

Reporte Trimestral de Riesgos Financieros.
1° Trimestre 2016.

Informe de Riesgos de Mercado.

Fecha de Reporte:

30/03/2016

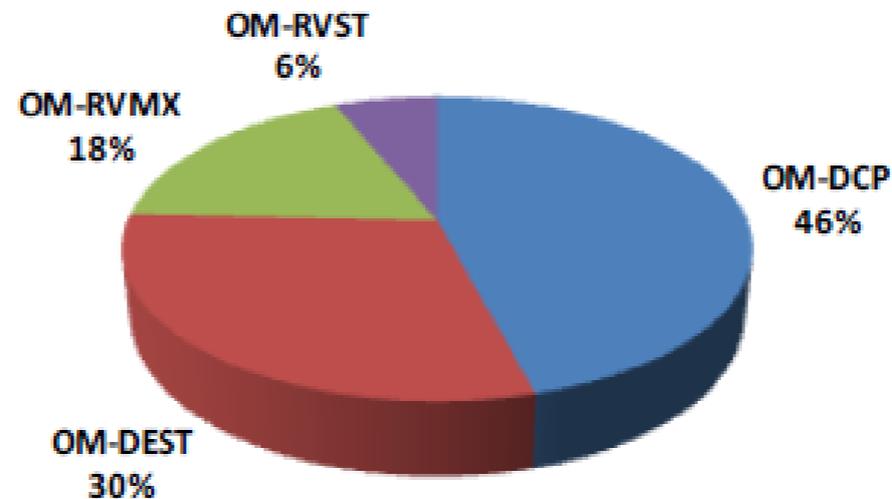


OLD - MUTUAL Operadora de Fondos S.A. de C.V. S.O.S.I.

Codigo	Nombre del Portafolio	Xloss 99%	VaR	VaR USD	L. Interno	Límite	Valor Portafolio	% Fondo
OM-DCP	OLD-MUTUAL Deuda Corto Plazo	0.15%	0.02%	0.02%	0.07%	0.22%	\$ 3,167.11	45.80%
OM-DEST	OLD-MUTUAL Deuda Estratégica	0.52%	0.09%	0.09%	1.03%	1.70%	\$ 2,067.07	29.90%
OM-RVMX	OLD-MUTUAL Renta Variable Mexico	2.01%	1.15%	1.15%	2.60%	5.29%	\$ 1,240.29	17.94%
OM-RVST	OLD-MUTUAL Renta Variable Estratégica	4.29%	1.69%	1.69%	2.40%	5.86%	\$ 439.92	6.36%
Total:							\$ 6,914.39	100.00%

* Cantidades en millones de pesos.

OLD - MUTUAL Operadora de Fondos S.A. de C.V. S.O.S.I.



