

Contactos:

Mexico: Alejandro Ritch, +52 55 8526 5571 or alejandro.ritch@morningstar.com

United States: Sarah Wirth, +1 312 244-7358 or sarah.wirth@morningstar.com

Chile: Fred Skwara, +56 2 2368 4510 or fred.skwara@morningstar.com

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA**Morningstar actualiza las Clasificaciones de Analistas de 10 Administradoras de Fondos de para el Retiro Mexicanas, Encuentra Avances a Medida que Disminuyen las Comisiones y el Sistema Cambia a Fondos Generacionales**

CIUDAD DE MÉXICO, 18 de noviembre de 2020 - Morningstar, Inc. (Nasdaq: MORN), un proveedor líder de análisis independiente de inversiones, publicó hoy la Clasificación de Analistas de Morningstar (Morningstar Analyst Ratings™) actualizado y los informes detallados sobre fondos generacionales ofrecidos por cada una de las Administradoras de Fondos de para el Retiro (Afores), que en conjunto incluyen 10 carteras de inversión únicas, o "Sociedades de Inversión Especializada en Fondos para el Retiro". La Clasificación de Analistas para fondos representa la convicción de Morningstar en la capacidad del fondo para obtener un rendimiento superior en función del riesgo ajustado a largo plazo. La escala cualitativa Morningstar de cinco niveles tiene tres clasificaciones positivas: Oro, Plata y Bronce, así como clasificaciones Neutrales y Negativas. Este año, los analistas de administradores de activos de Morningstar otorgaron dos clasificaciones Plata, una Bronce, tres Neutrales y cuatro Negativas a las 10 administradoras de fondos generacionales del sistema de pensiones mexicano.

En diciembre de 2019, el sistema de pensiones mexicano pasó de cinco fondos multi-activos estáticos a fondos generacionales o de fecha objetivo. Los trabajadores mexicanos ahora tienen acceso a carteras que se adaptan mejor a su edad y reducen gradualmente el riesgo a medida que se acercan a la fecha de jubilación prevista. Cada una de las 10 Afores administra una trayectoria de inversión que incluye 10 carteras únicas que se ofrecen en incrementos de cinco años, desde una edad menor a 25 años hasta los 65 años. A noviembre de 2020, los MXN 4.5 billones de activos bajo administración del sistema de pensiones representan aproximadamente el 19% del producto interno bruto del país.

"La transición a fondos generacionales es una mejora importante con respecto a la estructura anterior de cinco fondos multi-activos estáticos. Los fondos generacionales brindan a los inversionistas un perfil de riesgo personalizado, reduciéndolo gradualmente a medida que los trabajadores se acercan a la jubilación", dijo Thomas Lancereau, Director de Análisis de Administradoras de Morningstar para América del Norte. "También nos complace ver que los trabajadores mexicanos se benefician de las continuas reducciones de comisiones. Durante el último año, la comisión promedio del sistema cayó seis puntos base hasta el 0.92%. Adicionalmente, en agosto de 2019, el regulador, CONSAR, y las 10 Afores acordaron seguir bajando gastos, con el objetivo de tener una comisión promedio de 0.70% para el 2024".

"La revisión de este año de las administradoras de fondos de pensiones resultó en una actualización de Plata a Bronce para las Siefores de Profuturo, reconociendo el proceso sensato y bien definido del equipo de inversión y el análisis sustancial de la trayectoria de inversión a medida que la industria pasaba a una

estructura de fondos generacionales, que creemos conducirá a resultados sólidos para los inversionistas en el futuro”, dijo Lancereau. “Bajamos la clasificación de las Siefores de Citibanamex a Neutral de Plata debido a la notable rotación del equipo con la salida entre septiembre de 2019 y marzo de 2020 del director de inversiones, el director general y los responsables de deuda y acciones. Todas las Siefores administradas por las demás Afores han mantenido sus clasificaciones generales anteriores”.

