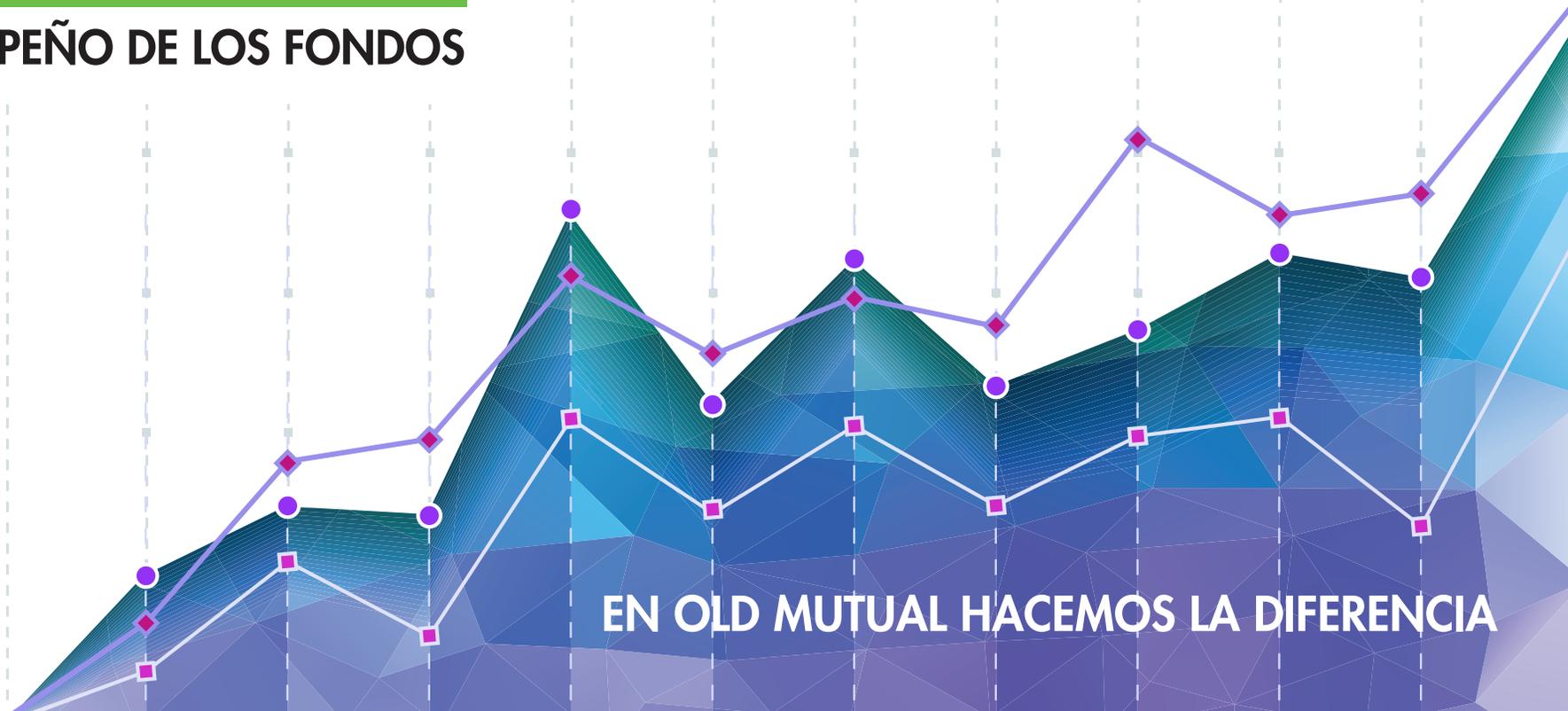


PLATAFORMA DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**

DESEMPEÑO DE LOS FONDOS



EN OLD MUTUAL HACEMOS LA DIFERENCIA



OLDMUTUAL

Indice

De clic sobre el área de interés

NOTICIAS **ECONÓMICAS RELEVANTES**

IMPACTO **SOBRE PORTAFOLIOS**

RESUMEN **DE MERCADOS**

IMPACTO **SOBRE PORTAFOLIOS**

Cierre quincenal de mercados

COMPOSICIÓN DE LOS **PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL**

COMPOSICIÓN DE LOS **FONDOS OLD MUTUAL**

NUESTROS PORTAFOLIOS DE **INVERSIÓN OLD MUTUAL**

BOLETÍN **RENDIMIENTOS**

CARACTERÍSTICAS DE LOS **PORTAFOLIOS PREMIUM**

RENDIMIENTOS VS **PORTAFOLIO DIVERSIFICADO OLD MUTUAL**

RENDIMIENTOS DE **SOCIEDADES DE INVERSIÓN**

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda para personas Físicas+

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro +

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda para Personas Morales +

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales no Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro +