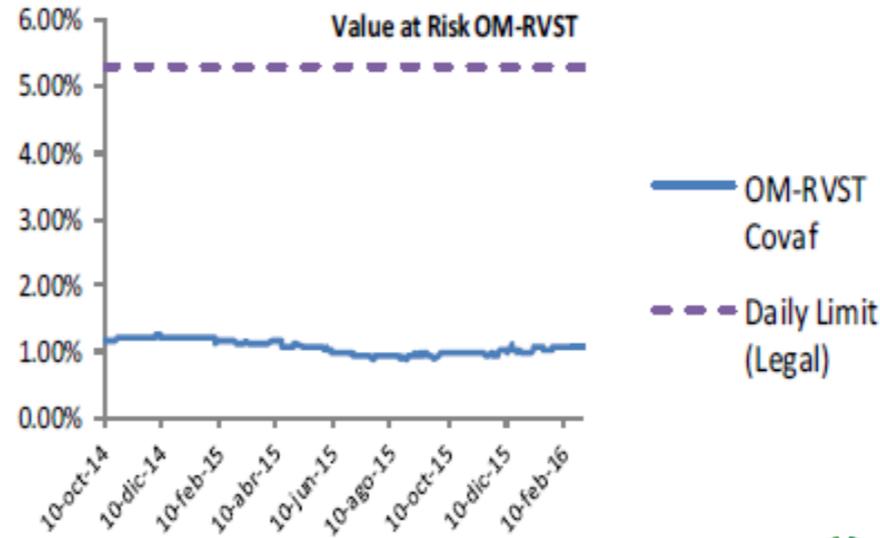
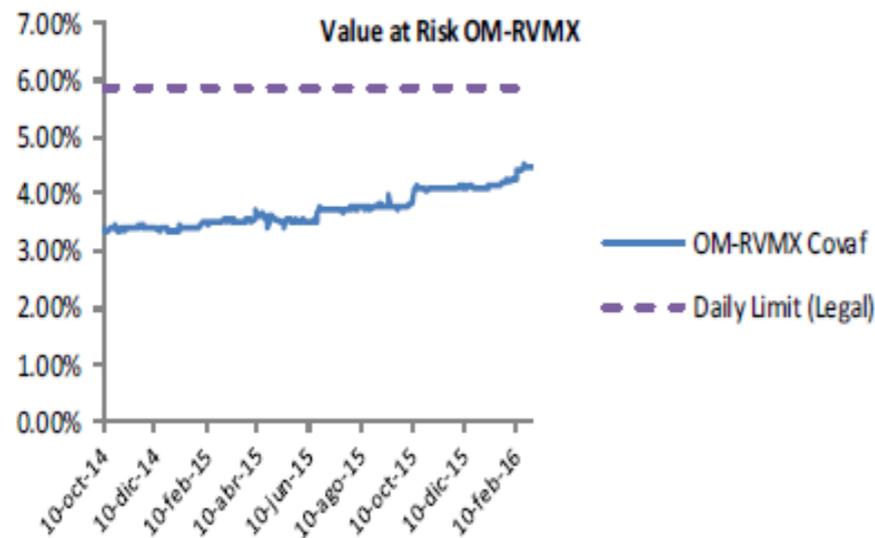
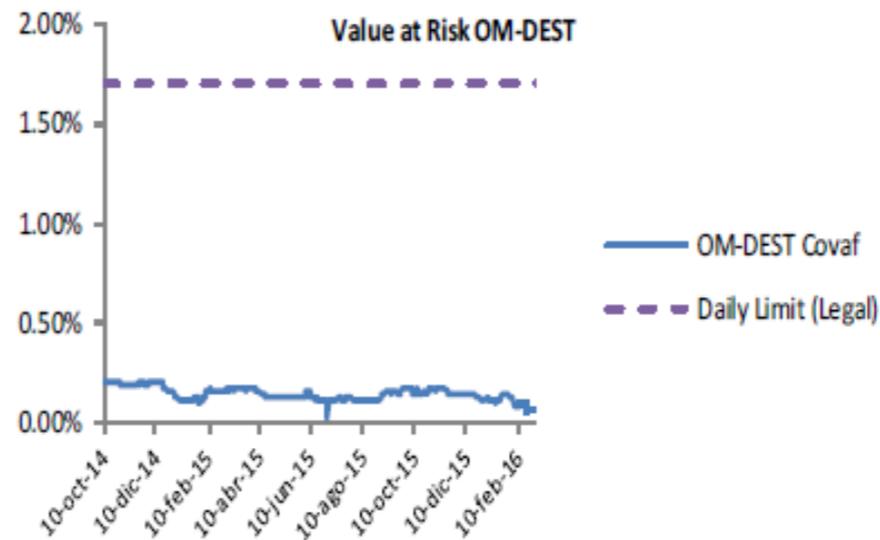
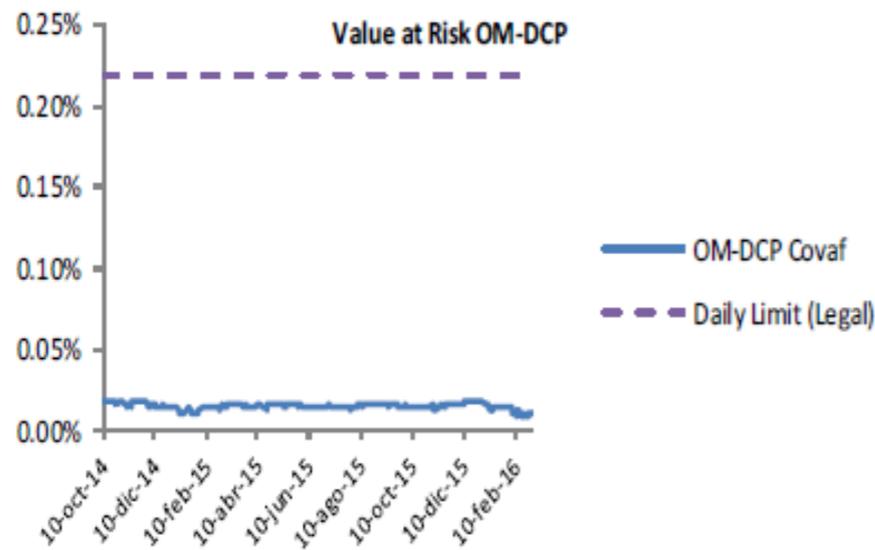
Comparativo VaR M. Interno vs COVAF

Fecha de Reporte:

30/03/2016



OLD - MUTUAL LIFE S.A. de C.V.



**Cumplimiento de los límites acorde al prospecto de inversión de cada fondos de inversión administrado por OLD MUTUAL
Operadora de Fondos.**

Límites Prospecto.

