

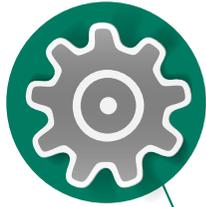


PLATAFORMA DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**



Boletín de desempeño de los fondos
al cierre de Abril 2018.

EN OLD MUTUAL HACEMOS LA DIFERENCIA



Noticias Relevantes



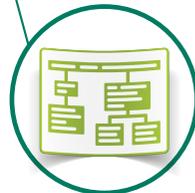
Portafolios Premium
Old Mutual



Fondos de inversión
Old Mutual



Desempeño de la plataforma
de fondos de Inversión



Portafolios Old Mutual
(distribución independiente)



INDICE

De clic sobre el área de interés

NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES

[Volver al índice](#)

- TLCAN enfrenta nuevas demandas de Estados Unidos al elevar de 30 a 40% el valor de los insumos, partes y componentes de un auto que sólo podrán fabricarse en zonas de América del Norte donde se paguen salarios en un rango de al menos entre 15 y 17 dólares por hora en promedio.
- Banxico ve postura monetaria actual congruente con anclaje inflación. Así como con una tendencia descendente a su meta de 3.0%.
- El veterano político Andres Manuel Lopez Obrador amplio su ventaja en las intenciones de voto rumbo a las elecciones presidenciales de México en Julio según un sondeo.
- La Junta de Gobierno de Banxico decidió mantener sin cambio el objetivo para la Tasa de Interés Interbancaria a un día en 7.50%.
- Trump pondera volver a unirse al TPP mientras calma la amenaza comercial de China.
- El Banco Central Europeo mantiene la política monetaria sin cambios por un crecimiento más lento. Los banqueros centrales reiteraron que continuarán comprando €30 mil millones de activos al mes hasta al menos finales de septiembre.
- Los ministros de Petróleo de la OPEC y de Rusia reunidos en Jeddah, Arabia Saudita, encontraron nuevas razones para continuar con sus recortes de producción.
- Corea del Norte y su vecino del sur acuerdan seguir trabajando para firmar un tratado de paz. El líder norcoreano Kim Jong Un y el presidente surcoreano Moon Jae-in acordaron seguir buscando un tratado de paz y trabajar para la desnuclearización "completa" de la Península Coreana".



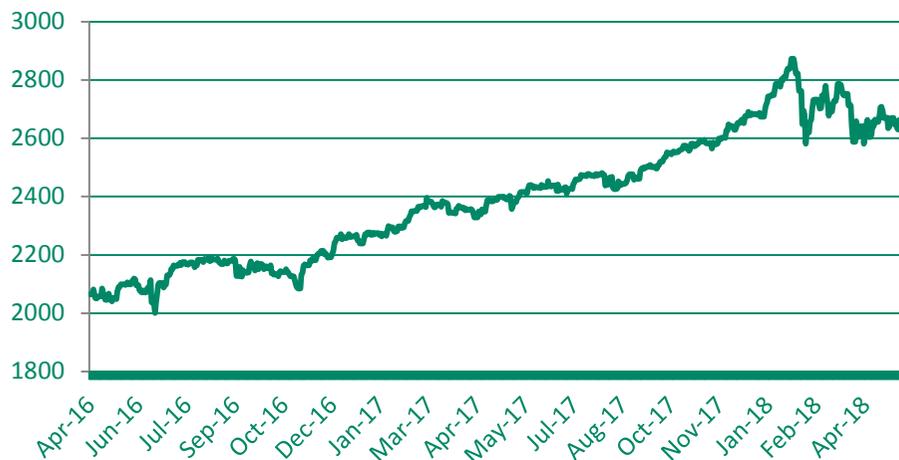
CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

