo en torno a las conversaciones comerciales, el aplazamiento del Brexit por 3 meses y las políticas monetarias acomodaticias a nivel global y regional han impulsado a los mercados para situarse en máximos históricos. Los encabezados referentes a un bosquejo de acuerdo entre EUA y China impulsaron a los mercados asiáticos, y para el caso particular de China, impulsados por el sector tecnológico y bancos comerciales. Esto compensó el dato de la caída de exportaciones e importaciones al mes de septiembre, como consecuencia de los aranceles impuestos por EUA y una desaceleración global que impactaron a la demanda mundial. En México, los reportes han terminado, y la temporada inició con buen impulso gracias al buen reporte de AMX, no obstante, prácticamente fue la única large cap con un buen reporte, puesto que el resto arrojó números mixtos, mientras que la economía sigue debilitándose.

[Volver al índice](#)

## Información Relevante de los Fondos de Inversión de Old Mutual



En el fondo **OM-RVMX** disminuimos nuestra subexposición a KIMBER y IENOVA, a la vez que participamos en el follow-on de FMTY, mientras que disminuimos nuestra exposición en CEMEX, ALFA y ORBIA por debilidad en los resultados.

En el fondo **OM-RVST** continuamos migrando nuestras tenencias hacia la modalidad UCITS, con exposiciones en Japón sin cobertura cambiaria y estrategia de mínima volatilidad global.

En el fondo **OM-DCP** aumentamos exposición en papeles gubernamentales menores a 3 meses buscando mejorar el perfil de riesgo del fondo y manteniendo una alta liquidez en el fondo.

En el fondo **OM-DEST** migramos posición de bonos de corto plazo de bonos menores a 3 años por bonos de un plazo mayor a 5 años buscando aumentar la duración del fondo.

[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>B</b>	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	<b>B</b>	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	<b>B</b>	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	<b>B</b>	-	2%	7%	15%	20%
<b>TOTAL</b>		100%	100%	100%	100%	100%

Premium Exentos						
Fondo	Serie	Conservador Exento	Estabilidad Exento	Moderado Exento	Dinamico Exento	Especulativo Exento
OM-DCP	<b>E</b>	100%	40%	24%	15%	15%
OM-DEST	<b>E</b>	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	<b>E</b>	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	<b>E</b>	-	2%	7%	15%	20%
<b>TOTAL</b>		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		12.04%
BONDES	191205	6.45%
CETES	191211	5.96%
BONDES	200116	5.37%
CETES	200116	5.08%
CETES	200408	3.89%
BONDES	200408	3.45%
CETES	200227	3.36%
BPAG28	200514	3.17%
BONDES	191226	2.64%
OTROS		48.58%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	211111	10.01%
BPAG28	220210	9.99%
BPAG28	210513	9.99%
CETES	200402	5.81%
BONOS	270603	5.17%
BONOS	241205	4.27%
BONOS	260305	4.23%
BPAG28	210812	4.01%
CETES	200116	3.94%
CETES	200227	3.90%
OTROS		38.68%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
AMX	L	12.79%
GFNORTE	UBD	10.93%
FEMSA	O	10.50%
WALMEX	*	9.12%
GMEXICO	B	5.81%
CEMEX	CPO	3.92%
NAFTRAC	ISHRS	3.38%
AC	*	3.16%
TLEVISA	*	2.89%
BIMBO	A	2.79%
OTROS		34.70%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	17.73%
ISAC	N	11.74%
MVOL	N	8.93%
USMV	*	7.49%
IVV	*	4.88%
FEP	*	4.87%
DGRO	*	4.64%
QUAL	*	4.33%
IUSV	*	2.88%
VT	*	2.84%
OTROS		29.67%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

[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:

