



BOLETÍN DE DESEMPEÑO A ABRIL 2019

Fondos de Inversión administrados y distribuidos por Old Mutual.

Fondos distribuidos por Old Mutual.

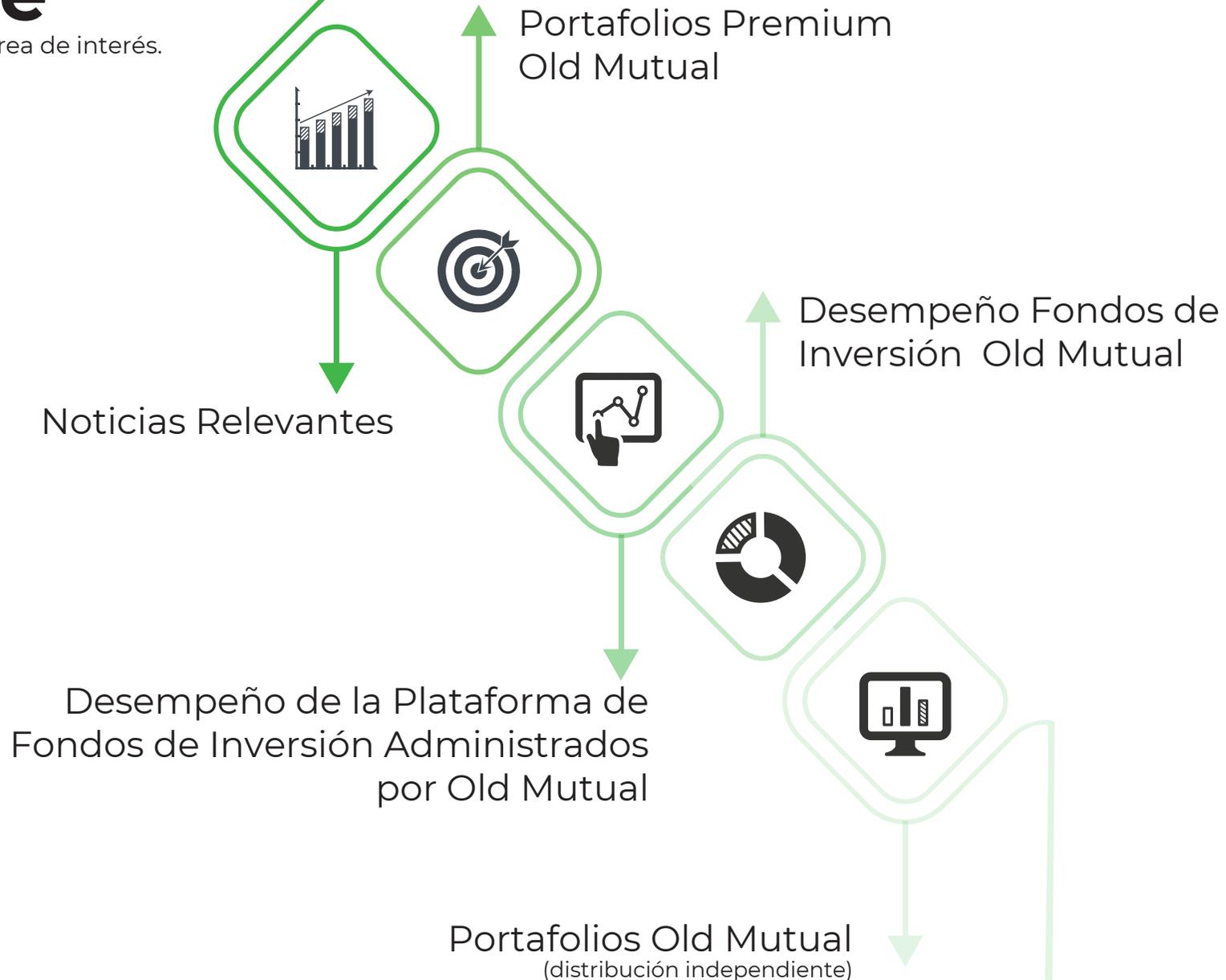
Portafolios Premium Old Mutual.

Productos Financieros.