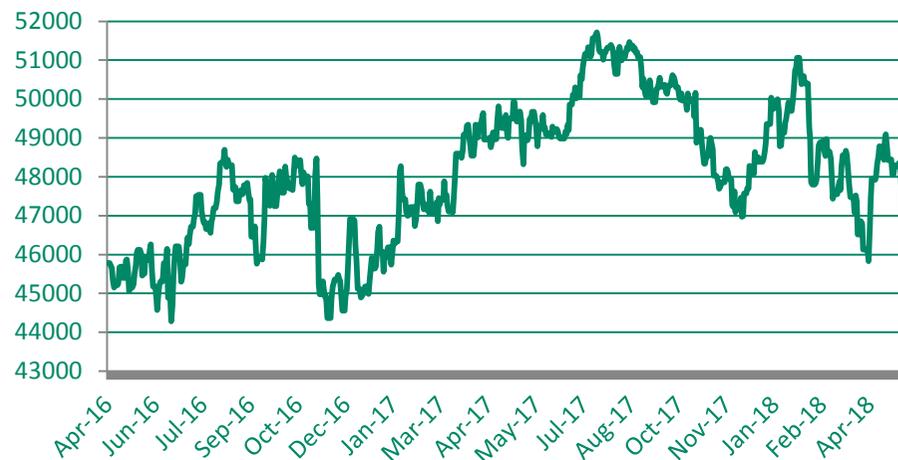
	Cierre 30 abril	Cierre 28 marzo	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	48,358.16	46,124.85	4.84%	-2.02%
DJIA	24,163.15	23,848.42	1.32%	-2.25%
S&P500	2,648.05	2,605.00	1.65%	-0.96%
NASDAQ	7,066.27	6,949.23	1.68%	2.36%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	7.51%	7.46%	5 bps	26 bps
CETES182 (mercado secundario) (*)	7.67%	7.72%	-5 bps	16 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.95%	2.78%	17 bps	55 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.79	\$18.27	2.83%	-4.45%
USD-Euro	\$1.21	\$1.23	-1.87%	0.61%

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

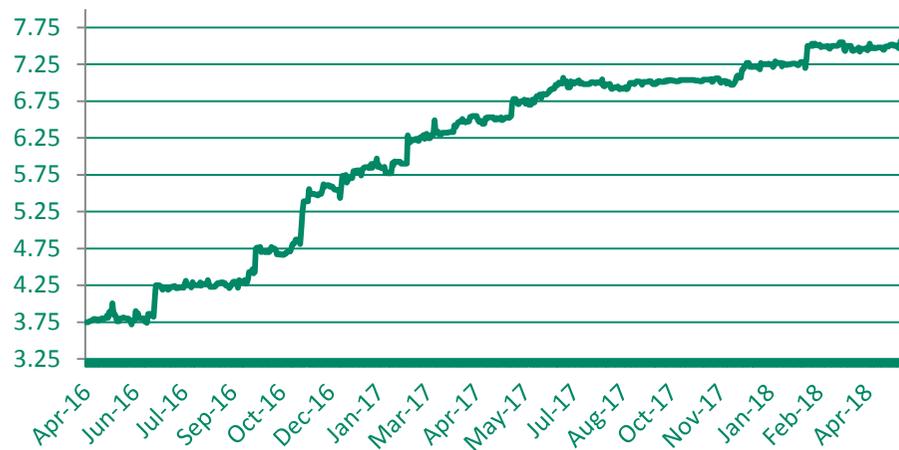
S&P500



IPC



CETES 28



FIX



RESUMEN DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

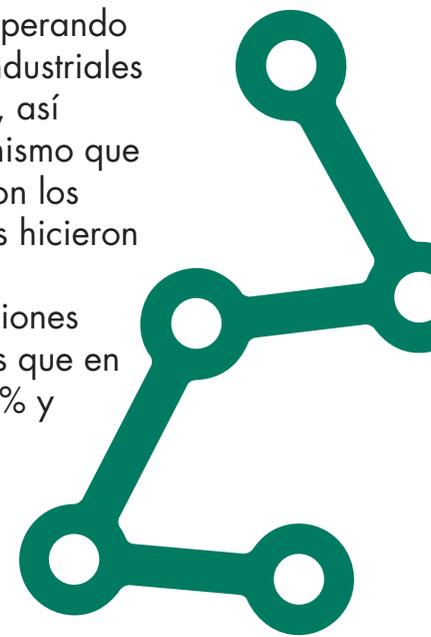
Luego de un mes de marzo positivo con caídas importantes, algunos factores como la debilidad del MXN, incertidumbre en torno al tono del candidato al frente en las encuestas y alzas de tasa en EUA cruzando el 3% hicieron que el mes terminara con alzas de c. 10bps en nodos a partir de 3 años en adelante, mientras que el M10 brincó poco más de 16bps. Esta situación se acentuó hacia la segunda mitad del mes.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

