

Boletín de desempeño a junio 2018.

- Portafolios Premium Old Mutual
- Fondos de Inversión Old Mutual



Inversiones en Old Mutual,
la forma fácil de invertir.

INDICE

De clic sobre el área de interés



Noticias Relevantes



Portafolios Premium
Old Mutual



Desempeño fondos de inversión
Old Mutual



Desempeño de la plataforma
de fondos de Inversión



Portafolios Old Mutual
(distribución independiente)

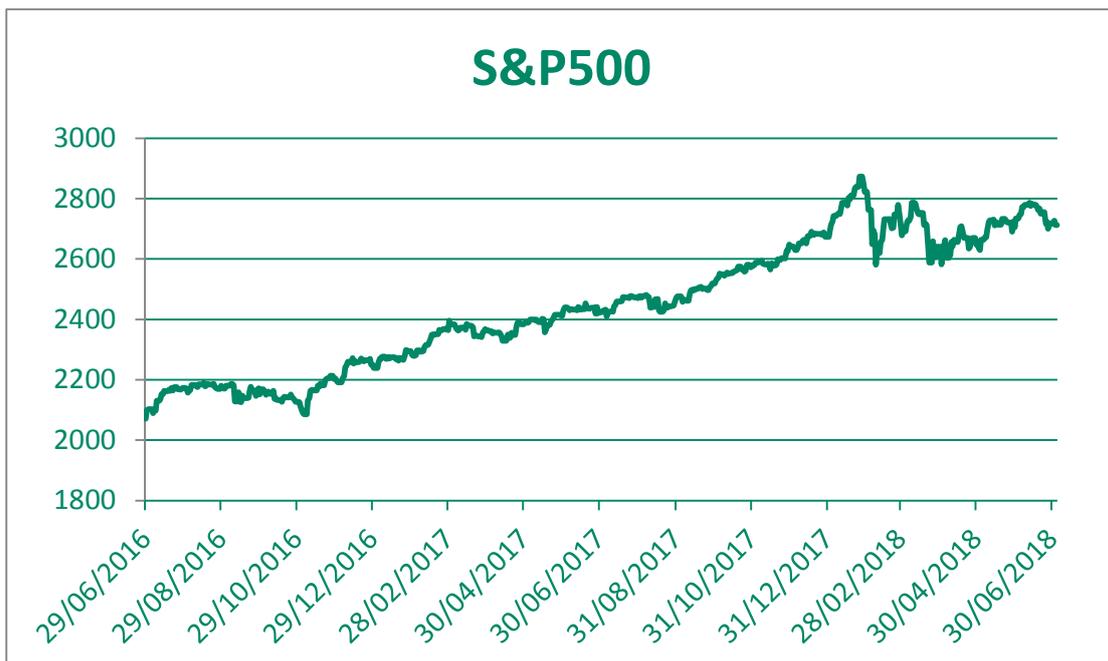
NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES

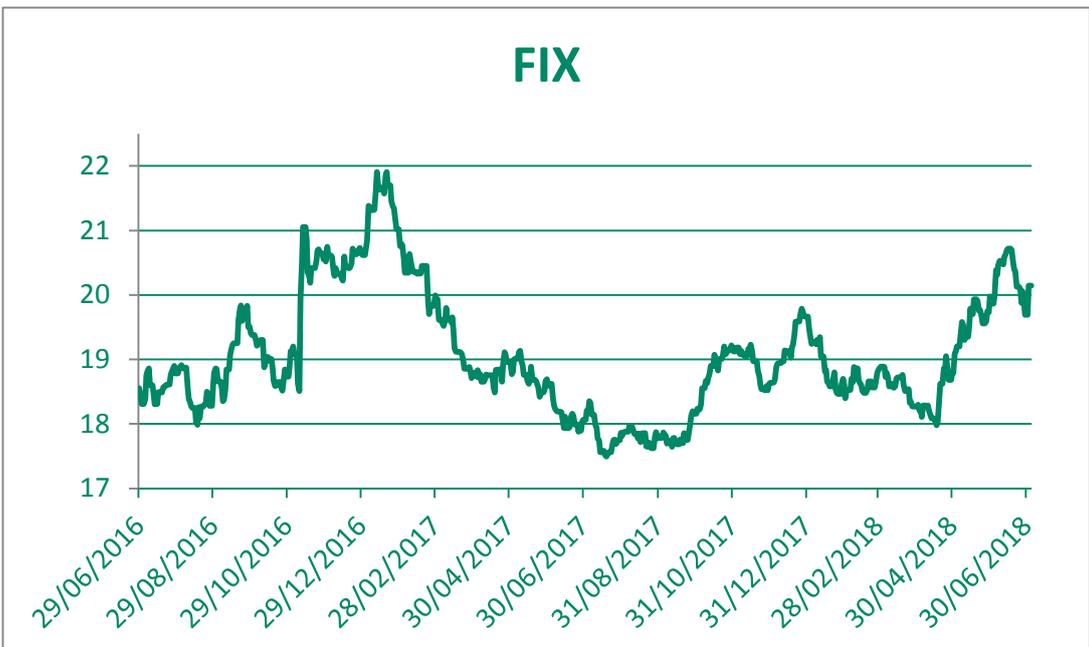
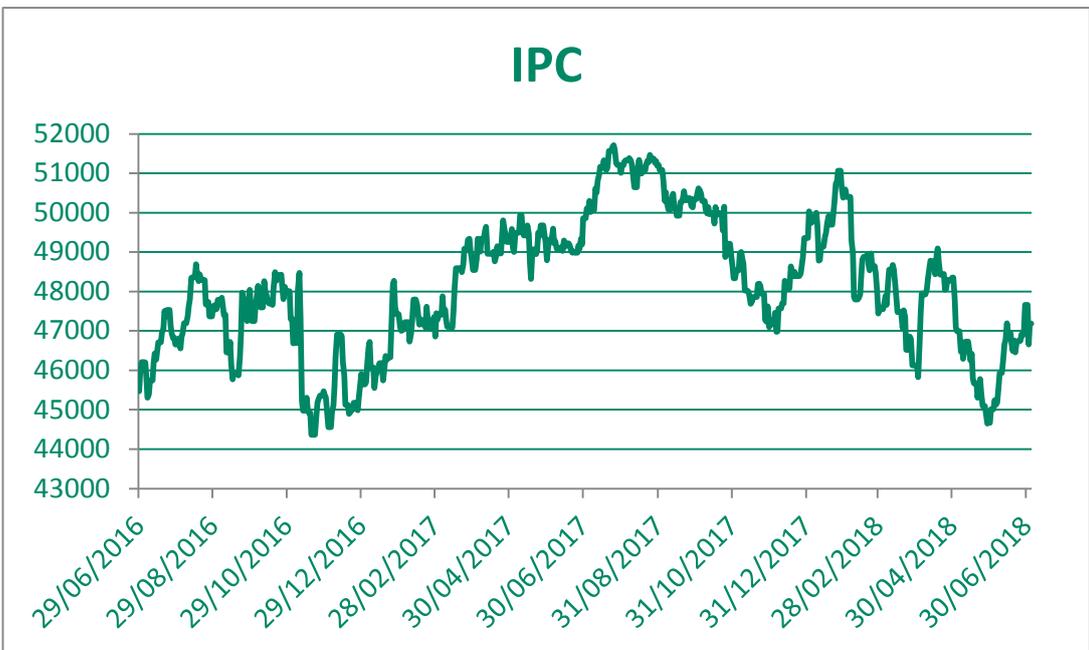
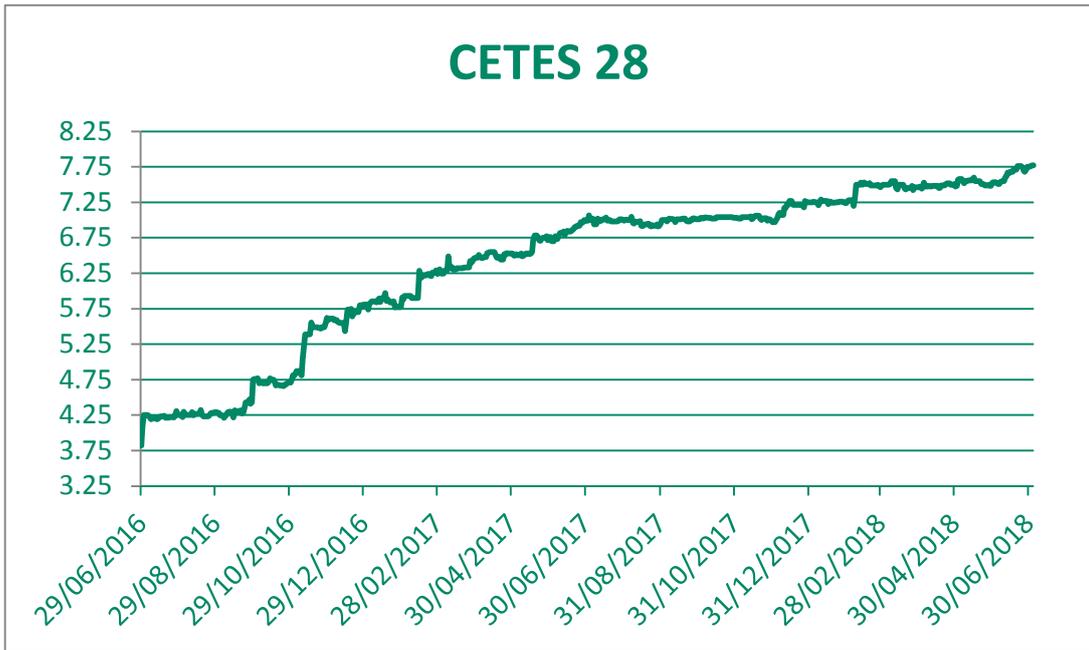
- Conforme a las encuestas, AMLO se convierte en presidente electo de México.
- Moody's indica que el triunfo de AMLO incrementan el riesgo en el sector de Gas y Petróleo, siendo PEMEX una de las que más sería afectada.
- La inflación al cierre del mes de mayo en México fue de -0.16% vs -0.22% estimado, llevando así a la inflación anual a 4.51% vs 4.46% est.
- Banxico eleva en 25bps su tasa de referencia de 7.50% a 7.75% por decisión unánime, además prevé que meta del 3% llegará poco más tarde.
- Trump impone aranceles al acero y aluminio de México, Canadá y la Unión Europea. México y Canadá serán sometidos a un arancel del 25% a sus ventas de acero y de 10% al aluminio.
- El secretario de Comercio estadounidense, Wilbur Ross, dijo que las tarifas aplicadas al acero importado de México y Canadá podrían retirarse si las conversaciones para una actualización del TLCAN llevan a un nuevo acuerdo.
- Donald Trump admite que su postura rígida en TLCAN es a causa de la falta de apoyo de México en temas migratorios, ya que permiten el paso de migrantes a través de su territorio. Además, dice que no cederá en cuanto al muro.
- Donald Trump amenaza a la UE con imponer aranceles del 20% en automóviles importados a menos de que el bloque europeo retire los aranceles y barreras impuestos a bienes de EUA.
- El petróleo avanza luego de que el aumento a la producción de la OPEP resultara menor a lo estimado por el consenso.
- Donald Trump y Kim Jong Un firman en Singapur documento extenso en el que declaran que Corea del Norte trabajará en la desnuclearización.

CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

	Cierre 29 junio	Cierre 31 mayo	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	47,663.20	44,662.55	6.72%	-3.43%
DJIA	24,271.41	24,415.84	-0.59%	-1.81%
S&P500	2,718.37	2,705.27	0.48%	1.67%
NASDAQ	7,510.30	7,442.12	0.92%	8.79%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	7.75%	7.51%	24 bps	50 bps
CETES182 (mercado secundario) (*)	7.99%	7.84%	16 bps	48 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.86%	2.86%	bps	46 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix	\$19.69	\$19.98	-1.43%	0.14%
USD-Euro	\$1.17	\$1.17	-0.08%	-2.67%

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





RESUMEN DE MERCADOS

● Tasas de Interés – Mercado de Deuda

Durante este mes de junio la curva de rendimientos en Mbonos cambió de forma, de tener una forma ascendente a invertida derivado a un alza en la parte corta ante el alza de Banxico de 25bps llevándola de 7.50% a 7.75%, aunado con un discurso de Banxico más hawkish hacia adelante y pronosticando un retraso en el cumplimiento de la meta inflacionaria hacia finales del 1Q19. Adicionalmente, vencimientos de 3yr en adelante cayeron en c.-20bps. Dicho escenario se acentuó durante la segunda mitad del mes, cuando el M10 cayó desde 8% hasta 7.60%.