SK - RVST	OM-RVSTA	Mín	Máx	%	Validación
Acciones Int. En FI Ext, Nac y/o ETFs Int		80.00%	100.00%	92.457%	●
ETFs Int		70.00%	100.00%	92.457%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	93.072%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.968%	●
Deuda nac mín BBB, Dur prom < 5 años guber, banc o corpo mín BBB, dir o indir en FI.		0.00%	20.00%	0.616%	●
Cmdy por FI y/o ETFs.		0.00%	20.00%	0.000%	●
VaR de Mercado		n/a	5.29%		

SK - RVMX	OM-RVMXA	Mín	Máx	%	Validación
Acciones en BMV dir ó indir en FI nac, ext o ETFs locales.		80.00%	100.00%	98.401%	●
ETFs RV locales.		0.00%	100.00%	0.488%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	96.298%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.101%	●
Deuda local mín BBB, dir o indir en FI.		0.00%	20.00%	0.395%	●
Acciones Int. En FI Ext, Nac y/o ETFs Int		0.00%	10.00%	0.000%	●
Fibras.		0.00%	15.00%	1.103%	●
VaR de Mercado		n/a	5.86%		

SK - DEST	OM-DESTA	Mín	Máx	%	Validación
Deuda local y/o ext en SIC mín BBB dir ó indir y ETFs.		80.00%	100.00%	99.996%	●
ETFs AAA y AA loc o Int.		0.00%	80.00%	0.000%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	72.910%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.004%	●
VaR de Mercado		n/a	1.04%		

SK - DCP	OM-DCP A	Mín	Máx	%	Validación
Deuda local CP, dir o indir < 1 año.		80.00%	100.00%	83.828%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	62.901%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.001%	●
En reporto y/o préstamos < 1 año.		0.00%	100.00%	0.000%	●
VaR de Mercado		n/a	0.22%		

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA TOTAL DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS POR OLD MUTUAL OPERADORA S.A DE C.V. (S.O.S.I).

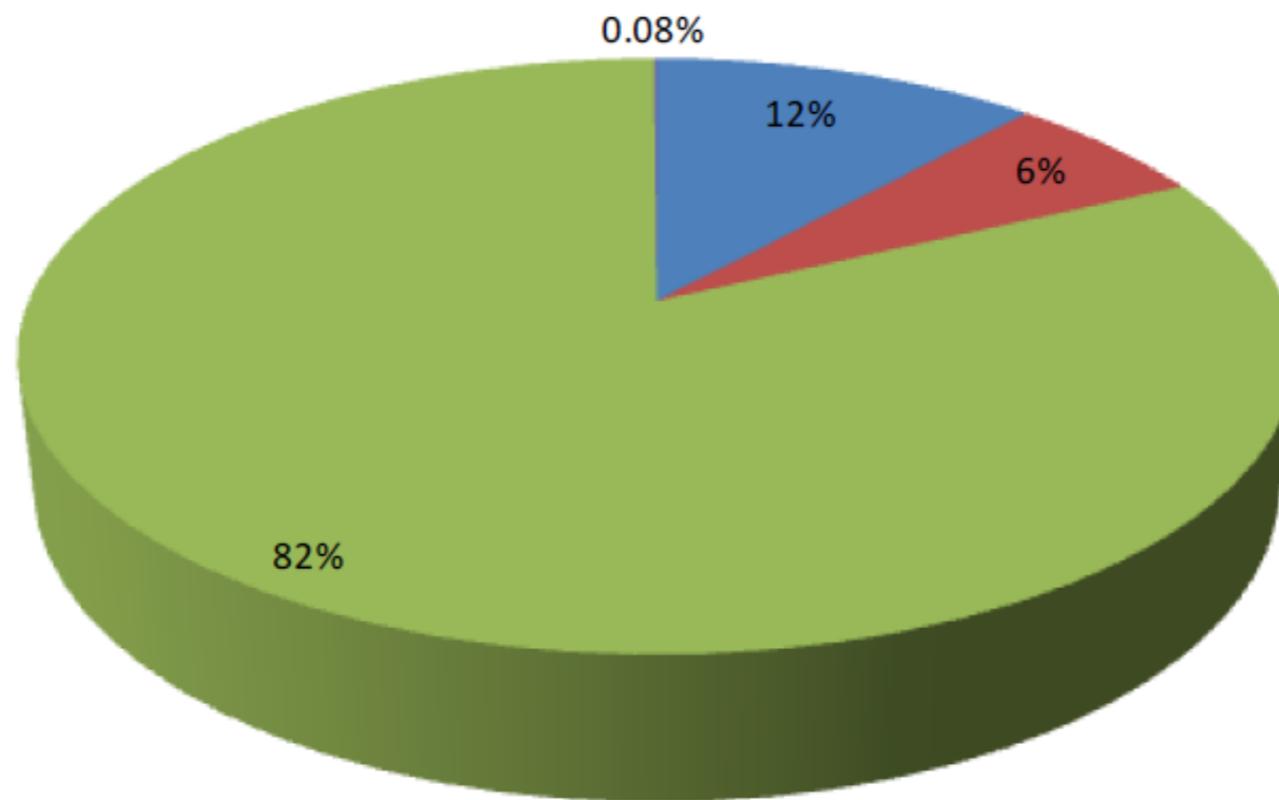
CUADRE DE POSICIONES SISTEMA - CONTROL.