La tendencia del MXN durante la primera mitad de abril se mantenía hacia la baja a medida que buenas expectativas se tejían en torno a la proximidad de un acuerdo en el TLCAN al menos en el borrador, no obstante, a partir de nuevos comentarios de Trump de anclar el TLCAN a las acciones en política migratoria esto se revirtió de una manera no vista desde hace varios meses. La fortaleza del USD a nivel global y la incertidumbre en torno al proceso electoral rumbo a las elecciones de julio pasó factura al MXN, llegando a niveles no vistos desde enero, rompiendo los 19. En el mes el MXN cedió 2.83% y eso lo ubica con una apreciación de 4.45% en lo que va del año.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

La temporada de reportes al 1Q18 lleva más del 80% de las emisoras del S&P500 con números entregados, superando en el global los estimados de ingresos y beneficios en 1% y 7% respectivamente, siendo el sector de utilities e industriales los que mejores números dieron en ingresos y en utilidades el sector energía y servicios de consumo. En Europa, así como en el resto del mundo, el sector energético se continúa beneficiando del avance del precio del petróleo, mismo que se acerca de manera decidida al nivel de los USD70pb. Es de esta manera como el sector oil & gas y utilities son los que han superado expectativas en ingresos, mientras que en beneficios, el sector telecomunicaciones y oil & gas hicieron lo propio. Hasta el momento cerca del 70% de las emisoras del índice han reportado. En la región asiática, la temporada de reportes está prácticamente concluida, mientras que los inversionistas se enfocan en las negociaciones entre EUA y China en torno a comercio. En México, han reportado en línea con estimados en ingresos, mientras que en utilidades más de la mitad decepcionó, exceptuando el sector utilities y financiero. El IPC rentó en el mes +4.84% y -2.02% acumulado durante el año.



IMPACTO SOBRE PORTAFOLIOS

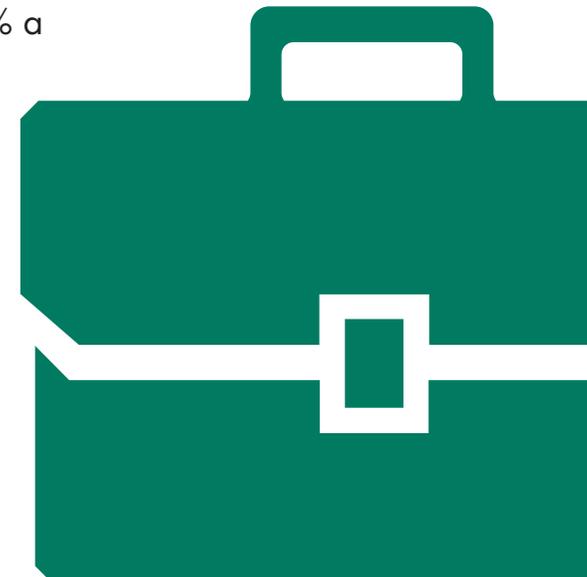
[Volver al índice](#)

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

- En el fondo **OM-RVMX** disminuimos nuestra subexposición a FEMSA y ASUR, mientras que a NEMAK la llevamos a neutral, mientras que en WALMEX aumentamos nuestra sub-exposición debido a los altos múltiplos históricos y vs peers a los que cotiza, en AC disminuimos nuestra sobreexposición y a GMEXICO lo llevamos de sobre a subexposición.
- En el fondo **OM-RVST** aumentamos nuestra exposición al sector energía mediante el XLE ante los altos precios del petróleo y compramos el ETF factorial USMV.

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** derivado del complicado escenario de deuda, mantuvimos una duración baja en relación con la duración de los últimos 12 meses.
- En el fondo **OM-DCP** durante el mes privilegiamos la liquidez dentro del fondo pasando de un 10% a un 15% ante la volatilidad vista en los mercados y la presión del MXN frente al mercado de deuda.



COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

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%

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 prevalentes y expectativas en los mercados financieros.