● Tipo de Cambio - Mercado Cambiario

Muy en línea con lo sucedido en el mercado de renta fija, el MXN ganó terreno de manera importante durante la segunda mitad del mes de junio, descorrelacionándose de la tendencia global, ubicándose como la moneda con mayores ganancias frente al USD, mientras que el billete verde ganaba terreno ante la gran mayoría de las divisas globales. Ahora que las elecciones presidenciales han quedado atrás, los riesgos en contra del MXN serán la renegociación del TLCAN y la apreciación del USD a nivel global mientras se mantiene la postura hawkish de la Fed, aunado a la incertidumbre de las políticas fiscales y económicas de la administración entrante.

● Bolsa de valores - Mercado de Capitales

La mayoría de los mercados de capitales reaccionaron de manera negativa por la incertidumbre generada en torno del futuro de las relaciones de comercio a medida que EUA se enfrenta al resto del mundo bajo la política de poner los intereses de EUA por delante, a fin de acabar con los déficits comerciales que mantiene con sus socios comerciales. Los mercados asiáticos se ajustaron de manera importante ante las implicaciones y alcances que tendría una guerra comercial declarada entre EUA y China. Pese a lo anterior aún hay algunos que todavía esperan que alguien ceda primero y que todo llegue a buen término. En EUA el S&P500 avanzó de la mano de noticias de M&A en el sector de consumo básico, mientras que algunas otras industriales como AMERICAN AIRLINES pueden verse afectadas por asuntos regulatorios con China. En México algunas emisoras que habían cotizado a mínimos de 52 semanas rebotaron como GENTERA y GMEXICO mientras que CUERVO es la que más se rezago ante la salida de un par de directivos, pudiendo indicar problemas estructurales luego de un 1Q18 bastante complicado en EUA. El IPC rentó en el mes 6.72% y acumula -3.43% durante el año.

IMPACTO SOBRE PORTAFOLIOS

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

- En el fondo **OM-RVMX** incrementamos exposición en emisoras que traemos en OW desde ya varios meses como MEXCHEM, BAJIO y GRUMA, mientras que disminuimos nuestra sub exposición en GFNORTE y GMEXICO y salimos completamente de GMXT aprovechando importante alza.
- En el fondo **OM-RVST** durante el mes nos mantuvimos muy quietos, solo incrementando exposición en IYW y vendimos parte de ACWI bajando nuestra exposición 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** mantuvimos duración baja aprovechando las oportunidades del mercado para vender bonos de 10 años ante la incertidumbre prevaleciente.
- En el fondo **OM-DCP** aumentamos la exposición a papeles gubernamentales de corto plazo buscando tasas cercanas al 8% y mantuvimos exposición alta en papeles revisables.

COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL

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%

COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL

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

FONDOS

OM-DCP

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE	%
BONDES	181213	10.38%
REPORTO		7.18%
PRINFGU	FFX	5.82%
REPORTO		4.80%
CETES	181220	4.61%
BONDES	190207	3.19%
CETES	180816	3.16%
CETES	181011	2.90%
BPAG28	181122	2.41%
CETES	180726	2.38%
OTROS		53.17%
TOTAL		100%

OM-DEST

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
BPAG28	200220	11.07%
CETES	181220	7.46%
BPAG28	191121	6.66%
BPAG28	190725	6.63%
BONOS	241205	5.48%
BONDES	190808	4.66%
BONDES	191205	4.43%
BONOS	231207	3.15%
UDIBONO	351122	2.86%
CETES	180927	2.74%
OTROS		44.86%
TOTAL		100%

OM-RVMX

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
FEMSA	UBD	12.78%
AMX	L	12.05%
GFNORTE	O	10.20%
CEMEX	CPO	7.73%
WALMEX	*	6.51%
GMEXICO	B	5.91%
TLEVISA	CPO	4.66%
MEXCHEM	*	4.32%
GRUMA	B	3.20%
ALFA	A	2.92%
OTROS		29.72%
TOTAL		100%

