

Boletín de desempeño a mayo 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)

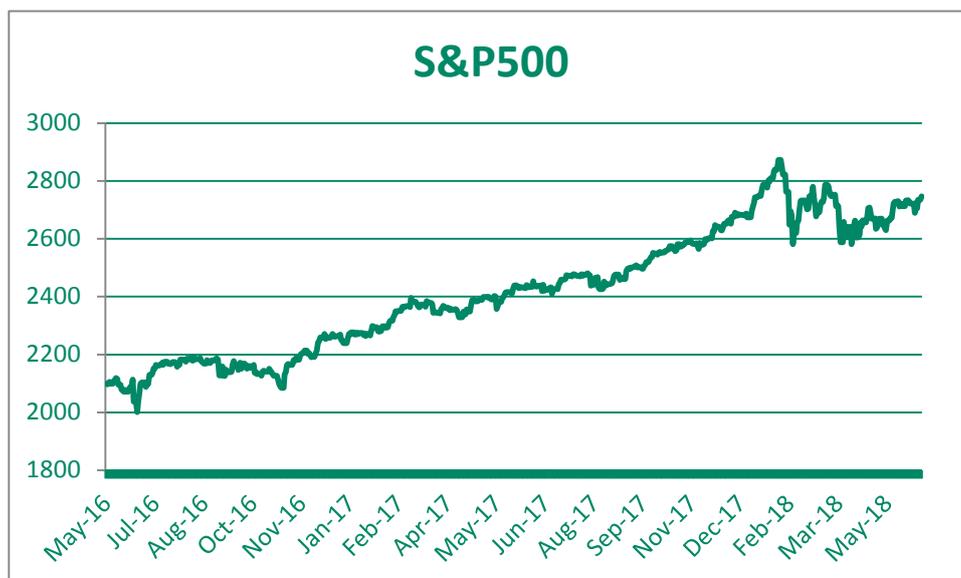
NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES

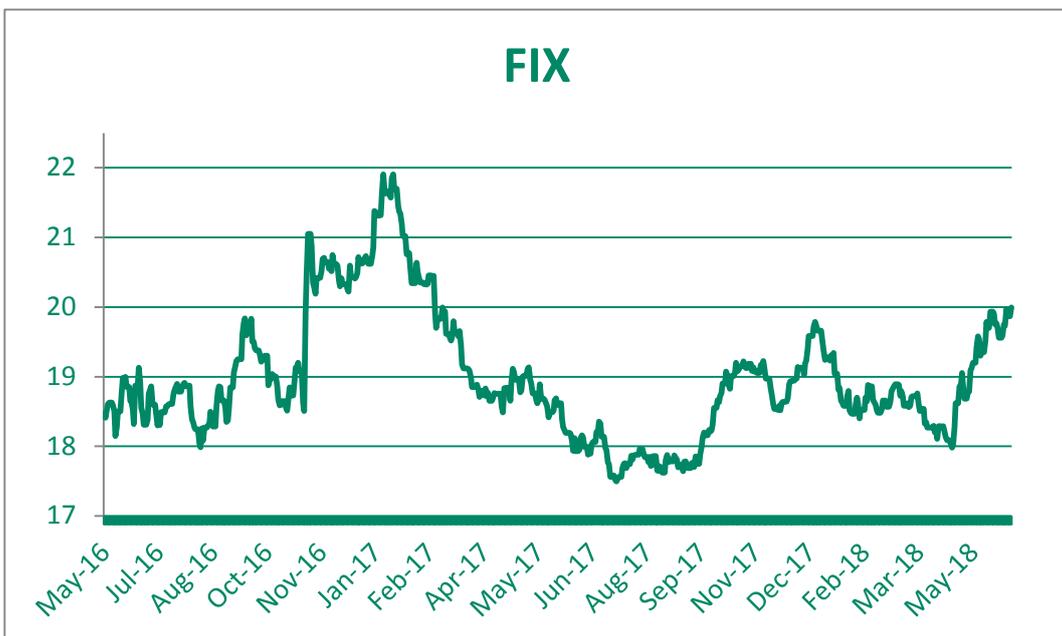
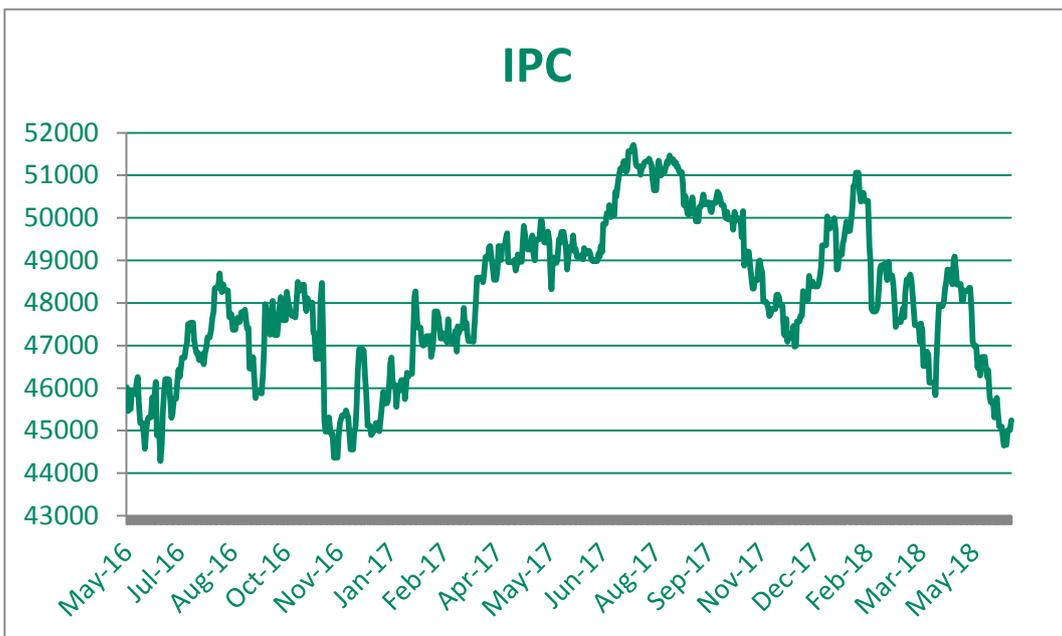
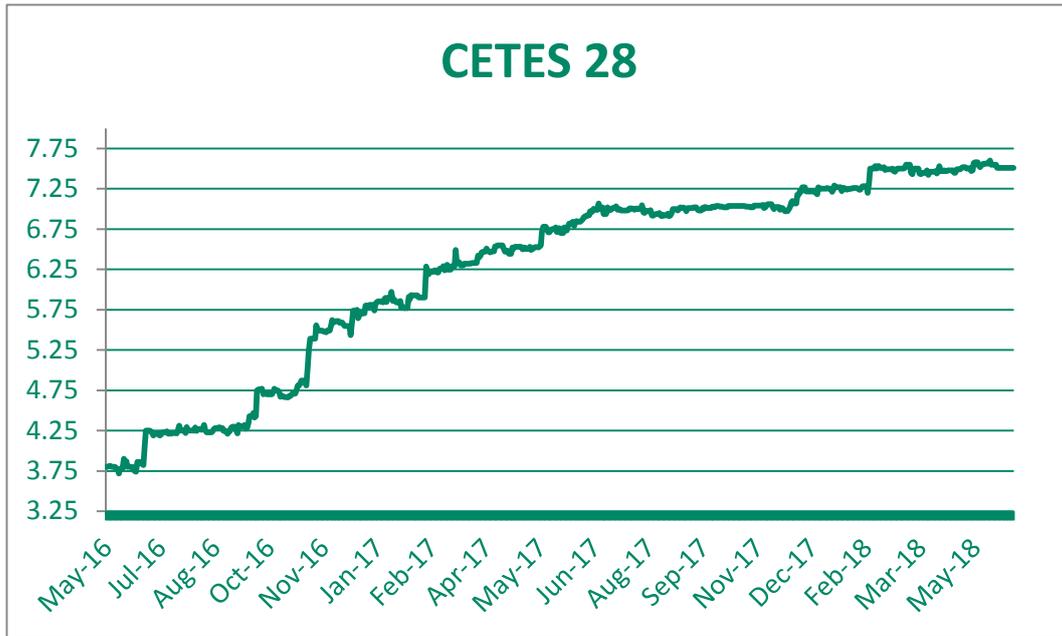
- Trump impone aranceles al acero y aluminio de México, Canadá y la Unión Europea. México y Canadá serán sometidos a un arancel del 25% a sus ventas de acero y de 10% al aluminio, toda vez que no hubo suficiente avance en las negociaciones para renovar el TLCAN, además, tampoco se llegó a un arreglo con la Unión Europea, explicó Ross.
- México responde a los aranceles de Estados Unidos; tomará medidas equivalentes a fin de recibir una compensación por la decisión tomada.
- De acuerdo a últimas encuestas de intención de voto de cara a las elecciones presidenciales en México (Reforma, Bloomberg-El Financiero), AMLO aumenta su ventaja ubicándose por encima del 50%, mientras que Anaya cede terreno.
- El presidente Donald Trump, anunció que la ya cancelada reunión con su contraparte norcoreana, está de vuelta en pie. Los detalles de esta cumbre, fijada para el 12 de Junio, con lugar en Singapur.
- El PIB de México aumentó 1.1% en términos reales durante el primer trimestre de 2018 respecto al trimestre precedente, con cifras ajustadas por estacionalidad.
- México anota récord de inversión extranjera directa en primer trimestre 2018, registrando una inversión extranjera directa de US\$9,502 millones. El monto representa un alza del 19.6% frente a la cifra preliminar del mismo lapso de 2017.
- Los dos partidos anti-Euro en Italia logran formar una coalición con Giuseppe Conte al frente, disminuyendo el riesgo del llamado a nuevas elecciones en los meses por venir.
- El petróleo cede terreno bajando desde el nivel de 70USDpb, luego de que Ministro de Energía saudí Khalid Al-Falih mencionó que trataría con Rusia la disminución de las restricciones a la producción petrolera en su próxima reunión.

CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

	Cierre 31 mayo	Cierre 30 abril	Variación	Variación en el año
Mercado de capitales				
IPC	44,662.55	48,358.16	-7.64%	-9.51%
DJIA	24,415.84	24,163.15	1.05%	-1.23%
S&P500	2,705.27	2,648.05	2.16%	1.18%
NASDAQ	7,442.12	7,066.27	5.32%	7.80%
Mercado de dinero				
CETES28 (mercado secundario) (*)	7.51%	7.51%	bps	26 bps
CETES182 (mercado secundario) (*)	7.84%	7.67%	17 bps	33 bps
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.86%	2.95%	-9 bps	45 bps
Mercado cambiario				
Tipo de cambio Fix USD-Euro	\$19.98	\$18.79	6.32%	1.59%
	\$1.17	\$1.21	-3.19%	-2.60%

(*) 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**

Mes de volatilidad en el mercado de bonos local, con bastantes fluctuaciones que llevaron a que la parte media de la curva terminara con alzas de c.+50bps (2yr a 7yr). Por otro lado el M10 subió c.+35bps, mientras que los nodos más largos tuvieron minusvalías ligeramente menores. La apreciación fuerte durante el mes sucedió el día 10 cuando se publicó la inflación de EUA (2.1 vs 2.2 est.), desencadenando el retroceso del USD a nivel global, mientras que los episodios de alzas sucedieron por notas en torno al TLCAN y el posible aplazamiento de su aprobación, una vez que el plazo para la el visto bueno en el Congreso de EUA de un llamado skinny NAFTA se agota.

