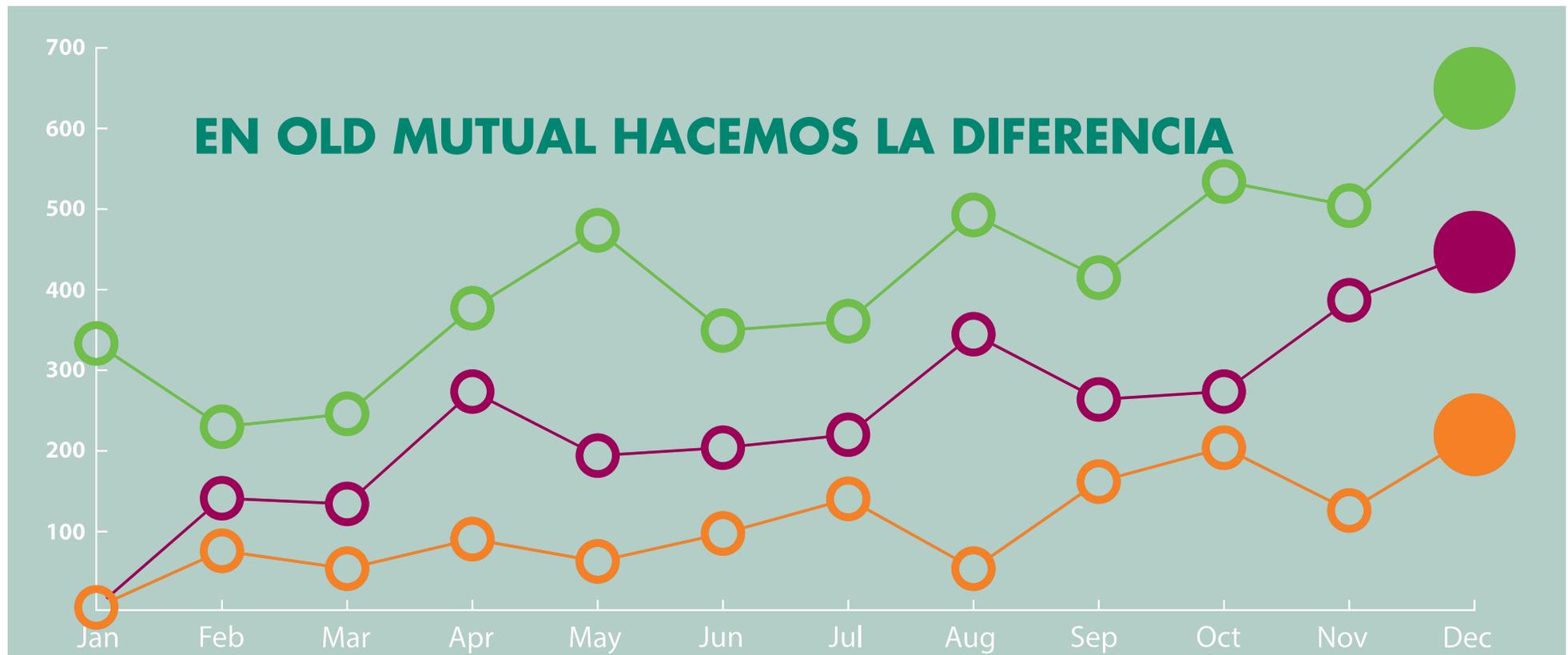




**OLD MUTUAL**

# PLATAFORMA DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**

Boletín de desempeño de los fondos - Junio 2017.



