

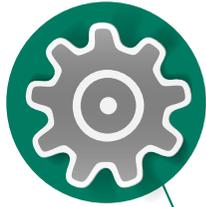


PLATAFORMA DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**



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

EN OLD MUTUAL HACEMOS LA DIFERENCIA



Noticias Relevantes



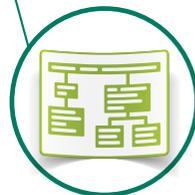
Portafolios Premium
Old Mutual



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](#)

La inflación quincenal en México de la primera mitad de enero aumentó 0.24% vs 0.38% estimado. La inflación a 12 meses disminuyó de 6.85% a 5.51%.

Trump dijo que los comentarios de Mnuchin favoreciendo la depreciación del dólar fueron sacados de contexto. Trump mencionó que el nivel del dólar debería estar basado en la fortaleza de la economía y que desea ver su moneda fuerte.

El titular de la Unidad de Planeación Económica de la SHCP señaló que el 2017 cerraría con un superávit primario equivalente al 1.3% del PIB, que incluye los recursos del Remanente de Operación de Banco de México, mientras que para este 2018 se espera que el dato sea del 0.8% del PIB.

Comentarios favorables de Trump en torno a la renegociación del TLCAN y la desaprobación del arancel de 300% sobre el avión Serie C de Bombardier cambian de nuevo el tono de la renegociación.

El gobernador del Banco de México dijo que el escenario central era que la inflación llegue a 3% a finales de 2018; pero que dependerá de factores como el tipo de cambio y el mercado laboral.

Enrique Peña Nieto nombra a Irene Espinosa como miembro de la Junta de Gobierno de Banxico.

El banco central de Alemania ha decidido incluir yuan chino en sus reservas, dando un impulso adicional al estado de reserva internacional de la moneda.

La economía china creció 6.9% en 2017, el ritmo más rápido en dos años.

El gobernador del Banco de Japón, Haruhiko Kuroda, ofreció una opinión positiva sobre la economía y la inflación, lo que llevó al JPY a un máximo de cuatro meses frente al dólar.