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondos de inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondos de inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Portafolio Moderado

Volver al índice 

PARA MAS INFORMACIÓN DE CLIC
EN LOS SIGUIENTES ENLACES

[Portafolios Old Mutual \(distribución independiente\)](#)

[Portafolios Premium Old Mutual](#)

[Rendimientos de la plataforma de fondos de Inversión](#)

[Fondos de inversión Old Mutual](#)

NOTICIAS **ECONÓMICAS RELEVANTES**

-  La confianza del consumidor a diciembre resultó en 85.7pts vs 84.2pts estimados.
-  El IGAE al mes de noviembre resultó en 3.69% anual, comparado con el 2.5% esperado por analistas. Sin efecto calendario, se ubica en 2.5% anual.
-  La inflación para la 1ra quincena de 2017 fue la mayor a la estimada por analistas en 1.51% vs 1.27%, explicada por presiones de precios de gasolina y gas doméstico.
-  En diciembre de 2016 las ventas comparables de la ANTAD aumentaron 5.3% en términos anuales, mientras que las ventas totales subieron 8.5%. Para todo el 2016 las ventas comparables tuvieron un avance anual de 6.3%.
-  La Primer Ministro de Reino Unido indicó que su gobierno prepara el documento a presentar al Parlamento, luego de que la Suprema Corte de Justicia indicó que May requeriría la aprobación del Parlamento para iniciar la salida de la UE.
-  El Presidente Trump firmó la orden ejecutiva de construir el muro fronterizo, indicando que se trabajaría de manera conjunta para mejorar la seguridad de ambas naciones y que las relaciones entre los dos mejorarían.
-  El índice Dow Jones rompió la barrera de las 20k unidades en medio de temporada de reportes trimestrales.
-  Ante la orden de iniciar la construcción del muro en la frontera entre EU y México, el Presidente Peña sufre presiones políticas y decide cancelar su visita a EU. No está cerrada la opción de una futura visita.

[Volver al índice](#) 

IMPACTO SOBRE PORTAFOLIOS

Mantenemos un monitoreo estrecho del mercado para mantener rendimientos atractivos en los portafolios con exposición al mercado de capitales.

- En el fondo OM-RVMX aumentamos nuestra exposición en AMXL, GRUMA, LIVEPOL, PINFRA*, MEGACPO y la disminuimos en CEMEX, GMEXICO, GFINBUR.
- En el fondo OM-RVST fuimos disminuyendo la exposición a cobertura cambiaria a medida que el MXN iba ganando terreno mediante el IVVPESO, mientras que incrementamos nuestra exposición al índice al comprar ACWI.

RESUMEN DE MERCADOS

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

Los bonos mexicanos reflejaron el comportamiento volátil del peso. En general, los inversionistas se han mostrado cautelosos, favoreciendo inversiones en acciones sobre instrumentos de deuda. Por su parte, los instrumentos ligados a inflación han mostrado una mayor demanda, dada la expectativa de un crecimiento acelerado de los precios, especialmente para enero por un incremento en los precios de energéticos. Por último, se espera que el Banco de México eleve su tasa de referencia en su siguiente junta para contener la inflación.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

El peso tuvo un mes con sobresaltos, mostrándose altamente sensible a comentarios de Trump, especialmente referentes al TLC. Pese a la incertidumbre que existe alrededor de la futura relación entre México y EUA, el peso se apreció durante el mes llegando a tocar niveles por debajo de los \$21 pesos por dólar. La decisión de algunas armadoras automotrices de invertir en EUA en lugar de México sacudió a la moneda mexicana. Durante enero el peso fluctuó entre \$20.7323 y \$21.9076 pesos por dólar con una depreciación de 0.83% durante el primer mes del año.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

Bastante volatilidad en los mercados internacionales, con EUA impulsado aún por el llamado “Trump rally”. Tanto el S&P500 como en el Dow Jones alcanzaron en ambos casos máximos históricos durante este mes. Los inversionistas se mantienen al tanto de los reportes corporativos al 4Q16 a la espera de señales que apunten a rebotes en utilidades. A nivel global, EUA es de los mercados más beneficiados por los inversionistas, además de Japón, ya que este último ha visto un repunte importante derivado de la depreciación del JPY frente al USD, ayudando a las empresas exportadoras que cotizan en el mercado accionario. En México la situación se mantiene inestable e incierta ante las propuestas y acciones del nuevo presidente de EUA, mismas que afectan el panorama comercial y económico del país. Adicionalmente, el consumo anticipa un mal año derivado de un alza de precios mayormente impulsada por aumentos en el precio de energéticos como la gasolina y el gas LP y depreciación cambiaria. Las empresas con ingresos dolarizados y con mayor exposición al extranjero se han visto favorecidas, además de que el sector materiales ha ganado terreno por mayores expectativas de crecimiento por EUA.

