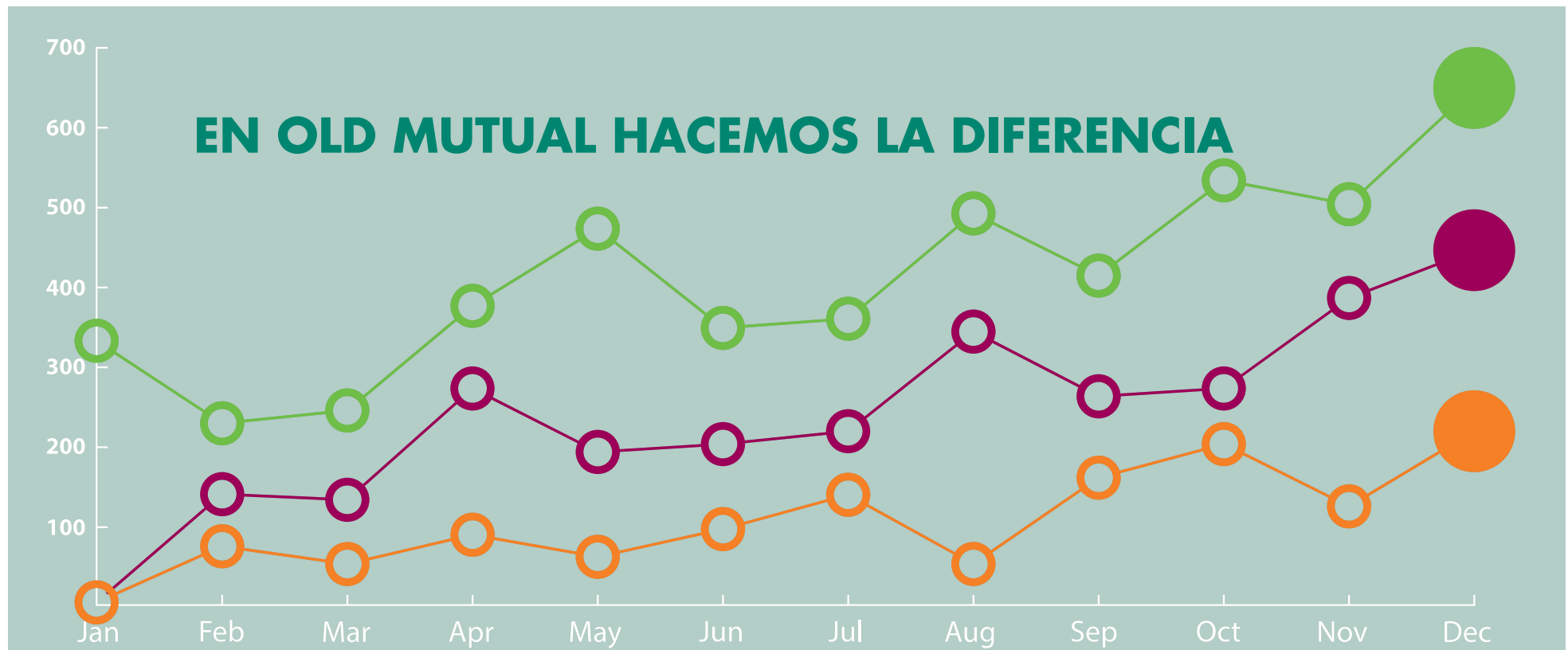




**OLD MUTUAL**

# PLATAFORMA DE INVERSIÓN **OLD MUTUAL**

Boletín de desempeño de los fondos - Mayo 2017 .



# Indice



De clic sobre el área de interés

Noticias Relevantes

Portafolios Premium  
Old Mutual

Fondos de inversión  
Old Mutual

Desempeño de la plataforma  
de fondos de Inversión

Portafolios Old Mutual  
(distribución independiente)

# NOTICIAS ECONÓMICAS RELEVANTES

[Volver al índice](#)