● **Tipo de Cambio - Mercado Cambiario**

El MXN terminó el mes testeando el nivel de los \$20 no visto desde el 1Q17, ya que inició una tendencia ascendente desde el mes de abril y que no cedió durante el mes de mayo en medio de noticias respecto al TLCAN y nuevas encuestas respecto a la contienda electoral en México ubicando a AMLO por encima del 50% en intención de voto. En cuanto al ámbito internacional, hacia el final de mes la aversión al riesgo por la incertidumbre política en Italia también afectó la cotización del MXN.

● **Bolsa de valores - Mercado de Capitales**

El S&P500 tuvo un desempeño positivo durante el mes de mayo (2.16%) siendo su 4° mejor desempeño en los últimos 12 meses. El mercado de capitales en EUA aún se encuentra recibiendo reportes, mismos que muestran un avance en el porcentaje de empresas superando expectativas, además de que la inercia para el Q2 se mantiene en buen ritmo, además de que se anticipa un 24% YoY de avance en capex. En Europa, los mercados comenzaron a ajustarse una vez que datos manufactureros agregaron preocupaciones a una desaceleración de la dinámica económica, además de la incertidumbre política en Italia y en España. Mientras tanto, en Asia los mercados en China y Japón fueron sensibles al anuncio de que la reunión Trump-Kim se cancelaría en medio de algunas declaraciones con un tono menos conciliador entre las dos partes. En México, el Mexbol fue el 4° peor índice en USD durante el mes a nivel global, solo detrás de Argentina y Brasil. Factores como la incertidumbre electoral y la aparente postergación del TLCAN 2.0 hasta 2019, aunado a los aranceles sobre acero y aluminio impuestos por EUA evitan que inversionistas cambien expectativa. El IPC rentó en el mes -7.64% y -9.51% 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** disminuimos exposición a GMEXICO por riesgo político y afectaciones en negocio de GMXT, mientras incrementamos en PINFRA (rezagada), ALSEA (rezagada) y en VESTA ante continuidad de planes de crecimiento.
- En el fondo **OM-RVST** disminuimos exposición en Europa (DFE/FEP) ante complicaciones políticas en Italia y tomamos utilidades en XLE luego de tocar marcada resistencia y noticias que potencialmente afectarán producción en el corto plazo.

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** aún mantenemos una duración baja en relación con la duración de los últimos 12 meses ante el escenario de volatilidad.
- En el fondo **OM-DCP** ante la dificultad de mantener una estrategia direccional con la volatilidad reciente seguimos con la estrategia de privilegiar la parte corta de la curva de bonos.

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	10.50%
REPORTO	180816	9.70%
PRINFGU	FFX	9.62%
CETES	180621	4.83%
BONDES	190207	3.22%
CETES	180816	3.18%
CETES	181011	2.91%
BPAG28	181122	2.43%
CETES	180726	2.40%
BONDES	190411	2.39%
OTROS		48.82%
TOTAL		100%

OM-DEST

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
BPAG28	200220	10.95%
CETES	180621	8.71%
BPAG28	191121	6.58%
BPAG28	190725	6.56%
BONOS	241205	5.59%
BONDES	190808	4.60%
BONDES	191205	4.38%
UDIBONO	190613	3.65%
BONOS	231207	3.21%
UDIBONO	351122	2.84%
OTROS		42.92%
TOTAL		100%

OM-RVMX

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
FEMSA	UBD	12.92%
AMX	L	11.99%
GFNORTE	O	9.64%
CEMEX	CPO	7.47%
WALMEX	*	7.25%
GMEXICO	B	5.44%
TLEVISA	CPO	4.66%
MEXCHEM	*	4.34%
ALFA	A	2.75%
GRUMA	B	2.74%
OTROS		30.80%
TOTAL		100%

OM-RVST

FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
ACWI	*	39.15%
USMV	*	5.94%
FEP	*	4.85%
QUAL	*	4.78%
DGRO	*	4.44%
VWO	*	4.25%
IVV	*	3.22%
VEU	*	2.89%
IWM	*	2.71%
EWJ	*	2.54%
OTROS		25.23%
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