Volver al índice 

IMPACTO SOBRE PORTAFOLIOS

Los portafolios con mayor exposición a deuda se comportan acorde a las expectativas de los inversionistas respecto a la política monetaria de EUA.

- En el fondo **OM-DEST** continuamos con la compra de papeles ligados a inflación y disminuimos la posición en gubernamentales a tasa fija ante expectativa de alza de tasas.
- En el fondo **OM-DCP** compramos emisiones gubernamentales de tasa fija de muy corto plazo, aumentamos posición en bonos ligados a inflación y papeles de tasa flotante.

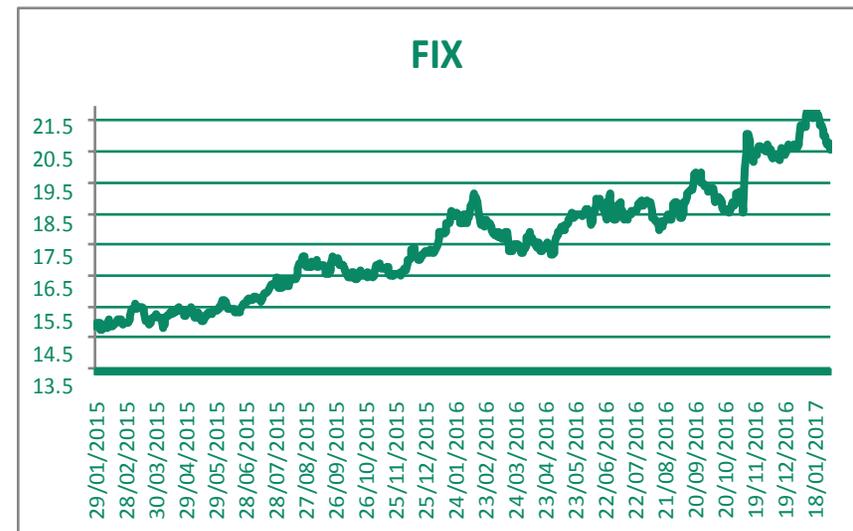
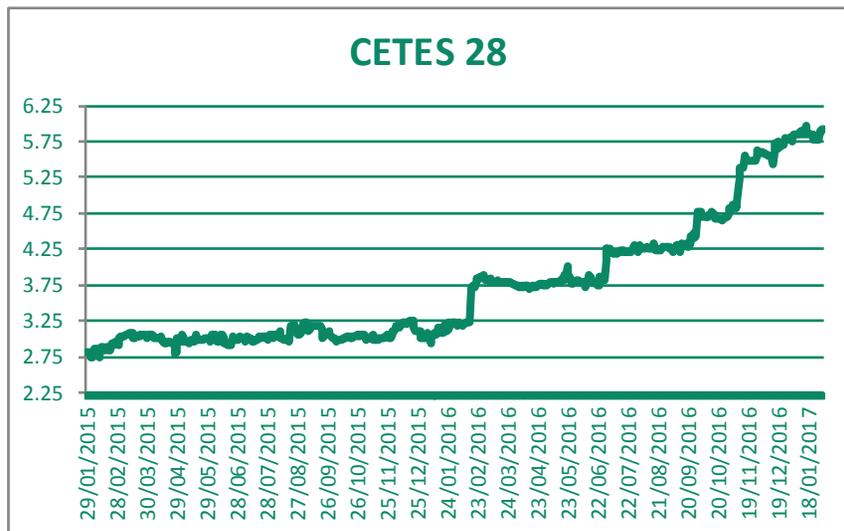
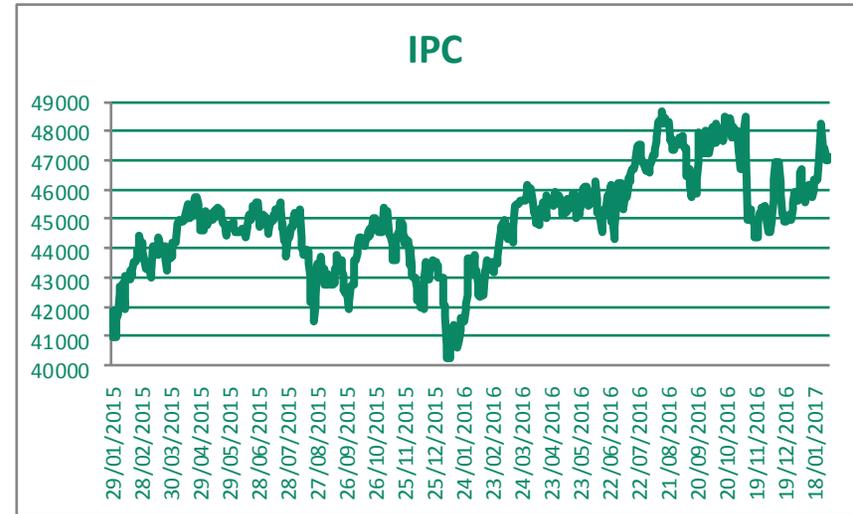
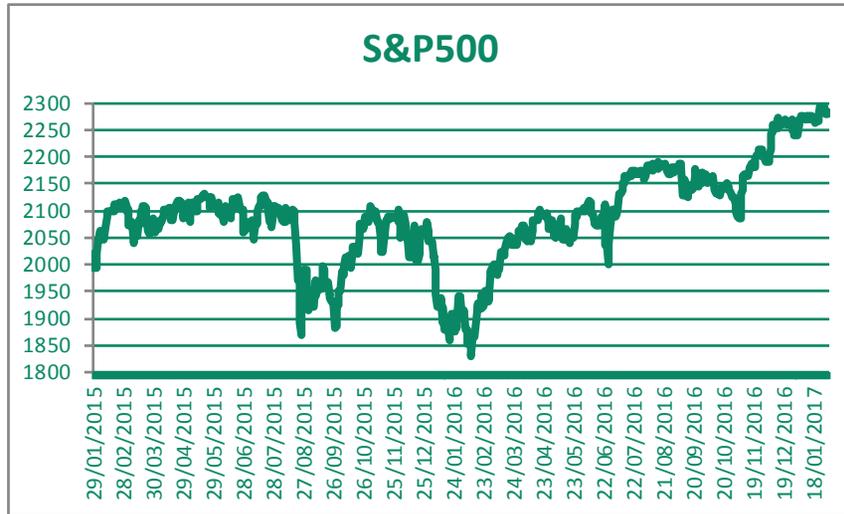
CIERRE QUINCENAL DE MERCADOS