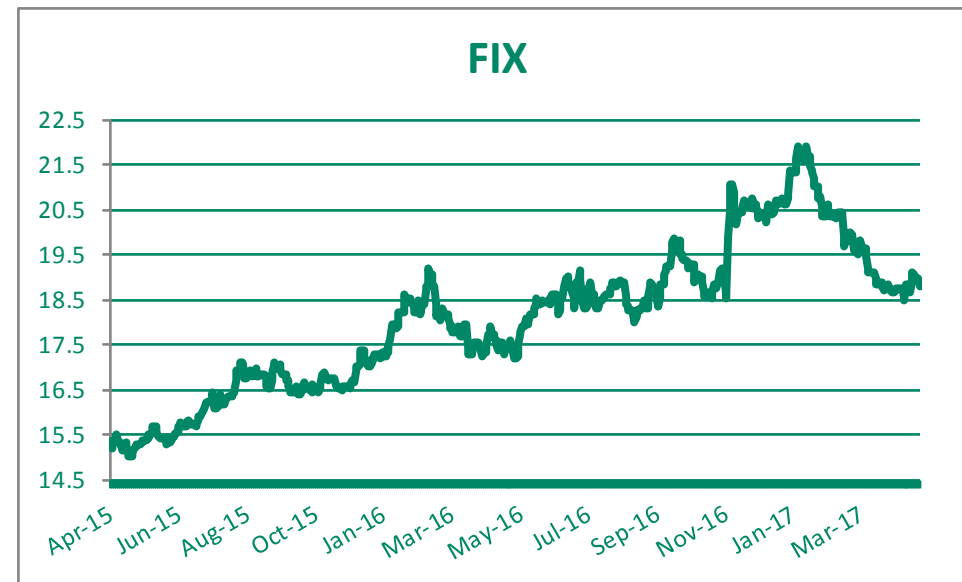
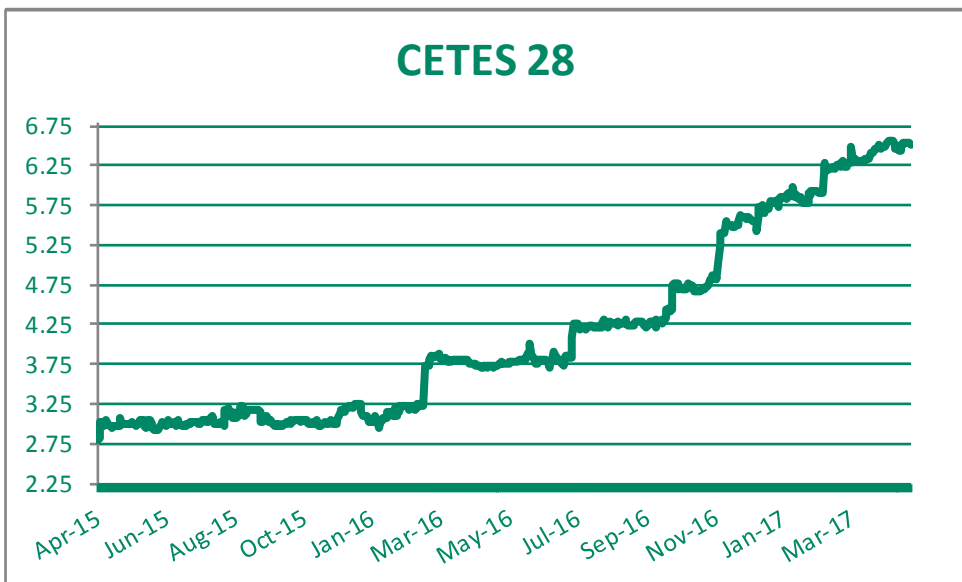
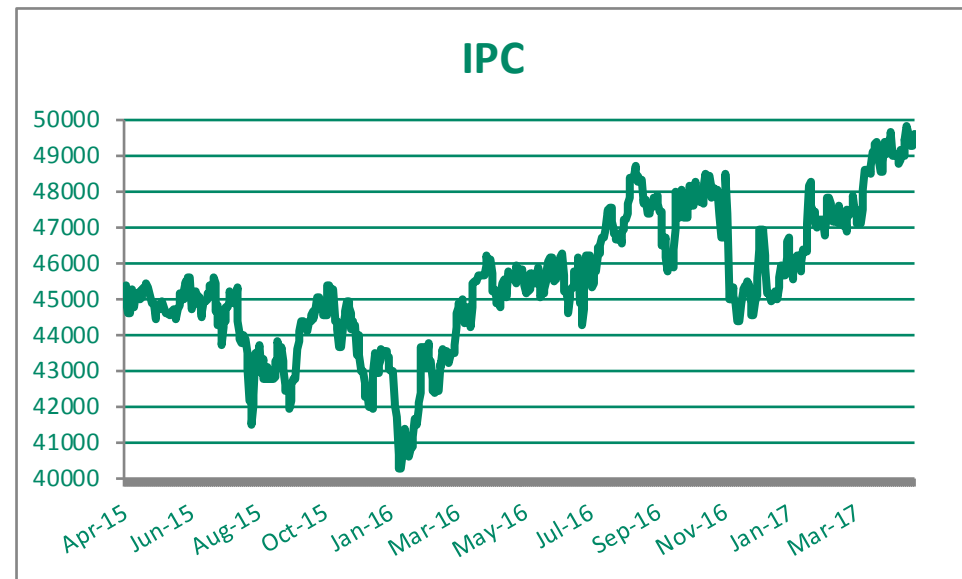
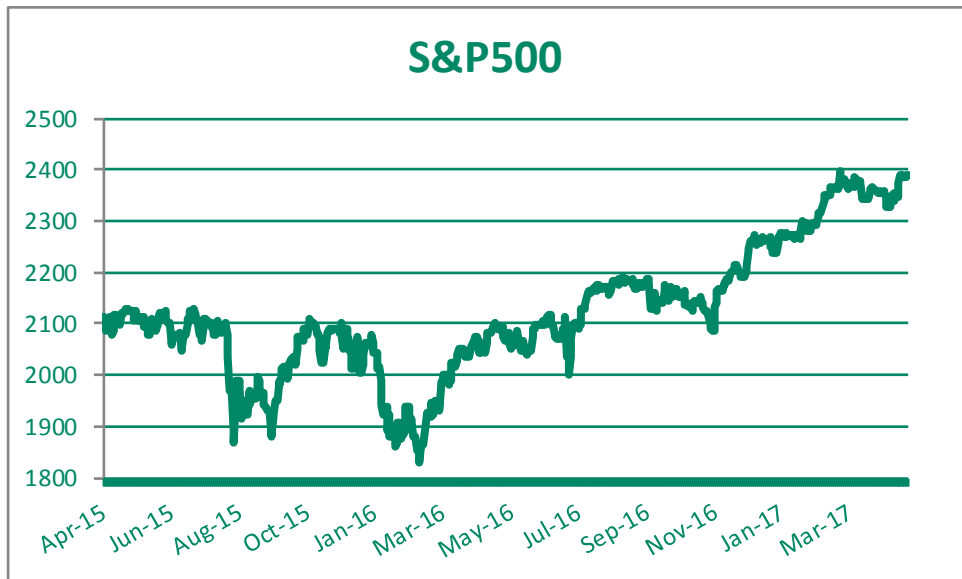
- La Administración Trump presentó su propuesta inicial de reforma fiscal, destacando el recorte a los impuestos corporativos del 35% a 15%.
- Trump amaga con intención de salir del TLCAN, lo cual afecta a la cotización del MXN.
- El Presidente D. Trump ordenó al Departamento de Comercio investigar si las importaciones de acero desde China y otros productos amenazan la seguridad nacional de EU, aumentando la posibilidad de nuevas tarifas.
- La inflación en México de la 1ª quincena de abril disminuyó -0.15%, mientras que la inflación anual llegó de 5.42% a 5.62% previos.
- El IGAE de febrero mostró un crecimiento anual de 0.95% por debajo de la expectativa de mercado de 1.1%.
- Las exportaciones mexicanas aumentaron en 14.1% anual en marzo, sin embargo, el déficit se explicó por el crecimiento de las importaciones de bienes de capital.
- En México, la tasa de desempleo sin ajuste estacional se redujo a 3.19% en marzo desde el 3.37% de febrero.
- Continúan las tensiones con EU y Corea del Norte, mientras que las naciones de la región intensifican conversaciones diplomáticas para evitar el conflicto.
- La actividad económica de la Eurozona continúa mejorando según muestra el índice de Gerentes de Compras de Markit que aumentó a 56.7pts. en abril, su nivel máximo en seis años
- Emmanuel Macron ganó la primera ronda de las elecciones presidenciales con un 23.9% de los votos, por encima de Marine Le Pen con 21.4%.