Los analistas de Morningstar analizaron 100 Siefores Básicas ofrecidas por las 10 Afores en México: Siefores Básicas Inicial, 90-94, 85-89, 80-84, 75-79, 70-74, 65-69, 60-64, 55-59 y de Pensiones. Las 10 estrategias de inversión ofrecidas por cada Afore recibieron el mismo pilar y Clasificación General de Analista. A continuación se muestran las clasificaciones de cada pilar Morningstar (Personas, Proceso, Administradora, Rendimiento y Precio) y la Clasificación General del Analista:

	Personas	Proceso	Administradora	Rendimiento	Precio	Clasificación General
Azteca	Neutral	Negativa	Neutral	Neutral	Negativa	Neutral
Citibanamex	Neutral	Neutral	Neutral	Neutral	Neutral	Neutral
Coppel	Negativa	Negativa	Neutral	Neutral	Negativa	Negativa
Inbursa	Negativa	Negativa	Neutral	Negativa	Neutral	Negativa
Invercap	Neutral	Negativa	Neutral	Negativa	Negativa	Negativa
PENSIONISSSTE	Negativa	Negativa	Negativa	Neutral	Positiva	Negativa
Principal	Positiva	Neutral	Neutral	Negativa	Negativa	Neutral
Profuturo	Positiva	Positiva	Positiva	Positiva	Neutral	Plata
SURA	Positiva	Positiva	Positiva	Positiva	Neutral	Plata
XXI Banorte	Neutral	Positiva	Neutral	Neutral	Neutral	Bronce

Un artículo que resume los cambios publicados en Morningstar.mx está disponible [aquí](#). Las clasificaciones y los reportes están disponibles para los inversionistas [aquí](#). Una explicación de la metodología utilizada para evaluar a las Siefores, así como tres videos están disponibles [aquí](#).

El análisis y las Clasificaciones también están disponibles en Morningstar DirectSM, la plataforma de análisis de inversiones de Morningstar. Obtenga más información [aquí](#).

Acerca de Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc. es un proveedor líder de análisis independiente de inversiones en Norteamérica, Europa, Australia y Asia. La compañía ofrece una amplia línea de productos y servicios para inversionistas individuales, asesores financieros, administradores de activos, proveedores y promotores de planes de jubilación, así como inversionistas institucionales en los mercados de capital privado. Morningstar ofrece datos y análisis sobre una amplia gama de opciones de inversión, incluyendo productos de inversión gestionados, empresas cotizadas en bolsa, mercados de capitales privados y datos de mercado en tiempo real. Adicionalmente, Morningstar también ofrece servicios de gestión de inversión a través de sus filiales de asesoría de inversión, con más de 215 mil millones de dólares estadounidenses en activos bajo

asesoramiento y administración, al 30 de septiembre de 2020. La compañía opera en 29 países. Para más información visitar: www.morningstar.com/company. Sigue a Morningstar en Twitter @MorningstarInc.

El Grupo de Análisis de Administradoras de Morningstar se compone de varias filiales propiedad en su totalidad de Morningstar, Inc. Incluyendo, sin limitación, Morningstar Research Services LLC. Las Clasificaciones Analista Morningstar (Morningstar Analyst Ratings) se basan en las expectativas actuales del Grupo de Análisis de Administradoras de Morningstar sobre acontecimientos futuros y, por consiguiente, conllevan riesgos e incertidumbres que pueden provocar que dichas expectativas no se cumplan o que difieran considerablemente de lo que se espera. La Clasificaciones Analista Morningstar son de carácter subjetivo y no deben utilizarse como único elemento para tomar decisiones de inversión. Las Clasificaciones Analista Morningstar no son garantías ni deben considerarse una valoración de la solvencia crediticia de un fondo o de los valores subyacentes de un fondo. Este comunicado de prensa tiene fines exclusivamente informativos; las referencias a valores en este comunicado de prensa no deberán considerarse como una oferta o recomendación para comprar o vender los valores o para invertir de acuerdo con alguna estrategia.

###

©2020 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados

MORN-R