	Cierre 31 enero	Cierre 30 diciembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	47,001.06	45,642.90	2.98%	2.98%
DJIA	19,864.09	19,762.60	0.51%	0.51%
S&P500	2,278.87	2,238.83	1.79%	1.79%
NASDAQ	5,614.79	5,383.12	4.30%	4.30%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	5.88%	5.81%	0.07	0.07
CETES182 (mercado secundario) (*)	6.64%	6.25%	0.39	0.39
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.45%	2.45%	0.01	0.01
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$20.79	\$20.62	0.83%	0.83%
USD-Euro	\$1.08	\$1.05	2.67%	2.67%

(*) 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



Volver al índice 

COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL

PREMIUM						
FONDO	SERIE	CONSERVADOR	ESTABILIDAD	MODERADO	DINAMICO	ESPECULATIVO
OM-DCP	B	100%	20%	24%	15%	15%
OM-DEST	B	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	B	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	B	-	2%	7%	15%	20%
SURUDI	BF	-	20%	-	-	-
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

PREMIUM EXENTOS						
FONDO	SERIE	CONSERVADOR	ESTABILIDAD	MODERADO	DINAMICO	ESPECULATIVO
		EXENTO	EXENTO	EXENTO	EXENTO	EXENTO
OM-DCP	E	100%	20%	24%	15%	15%
OM-DEST	E	-	55%	56%	45%	25%
OM-RVMX	E	-	3%	13%	25%	40%
OM-RVST	E	-	2%	7%	15%	20%
SURUDI	BE	-	20%	-	-	-
TOTAL		100%	100%	100%	100%	100%