ESTILO Y PERSONALIDAD + PERFIL + HORIZONTE = PORTAFOLIO PREMIUM

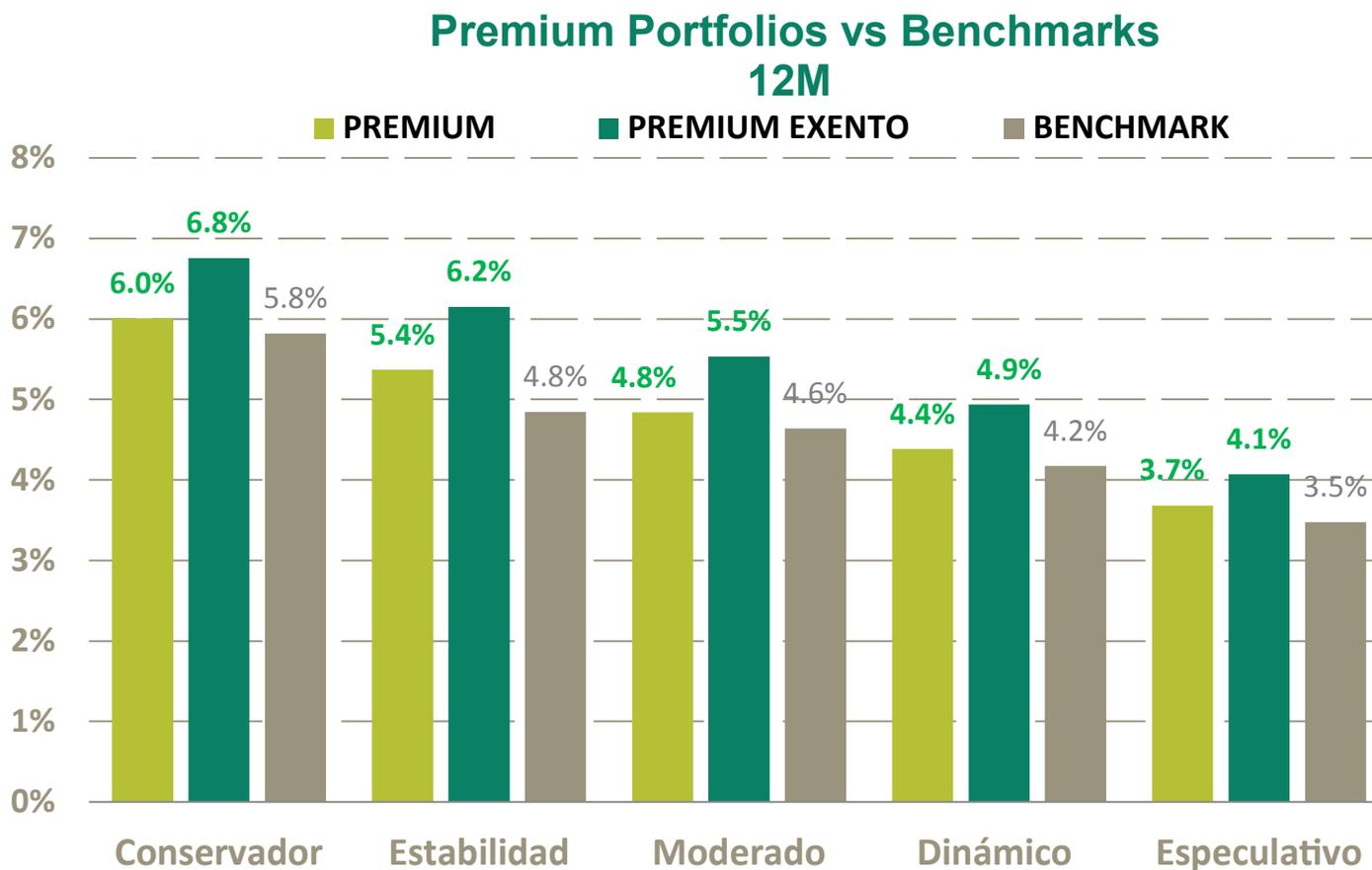
Nuestros 5 Portafolios son:

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



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
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	5.89%
								EXENTO	6.67%
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	5.17%
								EXENTO	5.97%
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	4.30%
								EXENTO	5.01%
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	3.40%
								EXENTO	3.95%
Especulativo	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 ISIMP ISILP ACWI IPC	GRAVADO	2.18%
								EXENTO	2.57%

COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V. S.O.F.I.