OM-RVST

FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
ACWI	*	38.37%
USMV	*	6.11%
QUAL	*	4.84%
FEP	*	4.74%
DGRO	*	4.50%
VWO	*	4.09%
IVV	*	3.28%
VEU	*	2.84%
IYW	*	2.80%
IWM	*	2.78%
OTROS		25.66%
TOTAL		100%

NUESTROS PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN OLD MUTUAL

Características de los Portafolios

Los Portafolios Premium Old Mutual, son una novedosa alternativa de administración de portafolios ofrecida por Old Mutual, sin ningún costo adicional. Los Portafolios Premium son re-balanceados por Old Mutual de manera dinámica de acuerdo a las condiciones prevaecientes 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

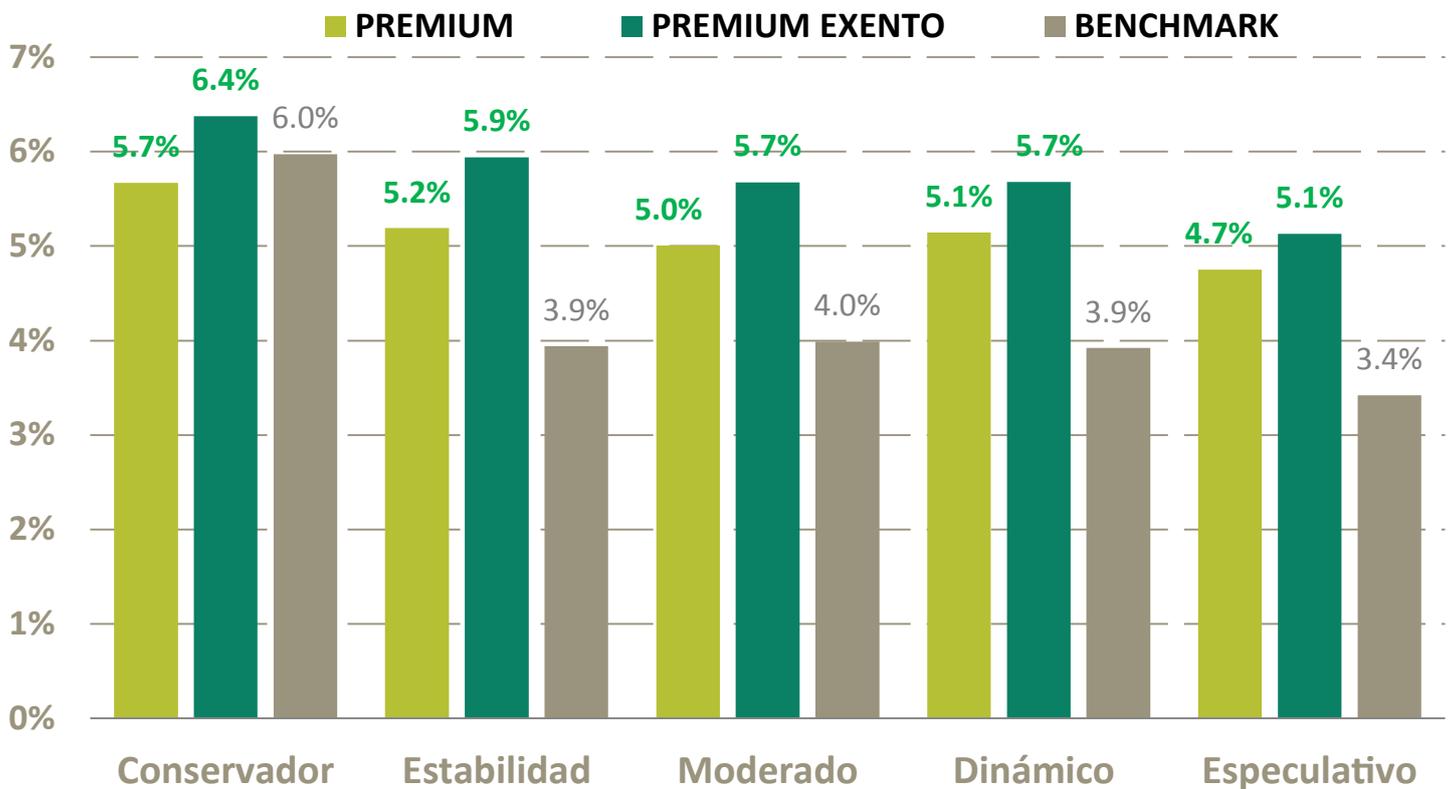
Moderado

Dinámico

Especulativo

DESEMPEÑO DE PORTAFOLIOS PREMIUM

Premium Portfolios vs Benchmarks 12M



Gráfica de indicadores del mercado mexicano a mayor tiempo,
Mayor margen de maniobra