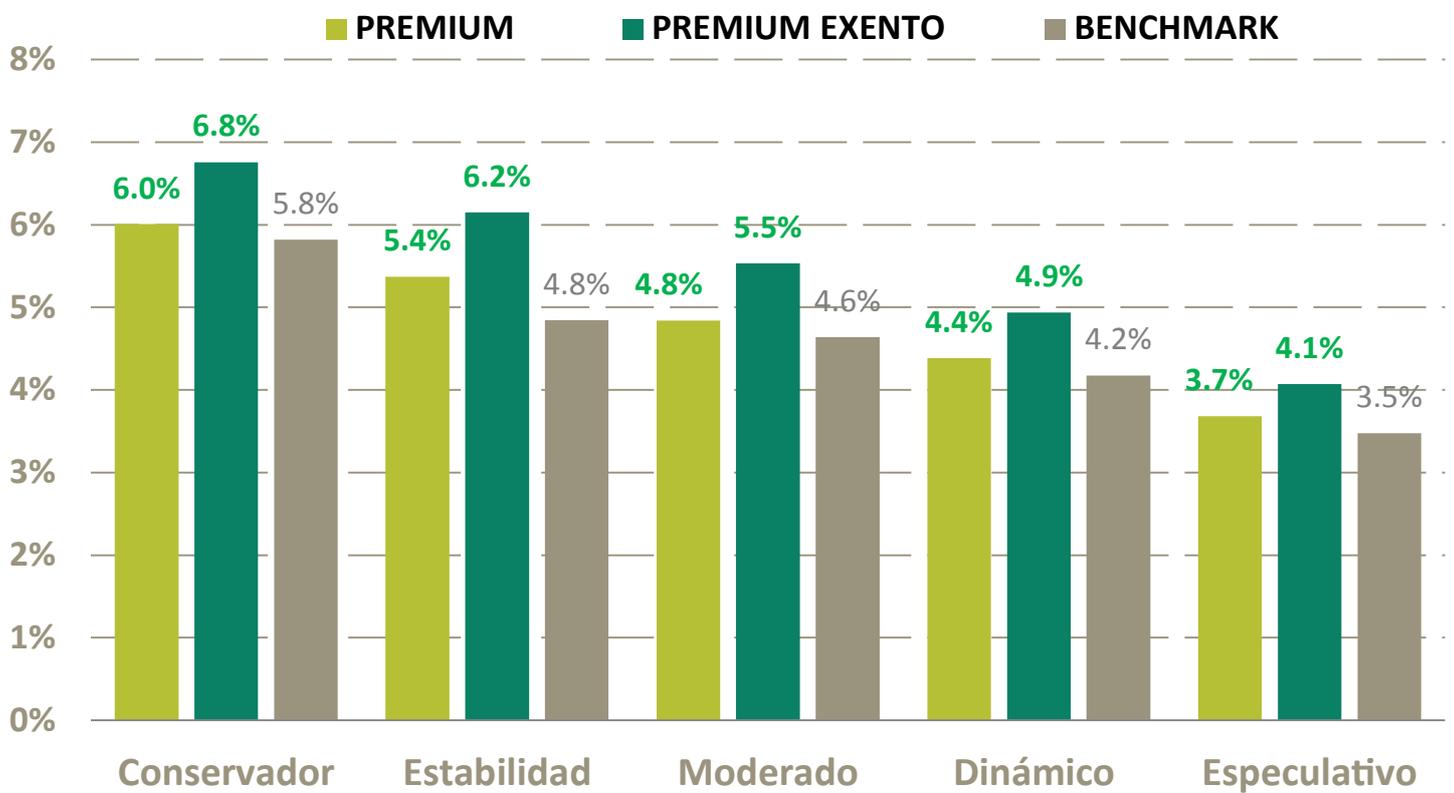
Moderado

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	5.89%
								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%