Volver al índice 

COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL

FONDOS					
OM-DCP			OM-DEST		
FONDO / INSTRUMENTO	SERIE	%	FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
REPORTO		6.98%	CETES	170202	15.96%
BONDES	171005	6.95%	BONOS	241205	8.10%
CETES	170330	6.89%	BPAG28	180222	6.47%
PRINFGU	FF1	6.82%	CETES	170216	6.46%
CETES	170223	5.57%	BONDES	171221	4.32%
CETES	170202	5.56%	BPAG28	171123	4.32%
BPAG28	180517	3.28%	CETES	170608	4.22%
LIVEPOL	12	3.11%	CETES	170720	4.19%
CETES	170525	2.94%	INCARSO	13	3.53%
CETES	170316	2.76%	CETES	170525	2.96%
OTROS		49.13%	OTROS		39.48%
TOTAL		100%	TOTAL		100%
OM-RVMX			OM-RVST		
FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%	FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
AMX	L	10.56%	ACWI	*	39.95%
FEMSA	UBD	10.54%	QUAL	*	7.34%
GFNORTE	O	9.67%	ACWV	*	3.67%
CEMEX	CPO	8.76%	VYM	*	3.60%
WALMEX	*	7.56%	VEU	*	3.10%
GMEXICO	B	7.45%	FVD	*	2.69%
TLEVISA	CPO	5.61%	VTWO	*	2.64%
ALFA	A	4.26%	HEWJ	*	2.62%
GRUMA	B	3.61%	XLE	*	2.54%
MEXCHEM	*	2.88%	FEP	*	2.35%
OTROS		29.11%	OTROS		29.49%
TOTAL		100%	TOTAL		100%

[Volver al índice](#) 

● NUESTROS PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**

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:

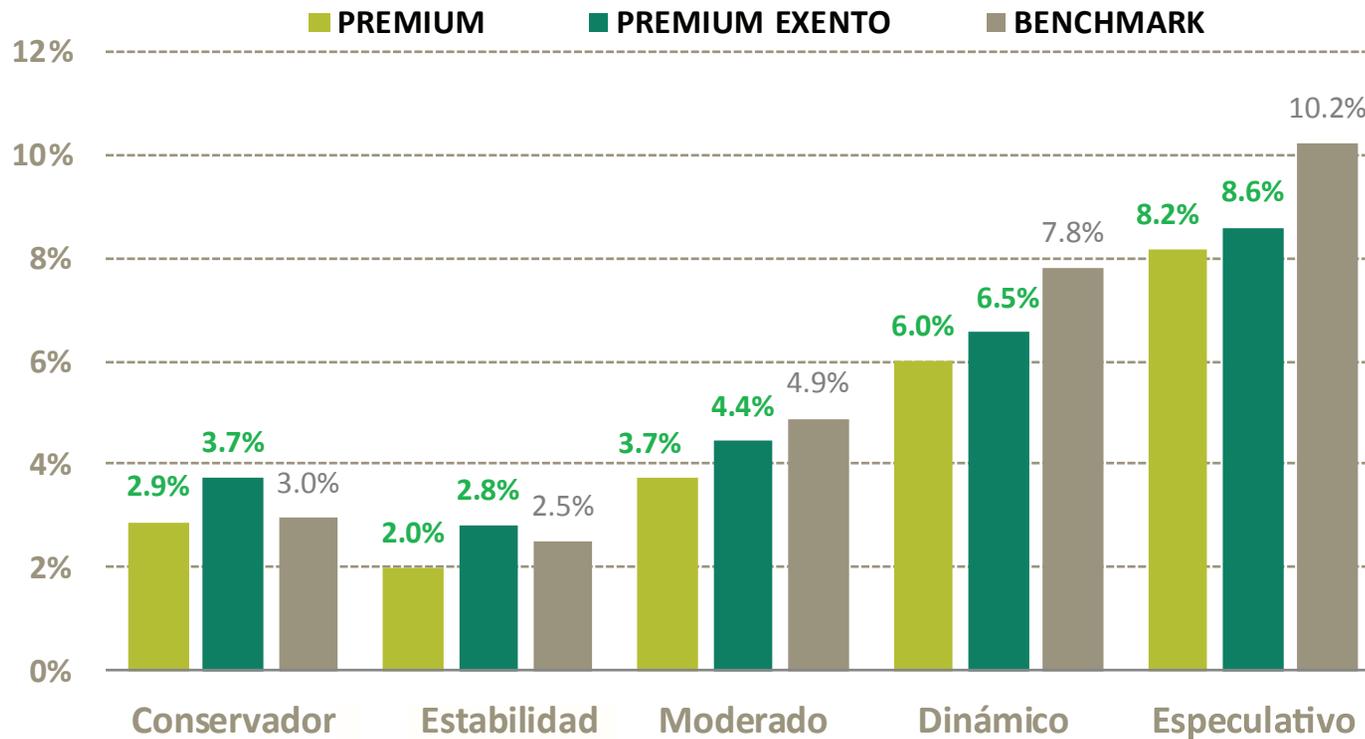
DIFERENTES
PORTAFOLIOS DE
INVERSIÓN,
**QUE SE ADAPTAN
A TUS NECESIDADES**



- Conservador
- Estabilidad
- Moderado
- Dinámico
- Especulativo

BOLETÍN RENDIMIENTOS

**Premium Portfolios vs Benchmarks
12M**



GRÁFICA DE INDICADORES DEL MERCADO MEXICANO A MAYOR TIEMPO,
MAYOR MARGEN DE MANIOBRA

CARACTERÍSTICAS DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM

Volver al índice 

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 rebalanceados por Old Mutual de manera dinámica de acuerdo a las condiciones prevalecientes y expectativas en los mercados financieros. Pregunte a su Financial Planner de qué manera puede aprovechar estos beneficios y así lograr una mejor diversificación.