CARACTERÍSTICAS DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM

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	5.67%
								EXENTO	6.38%
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	5.19%
								EXENTO	5.94%
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	5.00%
								EXENTO	5.68%
Dinámico	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable	Renta Variable Max. 60% Fondos Globales Max. 55%	(5%) - 15%	8% anual	VaR Max 19.84% anual	3 - 5 años	ISICP 10% ISIMP 20% ISILP 30% ACWI 15% IPC 25%	GRAVADO	5.15%
								EXENTO	5.68%
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	4.75%
								EXENTO	5.13%

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

ISIMP: 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

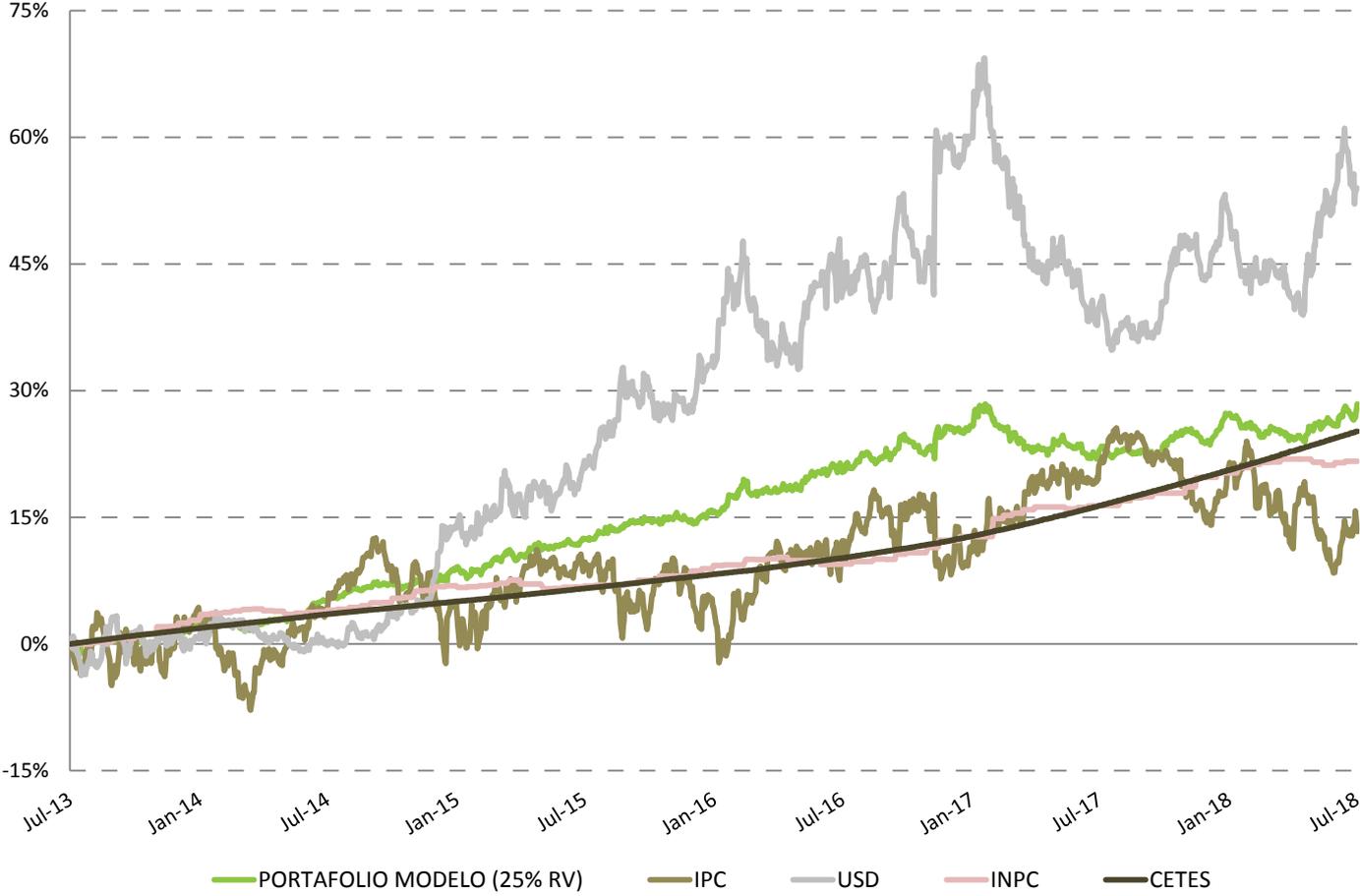
ACWI: MSCI All Country World Index mide el desempeño de las principales bolsas de mercados desarrollados y emergentes