# Indice



De clic sobre el área de interés

Noticias Relevantes

Portafolios Premium  
Old Mutual

Fondos de inversión  
Old Mutual

Desempeño de la plataforma  
de fondos de Inversión

Portafolios Old Mutual  
(distribución independiente)

# NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES

[Volver al índice](#)

- La Fed decidió mantener sin cambios su tasa de interés de referencia en un rango entre 0.75% y 1%, tal como era anticipado.
- Trump sorpresivamente despidió al director del FBI, James Comey, por su manejo del caso de Hillary Clinton; aumentando las dudas respecto a las conexiones de su campaña con Rusia.
- Banxico decidió incrementar la tasa de interés de referencia en 25pbs para ubicarla en 6.75%. citando el evitar efectos de segundo orden.  
El partido Unión Cristiano Democrática liderado por Angela Merkel tuvo una sólida victoria en las elecciones estatales de la región más poblada de Alemania.
- En las minutas de la Fed, por primera vez se dieron detalles sobre cómo reducirían la hoja de balance de US\$3tn, permitiendo llegar a vencimiento ciertos bonos.
- El Senado en EUA aprobó por amplia mayoría a Robert Lighthizer como jefe de Comercio Exterior, lo que supone un obstáculo menos para el inicio de la renegociación del TLCAN.
- Agustín Carstens de Banxico aseguró que inflación se ubicará dentro del rango objetivo en 2018. Dijo que los estados y municipios necesitan más del control fiscal que el gobierno federal.
- Profuturo GNP Afore, Afore Sura, Afore XXI Banorte y Principal Afore, y 11 personas físicas fueron multadas por la Cofece por un total de 1,100mdp por prácticas monopólicas absolutas.
- En Francia, el candidato centrista Emmanuel Macron resultó vencedor en las elecciones presidenciales con un 66.1% de las preferencias.

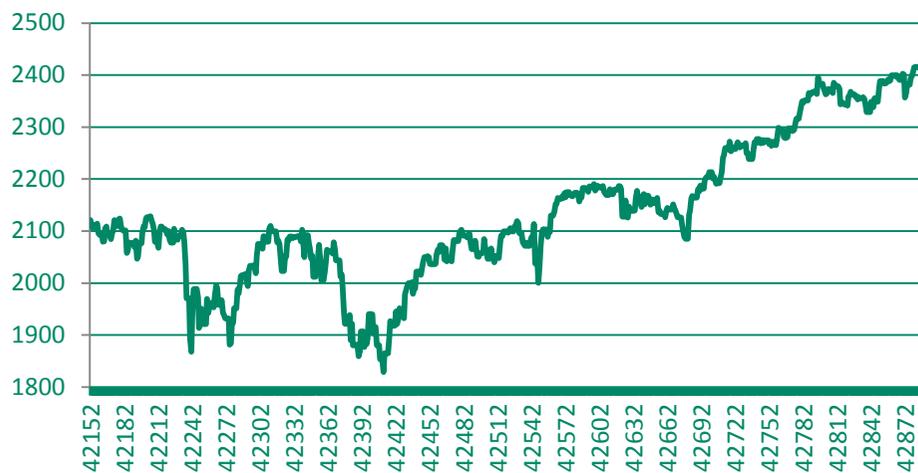
# CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

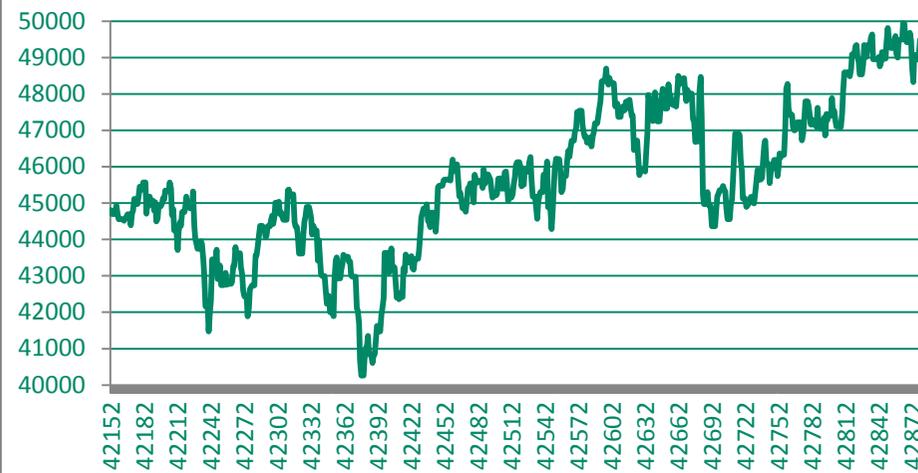
	Cierre 31 mayo	Cierre 28 abril	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
IPC	48,788.44	49,261.33	-0.96%	6.89%
DJIA	21,008.65	20,940.51	0.33%	6.31%
S&P500	2,411.80	2,384.20	1.16%	7.73%
NASDAQ	6,198.52	6,047.61	2.50%	15.15%
<b>Mercado de dinero</b>				
CETES28 (mercado secundario) (*)	6.72%	6.53%	0.19	0.91
CETES182 (mercado secundario) (*)	7.27%	6.86%	0.41	1.02
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.20%	2.28%	-0.08	-0.24
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$18.69	\$18.96	-1.42%	-9.35%
USD-Euro	\$1.12	\$1.09	3.20%	6.91%