Características de Portafolio Premium

	OBJETIVO	ESTRATEGIA	EXPECTATIVA DE RENTABILIDAD	VOLATILIDAD	VaR	HORIZONTE	BENCHMARK	MODALIDAD	RENDIMIENTO 12 MESES
Conservador	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	Cetes28 +/- 1%	0.5% anual	VaR Max 1.11% anual	Menos de 1 año	ISICP 100%	GRAVADO	2.89%
								EXENTO	3.75%
Estabilidad	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Renta Variable Fondos Globales	2% - 7.5%	1.5% anual	VaR Max 6.83% anual	1 - 2 años	ISICP 20% ISIMP 45% ISILP 30% IPC 5%	GRAVADO	2.00%
								EXENTO	2.83%
Moderado	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo	Renta Variable Max. 40% Fondos Globales Max. 55%	0% - 12%	5% anual	VaR Max 15.87% anual	2 - 3 años	ISICP 15% ISIMP 35% ISILP 30% ACWI 7% IPC 13%	GRAVADO	3.73%
								EXENTO	4.44%
Dinámico	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable	Renta Variable Max. 60% Fondos Globales Max. 55%	(5%) - 15%	8% anual	VaR Max 19.84% anual	3 - 5 años	ISICP 10% ISIMP 20% ISILP 30% ACWI 15% IPC 25%	GRAVADO	5.99%
								EXENTO	6.54%
Especulativo	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de	Renta Variable Max. 80% Fondos Globales Max. 55%	(10%) - 20%	12% anual	VaR Max 27.46% anual	+ 5 años	ISICP ISIMP ACWI IPC	GRAVADO	8.15%
								EXENTO	8.59%

Notas:

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

SIMP: 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.msibarra.com/legal/index_data_addition_al_terms_of_use.html?/products/indices/international_equity_indices/gimi/stdindex/performance.html

IPC: Índice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

Volver al índice 

RENDIMIENTOS VS PORTAFOLIO DIVERSIFICADO OLD MUTUAL (10 AÑOS)



RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	4.43%	2.99%	2.77%	6.91%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	3.66%	2.45%	2.23%	4.76%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.20%	2.84%	2.60%	6.09%
SURCETE	BDF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	4.85%	3.27%	2.94%	5.44%
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.25%	2.92%	2.70%	6.10%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	3.96%	2.39%	2.15%	5.12%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	3.65%	1.92%	1.70%	3.16%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	4.06%	2.40%	2.31%	5.80%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.94%	2.81%	2.77%	5.16%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.40%	2.53%	2.47%	5.38%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	5.73%	4.31%	5.45%	7.54%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.16%	2.62%	2.35%	5.35%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.65%	2.93%	2.89%	6.26%
SUR30	B	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	4.34%	-4.85%	-5.05%	-5.14%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	4.68%	2.79%	2.44%	7.06%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.88%	1.14%	1.06%	8.30%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.64%	1.85%	1.60%	4.64%
IXEMPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.17%	-1.03%	-1.04%	3.79%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	1.81%	4.55%	5.90%	9.58%
ALTERNA	D	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	4.82%	4.12%	3.83%	8.53%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	8.24%	-2.01%	-1.44%	7.33%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/6	Largo Plazo	5.28%	1.56%	1.39%	4.90%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.42%	0.44%	0.63%	10.41%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-3.91%	5.09%	7.39%	10.94%

Nota: La serie TF del SCOTIMB inició operaciones el 19 de mayo 2009 por lo que se usan los precios de la serie M1 para los rendimientos previos a esta fecha

Nota: La serie B del ST&ER1P inició operaciones el 18 de febrero 2016 por lo que se usan los precios de la serie D2 para los rendimientos previos a esta fecha

[Volver al índice](#) 