# CIERRE MENSUAL DE MERCADOS

[Volver al índice](#)

	Cierre 28 abril	Cierre 31 marzo	Variación	Variación en el año
<b>Mercado de capitales</b>				
IPC	49,261.33	48,541.56	1.48%	7.93%
DJIA	20,940.51	20,663.22	1.34%	5.96%
S&P500	2,384.20	2,362.72	0.91%	6.49%
NASDAQ	6,047.61	5,911.74	2.30%	12.34%
<b>Mercado de dinero</b>				
CETES28 (mercado secundario) (*)	6.53%	6.47%	0.06	0.72
CETES182 (mercado secundario) (*)	6.86%	6.74%	0.12	0.61
US 10 Yr Note (mercado secundario)	2.28%	2.39%	-0.11	-0.16
<b>Mercado cambiario</b>				
Tipo de cambio Fix	\$18.96	\$18.80	0.87%	-8.05%
USD-Euro	\$1.09	\$1.07	2.28%	3.59%

(\*) 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

[Volver al índice](#)

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

Este mes la curva de bonos tuvo en alzas generalizadas de entre 10bps y 15bps después de un mes de marzo de semanas consecutivas a la baja, muy de la mano del nerviosismo del mercado cambiario ante comentarios de Trump referentes al TLCAN, no obstante, estos fueron un tanto mitigados por la decisión de Moody's de mantener la calificación de México en A3 con perspectiva negativa.