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

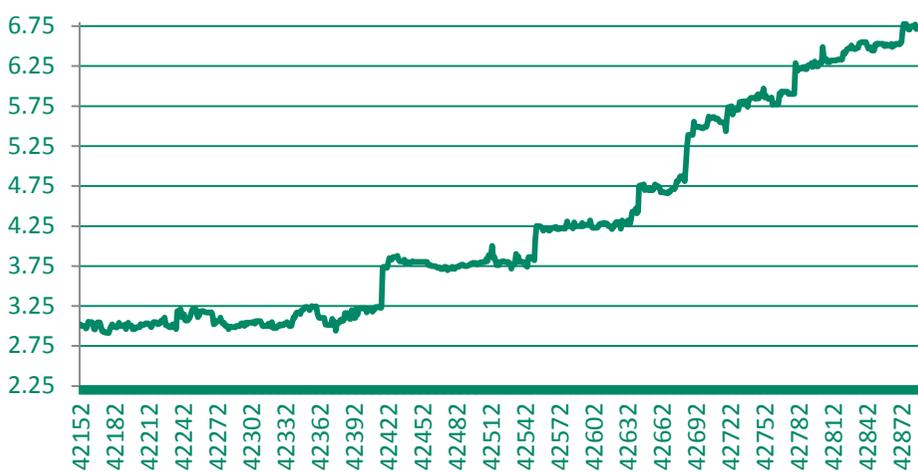
### S&P500



### IPC



### CETES 28



### FIX



# RESUMEN DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

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

La curva de rendimientos mexicana continúa mostrando aplanamiento derivado de alzas consecutivas en la parte corta consecuencia de los movimientos de política monetaria de Banxico a fin de evitar efectos de segundo orden en la formación de precios. Esto también apoyado por las bajas en la parte larga luego de toma de utilidades durante breves periodos de depreciación del MXN.

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

El MXN se mantiene en su rango de cotización bajo de 12 meses, prácticamente a niveles no vistos desde las elecciones en EUA. Los comentarios de la Fed en torno al aplazamiento de alza de tasa ante datos económicos menores a lo estimado, la incertidumbre política en EUA y el escándalo político en Brasil contrarrestaron la sorpresiva alza en 25bps de Banxico.

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

- Al culminar el periodo de reportes tanto en EUA como en México, los indicadores mantuvieron sus rangos de cotización. El S&P500 prácticamente termina el mes en máximos históricos, a pesar del ruido de la crisis política en EUA que lo hizo retroceder con fuerza a mediados de mes, nuevamente volvió a rebotar para superar las 2,400 unidades. En Europa, los datos económicos de coyuntura siguen mostrando una sólida recuperación de la región, apoyado por una mejor percepción a causa de la disminución del riesgo de fragmentación de la UE. Esto hizo avanzar el índice regional durante la última parte del mes pasado, primero con resultados electorales en Francia y posteriormente en Alemania. En Asia, la tensión geopolítica en la península de Corea continúa. La fortaleza del JPY hizo retroceder al Nikkei desde máximos de un año. La calificadora Moody's le redujo la calificación crediticia a China por primera vez desde 1989, resultado del deterioro de las condiciones económicas, particularmente haciendo énfasis en la necesidad de reducir el apalancamiento en el país. En México, el IPC también ha recuperado el terreno perdido resultado de las elecciones en EUA. El mismo se encuentra en periodo de consolidación cotizando en un rango entre 48k y 50k pts. El periodo de elecciones en el Edomex iniciaría una temporada de volatilidad de cara a las elecciones presidenciales de 2018, con los inversionistas poniendo atención a la evolución del proceso, anticipando los probables resultados de 2018, donde se espera una carrera bastante cerrada entre el partido gobernante y Morena.