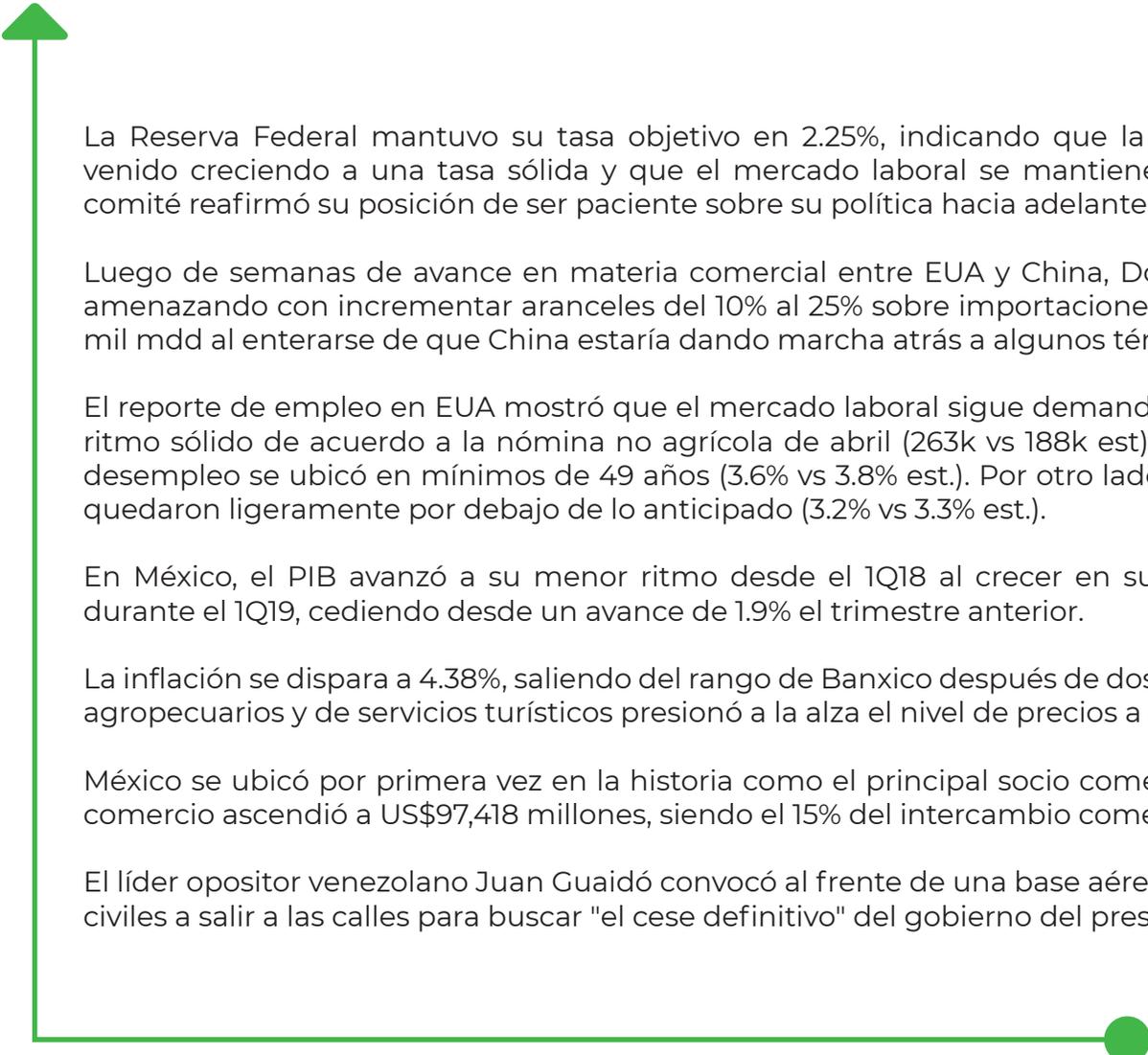
Índice

De clic sobre el área de interés.

Volver al índice



Noticias económicas relevantes



La Reserva Federal mantuvo su tasa objetivo en 2.25%, indicando que la actividad económica ha venido creciendo a una tasa sólida y que el mercado laboral se mantiene fuerte, mientras que el comité reafirmó su posición de ser paciente sobre su política hacia adelante.

Luego de semanas de avance en materia comercial entre EUA y China, Donald Trump lanza tweet amenazando con incrementar aranceles del 10% al 25% sobre importaciones por un valor de US\$200 mil mdd al enterarse de que China estaría dando marcha atrás a algunos términos.

El reporte de empleo en EUA mostró que el mercado laboral sigue demandando mano de obra a un ritmo sólido de acuerdo a la nómina no agrícola de abril (263k vs 188k est), mientras que la tasa de desempleo se ubicó en mínimos de 49 años (3.6% vs 3.8% est.). Por otro lado, las ganancias salariales quedaron ligeramente por debajo de lo anticipado (3.2% vs 3.3% est.).

En México, el PIB avanzó a su menor ritmo desde el 1Q18 al crecer en su comparativo anual 1.3% durante el 1Q19, cediendo desde un avance de 1.9% el trimestre anterior.

La inflación se dispara a 4.38%, saliendo del rango de Banxico después de dos meses. El alza en precios agropecuarios y de servicios turísticos presionó a la alza el nivel de precios a escala nacional.

México se ubicó por primera vez en la historia como el principal socio comercial de EUA. El valor del comercio ascendió a US\$97,418 millones, siendo el 15% del intercambio comercial total de EUA.

El líder opositor venezolano Juan Guaidó convocó al frente de una base aérea de Caracas a soldados y civiles a salir a las calles para buscar "el cese definitivo" del gobierno del presidente Nicolás Maduro.