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+

01 junio 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	4.94%	5.57%	5.55%	12.28%
+TASA	F2	Intercom Fondos	AAA/1	Corto Plazo	5.32%	5.11%	4.59%	10.21%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	6.01%	5.82%	5.24%	11.99%
SURCETE	BF1	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.89%	5.70%	5.07%	N.D
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.92%	5.76%	5.22%	11.97%
ST&ER 1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	5.55%	5.40%	4.89%	10.57%
SUR 1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	5.66%	4.45%	3.47%	7.51%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	5.45%	5.41%	4.77%	11.07%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	6.27%	5.87%	5.13%	11.35%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.02%	5.22%	4.88%	10.86%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	2.92%	4.86%	5.05%	12.21%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.83%	5.78%	5.31%	11.49%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.40%	5.65%	5.26%	12.20%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	5.96%	4.84%	4.24%	-1.25%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	6.00%	6.09%	5.69%	12.72%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.99%	4.97%	4.80%	10.11%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.52%	5.25%	4.62%	9.50%
IXEPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.41%	3.81%	3.07%	6.19%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.46%	4.16%	4.32%	12.93%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	3.24%	2.09%	2.78%	5.44%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	5.32%	4.84%	5.05%	9.48%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	4.34%	2.95%	3.30%	7.58%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-0.04%	2.58%	3.84%	11.97%
PRINFR	F1	Principal Fondos	AAA/5	Largo Plazo	2.04%	4.31%	4.78%	12.34%

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	1.68%	0.06%	6.73%	-0.61%	-5.23%	-0.84%	26.31%	-10.93%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.64%	-0.26%	10.00%	-2.32%	7.20%	-1.66%	37.31%	-21.57%

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	-9.04%	-7.02%	8.92%	5.58%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-9.80%	-12.16%	1.26%	-8.54%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-10.52%	-10.43%	3.54%	-2.43%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-8.51%	-6.33%	9.84%	2.25%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-11.07%	-10.46%	13.28%	-6.31%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-9.61%	-8.55%	8.09%	0.79%
NTEIPC+	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-8.80%	-5.79%	8.85%	1.96%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	-7.76%	-6.62%	6.43%	4.42%
CRECE+	B-2	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-8.83%	-5.43%	9.22%	13.18%

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	0.60%	-1.00%	15.86%	7.89%	12.17%	17.38%	41.55%	-0.18%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.32%	-8.80%	-7.24%	-13.62%	2.48%	7.24%	-4.43%	-32.61%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.56%	-3.13%	18.48%	10.34%	17.10%	22.53%	68.62%	18.90%
SURVEUR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-1.40%	-0.01%	3.91%	-7.73%	11.68%	2.45%	45.21%	-17.06%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.40%	-1.98%	19.71%	11.48%	22.98%	28.68%	53.32%	8.11%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	12.48%	10.69%	28.57%	19.73%	19.73%	25.29%	69.57%	19.57%

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	AAA2	Corto Plazo	5.54%	6.28%	6.32%	15.02%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA2	Corto Plazo	6.50%	6.42%	5.88%	14.07%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA2	Corto Plazo	6.41%	6.36%	5.87%	14.05%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA1	Corto Plazo	6.41%	6.33%	5.77%	13.64%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA2	Corto Plazo	6.46%	6.38%	5.85%	13.96%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA2	Corto Plazo	6.53%	6.51%	5.98%	13.80%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA3	Mediano Plazo	6.40%	6.10%	5.41%	12.90%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA4	Mediano Plazo	5.77%	6.09%	5.79%	13.81%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA4	Mediano Plazo	6.31%	6.37%	5.97%	13.62%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA4	Mediano Plazo	3.34%	5.37%	5.61%	14.84%
GBM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA4	Mediano Plazo	6.65%	7.03%	6.80%	16.19%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA5	Mediano Plazo	5.80%	5.81%	5.80%	12.57%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA5	Mediano Largo Plazo	5.70%	5.84%	5.77%	13.25%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA5	Mediano Largo Plazo	5.80%	5.34%	4.64%	11.24%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA4	Mediano Largo Plazo	6.58%	6.44%	5.86%	13.57%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA5	Mediano Largo Plazo	2.91%	4.70%	4.91%	14.85%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA5	Mediano Largo Plazo	4.93%	5.62%	6.48%	14.76%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA5	Mediano Plazo	5.87%	6.05%	6.17%	14.61%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA6	Largo Plazo	4.69%	3.64%	4.38%	10.58%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA6	Largo Plazo	5.13%	3.80%	4.20%	10.42%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA6	Largo Plazo	0.98%	3.71%	5.02%	16.00%
PRINFTR	X1	Principal Fondos	AAA5	Largo Plazo	2.53%	4.89%	5.41%	14.35%