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

El MXN terminó con el mes con una depreciación de 0.87%, con algo de volatilidad derivado de comentarios de Trump en los que amagó con salir de TLCAN, para posteriormente indicar que los líderes de México y Canadá se acercaron a él manifestándole su voluntad para negociar. Esto presionó la paridad cambiaria llevándola a 19.30, para después recuperar su nivel promedio del mes de 18.75 una vez que el entorno se estabilizó.

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

Más de la mitad de las empresas en EUA han entregado sus números al 1Q17, con los ingresos aumentando 8% YoY y las utilidades 16% YoY. Los sectores que decepcionaron en términos de ingresos fueron el petróleo y gas, mientras que las que sorprendieron a la alza en los mismos términos fueron los materiales básicos. En Europa el panorama ha mejorado después de primera vuelta electoral en Francia ante el triunfo de Macron sobre Le Penn, no obstante, la sombra de la candidata que favorece la salida de Francia de la UE permanece para la segunda vuelta electoral, así que el peligro aún no ha quedado atrás. Los índices accionarios de la región se han visto favorecidos por el punto de inflexión en las utilidades corporativas, poniéndole fin a 7 años de estancamiento en este respecto. En la región asiática, los datos de China están mejorando de la mano de su PMI, mientras que el crecimiento del gigante asiático parece haberse estabilizado en 6%. De la región, los índices con mayores ganancias son el Hang Seng de Hong Kong y el Sensex de India, mientras que el más rezagado ha sido el Nikkei japonés en gran parte por la apreciación de su moneda. En México, la mayoría de las empresas del IPC ha reportado. Los ingresos de las empresas que al momento han reportado (más de 30) han subido un 17% anual, no obstante, se estima que la reciente fortaleza del MXN llegue a afectar el crecimiento, dado que el 60% de los ingresos de las empresas locales provienen del exterior.



## 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 incrementamos nuestra posición en GMEXICO, FEMSA, y GFNORTE durante la temporada de reportes y tomamos utilidades en VOLAR, KIMBER y KOF.
- En el fondo OM-RVST continuamos modificando nuestra exposición en Japón a fin de no estar completamente expuestos a la variación cambiaria del JPY además de que aumentamos nuestra exposición al sector salud y tecnológico de EUA.

## 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 mantuvimos la estrategia invertida en bonos con referencia a la inflación (Udibonos) y de tasa nominal (Mbonos), además de que aumentamos ligeramente la liquidez en el fondo.
- En el fondo OM-DCP disminuimos la exposición a papeles privados, dándole prioridad a emisiones gubernamentales con tasa revisable.



# COMPOSICIÓN DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

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%

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 prevalecientes y expectativas en los mercados financieros.