## IMPACTO **SOBRE PORTAFOLIOS**

[Volver al índice](#)

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

- En el fondo OM-RVMX durante el mes aumentamos nuestra exposición a emisoras como GRUMA, GCARSO y LALA, mientras que disminuimos en ALFA, ALSEA y GMEXICO.
- En el fondo OM-RVST llevamos un par de meses acortando la distancia frente al índice de referencia. Incrementamos la posición de mínima volatilidad y vendimos ETF con liga al Russell 2000 previo a la corrección del mercado de EUA a raíz del ruido político a mediados de mes.

## IMPACTO **SOBRE PORTAFOLIOS**

[Volver al índice](#)

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

- En el fondo OM-DEST aumentamos la exposición a papeles privados de corto plazo buscando incrementar el rendimiento y la exposición a las alzas de Banxico, mientras que mantuvimos sin cambios la posición de bonos gubernamentales de tasa fija y real.
- En el fondo OM-DCP mantuvimos el fondo diversificado 42% en papeles gubernamentales revisables, 42% en privados y el resto en liquidez, manteniendo baja la duración.

# COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

## 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%	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## PREMIUM EXENTOS

FONDO	SERIE	CONSERVADOR EXENTO	ESTABILIDAD EXENTO	MODERADO EXENTO	DINAMICO EXENTO	ESPECULATIVO 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%	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

# RENDIMIENTOS VS PORTAFOLIO DIVERSIFICADO OLD MUTUAL (10 AÑOS)

[Volver al índice](#)



# NUESTROS PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

## Características de los Portafolios

Los Portafolios Premium Old Mutual, son una novedosa alternativa de administración de portafolios ofrecida por Old Mutual, sin ningún costo adicional. Los Portafolios Premium son re-balanceados por Old Mutual de manera dinámica de acuerdo a las condiciones prevalecientes y expectativas en los mercados financieros.