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	AAA2	Corto Plazo	6.16%	6.02%	5.48%	12.86%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA4	Mediano Plazo	5.27%	5.48%	5.13%	11.72%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA4	Mediano Plazo	5.83%	5.78%	5.31%	11.49%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA4	Mediano Plazo	2.94%	4.87%	5.07%	13.04%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA4	Mediano Plazo	5.99%	6.07%	5.61%	12.67%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA4	Mediano Plazo	6.13%	5.89%	5.25%	11.63%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA5	Mediano Plazo	4.71%	4.13%	3.39%	7.24%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA5	Largo Plazo	2.46%	4.16%	4.32%	12.93%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA6	Largo Plazo	4.65%	3.26%	3.61%	8.63%
PRINFTR	M1	Principal Fondos	AAA5	Largo Plazo	2.10%	4.36%	4.84%	12.49%

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	-9.02%	-6.97%	9.01%	5.82%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-9.80%	-12.16%	1.26%	-8.54%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-10.51%	-10.43%	3.54%	-2.43%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-8.50%	-6.30%	9.90%	2.25%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-9.59%	-8.50%	8.16%	0.79%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-11.07%	-10.46%	13.28%	-6.31%
CRECE+	B-E1	Compass Investments	N.A.	Largo Plazo	-8.81%	-5.37%	9.30%	1.96%

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

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	-9.79%	-12.12%	1.33%	-8.54%
NTEIPC+	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	-8.78%	-5.75%	8.85%	1.96%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-10.52%	-10.43%	3.54%	-2.43%

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	0.61%	-0.99%	16.10%	8.12%	12.41%	17.62%	42.51%	0.49%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-7.29%	-8.76%	-7.15%	-13.54%	2.60%	7.36%	-4.43%	-32.61%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.00%	-2.57%	20.13%	11.87%	18.28%	23.77%	71.89%	21.21%
SURVEUR	BOE3	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.80%	0.60%	11.54%	-0.95%	19.15%	9.30%	55.87%	-10.97%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	-0.52%	-2.11%	19.50%	11.29%	22.76%	28.46%	52.54%	7.56%

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	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.01%	-2.58%	20.11%	11.85%	18.27%	23.76%	71.89%	21.21%

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	
					MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.50%	-1.10%	4.75%	-2.45%	-4.21%	0.23%	22.97%	-13.29%
NAVIGTR	BF2	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.03%	-1.56%	5.29%	-1.95%	-1.60%	2.97%	38.33%	-2.45%

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	
					MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.82%	-0.79%	5.65%	-1.61%	-3.34%	1.15%	26.32%	-10.92%
NAVIGTR	BE1	SURA Investment Management	N.A.	Mediano Plazo	0.39%	-1.20%	6.32%	-0.99%	-0.62%	3.99%	42.63%	0.57%

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	
					MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
TEMGBIA	0	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.50%	-1.10%	4.76%	-2.44%	-4.20%	0.24%	23.00%	-13.27%

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	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
IXEEURO	BE1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.64%	-0.26%	10.00%	-1.07%	-12.15%	-19.41%	37.33%	-21.56%

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	
					MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV	MXN	DIV
IXEEURO	BM1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-1.64%	-0.26%	10.00%	-1.08%	-12.16%	-19.42%	37.31%	-21.57%

Portafolio Moderado

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso		12 meses		2017		Inicio Portafolio	
					MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
MOD-USD		Portafolio Moderado	N.A.	Largo Plazo	2.81%	1.17%	10.46%	2.87%	2.83%	7.61%	20.76%	14.30%

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
TEMGIA	Cualquier día hábil	Tres días hábiles
FRANOPR	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](#)