http://www.msicibarra.com/legal/index_data_additional_terms_of_use.htm?products/indices/international_equity_indices/qim/stdindex/performance.html

IPC: Índice de Precios y Cotizaciones Infosel financiero

RENDIMIENTOS VS PORTAFOLIO DIVERSIFICADO OLD MUTUAL (5 AÑOS)

Clases de Activos vs. Portafolio Diversificado (5 años)
(1 de julio 2013 a 2 de julio 2018)



DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+

02 julio 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	5.18%	5.62%	5.55%	12.88%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.36%	5.18%	4.59%	10.72%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.04%	5.88%	5.24%	12.57%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.91%	5.75%	5.07%	N.D
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.94%	5.82%	5.22%	12.54%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.59%	5.46%	4.89%	11.10%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	5.39%	4.39%	3.47%	7.88%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.52%	5.46%	4.77%	11.62%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.27%	5.90%	5.13%	11.94%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.18%	5.19%	4.88%	11.41%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.12%	4.40%	5.05%	12.60%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.86%	5.80%	5.31%	12.06%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.49%	5.63%	5.26%	12.76%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	6.01%	4.92%	4.24%	-0.73%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.04%	6.16%	5.69%	13.31%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.46%	4.76%	4.80%	10.83%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.52%	5.21%	4.62%	10.00%
IXEMPMP+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.46%	2.73%	3.07%	6.61%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.73%	3.51%	4.32%	13.32%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	5.02%	0.57%	2.78%	6.66%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	5.76%	4.65%	5.05%	10.21%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.45%	2.70%	3.30%	9.09%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	0.59%	1.22%	3.84%	12.32%
PRINFTR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.47%	3.94%	4.78%	12.78%

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

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	1.47%	1.33%	9.58%	-0.53%	-5.23%	-0.84%	26.06%	-8.78%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-2.09%	-0.65%	11.12%	-3.00%	7.20%	-1.66%	36.69%	-21.80%

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	-2.49%	-3.22%	8.92%	13.17%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-4.03%	-9.43%	1.26%	-2.68%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.02%	-4.26%	3.54%	5.76%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.73%	-2.29%	9.84%	9.83%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.43%	-9.14%	13.28%	-2.47%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.20%	-4.38%	8.09%	7.94%
NTEIPC+	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.33%	-1.78%	8.85%	9.18%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-0.61%	-2.13%	6.43%	12.52%
CRECE+	B-2	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.80%	-3.59%	9.22%	19.42%

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	-1.01%	-1.15%	17.26%	6.44%	12.17%	17.38%	39.30%	0.80%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.25%	-2.40%	-2.55%	-11.54%	2.48%	7.24%	0.80%	-27.06%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-2.64%	-2.78%	18.57%	7.63%	17.10%	22.53%	66.77%	20.68%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.44%	-2.02%	5.35%	-8.03%	11.68%	2.45%	42.20%	-18.65%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.69%	-4.83%	16.06%	5.35%	22.98%	28.68%	46.71%	6.16%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	12.56%	12.40%	33.69%	21.36%	19.73%	25.29%	69.69%	22.79%