[Volver al índice](#)

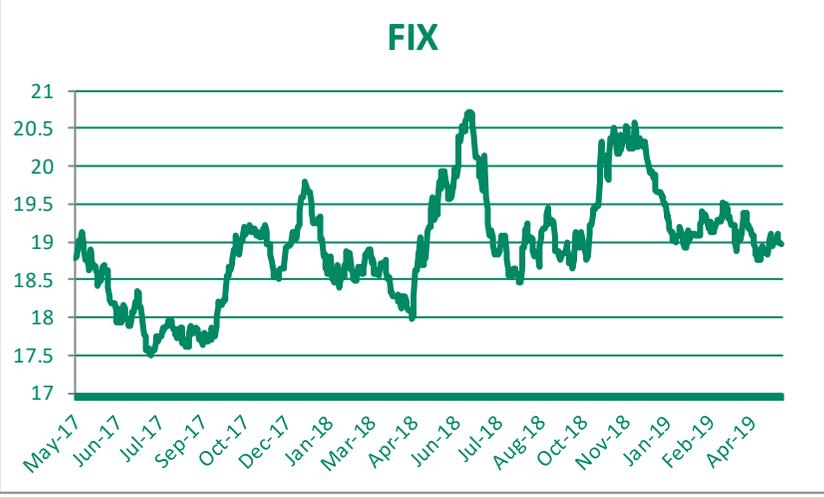
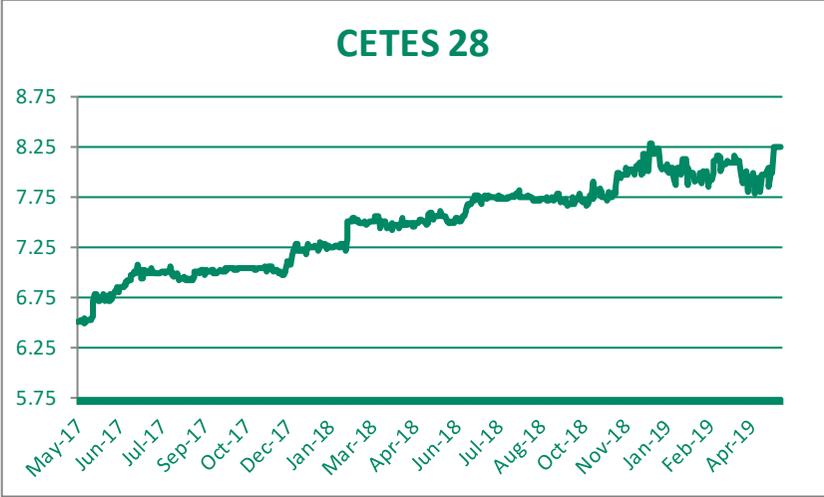
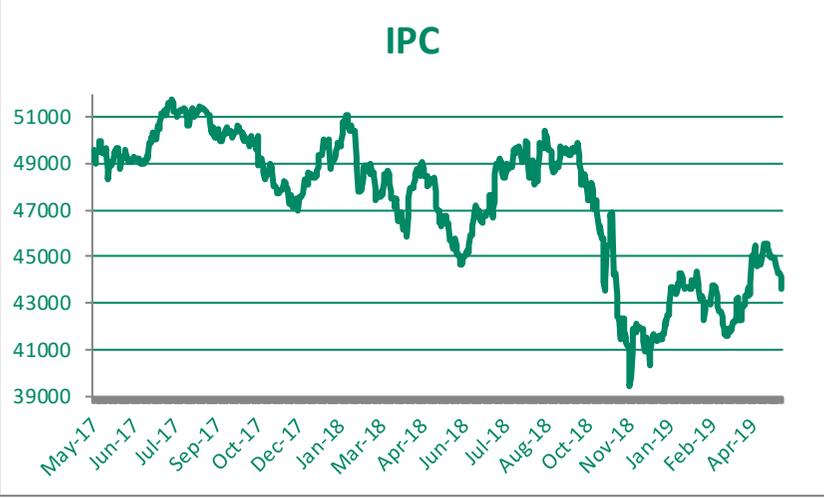
Cierre Mensual de Mercados

	Cierre 30 abril	Cierre 29 marzo	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	44,597.32	43,281.28	3.04%	7.10%
DJIA	26,592.91	25,928.68	2.56%	14.00%
S&P500	2,945.83	2,834.40	3.93%	17.51%
NASDAQ	8,095.39	7,729.32	4.74%	22.01%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	8.25%	7.94%	31 bps	19 bps
CETES182 (mercado secundario) (*)	8.23%	8.14%	9 bps	-36 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.50%	2.41%	10 bps	-18 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.01	\$19.38	-1.90%	-3.26%
USD-Euro	\$1.12	\$1.12	-0.03%	-2.20%

(*) **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



Resumen de Mercados

Tasas de Interés - Mercado de Deuda

La curva de bonos durante el mes terminó con un comportamiento negativo al presionarse a la alza en los nodos de entre 1 y 5 años en promedio +15bps, mientras que en la parte larga de la curva las presiones fueron de alrededor de 6.5bps. Previo a semana santa, una menor liquidez y debilidad en el MXN llevaron a que el M10 rompiera el 8% hasta 8.10% desde 7.90% (+20bps en 7 días).