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2016		3 años	
					MXP		MXP		MXP			
ST&ER-5	B	Santander Asset Management	AAA5	Largo Plazo	1.01%	0.17%	12.76%	-1.33%	18.72%	-0.69%	52.55%	-1.85%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA5	Mediano Plazo	3.14%	0.62%	10.28%	-3.83%	14.65%	-1.74%	18.64%	-4.99%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-RVMK	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	3.00%	10.77%	5.36%	20.62%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.24%	6.47%	1.96%	7.83%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.70%	10.23%	5.91%	14.70%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.82%	11.09%	5.85%	12.61%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.54%	-1.38%	-4.41%	-0.36%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.78%	10.26%	5.65%	12.18%
IXECON	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.40%	7.24%	3.64%	11.48%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.14%	10.65%	6.58%	14.76%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2016		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVST	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.45%	1.60%	25.48%	9.80%	19.89%	0.29%	55.08%	-0.22%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.83%	1.00%	10.60%	-3.22%	4.50%	-12.58%	10.94%	-28.62%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.38%	1.53%	41.46%	23.79%	35.42%	13.28%	93.87%	24.73%
SURVEUR	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.73%	1.20%	21.55%	6.00%	16.97%	0.25%	42.57%	14.16%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.80%	5.92%	32.86%	16.26%	20.63%	0.91%	66.55%	7.16%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	6.29%	5.41%	29.87%	13.64%	15.93%	-3.02%	75.38%	12.84%

Nota: La serie BF del SURVEUR inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BD como referencia para el plazo de

Nota: La serie BF del SURASIA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BD como referencia para el plazo de

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

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	2016	3 años
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	5.14%	3.78%	3.55%	9.57%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.80%	3.39%	3.14%	7.99%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.86%	3.48%	3.24%	7.99%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	4.58%	3.30%	3.05%	7.61%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.68%	3.40%	3.15%	7.83%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Corto Plazo	4.96%	3.25%	3.02%	8.28%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	5.20%	3.17%	3.17%	7.31%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.25%	3.34%	3.26%	8.03%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.79%	3.20%	2.91%	7.31%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.24%	4.98%	6.16%	10.79%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.64%	3.89%	3.53%	9.98%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	5.16%	2.21%	2.05%	7.95%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.82%	2.06%	1.96%	11.22%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	7.67%	0.38%	0.34%	8.39%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.81%	2.99%	2.71%	8.34%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.36%	5.06%	6.40%	11.38%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.05%	2.37%	2.87%	13.28%
ALTERNA	E	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	4.81%	4.03%	3.73%	8.39%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Mediano Plazo	6.25%	2.24%	2.42%	10.11%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	9.78%	-0.59%	-0.04%	12.18%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.29%	1.22%	1.39%	13.47%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-2.81%	6.21%	8.52%	14.73%

Nota: La serie TE del SCOTIMB inició operaciones el 20 de mayo 2009 por lo que se usan los precios de la serie E para los rendimientos previos a esta fecha

[Volver al índice](#)

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Morales+

FondoS	erie	Institución FinancieraC	alificaciónH	orizonte	Rendimie ntos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA2	Corto Plazo	4.50%	3.18%	2.95%	6.88%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA4	Mediano Plazo	4.64%	2.78%	2.72%	6.15%
IXEDP	BM2I	xe Fondos	AAA4	Mediano Plazo	4.16%	2.62%	2.35%	5.35%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA4	Mediano Plazo	5.75%	4.51%	5.69%	9.03%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil MexicanoA	A4M	Mediano Plazo	4.57%	2.82%	2.47%	7.06%
IXEMP	BM2I	xe Fondos	AAA5	Mediano Plazo	5.24%	2.47%	2.20%	6.54%
IXEMPM+	BM1I	xe Fondos	AAA5	Mediano Plazo	6.47%	-0.72%	-0.74%	4.74%
IXETR	BM3I	xe Fondos	AAA5	Largo Plazo	1.80%	4.54%	5.90%	9.58%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA6	Largo Plazo	8.72%	0.75%	0.93%	11.46%

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	Rendimie ntos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-RVMX	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	3.00%	10.91%	5.49%	20.80%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.24%	6.47%	1.96%	7.83%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.70%	10.23%	5.91%	14.70%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.82%	11.12%	5.87%	12.61%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.78%	10.29%	5.68%	12.18%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.54%	-1.38%	-4.41%	-0.36%

Nota: La serie E1 del ST&ER-D inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia

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

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

Nota: La serie BE del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos de 12 meses, 2015 y 3 años

Nota: La serie BE del GBMIPC inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos Año en curso, 12 meses, 2015 y 3 años

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimie ntos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Ass et Manage ment	N.A.	Largo Plazo	2.24%	6.50%	1.99%	7.83%
IXECON	M2	xe Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.40%	7.24%	3.64%	11.48%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.70%	10.23%	5.91%	14.70%