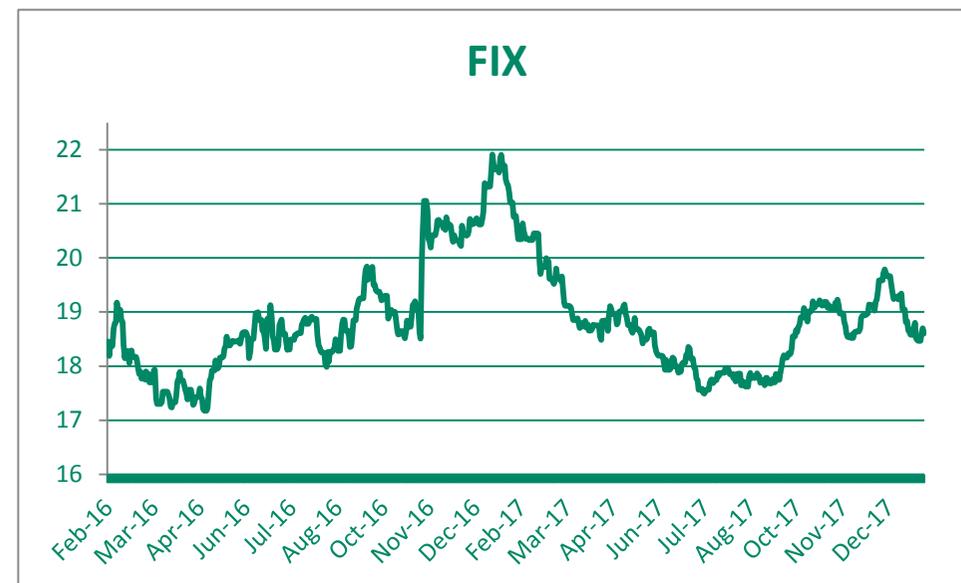
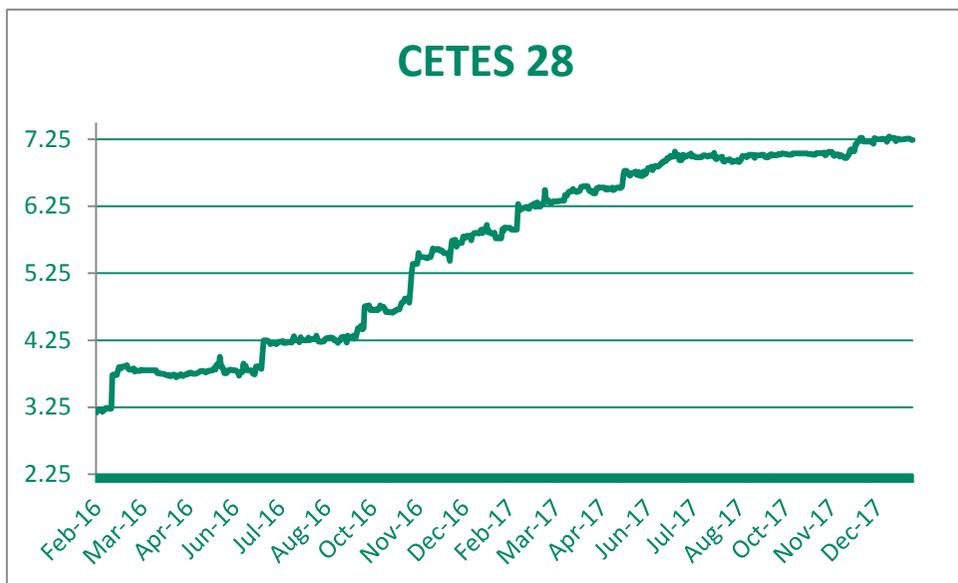
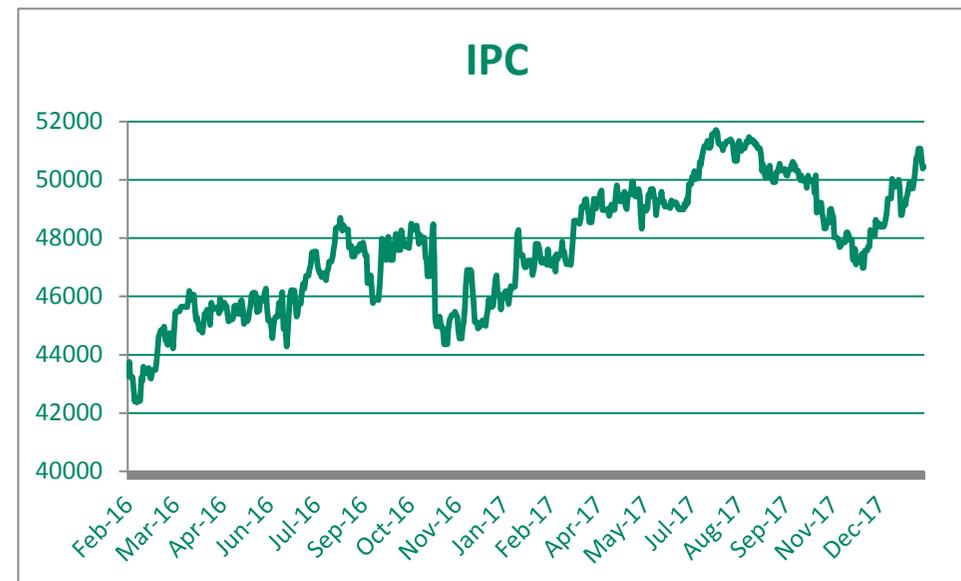
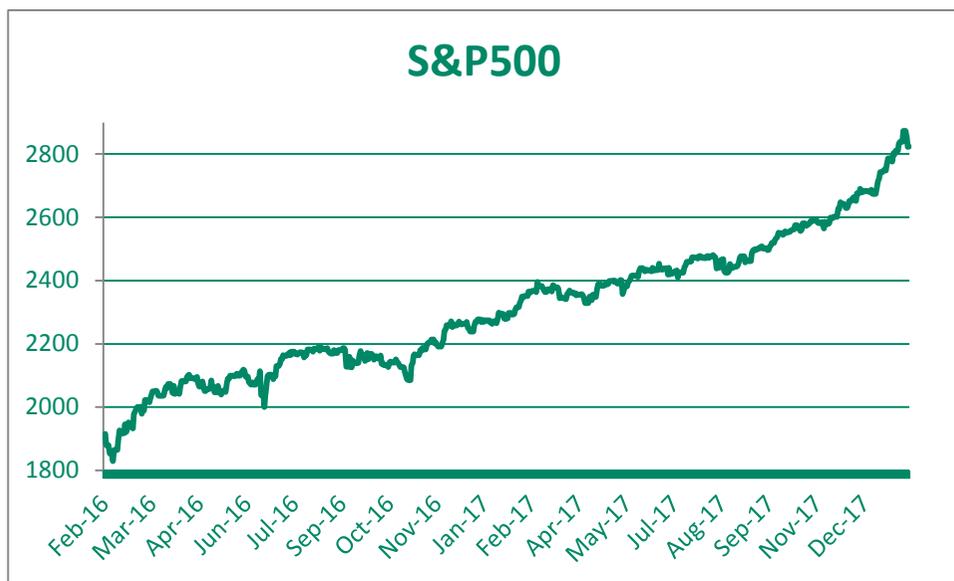
CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