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

Durante el mes de abril, el MXN tuvo un desempeño favorable con una apreciación de 2.48% frente al USD, descorrelacionándose del billete verde que se mantuvo bastante estable durante la primera mitad del mes comparado con las monedas de sus principales socios comerciales. La segunda mitad del mes, debilidad en monedas emergentes por temor de una desaceleración global terminó afectando al MXN.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

El reporte de empleo de abril resultó alentador, con un número notable de puestos de trabajo creados por encima del pronóstico y con caída de la tasa de desempleo a mínimos de casi 50 años. Los reportes trimestrales han sido bastante positivos superando estimados, contrario a lo que se pensaba referente a que ya se había alcanzado el máximo beneficio de la reforma fiscal. Los analistas consideran la posibilidad de que el mercado de EUA cotizara a un mayor premio vs sus peers globales debido a la fuerza del mercado, además de la posibilidad de que la Fed ajustara a la baja su tasa de referencia mientras el índice alcanza su máximo histórico al cierre del mes en 2,945pts. En Europa, los mercados han estado bastante ligados al desempeño de sus pares en EUA, reaccionando a las noticias favorables en materia comercial. En Asia, hubo volatilidad hacia el final del mes, contrario a lo que se había tenido durante las últimas semanas, debido a tweets de Trump al enterarse que su contraparte china estaría desistiendo en algunas iniciativas, con lo cual, fiel a su estilo, amenazó en redes sociales sobre el incremento a los actuales aranceles del 10% al 25% sobre 200k mdd de bienes y servicios, poniendo en riesgo la próxima reunión de negociaciones. El mercado en México hila su segundo mes a la alza, no obstante, los resultados trimestrales no fueron sólidos, favoreciéndose de entradas por risk-on global. Apuestas a favor de México aún no son por fuerte convicción, sino por inercia y un poco por valuación atractiva.