FONDOS

OM-DCP

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE	%
BONDES	181213	11.65%
BONDES	191003	8.92%
CETES	180621	5.29%
PRINFGU	FF1	4.70%
BONDES	190207	3.58%
CETES	180816	3.49%
CETES	181011	3.20%
BPAG28	181122	2.68%
BONDES	190411	2.64%
CETES	180726	2.63%
OTROS		51.24%
TOTAL		100%

OM-DEST

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
CETES	180621	8.27%
PRINFGU	FF1	6.33%
BPAG28	190725	6.30%
BPAG28	191121	6.29%
BPAG28	200220	6.27%
BONOS	241205	5.41%
BONDES	190808	4.40%
BPAG28	180726	4.20%
BONDES	191205	4.18%
UDIBONO	190613	3.46%
OTROS		44.89%
TOTAL		100%

OM-RVMX

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
FEMSA	UBD	12.93%
AMX	L	12.63%
GFNORTE	O	10.02%
GMEXICO	B	7.25%
CEMEX	CPO	7.04%
WALMEX	*	6.49%
TLEVISA	CPO	4.61%
MEXCHEM	*	3.36%
ALFA	A	3.04%
GRUMA	B	2.82%
OTROS		29.82%
TOTAL		100%

OM-RVST

FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
ACWI	*	38.72%
USMV	*	5.82%
FEP	*	5.09%
QUAL	*	4.86%
DGRO	*	4.33%
VWO	*	4.31%
VEU	*	2.92%
IVV	*	2.75%
EWJ	*	2.55%
IWM	*	2.53%
OTROS		26.12%
TOTAL		100%

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+

02 mayo 2018

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2017	3 años
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.18%	6.03%	5.55%	12.28%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.29%	5.02%	4.59%	9.72%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.98%	5.72%	5.24%	11.44%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.85%	5.59%	5.07%	N.D
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.91%	5.67%	5.22%	11.43%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.54%	5.31%	4.89%	10.06%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	5.35%	4.18%	3.47%	6.90%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.37%	5.25%	4.77%	10.55%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.39%	5.69%	5.13%	10.82%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.27%	5.22%	4.88%	10.49%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.00%	5.13%	5.05%	12.34%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.81%	5.73%	5.31%	10.96%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.66%	5.66%	5.26%	11.80%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	5.80%	4.68%	4.24%	-1.78%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.90%	6.05%	5.69%	12.14%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.80%	5.08%	4.80%	9.95%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.57%	5.04%	4.62%	9.02%
IXEMPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.12%	3.70%	3.07%	6.40%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.25%	4.58%	4.32%	13.37%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	7.91%	2.94%	2.78%	6.78%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	6.30%	5.05%	5.05%	9.36%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.04%	4.23%	3.30%	8.85%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	2.51%	3.12%	3.84%	12.92%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	3.27%	4.62%	4.78%	12.61%

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		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	-4.69%	-0.45%	-1.06%	-0.17%	-5.23%	-0.84%	18.40%	-7.39%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.41%	-0.32%	9.00%	-2.06%	7.20%	-1.66%	33.45%	-18.23%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.81%		-0.92%		8.92%		13.96%	
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.79%		-6.92%		1.26%		-1.43%	
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.31%		-1.99%		3.54%		6.52%	
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.26%		0.08%		9.84%		10.36%	
GBMPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-6.08%		-4.92%		13.28%		-1.05%	
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.35%		-2.02%		8.09%		8.89%	
NTEIPC+	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.32%		1.02%		8.85%		10.32%	
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.66%		-0.34%		6.43%		12.46%	
CRECE+	B-2	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.64%		-1.36%		9.22%		19.62%	

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVST	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-6.05%	-1.87%	8.86%	9.84%	12.17%	17.38%	32.20%	3.40%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.28%	2.07%	-3.21%	-2.33%	2.48%	7.24%	0.77%	-21.18%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-7.82%	-3.72%	9.81%	10.81%	17.10%	22.53%	57.90%	23.50%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.58%	-0.50%	4.21%	-6.36%	11.68%	2.45%	40.52%	-13.89%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-5.90%	-1.72%	13.94%	14.97%	22.98%	28.68%	44.85%	13.29%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	0.76%	5.25%	17.28%	18.35%	19.73%	25.29%	51.91%	18.82%