	Cierre 31 enero	Cierre 29 diciembre	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	50,456.17	49,354.42	2.23%	2.23%
DJIA	26,149.39	24,719.22	5.79%	5.79%
S&P500	2,823.81	2,673.61	5.62%	5.62%
NASDAQ	7,411.48	6,903.39	7.36%	7.36%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	7.24%	7.25%	0.00	0.00
CETES182 (mercado secundario) (*)	7.62%	7.51%	0.01	0.01
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.71%	2.41%	0.12	0.12
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$18.61	\$19.66	-5.37%	-5.37%
USD-Euro	\$1.24	\$1.20	3.41%	3.41%

(*) 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](#)



RESUMEN DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

Tasas de Interés – Mercado de Deuda

Aunque al cierre del mes de enero hubo tomas de utilidades por mayor aversión al riesgo, durante el mes prevaleció un sesgo positivo gracias a la lectura de la inflación de la primera quincena del año que quedó razonablemente por debajo de lo estimado por analistas aunado a señales alentadoras respecto a la renegociación del TLCAN, lo que llevó a que la curva mostrara una caída en la parte media (2 a 10 años) de alrededor de -10bps.

Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

El MXN estuvo ganando terreno durante el primer mes del año gracias a comentarios favorables en torno a la renegociación del TLCAN y una mayor debilidad del USD, continuando así la tendencia negativa del billete verde frente a sus mayores pares de negociación. A nivel global, el MXN fue uno de los mayores ganadores frente al USD, solo detrás de la corona noruega (NOK) El MXN se apreció 5.37% en el mes de enero.

Bolsa de valores - Mercado de Capitales

Los índices de EUA iniciaron el mes con el pie derecho gracias a expectativas respecto a la liberación de recursos por la aprobación de la reforma fiscal, ya que se estima que los resultados corporativos vendrán un 8% por encima de estimados anunciados previo a la aprobación de dicha reforma, aunado a los reportes trimestrales al 4Q17. Hacia el final del mes los índices se ajustaron como consecuencia del brinco en el bono del tesoro de 10 años no visto desde 2014. En Europa, los mercados sumaron más de 3% en un buen inicio de año en medio de resultados al 4Q18, no obstante, también siguieron a sus pares de mercados desarrollados con ventas hacia el cierre del mes. En Asia, los mercados avanzaron gracias a un fuerte repunte en acciones tecnológicas, resaltando la fortaleza del índice de Hong Kong, mismo que alcanzó un nivel record de 10 años. En México, también la temporada de reportes comenzó, mientras los inversionistas analizan el impacto de las condiciones macroeconómicas como la elevada inflación en el ánimo del consumidor y también respecto al entorno aún incierto de cara a las elecciones presidenciales y el camino de las negociaciones del TLCAN, aunque en cuanto a este último, se anticipa que los calendarios electorales en México y EUA causarían que las negociaciones se extendieran hacia 2019. El IPC rentó en el mes +2.23%.