Información Relevante de los Fondos de Inversión de Old Mutual

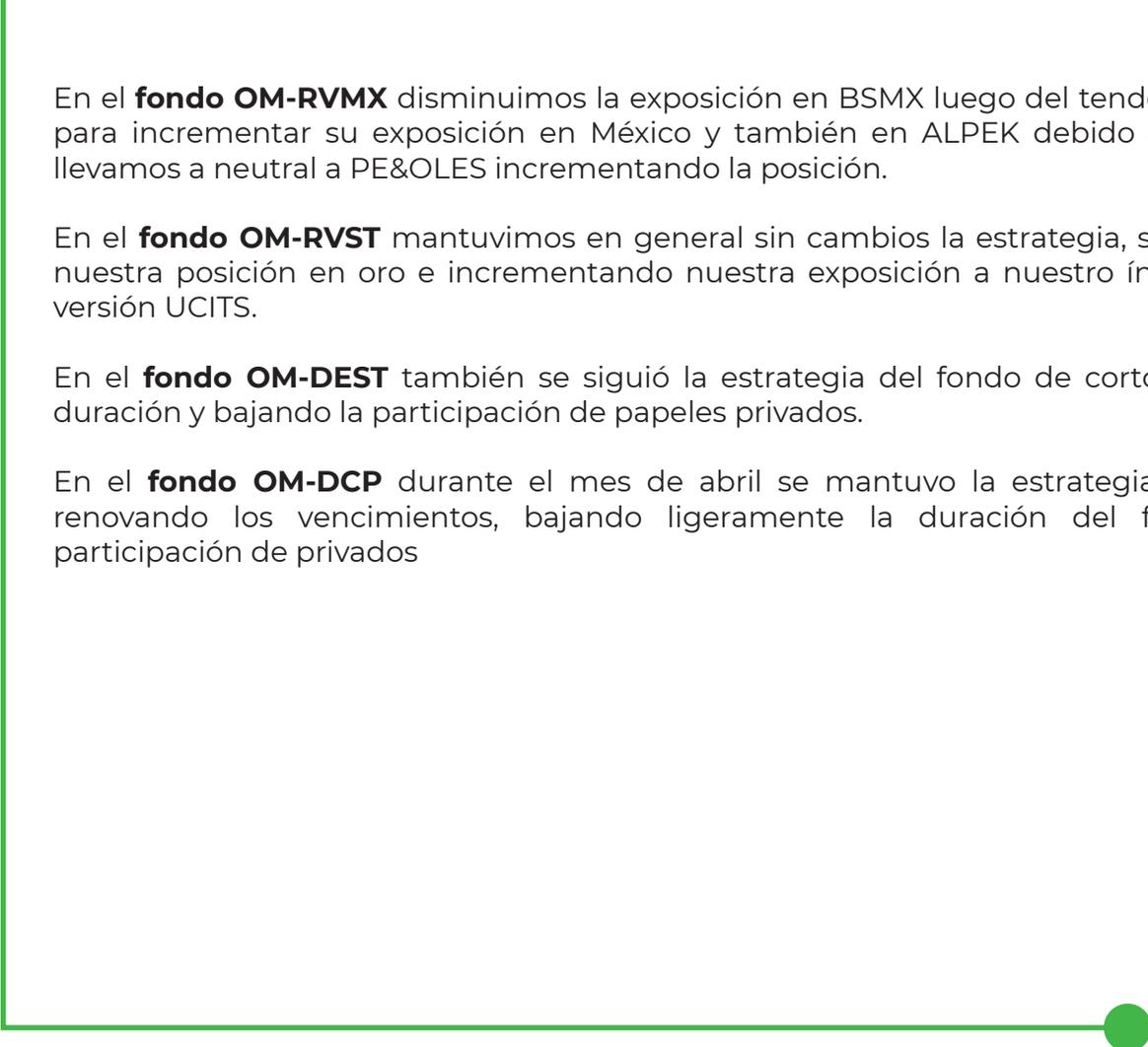


En el **fondo OM-RVMX** disminuimos la exposición en BSMX luego del tender offer de su casa matriz para incrementar su exposición en México y también en ALPEK debido a perspectiva negativa y llevamos a neutral a PE&OLES incrementando la posición.

En el **fondo OM-RVST** mantuvimos en general sin cambios la estrategia, saliendo por completo de nuestra posición en oro e incrementando nuestra exposición a nuestro índice de referencia en su versión UCITS.

En el **fondo OM-DEST** también se siguió la estrategia del fondo de corto plazo, disminuyendo la duración y bajando la participación de papeles privados.

En el **fondo OM-DCP** durante el mes de abril se mantuvo la estrategia sin cambios relevantes renovando los vencimientos, bajando ligeramente la duración del fondo, disminuyendo la participación de privados



[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		14.99%
CETES	190718	8.47%
CETES	190912	7.96%
BONDESD	200116	4.01%
BONDESD	200408	4.01%
CETES	190704	3.94%
CETES	200227	3.74%
CETES	190926	2.58%
CETES	200102	2.40%
PEMEX	16	1.91%
OTROS		45.99%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-DEST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
BPAG28	200220	12.59%
BPAG28	210513	10.48%
BPAG28	211111	8.40%
CETES	200402	7.77%
BONOS	241205	4.73%
BONOS	270603	4.57%
BONOS	260305	4.46%
BPAG28	200514	4.20%
CETES	190718	4.11%
CETES	191024	4.02%
OTROS		34.67%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVMX		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
GFNORTE	O	12.25%
FEMSA	UBD	11.28%
AMX	L	10.94%
WALMEX	*	8.63%
GMEXICO	B	5.73%
CEMEX	CPO	5.22%
NAFTRAC	ISHRS	4.03%
BIMBO	A	3.39%
MEXCHEM	*	2.98%
AC	*	2.80%
OTROS		32.74%
TOTAL		100%

FONDOS		
OM-RVST		
Fondo / Instrumento	Serie / Ticker	%
ACWI	*	29.60%
ACWV	*	7.92%
USMV	*	7.05%
FEP	*	4.94%
IVV	*	4.63%
DGRO	*	4.44%
QUAL	*	4.22%
VWO	*	3.25%
VT	*	2.80%
IUSV	*	2.78%
OTROS		28.36%
TOTAL		100%

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**

Características de los Portafolios Premium

	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especculativo	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