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	2017	3 años
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AAA/2	Corto Plazo	6.78%	6.76%	6.32%	14.96%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.47%	6.33%	5.88%	13.45%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.40%	6.28%	5.87%	13.45%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.37%	6.24%	5.77%	13.03%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.43%	6.30%	5.85%	13.35%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.50%	6.42%	5.98%	13.19%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.52%	5.93%	5.41%	12.36%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.02%	6.09%	5.79%	13.37%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.29%	6.33%	5.97%	13.03%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.42%	5.65%	5.61%	14.93%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.54%	7.03%	6.80%	15.52%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	6.78%	5.97%	5.80%	12.40%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.51%	5.98%	5.77%	13.02%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	7.52%	5.24%	4.64%	11.34%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	6.62%	6.24%	5.86%	12.98%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.70%	5.13%	4.91%	15.26%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	7.29%	6.14%	6.48%	15.18%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.82%	6.42%	6.17%	14.79%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	9.37%	4.51%	4.38%	11.85%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.81%	5.10%	4.20%	11.65%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	3.53%	4.26%	5.02%	16.89%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	3.77%	5.22%	5.41%	14.58%

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	2017	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.15%	5.94%	5.48%	12.29%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.51%	5.47%	5.13%	11.33%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.81%	5.73%	5.31%	10.96%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.01%	5.15%	5.07%	13.16%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.89%	6.01%	5.61%	12.08%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.17%	5.68%	5.25%	11.09%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	6.43%	4.02%	3.39%	7.42%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	4.25%	4.58%	4.32%	13.36%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	9.35%	4.55%	3.61%	9.88%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	3.33%	4.68%	4.84%	12.75%

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	2017	3 años
OM-RVMX	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-1.80%	-0.87%	9.01%	14.21%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.79%	-6.92%	1.26%	-1.43%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.31%	-1.99%	3.54%	6.52%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.25%	0.13%	9.90%	10.36%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.34%	-1.97%	8.16%	8.89%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-6.08%	-4.92%	13.28%	-1.05%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.62%	-1.29%	9.30%	10.32%

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

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

[Volver al índice](#)

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2017	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.79%	-6.87%	1.33%	-1.43%
NTEIPC+	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-1.31%	1.05%	8.85%	10.32%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.31%	-1.99%	3.54%	6.52%

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

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		2017		3 años	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-6.03%	-1.85%	9.09%	10.07%	12.41%	17.62%	33.09%	4.10%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.25%	2.10%	-3.12%	-2.24%	2.60%	7.36%	0.77%	-21.18%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-7.41%	-3.29%	11.33%	12.34%	18.28%	23.77%	60.76%	25.74%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.10%	0.00%	11.74%	0.40%	19.15%	9.30%	50.67%	-7.67%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-6.00%	-1.82%	13.75%	14.78%	22.76%	28.46%	44.14%	12.74%

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		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-7.41%	-3.29%	11.32%	12.32%	18.27%	23.76%	60.76%	25.74%

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

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-3.24%	1.06%	-1.72%	-0.83%	-4.21%	0.23%	18.39%	-7.40%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-5.80%	-1.61%	-1.11%	-0.21%	-1.60%	2.97%	30.26%	1.89%

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		2017		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-2.99%	1.32%	-0.86%	0.04%	-3.34%	1.15%	21.55%	-4.93%
NAVIGTR BE1	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-5.54%	-1.34%	-0.13%	0.77%	-0.62%	3.99%	34.19%	4.96%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	0	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-3.24%	1.07%	-1.72%	-0.83%	-4.20%	0.24%	18.42%	-7.38%

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		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BE1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.41%	-0.32%	9.00%	-1.04%	-11.07%	-18.42%	33.47%	-18.22%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BM1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.41%	-0.32%	9.00%	-1.04%	-11.08%	-18.43%	33.45%	-18.23%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		Inicio Portafolio	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	-2.09%	2.27%	4.71%	5.66%	2.83%	7.61%	15.00%	16.06%

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	Los 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
STERDOW	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
STERUS	Viernes	Jueves de la siguiente semana
TEMGUBIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
FRANOPR	Cualquier día hábil	Tres días hábiles

[Volver al índice](#)

SIGUE LAS CÁPSULAS ECONÓMICAS DE **JAIME ALVAREZ,**
VICEPRESIDENTE DE INVERSIONES OLD MUTUAL
LATAM, A TRAVÉS DE:



 [Old Mutual México](#)

 [/oldmutualmex](#)