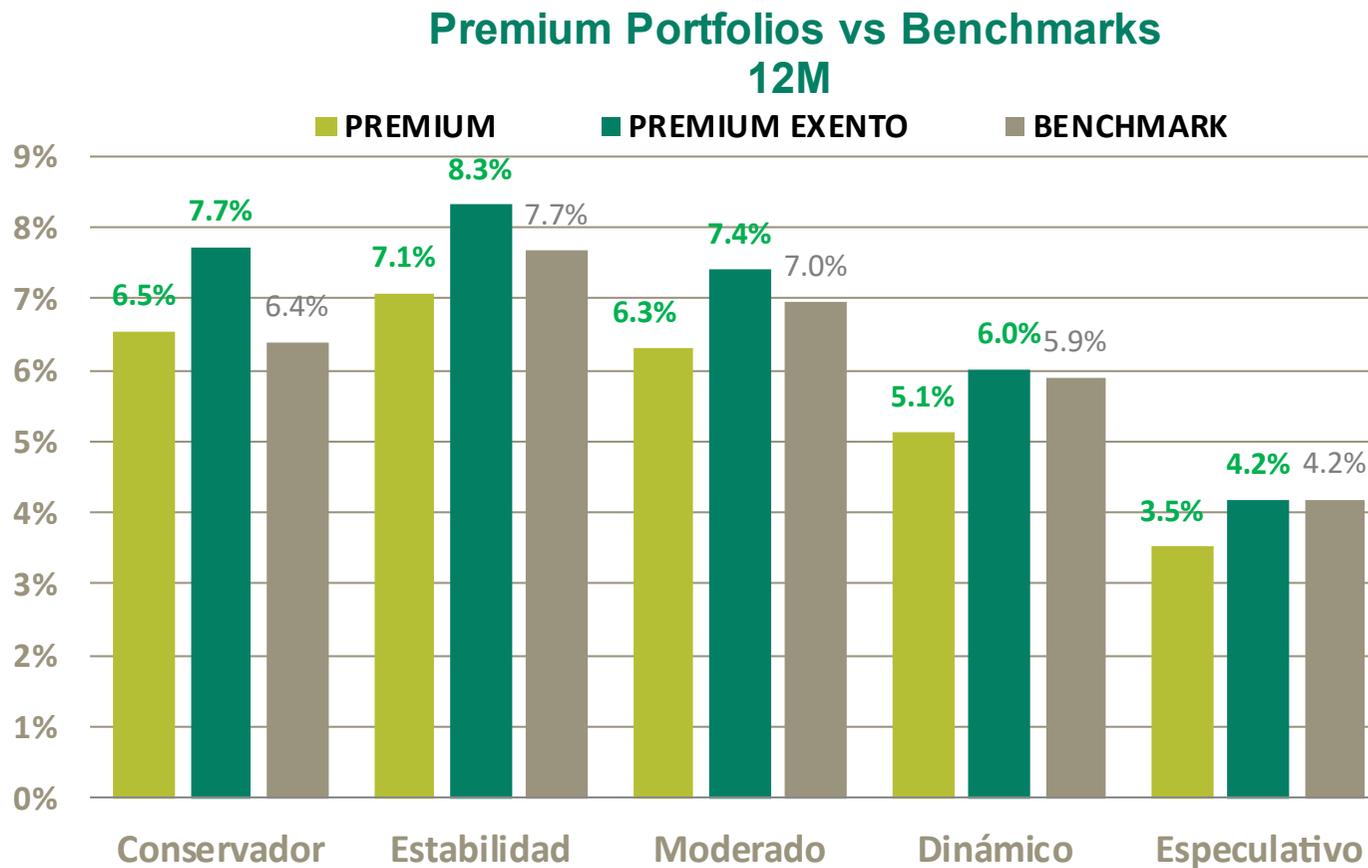
Diferentes portafolios de inversión, que se adaptan a tus necesidades.



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

**Volver al índice**

# Desempeño de Portafolios Premium



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](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+										02 octubre 2019			
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos								
					Año en curso		12 meses		2018		3 años		
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.45%		5.64%		5.70%		16.39%		
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.96%		6.21%		6.30%		14.91%		
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.36%		6.54%		5.95%		18.67%		
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.24%		6.43%		6.38%		18.67%		
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.82%		6.02%		6.06%		17.56%		
ST&ERIP	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.81%		5.97%		5.94%		17.22%		
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.26%		7.37%		6.62%		19.45%		
SUR1	BF	SURA Investment Management	AAA/2	Mediano Plazo	5.61%		5.68%		5.54%		14.95%		
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	5.70%		5.96%		5.86%		16.92%		
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.07%		7.00%		5.21%		17.71%		
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.60%		7.38%		4.74%		17.99%		
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.14%		6.41%		6.29%		15.08%		
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.90%		6.15%		5.39%		16.42%		
SUR30	B	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.38%		6.54%		6.44%		12.20%		
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	7.85%		7.98%		4.89%		16.23%		
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	5.96%		6.10%		6.00%		13.22%		
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.16%		6.19%		3.83%		6.80%		
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	8.41%		8.89%		3.92%		18.34%		
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.47%		6.61%		6.40%		19.55%		
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.98%		8.75%		4.19%		17.24%		
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	15.95%		15.56%		1.62%		13.30%		
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	11.15%		10.15%		1.51%		6.25%		
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	9.96%		11.71%		2.76%		16.45%		