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 entramos en bonos de 10 años al encontrarse cercanos al 8%, mientras que la mayor parte del mes nos mantuvimos ligeramente desinvertidos para cerrar con una posición en Mbonos de 13%.
- En el fondo OM-DCP aun preferimos emisiones de tasa variable dada la incertidumbre en la política monetaria local de corto plazo.

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

- En el fondo OM-RVMX incrementamos nuestra exposición a emisoras como GMEXICO y GMXT, MEXCHEM, FEMSA y GRUMA, mientras que disminuimos en KIMBER, OMA y ASUR de cara a la época de reportes.
- En el fondo OM-RVST utilizamos la liquidez disponible para indizarnos e incrementar nuestra exposición a los sectores industrial y energético.



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



CONSERVADOR

ESTABILIDAD

MODERADO

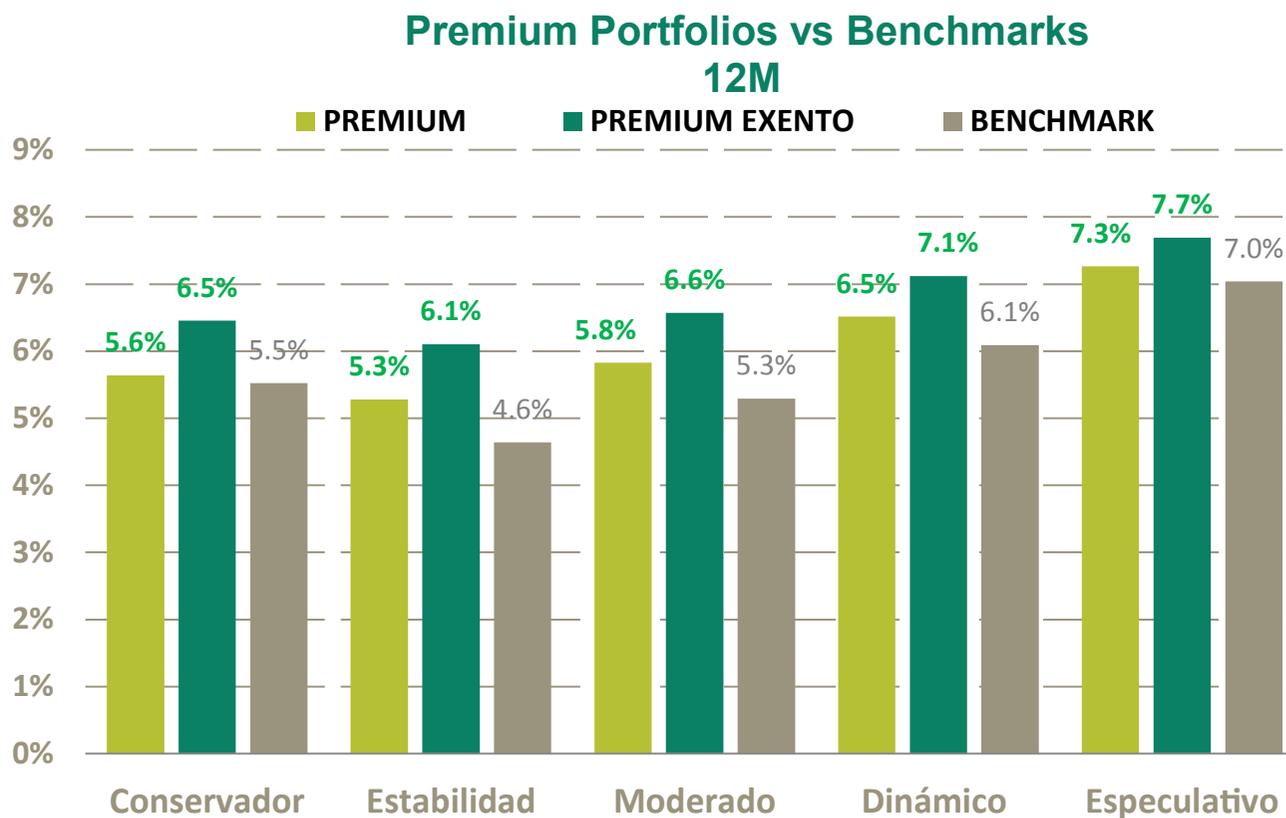
DINÁMICO

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.