ESTILO Y PERSONALIDAD + PERFIL + HORIZONTE = PORTAFOLIO PREMIUM

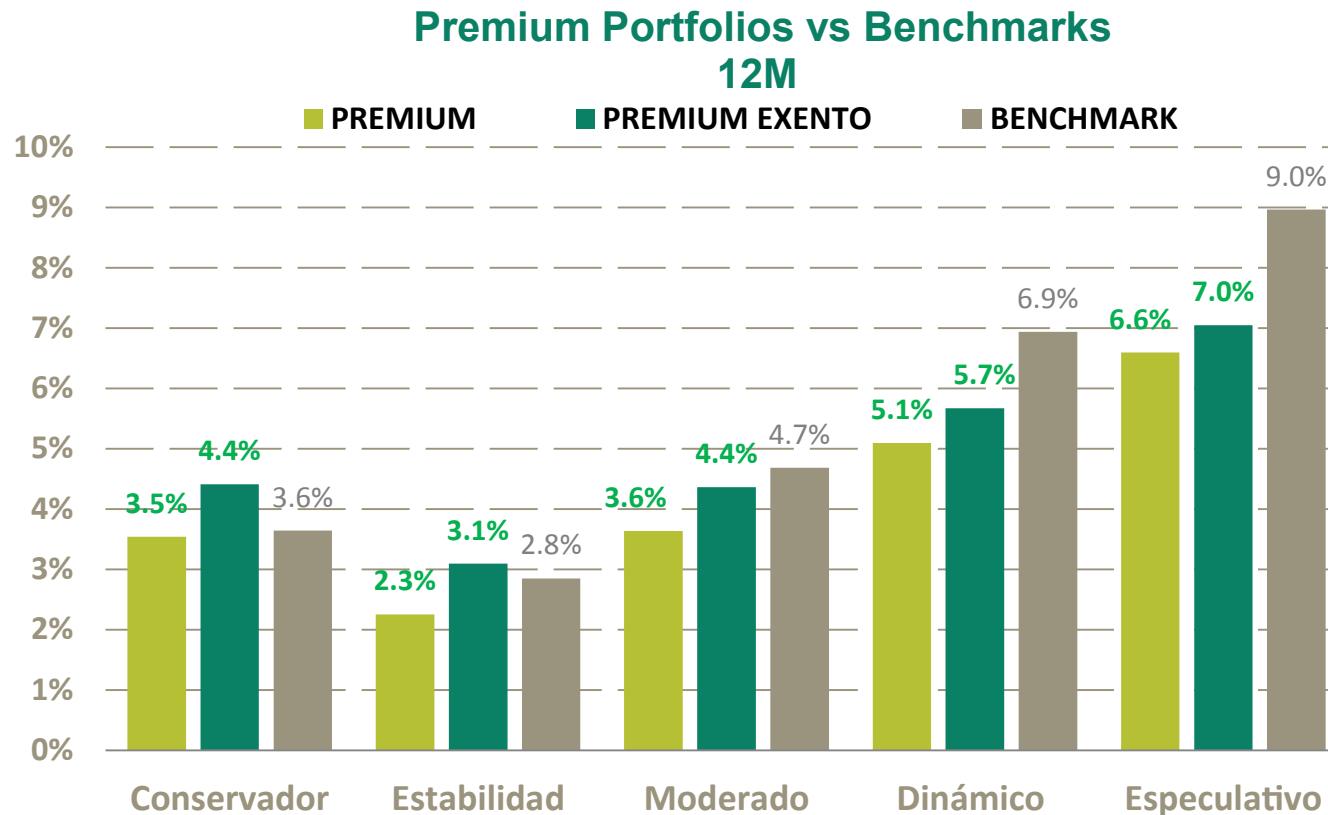
Nuestros 5 Portafolios son:

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

- 
- CONSERVADOR
  - ESTABILIDAD
  - MODERADO
  - DINÁMICO
  - ESPECULATIVO

# DESEMPEÑO DE PORTAFOLIOS PREMIUM

[Volver al índice](#)



GRÁFICA DE INDICADORES DEL MERCADO MEXICANO A MAYOR TIEMPO,  
MAYOR MARGEN DE MANIOBRA

# CARACTERÍSTICAS DE LOS PORTAFOLIOS PREMIUM

[Volver al índice](#)

Los Portafolios Premium Old Mutual son una novedosa alternativa de administración de portafolios ofrecida por Old Mutual sin ningún costo adicional. Los Portafolios Premium son rebalanceados por Old Mutual de manera dinámica de acuerdo a las condiciones prevalecientes y expectativas en los mercados financieros. Pregunte a su Financial Planner de qué manera puede aprovechar estos beneficios y así lograr una mejor diversificación.

## Características de Portafolio Premium

	OBJETIVO	ESTRATEGIA	EXPECTATIVA DE RENTABILIDAD	VOLATILIDAD	VaR	HORIZONTE	BENCHMARK	MODALIDAD	RENDIMIENTO 12 MESES
<b>Conservador</b>	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	Cetes28 +/- 1%	0.5% anual	VaR Max 1.11% anual	Menos de 1 año	ISICP 100%	GRAVADO	3.54%
								EXENTO	4.41%
<b>Estabilidad</b>	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Renta Variable Fondos Globales	2% - 7.5%	1.5% anual	VaR Max 6.83% anual	1 - 2 años	ISICP 20% ISIMP 45% ISILP 30% IPC 5%	GRAVADO	2.25%
								EXENTO	3.09%
<b>Moderado</b>	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo	Renta Variable Max. 40% Fondos Globales Max. 55%	0% - 12%	5% anual	VaR Max 15.87% anual	2 - 3 años	ISICP 15% ISIMP 35% ISILP 30% ACWI 7% IPC 13%	GRAVADO	3.64%
								EXENTO	4.36%
<b>Dinámico</b>	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable	Renta Variable Max. 60% Fondos Globales Max. 55%	(5%) - 15%	8% anual	VaR Max 19.84% anual	3 - 5 años	ISICP 10% ISIMP 20% ISILP 30% ACWI 15% IPC 25%	GRAVADO	5.10%
								EXENTO	5.67%
<b>Especulativo</b>	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable	Renta Variable Max. 80% Fondos Globales Max. 55%	(10%) - 20%	12% anual	VaR Max 27.46% anual	+ 5 años	ISICP ISIMP ISILP ACWI IPC	GRAVADO	6.60%
								EXENTO	7.05%