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Físicas												
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	-6.35%	-1.45%	-8.75%	-2.18%	-5.86%	-1.52%	0.94%	-4.30%
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Mediano Plazo	-1.95%	0.77%	-5.10%	-0.25%	0.44%	0.50%	3.32%	0.85%

[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	3.28%	-1.98%	-15.23%	-10.08%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-12.00%	-10.38%	-6.68%	-18.25%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.43%	-0.65%	-14.84%	-7.64%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	6.89%	3.98%	-12.16%	-3.63%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.65%	-0.60%	-15.38%	-9.33%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	5.57%	0.52%	-14.25%	-7.03%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	4.71%	-0.20%	-13.51%	-11.05%
CRECE+	B-FI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	4.53%	2.30%	-19.09%	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	13.53%	16.69%	2.99%	8.24%	-12.59%	-12.54%	24.10%	21.13%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.21%	-0.53%	-5.86%	-1.06%	-13.80%	-13.75%	-17.03%	-19.02%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	13.72%	16.87%	2.14%	7.35%	-8.90%	-8.84%	43.90%	40.45%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	11.92%	17.78%	1.58%	8.90%	-17.78%	-13.99%	14.81%	8.85%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.60%	12.64%	2.96%	8.21%	-17.68%	-17.63%	17.03%	14.22%
FT-USAI	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	19.52%	22.83%	6.59%	12.03%	-2.44%	-2.38%	52.49%	48.83%

[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
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.17%	7.33%	6.84%	20.79%
GBMGUBL	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/1	Corto Plazo	6.93%	7.05%	6.55%	19.82%
STERGOB	B2	Santander Asset Management	AAA/1	Corto Plazo	8.11%	8.23%	7.70%	23.89%
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.63%	7.73%	6.59%	21.63%
PRINFGU	X2	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	8.01%	8.13%	7.53%	23.37%
SCOTIAG	E1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.24%	7.36%	6.88%	21.20%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/2	Corto Plazo	7.31%	7.43%	6.90%	21.11%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.26%	7.35%	6.57%	20.64%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	8.03%	8.05%	6.77%	20.71%
SURIE	BD	SURA Investment Management	AA/2	Corto Plazo	7.39%	7.50%	7.00%	21.33%
PRINMAS	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	8.54%	8.39%	6.00%	21.22%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.43%	7.44%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.77%	8.46%	5.19%	20.33%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	9.26%	9.32%	5.65%	19.67%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	7.54%	7.70%	7.04%	21.21%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	11.22%	11.04%	5.06%	18.65%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	9.62%	10.03%	4.45%	20.92%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	14.58%	14.17%	4.91%	23.32%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.40%	7.60%	7.14%	22.75%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	9.06%	9.76%	4.66%	19.56%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/5	Largo Plazo	18.42%	17.98%	3.11%	19.24%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	12.94%	11.85%	2.47%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AA/6	Largo Plazo	11.81%	13.52%	3.84%	20.97%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AA/4	Largo Plazo	14.67%	14.88%	4.84%	23.06%

[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	5.58%	4.77%	-1.45%	1.82%
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.36%	6.54%	5.95%	18.67%
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.29%	6.50%	6.51%	19.12%
GBMF2	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/2	Corto Plazo	6.27%	6.48%	6.59%	18.94%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.14%	7.07%	5.27%	17.98%
GBMGUB	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Mediano Plazo	6.04%	6.30%	6.18%	18.02%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.32%	6.58%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.64%	7.42%	4.76%	18.07%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	6.46%	6.70%	6.56%	18.83%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte	AAA/4	Mediano Plazo	9.76%	6.74%	4.21%	7.90%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/2	Mediano Plazo	6.27%	6.44%	6.35%	19.29%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Largo Plazo	7.98%	8.75%	4.19%	17.23%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	13.98%	11.76%	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	3.40%	-1.85%	-15.17%	-9.84%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-11.93%	-10.31%	-6.65%	-18.25%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.54%	-0.52%	-14.79%	-7.43%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.75%	-0.48%	-15.33%	-9.10%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.22%	4.33%	-11.99%	-3.63%
CRECE+	B-EI	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	8.69%	2.30%	-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-EI 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
<b>NTEIPC+</b>	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	5.65%	0.62%	-14.20%	-5.48%
<b>GBMCRE</b>	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-11.95%	-10.33%	-6.66%	-18.81%
<b>GBMMXOP</b>	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.00%	4.09%	-12.09%	-3.24%