	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	5.64%
								EXENTO	6.46%
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	5.28%
								EXENTO	6.10%
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	5.83%
								EXENTO	6.57%
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	6.52%
								EXENTO	7.12%
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	7.27%
								EXENTO	7.69%

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	%	
REPORTO		9.99%	
BONDESD	181213	10.64%	
CETES	180621	6.18%	
PRINFGU	FF1	5.94%	
CETES	180816	4.07%	
CETES	181011	3.73%	
BPAG28	180222	3.37%	
BONDESD	180419	3.22%	
BPAG28	181122	3.19%	
BPAG28	180517	2.67%	
OTROS		47.01%	
TOTAL		100%	
OM-DEST			
FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%	
BPAG28	180726	10.62%	
CETES	180621	8.22%	
BPAG28	180517	6.35%	
BONOS	241205	5.34%	
BONDESD	190808	4.44%	
BPAG28	180222	4.24%	
CETES	180315	4.19%	
CETES	180412	4.17%	
UDIBONO	190613	3.48%	
CETES	180215	3.37%	
OTROS		45.59%	
TOTAL		100%	
OM-RVMX			
FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%	
AMX	L	12.27%	
FEMSA	UBD	11.92%	
GFNORTE	O	9.67%	
CEMEX	CPO	8.62%	
GMEXICO	B	7.96%	
WALMEX	*	6.22%	
TLEVISA	CPO	5.01%	
ALFA	A	3.01%	
MEXCHEM	*	2.71%	
GAP	B	2.62%	
OTROS		30.00%	
TOTAL		100%	
OM-RVST			
FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%	
ACWI	*	39.29%	
QUAL	*	6.83%	
FEP	*	5.00%	
USMV	*	4.84%	
DGRO	*	4.42%	
VWO	*	4.06%	
VEU	*	2.92%	
DXJ	*	2.84%	
HEDJ	*	2.71%	
IWM	*	2.45%	
OTROS		24.66%	
TOTAL		100%	

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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	6.12%	5.68%	5.55%	10.80%
+TASA	F2	Intercom Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.07%	4.69%	4.59%	8.41%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.78%	5.35%	5.24%	9.97%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.63%	5.19%	5.07%	N.D
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.64%	5.32%	5.22%	9.97%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.36%	4.99%	4.89%	8.66%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	3.89%	3.47%	3.47%	5.58%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.20%	4.89%	4.77%	9.09%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.42%	5.25%	5.13%	8.96%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.48%	5.00%	4.88%	8.43%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	5.74%	5.38%	5.05%	9.34%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.66%	5.42%	5.31%	9.30%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.76%	5.36%	5.26%	10.10%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	5.68%	4.33%	4.24%	-2.83%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.01%	5.82%	5.69%	10.51%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.99%	4.92%	4.80%	7.39%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.53%	4.70%	4.62%	7.57%
IXEMPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	7.02%	3.19%	3.07%	3.44%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.01%	4.88%	4.32%	9.62%
ALTERNA	D	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	7.19%	6.12%	5.96%	12.30%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	9.70%	2.98%	2.78%	1.37%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	6.64%	5.17%	5.05%	7.05%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.85%	3.24%	3.30%	2.59%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	4.77%	4.80%	3.84%	7.93%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	4.66%	4.90%	4.78%	9.56%

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

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	-5.19%	-0.10%	-9.61%	-0.11%	-5.23%	-0.84%	23.15%	52.88%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.70%	3.58%	4.15%	15.09%	7.20%	12.18%	32.96%	65.06%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2017	3 años
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	2.33%	8.02%	8.92%	25.14%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	1.88%	1.11%	1.26%	9.35%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.88%	5.73%	3.54%	16.74%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.60%	9.42%	9.84%	20.12%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.44%	12.20%	13.28%	10.94%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.17%	7.25%	8.09%	19.43%
NTEIPC+	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.87%	8.93%	8.85%	20.84%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.96%	7.05%	6.43%	22.57%
CRECE+	B-2	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	2.54%	8.47%	9.22%	34.05%