ESTILO Y PERSONALIDAD + PERFIL + HORIZONTE = PORTAFOLIO PREMIUM

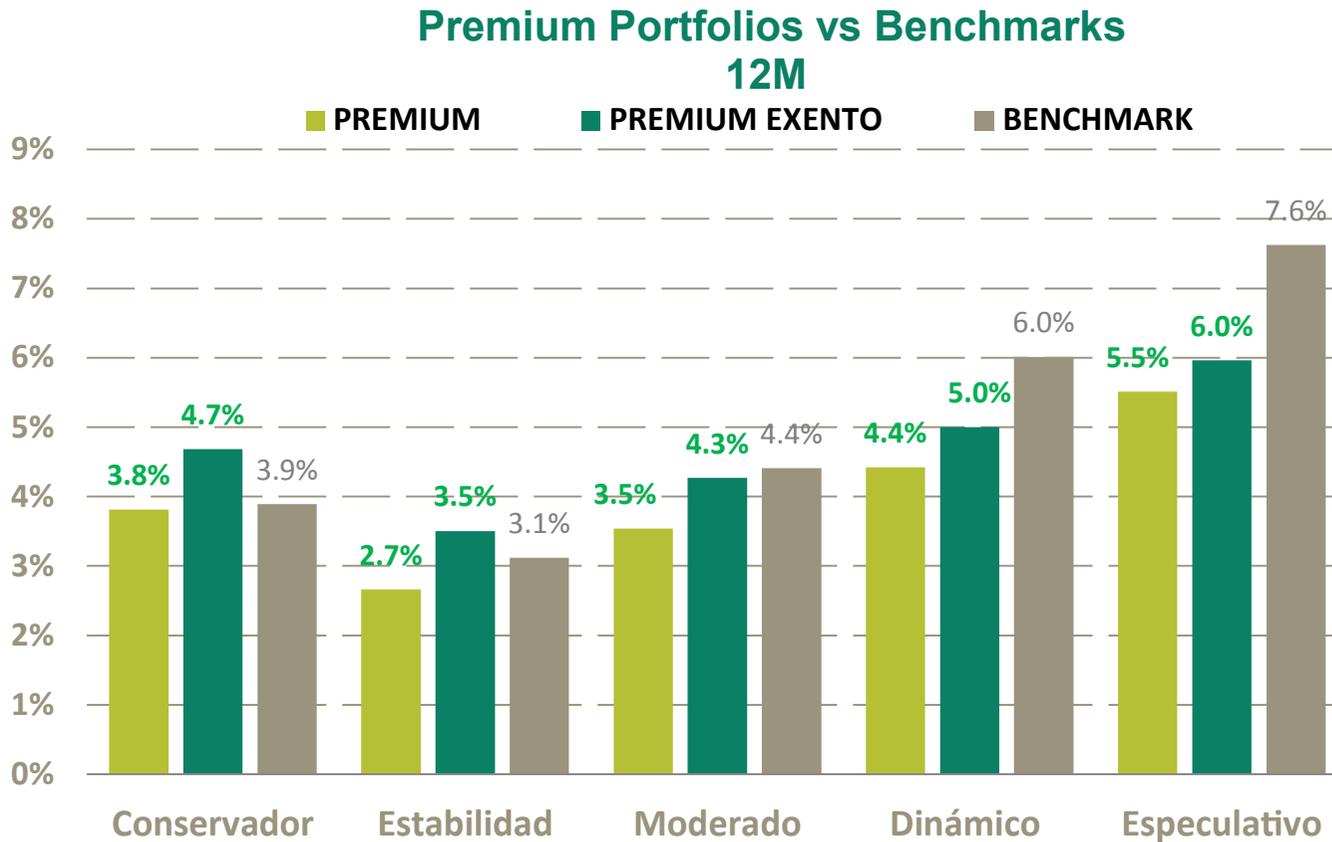
Nuestros 5 Portafolios son:

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

- 
- CONSERVADOR
  - ESTABILIDAD
  - MODERADO
  - DINÁMICO
  - ESPECULATIVO

# DESEMPEÑO DE PORTAFOLIOS PREMIUM

[Volver al índice](#)



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
<b>Conservador</b>	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	3.81%
								EXENTO	4.68%
<b>Estabilidad</b>	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	2.66%
								EXENTO	3.50%
<b>Moderado</b>	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	3.54%
								EXENTO	4.27%
<b>Dinámico</b>	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	4.42%
								EXENTO	5.00%
<b>Especulativo</b>	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable	Renta Variable Max. 80% Fondos Globales Max. 55%	(10%) - 20%	12% anual	VaR Max 27.46% anual	+ 5 años	ISICP ISILP ISIMP ACWI IPC	GRAVADO	5.51%
								EXENTO	5.96%

### 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.mscibarra.com/legal/index\\_data\\_addition\\_al\\_terms\\_of\\_use.html?/products/indices/international\\_equity\\_indices/gimi/stdindex/performance.html](http://www.mscibarra.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

# COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

## FONDOS

### OM-DCP

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE	%
CETES	170601	7.00%
CETES	170622	6.98%
BONDESD	171005	6.04%
CETES	170706	5.80%
PRINFGU	FF1	5.52%
BONDESD	180419	3.54%
BPAG28	180517	2.94%
BINBUR	14	2.94%
NAFR	180413	2.34%
BONDESD	180104	2.34%
OTROS		54.56%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-DEST

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
BPAG28	180726	11.49%
BPAG91	171109	6.89%
BPAG28	180517	6.88%
BONOS	241205	6.07%
INCARSO	13	5.11%
BONDESD	171221	4.60%
BPAG28	180222	4.59%
CETES	170608	4.57%
CETES	170817	4.51%
UDIBONO	171214	3.53%
OTROS		41.74%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-RVMX