# COMPOSICIÓN DE LOS FONDOS OLD MUTUAL

[Volver al índice](#)

## FONDOS

### OM-DCP

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE	%
REPORTO		9.78%
CETES	170601	7.29%
CETES	170622	7.26%
PRINFGU	FF1	7.09%
BONDES	171005	6.26%
BONDES	180419	3.71%
BINBUR	14	3.07%
BPAG28	180517	2.89%
CETES	170525	2.63%
NAFR	180413	2.45%
OTROS		47.56%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-DEST

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
CETES	170525	10.03%
BPAG91	171109	6.96%
BPAG28	180222	6.87%
BPAG28	180517	6.87%
BONOS	241205	6.08%
PRINFGU	FF1	4.92%
BONDES	171221	4.59%
BPAG28	171123	4.59%
CETES	170608	4.55%
INCARSO	13	3.73%
OTROS		40.81%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-RVMX

FONDO / INSTRUMENTO	SERIE / TICKER	%
FEMSA	UBD	11.63%
AMX	L	11.61%
GFNORTE	O	10.11%
CEMEX	CPO	8.59%
GMEXICO	B	7.29%
WALMEX	*	6.50%
TLEVISA	CPO	5.21%
ALFA	A	4.07%
MEXCHEM	*	3.09%
PINFRA	*	2.75%
OTROS		29.16%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

### OM-RVST

FONDO / ETF	SERIE / TICKER	%
ACWI	*	42.00%
QUAL	*	7.07%
EZU	*	4.58%
DGRO	*	4.56%
VWO	*	3.83%
FVD	*	3.59%
FEP	*	3.42%
VEU	*	3.02%
VTWO	*	2.50%
IYW	*	2.39%
OTROS		23.04%
<b>TOTAL</b>		<b>100%</b>

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	4.79%	3.64%	2.77%	7.61%
+TASA	F2	Intercom Fondos	AAA/1	Corto Plazo	4.04%	3.07%	2.23%	5.45%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.58%	3.50%	2.60%	6.77%
SURCETE	BDF	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.28%	4.24%	2.94%	6.52%
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.60%	3.53%	2.70%	6.83%
ST&ER1P	B	Santander Asset Management	AAA/2	Corto Plazo	4.31%	3.04%	2.15%	5.61%
SUR1	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	3.26%	2.33%	1.70%	3.60%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	4.00%	2.86%	2.31%	6.40%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	4.76%	3.17%	2.77%	6.12%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.28%	3.12%	2.47%	5.81%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.77%	3.92%	5.45%	7.30%
IXEDP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.61%	3.46%	2.35%	6.09%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.51%	3.41%	2.89%	6.87%
SUR30	B	SURA Investment Management	BBB/4	Mediano Plazo	4.52%	-4.18%	-5.05%	-4.85%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	4.86%	3.72%	2.44%	7.57%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.98%	1.64%	1.06%	7.18%
IXEMP	BF2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	4.34%	2.59%	1.60%	5.14%
IXEMPM+	BF1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.27%	-0.59%	-1.04%	3.88%
IXETR	BF3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	3.51%	3.78%	5.90%	8.84%
ALTERNA	D	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	5.41%	4.58%	3.83%	9.08%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	7.42%	-1.79%	-1.44%	6.07%
ST&ER-6	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	6.29%	2.19%	1.39%	5.39%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.27%	-0.59%	0.63%	8.78%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	4.63%	4.34%	7.39%	9.38%

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	Año en curso	Rendimientos						
						MXP DIV		12 meses		2016		3 años
ST&ER-5	B1	Santander Asset Management	AAA/5	Largo Plazo	-8.71%	-0.72%	8.78%	-1.45%	18.72%	-0.69%	40.91%	-3.40%
IXEEURO	BF1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-5.99%	-0.08%	2.85%	-1.41%	14.65%	-1.74%	8.40%	-4.65%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos		
						12 meses	2016	3 años
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	7.95%	7.37%	5.36%	25.91%
ST&ER-D	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	5.75%	1.77%	1.96%	11.90%
GBMCRE	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.19%	1.51%	5.91%	16.04%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.37%	7.44%	5.85%	19.28%
GBMIPC	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	11.90%	1.06%	-4.41%	11.09%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.73%	7.18%	5.65%	18.86%
IXECON	F2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.33%	5.58%	3.64%	16.74%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.09%	6.13%	6.58%	20.20%