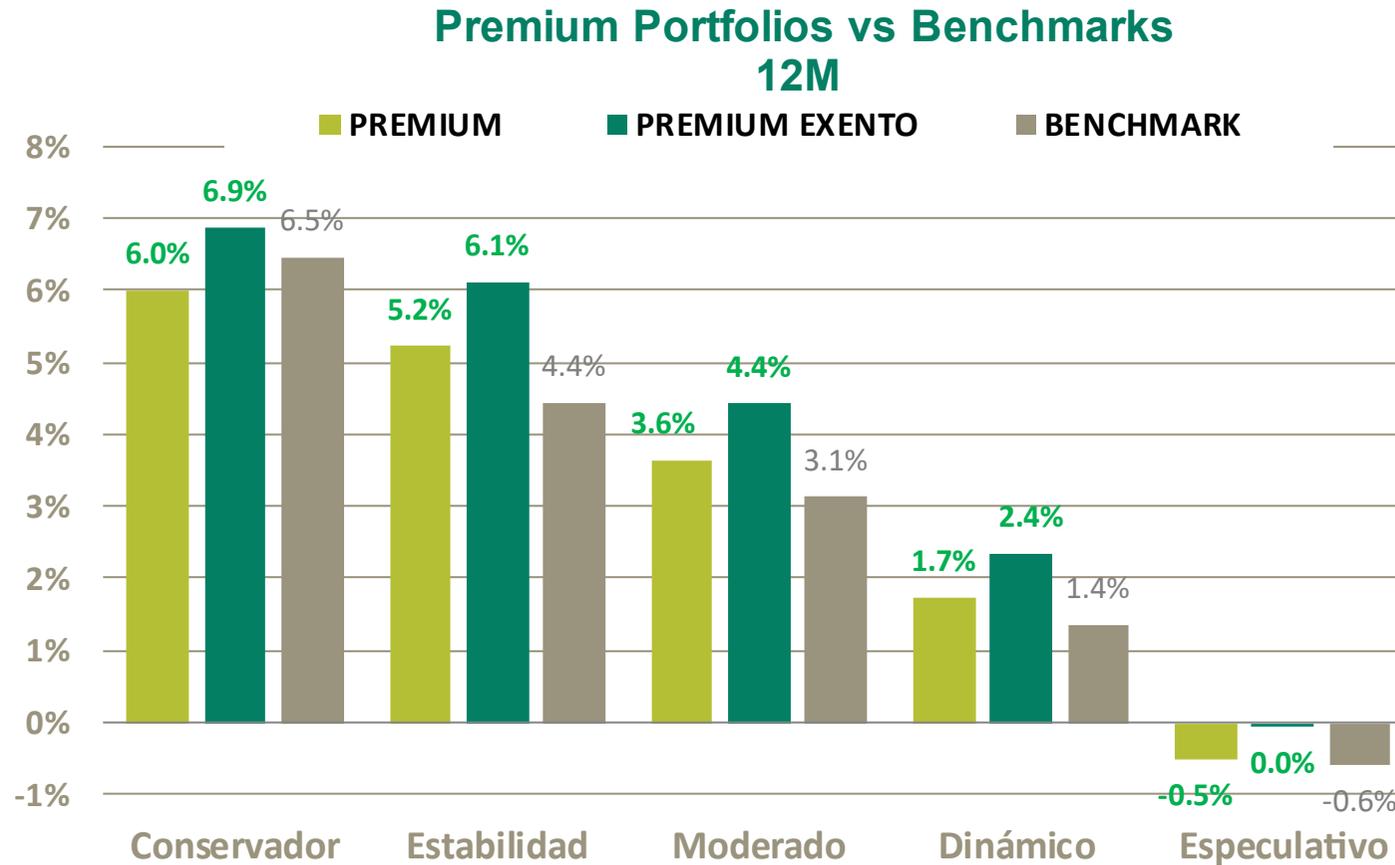
ISILP : Índice de Sociedades de Inversión de Mediano Plazo ARYES mide el desempeño de todos los fondos del mercado de deuda de largo plazo

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 : Indice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

[Volver al índice](#)