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
AMX	L	11.50%
FEMSA	UBD	11.29%
GFNORTE	O	9.12%
CEMEX	CPO	7.91%
WALMEX	*	5.95%
GMEXICO	B	5.93%
TLEVISA	CPO	5.59%
GRUMA	B	3.16%
GAP	B	3.09%
ALFA	A	3.06%
OTROS		33.41%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-RVST

FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
ACWI	*	41.82%
QUAL	*	7.02%
FEP	*	5.09%
EZU	*	4.71%
DGRO	*	4.52%
VWO	*	4.08%
FVD	*	3.55%
VEU	*	3.05%
IYW	*	2.92%
VGK	*	2.26%
OTROS		20.98%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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	4.91%	3.93%	2.77%	7.89%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	4.10%	3.29%	2.23%	5.71%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.65%	3.73%	2.60%	7.05%
SURCETE	BDF	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.37%	4.53%	2.94%	6.91%
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.66%	3.76%	2.70%	7.11%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	4.35%	3.30%	2.15%	5.87%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	3.35%	2.53%	1.70%	4.55%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	3.95%	3.16%	2.31%	6.57%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	4.54%	3.44%	2.77%	6.31%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.21%	3.50%	2.47%	5.90%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.38%	4.70%	5.45%	6.73%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.75%	3.78%	2.35%	6.38%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.50%	3.71%	2.89%	7.24%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	4.56%	-3.96%	-5.05%	-2.53%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.06%	4.10%	2.44%	7.84%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.59%	2.15%	1.06%	5.99%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	4.04%	2.77%	1.60%	5.17%
IXEMPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.66%	-0.41%	-1.04%	3.07%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.83%	4.77%	5.90%	7.90%
ALTERNA	D	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	5.24%	4.77%	3.83%	9.28%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	4.88%	-1.07%	-1.44%	3.74%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	5.80%	2.89%	1.39%	5.08%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	5.18%	1.11%	0.63%	5.78%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	2.91%	5.94%	7.39%	7.02%

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

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2016		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	-3.88%	6.04%	6.83%	5.49%	18.72%	-0.69%	51.22%	4.05%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.14%	-0.14%	0.67%	-0.66%	14.65%	-1.74%	14.83%	-3.84%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos				
					Año en curso	12 meses	2016	3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	6.57%		6.80%	5.36%	19.52%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.98%		0.22%	1.96%	6.61%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.43%		4.58%	5.91%	12.29%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.28%		7.38%	5.85%	14.54%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	12.51%		2.37%	-4.41%	8.34%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.84%		6.94%	5.65%	14.23%
IXECON	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.38%		4.95%	3.64%	11.25%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.12%		4.55%	6.58%	13.70%

## 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	-2.61%	7.44%	10.54%	9.15%	19.89%	0.29%	43.95%	-0.95%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.40%	12.96%	2.15%	0.87%	4.50%	-12.58%	9.37%	-24.74%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.71%	7.33%	20.30%	18.80%	35.42%	13.28%	82.33%	25.46%
SURVEUR	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.31%	9.71%	15.56%	14.03%	16.97%	0.25%	42.80%	19.58%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.32%	12.88%	17.59%	16.12%	20.63%	0.91%	50.78%	3.75%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	4.74%	15.55%	18.61%	17.12%	15.93%	-3.02%	80.26%	24.03%

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 3 años

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 3 años

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	5.64%	4.69%	3.55%	10.54%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.27%	4.31%	3.14%	8.96%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.28%	4.34%	3.24%	9.03%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.10%	4.19%	3.05%	8.66%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.22%	4.30%	3.15%	8.85%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	5.31%	4.15%	3.02%	9.25%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	4.80%	3.66%	3.17%	8.28%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.08%	4.34%	3.26%	8.57%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.39%	4.39%	2.91%	8.36%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.90%	5.18%	6.16%	9.72%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.13%	5.13%	3.53%	10.92%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	5.78%	3.31%	2.05%	7.95%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.54%	3.09%	1.96%	8.88%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.17%	1.04%	0.34%	7.67%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.23%	3.94%	2.71%	8.89%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	3.39%	5.31%	6.40%	9.68%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.93%	3.56%	2.87%	11.11%
ALTERNA	E	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	5.24%	4.72%	3.73%	9.14%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	6.15%	3.46%	2.42%	9.95%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	6.43%	0.39%	-0.04%	8.45%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.06%	1.93%	1.39%	8.59%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	4.03%	7.08%	8.52%	10.67%