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos						
						MXP DIV		12 meses		2016		3 años
OM-RVST	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.19%	5.29%	17.68%	6.61%	19.89%	0.29%	43.55%	-1.59%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.47%	12.53%	0.01%	-9.40%	4.50%	-12.58%	14.12%	-21.77%
STERDOW	B1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.70%	6.91%	31.17%	18.84%	35.42%	13.28%	81.80%	24.64%
SURVEUR	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.73%	8.13%	19.39%	14.45%	16.97%	0.25%	37.47%	20.92%
SURASIA	BF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.55%	10.45%	25.76%	13.94%	20.63%	0.91%	52.89%	4.82%
FRANOPR	B2	Franklin Templeton Asset Management México	N.A.	Largo Plazo	2.86%	11.87%	27.98%	15.94%	15.93%	-3.02%	79.50%	23.06%

Nota: La serie BF del SURVEUR inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BD como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BF del SURASIA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BD como referencia para el plazo de 3 años



# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	5.52%	4.41%	3.55%	10.25%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.19%	4.07%	3.14%	8.67%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.22%	4.11%	3.24%	8.74%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/1	Corto Plazo	5.01%	3.95%	3.05%	8.37%
IXELQM	BE2	Ixe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	5.12%	4.05%	3.15%	8.56%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	5.25%	3.89%	3.02%	8.78%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Mediano Plazo	5.03%	3.41%	3.17%	8.14%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.15%	3.95%	3.26%	8.47%
IXEDP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	5.25%	4.06%	2.91%	8.06%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	4.29%	4.42%	6.16%	10.36%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	5.88%	4.70%	3.53%	10.57%
STRGOB3	B0	Santander Asset Management	AAA/5	Mediano Plazo	6.30%	2.85%	2.05%	8.27%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.93%	2.58%	1.96%	10.09%
IXEMPM+	BE2	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	5.78%	0.84%	0.34%	8.49%
IXEMP	BE2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Largo Plazo	5.52%	3.75%	2.71%	8.85%
IXETR	BE3	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	4.07%	4.31%	6.40%	10.63%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	8.28%	2.57%	2.87%	12.89%
ALTERNA	E	Actinver	AA/5	Mediano Largo Plazo	5.40%	4.52%	3.73%	8.94%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	7.11%	2.63%	2.42%	10.53%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	8.98%	-0.35%	-0.04%	10.87%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	7.16%	0.20%	1.39%	11.69%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	5.76%	5.46%	8.52%	13.10%

Nota: La serie TE del SCOTIMB inició operaciones el 20 de mayo 2009 por lo que se usan los precios de la serie E para los rendimientos previos a esta fecha

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	4.85%	3.78%	2.95%	7.62%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.52%	3.37%	2.72%	6.58%
IXEDP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.61%	3.46%	2.35%	6.09%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	3.79%	3.96%	5.69%	8.63%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	4.73%	3.71%	2.47%	7.54%
IXEMP	BM2	Ixe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	4.94%	3.21%	2.20%	7.04%
IXEMPM+	BM1	Ixe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	4.57%	-0.29%	-0.74%	4.83%
IXETR	BM3	Ixe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	3.51%	3.78%	5.90%	8.84%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	6.58%	-0.29%	0.93%	9.80%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
OM-RVMX	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	7.98%	7.51%	5.49%	26.13%
ST&ER-D	E1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	5.75%	1.77%	1.96%	11.90%
GBMCRE	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.21%	1.51%	5.91%	16.04%
SURPAT	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	8.40%	7.50%	5.87%	19.28%
SURIPC	BDE	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	7.76%	7.24%	5.68%	18.86%
GBMIPC	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	11.90%	1.06%	-4.41%	11.09%

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

Nota: La serie BDE del SURPAT inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BDF como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BDE del SURIPC inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BDF como referencia para el plazo de 3 años

Nota: La serie BE del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos de 12 meses, 2015 y 3 años

Nota: La serie BE del GBMIPC inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos Año en curso, 12 meses, 2015 y 3 años