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
<b>OOM-RVST</b>	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	13.68%	16.84%	3.20%	8.47%	-12.40%	-12.35%	24.91%	21.92%
<b>GBMAAA</b>	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.99%	-0.30%	-5.63%	-0.81%	-13.72%	-13.67%	-17.03%	-19.02%
<b>STERDOW</b>	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	15.05%	18.25%	3.59%	8.88%	-7.63%	-7.58%	49.16%	45.59%
<b>SURVEUR</b>	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	13.45%	19.39%	3.29%	10.73%	-16.34%	-12.48%	26.35%	19.79%
<b>SURASIA</b>	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.41%	12.45%	2.84%	8.08%	-17.79%	-17.75%	16.51%	13.72%

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	15.03%	18.23%	3.57%	8.86%	-7.65%	-7.59%	49.10%	45.53%
SURVEUR	BMI	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	13.45%	19.39%	3.29%	10.72%	-16.34%	-12.48%	26.33%	19.77%

[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	-3.96%	-1.30%	-7.41%	-2.69%	0.02%	0.08%	5.84%	3.30%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.64%	2.12%	-5.31%	-0.48%	-2.90%	-2.84%	5.04%	2.53%

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	-2.86%	-0.16%	-6.22%	-1.44%	0.80%	0.86%	9.03%	6.42%
NAVIGTR	BOE4	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.08%	2.86%	-4.47%	0.40%	-1.98%	-1.92%	8.11%	5.52%

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	-3.95%	-1.29%	-7.40%	-2.67%	0.03%	0.09%	5.87%	3.33%

[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	-6.35%	-3.75%	-8.75%	-4.09%	-5.86%	-1.52%	0.95%	-4.29%

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	-6.35%	-3.75%	-8.75%	-4.10%	-5.86%	-1.52%	0.94%	-4.30%

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	2.16%	4.53%	-4.11%	1.19%	-2.63%	-2.58%	17.32%	15.35%

[Volver al índice](#)

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

Portafolios Capital Plus - Conservador								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS0	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.78%	6.07%	N.D	N.D
SCOTI12	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.39%	5.36%	2.51%	15.98%
FT-LIQU	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	5.41%	6.61%	6.64%	19.92%

Portafolios Capital Plus - Moderado								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS1	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.20%	4.33%	-2.09%	11.70%
SCOTI14	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.89%	4.72%	-0.19%	14.81%
ELITE-C	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	6.25%	5.92%	0.90%	13.49%

Portafolios Capital Plus - Dinámico								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS2	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	7.44%	3.51%	-5.39%	13.51%
SBANK50	F1	Scotia Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.38%	3.46%	-3.91%	10.25%
ELITE-M	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	7.82%	6.00%	-3.52%	10.54%
FT-BOND	BF1	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.76%	N.D	N.D	N.D

Portafolios Capital Plus - Agresivo								
Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2018	3 años
PRINLS3	FC	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	7.83%	1.79%	-9.59%	13.71%
ELITE-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	8.05%	4.42%	-6.74%	8.76%
TEMGBlaz	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	-3.96%	-7.41%	0.02%	5.84%

[Volver al índice](#)



# Características operativas de ventas de sociedades 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
SCOTIAG	Cualquier día hábil	Mismo día de Recepción	Mismo día de Recepción	Mismo día de Ejecución	Mismo día de Ejecución
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
STERDOW	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-USAI	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 DIV están expresado en dólares y euros en el caso del NTEEUR.

NOTAS:

i) Los planes que forman parte de Old Mutual Life son Crea, Visión y Capital Seguro. Por otra parte los planes que forman parte de Old Mutual Operadora son Global Trust.

ii) El desempeño de las sociedades de inversión y de los portafolios son históricos y no garantizan rendimientos futuros.

iii) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet: <https://www.oldmutual.com.mx/plataforma-de-inversion/Paginas/default.aspx>

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

v) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de fondos de inversión e impuestos (ISR).

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

vii) Los fondos SURGOB, ST&ER, 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 NTEEURO cierra a las 10:10am para planes de Old Mutual Operadora y 9:50 am para planes de Old Mutual Life.

ix) Los fondos NTEEURO, SURASIA, SURVEUR, STERDOW, tienen un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

**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](#)