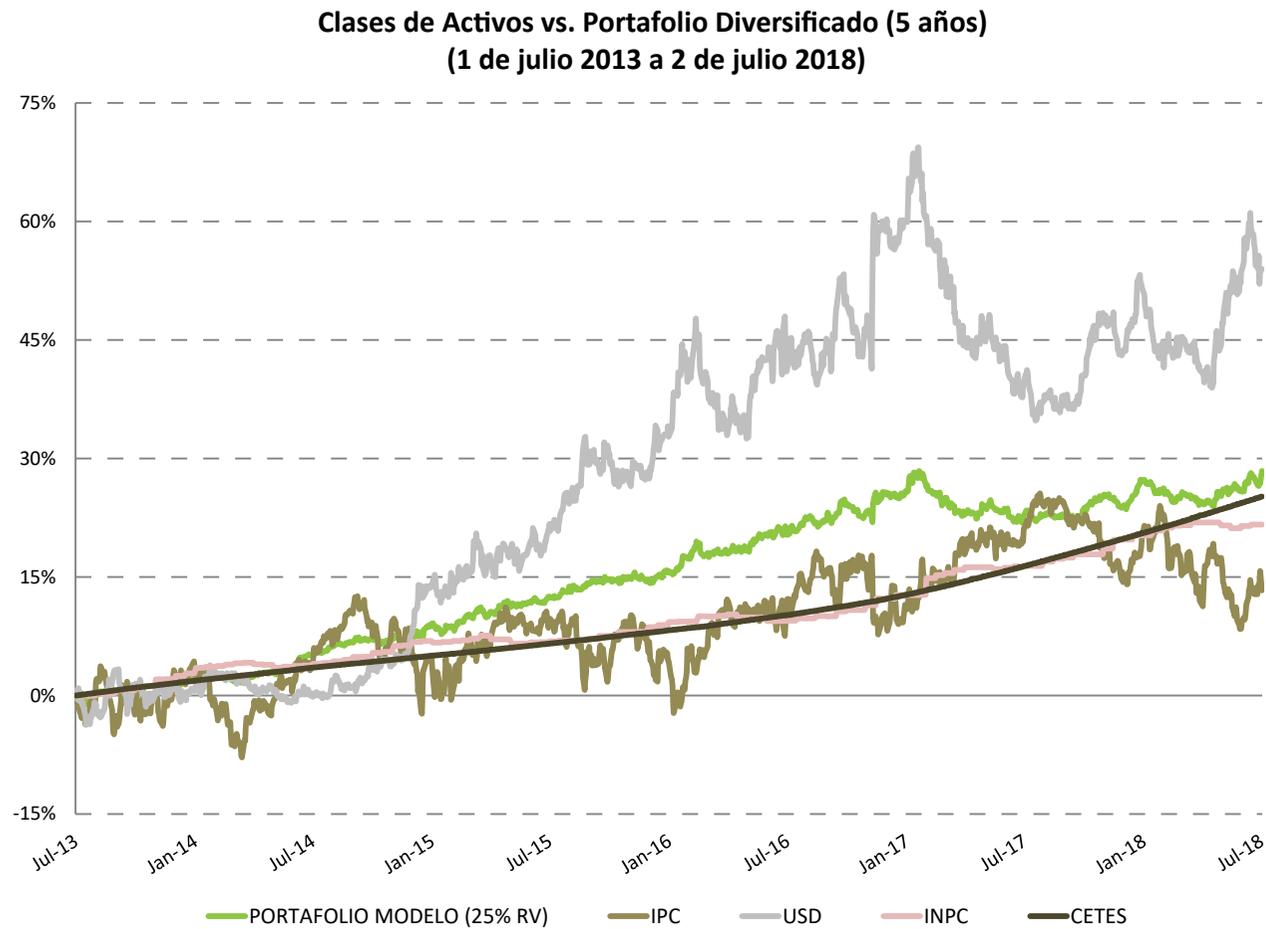
Desempeño de Portafolios Premium



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

[Volver al índice](#)

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



[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 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	6.36%	5.97%	5.95%	16.50%				
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.46%	5.73%	5.70%	14.48%				
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.14%	6.41%	6.38%	16.47%				
SURCETEB	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.96%	6.31%	6.30%	14.91%				
SCOTIAG	F5	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.82%	6.08%	6.06%	15.54%				
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.84%	6.01%	5.94%	15.07%				
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	5.63%	5.62%	5.54%	12.62%				
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.75%	5.96%	5.86%	14.74%				
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.74%	6.70%	6.62%	16.39%				
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.19%	5.50%	5.21%	14.50%				
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.78%	5.65%	4.74%	15.48%				
NTEDP	F4	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.14%	6.31%	6.29%	15.08%				
SCOTIA2	F3	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.88%	5.62%	5.39%	14.19%				
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	6.49%	6.65%	6.44%	7.00%				
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.20%	6.46%	6.40%	17.14%				
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	7.43%	5.46%	4.89%	12.63%				
NTEMP+	F4	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Largo Plazo	6.03%	6.13%	6.00%	13.22%				
NTEMPG	F5	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.16%	4.63%	3.83%	6.80%				
NTETR	F2	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.18%	5.53%	4.19%	14.54%				
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	12.93%	3.47%	1.62%	4.41%				
SCOTIMB	F4	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	5.87%	0.78%	1.51%	6.25%				
SURREALBF	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	9.16%	4.95%	2.76%	13.00%				
PRINFTRF1	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	7.33%	5.28%	3.92%	14.39%				

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	-3.52%	-0.37%	-0.35%	-1.52%	0.44%	0.50%	9.42%	-0.84%
NTEEURO	F2	Operadora de Fondos Banorte	AAA/5	Mediano Plazo	-6.13%	-0.80%	-8.69%	-3.21%	-5.86%	-1.52%	3.64%	-3.18%

[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	6.07%	-6.12%	-15.23%	-2.58%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.70%	-10.51%	-18.06%	-17.19%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.12%	-7.71%	-6.68%	-9.82%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.64%	-5.72%	-14.84%	-1.10%
GBMMXOP	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.70%	0.04%	-12.16%	-5.01%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.82%	-5.03%	-15.38%	-2.80%
NTEIPC+	F3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	7.03%	-4.88%	-14.25%	-0.81%
PRINRVA	FA	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.81%	-5.19%	-13.51%	-4.44%
CRECE+	B-F1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	5.42%	-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	10.29%	13.89%	1.09%	-0.09%	-12.59%	-12.54%	31.45%	19.13%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.39%	4.70%	-8.51%	-9.58%	-13.80%	-13.75%	-13.43%	-21.54%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	9.78%	13.36%	7.51%	6.26%	-8.90%	-8.84%	56.28%	41.63%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.78%	16.00%	-7.19%	-1.62%	-17.78%	-13.99%	19.77%	11.89%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.26%	12.83%	-5.80%	-6.90%	-17.68%	-17.63%	36.97%	24.13%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	19.26%	23.16%	12.20%	10.89%	-2.44%	-2.38%	73.32%	57.07%