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos			
					Año en curso	12 meses	2016	3 años
ST&ER-D	M1	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	5.77%	1.82%	1.99%	11.90%
IXECON	M2	Ixe Fondos	N.A.	Largo Plazo	6.33%	5.58%	3.64%	16.74%
GBMCRE	BM	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.20%	1.51%	5.91%	16.04%

Nota: La serie M1 del ST&ER-D inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie B1 como referencia para el plazo 3 años

Nota: La serie M2 del IXECON inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie F2 como referencia para los plazos 2015 y 3 años

Nota: La serie BM del GBMCRE inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos 12 meses, 2015 y 3 años

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

[Volver al índice](#)

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso MXP DIV		12 meses MXP DIV		2015 MXP DIV		3 años MXP DIV	
OM-RVST	E	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	-3.17%	5.31%	17.96%	6.86%	20.18%	16.88%	44.53%	30.53%
GBMAAA	BE	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.52%	12.58%	0.01%	-9.40%	4.50%	-12.58%	14.12%	-21.77%
STERDOW	E	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.70%	6.91%	31.17%	18.84%	35.42%	13.28%	81.80%	24.64%
SURVEUR	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	2.26%	2.40%	21.51%	16.48%	19.04%	2.02%	37.47%	20.92%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	1.45%	10.33%	25.59%	13.78%	20.46%	0.77%	52.89%	4.82%

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

Nota: La serie BE del GBMAAA inició operaciones recientemente por lo que se usan los precios de la serie BO como referencia para los plazos de 12 meses, 2015 y 3 años

## Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional para Personas Morales

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Rendimientos							
					Año en curso MXP DIV		12 meses MXP DIV		2015 MXP DIV		3 años MXP DIV	
STERDOW	M	Santander Asset Management	N.A.	Largo Plazo	-1.70%	6.91%	31.17%	18.84%	35.42%	13.28%	81.80%	24.64%

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 MXP USD		12 meses MXP USD		2015 MXP USD		3 años MXP USD	
TEMGBIA	BF2	Franklin Templeton Asset Management México	AA5	Mediano Largo Plazo	-5.69%	2.57%	18.88%	7.70%	22.95%	2.85%	41.31%	-3.12%

# DESEMPEÑO DE FONDOS DE INVERSIÓN

Volver al índice

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	BE2	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-5.41%	2.87%	19.83%	8.57%	23.90%	3.65%	44.92%	-0.65%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD	MXP	USD
TEMGBIA	0	Franklin Templeton Asset Management México	AA/5	Mediano Largo Plazo	-5.69%	2.57%	18.88%	7.71%	22.96%	2.86%	41.34%	-3.10%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BE1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-5.99%	-0.08%	2.86%	-1.40%	14.66%	-1.74%	8.42%	-4.64%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso		12 meses		2015		3 años	
					MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV	MXP	DIV
IXEEURO	BM1	Ixe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-5.99%	-0.08%	2.85%	-1.41%	14.65%	-1.74%	8.40%	-4.65%

# 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 Global Trust.

ii) El desempeño de las sociedades de inversión y de los portafolios son históricos y no garantiza rendimientos futuros.

iii) Los prospectos de los fondos de inversión están disponibles en la página de Internet:

<https://www.oldmutual.com.mx/skandia/PlataformadelInversi%C3%B3n/tabid/292/Default.aspx>

iv) La fecha de liquidez de los fondos depende del horario de solicitud de venta (para planes de Old Mutual Operadora hasta las 12:00 pm y para productos planes de Old Mutual Life hasta las 11:30 am).

v) Todos los rendimientos se expresan en términos netos de cuotas de las operadoras de sociedades de inversión.

vi) El fondo OM-DCP cierran a las 12:00pm para planes de Old Mutual Operadora y Old Mutual Life.

vii) Los fondos SURGOB, STEREUR, ST&ER 5, SURVEUR e SURASIA cierran a las 11:35am para planes de Old Mutual Operadora y 11:30am para planes de Old Mutual Life.

viii) El fondo IXEEURO cierra a las 10:10am para planes de Old Mutual Operadora y 9:50 am para planes de Old Mutual Life.

ix) El fondo IXEURO, SURASIA, SURVEUR, STERDOW, STEREUR tiene un calendario distinto al local, cierra y recorre operación.

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

Volver al índice



**18.9**  
millones  
de clientes



**64,043**  
empleados



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



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

**OLD MUTUAL**  
EN EL MUNDO



**260,000**  
Clientes



**450**  
Clientes  
Corporativos



**250**  
Empleados



**350**  
Asesores  
Financieros

**OLD MUTUAL**  
MÉXICO

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

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

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

Horario de Atención

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