Nota: La serie M1 del ST&ER-D inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia para el plazo 3 años

Nota: La serie M2 del IXECON inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie F2 como referencia para los plazos 2015 y 3 años

Nota: La serie BM del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos 12 meses, 2015 y 3 años

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

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		2015		3 años	
					MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.45%	1.60%	25.78%	10.07%	20.18%	16.88%	56.17%	36.14%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	1.84%	1.00%	10.60%	-3.22%	4.50%	-12.58%	10.94%	-28.62%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.38%	1.53%	41.46%	23.79%	35.42%	13.28%	93.87%	24.73%
SURVEUR	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	3.85%	3.76%	23.72%	7.89%	19.04%	2.02%	42.57%	14.16%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.77%	5.89%	32.66%	16.09%	20.46%	0.77%	66.55%	7.16%

Nota: La serie E del STERDOW inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia

Nota: La serie BE del GBMAAA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos de 12 meses, 2015 y 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		2015		3 años	
					MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	2.38%	1.53%	41.46%	23.79%	35.42%	13.28%	93.87%	24.73%

Nota: La serie M del STERDOW inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV
TEMBIA	BF2	Fanklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.40%	-0.42%	19.32%	4.42%	22.95%	2.85%	51.26%	-2.68%

Volver al índice 

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

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	Año en curso	12 meses		Rendimientos 2015		3 años		
						MXPU	SD	MXP	USD	MXP	USD	MXP
TEMGBIA	BF2	Fanklin Templeton Asset Management México	AA5	Mediano Largo Plazo	0.47%	-0.35%	20.26%	5.24%	23.90%	3.65%	55.13%	-0.19%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	12 meses		Rendimientos 2015		3 años		
						MXPU	SD	MXP	USD	MXP	USD	MXP
TEMGBIA	0	Fanklin Templeton Asset Management México	AA5	Mediano Largo Plazo	0.40%	-0.42%	19.33%	4.42%	22.96%	2.86%	51.30%	-2.66%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales No Contribuyentes y Planes Personales para el Retiro+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	12 meses		Rendimientos 2015		3 años		
						MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD
IXEEURO	BE1	Ixe fondos	AAA5	Mediano Plazo	3.14%	0.62%	10.28%	-3.83%	14.66%	-1.74%	18.67%	-4.97%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	12 meses		Rendimientos 2015		3 años		
						MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD	IV	MXPD
IXEEURO	BM1	Ixe fondos	AAA5	Mediano Plazo	3.14%	0.62%	10.28%	-3.83%	14.65%	-1.74%	18.67%	-4.99%

Portafolio Moderado

Fondo	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Inicio Portafolio		Rendimientos Enero		Rendimientos Diciembre	
				MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD	Portafolio Moderado en Dólares	N.A.	Largo Plazo	14.73%	4.64%	0.45%	-0.38%	3.03%	2.51%

Volver al índice 

RENDIMIENTOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN

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
	Miércoles	
IXEDP	(permanencia 1 mes mínimo)	Jueves
IXECON	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
IXEEURO	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXELQM	Cualquier día hábil	Mismo día
IXEMP	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXEMPM+	día hábil (permanencia	Dos días hábiles
IXETR	r día hábil (permanencia	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
	Dos días hábiles	
SCOTILP	previos a la fecha de liquidación	mo 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	es de la siguiente semana
TEMGIBIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
FRANOPR	Cualquier día hábil	Tres días hábiles

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 USD están expresado en dólares.

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 garantiza rendimientos futuros.

iii) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet: <https://www.oldmutual.com.mx/skandia/PlataformadelInversi%C3%B3n/tabid/292/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 sociedades de inversión.

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 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, ST&ER 5, ST&ER 6, ST&ERDOW, ST&ERUS tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

Volver al índice 

OLD MUTUAL EN EL MUNDO



18.9
millones
de clientes



64,043
empleados



327.9
billones de
libras esterlinas
Activos bajo
administración



FTSE 100
Uno de los 100
principales valores de la
bolsa de Londres

OLDMUTUAL MÉXICO ▼



260,000
Clientes



450
Clientes
Corporativos



250
Empleados



2,500
Asesores
Financieros

Old Mutual ▼

Bosque de Ciruelos 162
Col. Bosques de las Lomas
C.P. 11700, Ciudad de México

Servicio Atención al Cliente
Tel. 01(55) 5093 0220
01 800 0217 569
E-mail: servicio@oldmutual.com.mx
Horario de Atención:
Lunes a Viernes de 8:00 a 18:00 hrs.

www.oldmutual.com.mx