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

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	5.79%	6.32%	6.32%	15.69%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.53%	6.46%	5.88%	14.71%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.44%	6.40%	5.87%	14.68%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	6.43%	6.37%	5.77%	14.26%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.50%	6.44%	5.85%	14.60%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	6.59%	6.55%	5.98%	14.46%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.41%	6.12%	5.41%	13.51%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.94%	6.04%	5.79%	14.46%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.35%	6.37%	5.97%	14.24%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.54%	4.90%	5.61%	15.28%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.69%	7.02%	6.80%	16.86%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	6.43%	5.48%	5.80%	13.47%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.18%	5.60%	5.77%	14.06%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.86%	4.23%	4.64%	11.82%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	6.58%	6.38%	5.86%	14.20%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	3.18%	4.04%	4.91%	15.29%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	6.16%	4.69%	6.48%	15.93%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	6.75%	5.39%	6.17%	15.67%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	6.48%	2.08%	4.38%	12.00%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.26%	3.54%	4.20%	12.06%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	1.62%	2.32%	5.02%	16.46%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.97%	4.51%	5.41%	14.85%

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

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	6.19%	6.08%	5.48%	13.46%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.43%	5.44%	5.13%	12.30%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.86%	5.80%	5.31%	12.06%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.14%	4.42%	5.07%	13.43%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.02%	6.14%	5.61%	13.25%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	6.13%	5.84%	5.25%	12.20%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	4.77%	3.04%	3.39%	7.69%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.73%	3.51%	4.32%	13.31%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.76%	3.01%	3.61%	10.18%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.54%	4.00%	4.84%	12.94%

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	-2.47%	-3.16%	9.01%	13.44%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-4.00%	-9.38%	1.33%	-2.68%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.00%	-4.22%	3.59%	5.76%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.71%	-2.25%	9.90%	9.83%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-3.18%	-4.33%	8.16%	7.94%
GBMPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.43%	-9.14%	13.28%	-2.47%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-3.78%	-3.53%	9.30%	9.18%

Nota: La serie E1 del ST&ER-D inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia a 3 años

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, 2017 y 3 años

Nota: La serie BE del GBMPC inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos Año en curso, 12 meses, 2017 y 3 años

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

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	-4.00%	-9.39%	1.33%	-2.68%
NTEIPC+	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-2.31%	-1.74%	8.85%	9.18%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-3.01%	-4.26%	3.54%	5.76%

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	-0.90%	-1.04%	17.50%	6.66%	12.41%	17.62%	40.36%	1.57%	
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-2.21%	-2.35%	-2.46%	-11.46%	2.60%	7.36%	0.80%	-27.06%	
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.97%	-2.11%	20.21%	9.12%	18.28%	23.77%	70.20%	23.15%	
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-2.54%	-1.10%	13.45%	-0.96%	19.15%	9.30%	53.14%	-12.39%	
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-4.78%	-4.91%	15.87%	5.18%	22.76%	28.46%	46.02%	5.66%	

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	-1.98%	-2.12%	20.19%	9.10%	18.27%	23.76%	70.20%	23.15%	

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

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional para Personas Físicas

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos								
					Año en curso		12 meses		2017		3 años		
						MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-0.86%	-1.00%	5.70%	-4.06%	-4.21%	0.23%	21.31%	-12.22%	
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	-0.45%	-0.59%	7.91%	-2.04%	-1.60%	2.97%	37.67%	-0.38%	

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	-0.48%	-0.62%	6.59%	-3.25%	-3.34%	1.15%	24.70%	-9.77%	
NAVIGTR	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.00%	-0.15%	8.97%	-1.08%	-0.62%	3.99%	42.06%	2.80%	

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	-0.86%	-1.00%	5.70%	-4.05%	-4.20%	0.24%	21.34%	-12.20%	

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	-2.09%	-0.65%	11.12%	-1.40%	-13.92%	-21.04%	36.70%	-21.79%	

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	-2.09%	-0.65%	11.12%	-1.41%	-13.93%	-21.04%	36.68%	-21.80%	

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	2.67%	2.52%	12.26%	2.14%	2.83%	7.61%	20.59%	15.95%	

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

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.

DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Fondo	Solicita	Líquida
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 mínimo)	Jueves
IXECON	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
IXEEURO	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXELQM	Cualquier día hábil	Mismo día
IXEMP	Cualquier día hábil	Dos días hábiles
IXEMPM+	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
TEMG BIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
FRANO PR	Cualquier día hábil	Tres días hábiles



Sigue las cápsulas económicas de Jaime Alvarez, Vicepresidente de Inversiones Old Mutual Latam, a través de:

 [Old Mutual México](#)

 [/oldmutualmex](#)