[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
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	7.58%	6.83%	6.59%	19.12%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.26%	7.15%	6.91%	18.60%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	7.76%	7.69%	7.46%	20.66%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	7.13%	7.07%	6.84%	18.29%
NTEGUB+	E6	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/2	Corto Plazo	7.31%	7.16%	6.90%	18.57%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	7.28%	7.23%	7.00%	18.59%
STRGOB2	B0	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	7.23%	6.85%	6.57%	18.12%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	7.50%	7.06%	6.77%	17.32%
PRINMAS	X5	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	7.60%	6.52%	6.00%	17.51%
NTEDP	E7	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	7.37%	7.00%	6.86%	17.16%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	7.92%	6.35%	5.19%	17.38%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	7.47%	7.42%	7.14%	20.43%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/4	Mediano Plazo	8.78%	6.43%	5.65%	15.70%
NTEMPG	E6	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	10.11%	5.96%	5.06%	12.42%
NTEMP+	E6	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Largo Plazo	7.55%	7.32%	7.04%	18.34%
NTETR	E5	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Largo Plazo	9.23%	6.21%	4.66%	16.47%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	11.67%	6.40%	4.84%	15.76%
SCOTILP	E	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	11.55%	6.27%	4.91%	15.81%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	15.23%	5.25%	3.11%	9.42%
SCOTIMB	E	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.55%	2.02%	2.47%	9.20%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	10.93%	6.29%	3.84%	16.95%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	8.51%	6.04%	4.45%	16.50%

[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
SCOTIAG	M4	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.28%	6.54%	6.51%	17.04%
PRINMAS	M1	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.25%	5.56%	5.27%	14.76%
NTEDP	M7	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.32%	6.40%	6.35%	15.16%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.82%	5.67%	4.76%	15.58%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.10%	6.38%	6.35%	17.00%
NTEMP+	M6	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/4	Mediano Plazo	6.51%	6.64%	6.56%	16.35%
NTEMPG	M7	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Mediano Plazo	8.73%	5.06%	4.21%	7.90%
NTETR	M5	Operadora de Fondos Banorte Ixe	AAA/5	Largo Plazo	8.17%	5.53%	4.19%	14.53%
SCOTIMB	M2	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	11.88%	5.10%	3.94%	7.25%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	7.34%	5.33%	3.99%	14.54%

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	6.11%	-6.03%	-15.17%	-2.31%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.74%	-10.43%	-18.00%	-17.02%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.10%	-7.66%	-6.65%	-9.82%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.67%	-5.65%	-14.79%	-0.94%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.85%	-4.95%	-15.33%	-2.61%
GBMMXOP	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.80%	0.28%	-11.99%	-5.01%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	9.46%	-6.23%	-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	3.74%	-10.43%	-18.00%	-17.03%
NTEIPC+	M3	Operadora de Fondos Banorte	N.A.	Largo Plazo	7.05%	-4.81%	-14.20%	-0.72%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-5.11%	-7.68%	-6.66%	-9.82%
GBMMXOP	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	5.72%	0.13%	-12.09%	-5.01%

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
OMRVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	110.32%	13.92%	1.30%	0.12%	-12.40%	-12.35%	32.32%	19.92%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.44%	4.75%	-8.41%	-9.48%	-13.72%	-13.67%	-13.43%	-21.54%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	10.29%	13.89%	9.01%	7.74%	-7.63%	-7.58%	61.04%	45.94%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	10.33%	16.59%	-5.57%	0.10%	-16.34%	-12.48%	30.68%	22.08%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	9.14%	12.71%	-5.93%	-7.03%	-17.79%	-17.75%	36.36%	23.57%

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		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	10.28%	13.88%	8.99%	7.72%	-7.65%	-7.59%	60.97%	45.88%

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		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-0.94%	2.30%	1.17%	-0.01%	0.02%	0.08%	19.63%	8.42%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.78%	2.45%	0.35%	-0.82%	-2.90%	-2.84%	19.63%	8.41%

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	-0.49%	2.76%	2.15%	0.95%	0.80%	0.86%	22.84%	11.32%
NAVIGTR	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.49%	2.75%	1.27%	0.09%	-1.98%	-1.92%	23.22%	11.67%

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	-0.93%	2.30%	1.18%	0.00%	0.03%	0.09%	19.66%	8.44%

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	-6.13%	-3.06%	-8.69%	-9.76%	-5.86%	-1.52%	3.65%	-3.17%

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	-6.13%	-3.06%	-8.69%	-9.76%	-5.86%	-1.52%	3.64%	-3.18%

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	3.15%	6.52%	4.83%	3.61%	-2.63%	-2.58%	16.83%	15.11%

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>

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

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

 [Old Mutual México](#)

 [/oldmutualmex](#)