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	-0.41%	4.94%	10.51%	22.11%	12.17%	17.38%	48.34%	19.50%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.96%	9.54%	4.42%	15.39%	2.48%	-2.06%	14.63%	-7.66%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.96%	4.36%	14.97%	27.05%	17.10%	22.53%	80.73%	45.59%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.07%	-2.10%	9.10%	7.71%	11.68%	3.15%	53.84%	12.64%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.05%	5.42%	16.26%	28.48%	22.98%	28.68%	56.19%	25.82%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.32%	7.81%	17.00%	29.29%	19.73%	25.29%	70.86%	37.63%

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](#)

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	6.71%	6.43%	6.32%	13.41%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.26%	5.98%	5.88%	11.91%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.12%	5.96%	5.87%	11.93%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.14%	5.87%	5.77%	11.47%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.23%	5.96%	5.85%	11.80%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.44%	6.09%	5.98%	11.59%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.56%	5.52%	5.41%	10.55%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.21%	5.90%	5.79%	11.17%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.13%	6.05%	5.97%	11.30%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	6.15%	5.92%	5.61%	11.92%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.87%	6.92%	6.80%	13.78%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	6.33%	5.89%	5.80%	9.74%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.70%	5.87%	5.77%	10.32%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.40%	4.74%	4.64%	8.07%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	6.57%	5.93%	5.86%	11.36%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.46%	5.46%	4.91%	11.40%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.74%	6.61%	6.48%	10.66%
ALTERNA	E	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	7.07%	6.11%	5.96%	12.14%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.80%	6.43%	6.17%	10.74%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	11.13%	4.57%	4.38%	6.01%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.60%	4.12%	4.20%	5.14%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	5.79%	5.98%	5.02%	11.59%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	5.15%	5.52%	5.41%	11.41%

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](#)

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2017	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.88%	5.58%	5.48%	10.79%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.72%	5.26%	5.13%	9.22%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.66%	5.42%	5.31%	9.30%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	5.76%	5.40%	5.07%	10.22%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.01%	5.75%	5.61%	10.46%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.13%	5.34%	5.25%	9.53%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.32%	3.50%	3.39%	4.39%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	6.01%	4.88%	4.32%	9.61%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	8.15%	3.55%	3.61%	3.53%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	4.71%	4.96%	4.84%	9.67%

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	2.33%	8.10%	9.01%	25.41%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	1.88%	1.11%	1.26%	9.35%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.88%	5.73%	3.54%	16.74%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.60%	9.49%	9.90%	20.12%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.17%	7.32%	8.16%	19.43%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	0.44%	12.20%	13.28%	10.94%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	2.54%	8.55%	9.30%	20.84%

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	2017	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	1.88%	1.17%	1.33%	9.35%
NTEIPC+	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	2.87%	8.95%	8.85%	20.84%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	2.88%	5.73%	3.54%	16.74%

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](#)

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2017		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-0.41%	4.94%	10.74%	22.37%	12.41%	17.62%	49.33%	20.29%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.96%	9.54%	4.54%	15.52%	2.60%	2.72%	14.63%	-7.66%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-0.86%	4.47%	16.24%	28.45%	18.28%	23.77%	83.39%	47.73%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.19%	0.18%	16.53%	18.02%	19.15%	10.05%	64.32%	20.31%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	0.02%	5.39%	16.06%	28.25%	22.76%	28.46%	55.48%	25.24%

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	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	-0.86%	4.47%	16.23%	28.44%	18.27%	24.02%	83.39%	47.73%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	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	-4.37%	0.76%	-8.16%	1.49%	-4.21%	0.45%	21.63%	-2.02%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-5.12%	-0.02%	-7.20%	2.55%	-1.60%	3.19%	37.48%	10.74%

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		2017		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-4.31%	0.83%	-7.33%	2.40%	-3.34%	1.37%	24.76%	0.50%

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

[Volver al índice](#)

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	-4.37%	0.76%	-8.15%	1.50%	-4.20%	0.46%	21.65%	-2.00%

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	-1.70%	0.48%	4.15%	5.49%	7.21%	-0.98%	32.97%	-2.64%

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	-1.70%	0.48%	4.15%	5.48%	7.20%	-0.98%	32.96%	-2.65%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos					
					Inicio Portafolio		Año en Curso		Diciembre	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	12.68%	14.79%	-4.07%	1.08%	4.50%	-1.33%

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, STERUR, 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, STERUR 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](#)