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

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Morales+

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.91%	4.01%	2.95%	7.91%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.45%	3.75%	2.72%	6.67%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.75%	3.78%	2.35%	6.38%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.40%	4.72%	5.69%	8.00%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	4.92%	4.07%	2.47%	7.80%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.65%	3.39%	2.20%	7.08%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	2.97%	-0.10%	-0.74%	4.02%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.83%	4.77%	5.90%	7.90%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	5.49%	1.42%	0.93%	6.77%

## 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	2016	3 años
OM-RVMX	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	6.61%	6.93%	5.49%	19.73%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	3.98%	0.22%	1.96%	6.61%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.46%	4.58%	5.91%	12.29%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.32%	7.44%	5.87%	14.54%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	6.88%	7.00%	5.68%	14.23%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	12.51%	2.37%	-4.41%	8.34%

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	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	4.02%	0.29%	1.99%	6.61%
IXECON	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	5.38%	4.95%	3.64%	11.25%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.45%	4.58%	5.91%	12.29%

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

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

## 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	Año en curso	Rendimientos						
						MXP	DIV	12 meses	2015	3 años	MXP	DIV
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-2.59%	7.46%	10.80%	9.41%	20.18%	16.88%	44.94%	30.92%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.45%	13.02%	2.15%	0.87%	4.50%	-12.58%	9.37%	-24.74%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.71%	7.33%	20.30%	18.80%	35.42%	13.28%	82.33%	25.46%
SURVEUR	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	5.97%	6.22%	17.62%	16.06%	19.04%	2.02%	42.80%	19.58%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.19%	12.73%	17.43%	15.96%	20.46%	0.77%	50.78%	3.75%

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	Año en curso	Rendimientos						
						MXP	DIV	12 meses	2015	3 años	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.71%	7.33%	20.30%	18.80%	35.42%	13.28%	82.33%	25.46%

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	Año en curso	Rendimientos						
						MXP	USD	12 meses	2015	3 años	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-8.10%	1.38%	8.88%	7.52%	22.95%	2.85%	37.38%	-5.47%

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

## 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		2015		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-7.76%	1.76%	9.77%	8.40%	23.90%	3.65%	40.90%	-3.05%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	0	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-8.10%	1.39%	8.89%	7.53%	22.96%	2.86%	37.41%	-5.45%

## 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		2015		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BE1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.14%	-0.14%	0.68%	-0.66%	14.66%	-1.74%	14.85%	-3.83%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BM1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.14%	-0.14%	0.67%	-0.66%	14.65%	-1.74%	14.83%	-3.84%

## Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Inicio Portafolio		Mayo		Abril	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	10.93%	10.90%	0.99%	0.96%	0.17%	0.16%

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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 GlobalTrust.

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, 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.

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

Volver al índice



**18.9**  
millones  
de clientes



**64,043**  
empleados



**327.9**  
billones de  
libras esterlinas  
Activos bajo  
administración



**FTS100**  
Financial Times  
Las 100 principales  
valores de la bolsa  
de Londres

**OLD MUTUAL**  
EN EL MUNDO



**260,000**  
Clientes



**450**  
Clientes  
Corporativos



**250**  
Empleados



**350**  
Asesores  
Financieros

**OLD MUTUAL**  
MÉXICO

[www.oldmutual.com.mx](http://www.oldmutual.com.mx)

Servicio Atención al Cliente Tel. 01(55) 5093 0220 o 01 800 0217 569

E-mail: [servicio@oldmutual.com.mx](mailto:servicio@oldmutual.com.mx)

Horario de Atención

Lunes a Viernes de 8:00 a 18:00 hrs.