	Posición BAS	Posición Formulada	Control	Validación
Monto:	\$7,093,734,085.70	\$7,078,176,793.85	\$7,077,390,489.46	✓

	Fondos	Monto en ETF's	Monto en Directo	Monto en Chequera
Monto:	\$828,404,424.39	\$443,519,459.01	\$5,816,193,251.54	\$5,616,950.76

Distribución de la Cartera

■ Fondos ■ Monto en ETF's ■ Monto en Directo ■ Monto en Chequera



DESGLOCE POR EMISORA DE CADA UNO DE LOS FONDOS DE OLD MUTUAL OPERADORA. DE FONDOS S.A DE C.V. (S.O.S.I).

Sum of Valor Mercado	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
America Movil	0.00%	0.00%	12.11%	0.00%
Banorte	0.00%	0.00%	8.52%	0.00%
Chequera	0.00%	0.00%	0.10%	0.97%
Crédito Real	5.51%	1.40%	0.00%	0.00%
Fensa	0.00%	0.00%	12.08%	0.00%
Genoma Lab	0.00%	0.91%	0.28%	0.00%
Grupo Bimbo	0.00%	0.00%	0.51%	0.00%
Grupo Carso	1.54%	2.39%	0.00%	0.00%
Grupo Mexico	0.00%	0.00%	6.36%	0.00%
Gubernamental	49.49%	64.76%	0.00%	0.00%
ishares	0.00%	0.00%	0.49%	76.05%
Mexichem	0.00%	0.00%	1.32%	0.00%
Petroleos Mexicanos	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%
Principal	15.37%	14.96%	0.39%	0.62%
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A. de C.V.	0.00%	0.00%	1.44%	0.00%
Santander	0.00%	0.00%	2.36%	0.00%
State Street Global Advisors	0.00%	0.00%	0.00%	5.16%
Tiendas Liverpool	3.38%	0.00%	1.88%	0.00%
Wall Mart	0.00%	0.00%	7.98%	0.00%
Vanguard	0.00%	0.00%	0.00%	8.83%
Arca Contal	0.20%	2.42%	1.37%	0.00%
LALA Productos Lácteos	0.00%	0.00%	0.58%	0.00%
Navistar	1.35%	0.00%	0.00%	0.00%
Banco Interacciones	3.73%	1.40%	0.38%	0.00%
Fibra Uno	0.00%	2.81%	0.00%	0.00%
Cementos Mexicanos	0.00%	0.00%	6.02%	0.00%
Televisa	0.00%	1.86%	7.20%	0.00%
Peñoles	0.00%	0.00%	0.72%	0.00%
Ienova	0.69%	0.00%	0.84%	0.00%
Nissan	0.00%	1.84%	0.00%	0.00%
Grupo Aeroportuario del Sur	0.00%	0.00%	1.59%	0.00%
Grupo Alfa	0.00%	0.00%	4.77%	0.00%
Kimberly Clark de México	0.00%	0.00%	0.82%	0.00%
Volkswagen	3.31%	0.00%	0.00%	0.00%
Chrysler Mercedes Benz	3.02%	0.00%	0.00%	0.00%
Gruma	0.00%	0.00%	2.12%	0.00%
Banco Inbursa	3.84%	3.58%	1.82%	0.00%
Grupo Bursatil Mexicano	0.00%	0.00%	1.91%	0.00%
Herdez	1.22%	0.00%	0.58%	0.00%
Old Mutual México	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Grupo operativo Asea	0.00%	0.00%	0.69%	0.00%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	0.00%	0.00%	1.70%	0.00%
Grupo Aeroportuario del Pacifico	0.00%	0.00%	1.65%	0.00%
Fibra Prologis	0.00%	0.00%	0.27%	0.00%
Danhos	0.00%	0.00%	0.32%	0.00%
Terrafina	0.00%	0.00%	0.31%	0.00%
Bachoco	0.00%	0.00%	0.27%	0.00%
General Motors	1.78%	0.00%	0.00%	0.00%
WisdomTree	0.00%	0.00%	0.00%	0.84%
Deutsche Bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Aeromexico	0.00%	0.00%	0.47%	0.00%
Sibra Vesta	0.00%	0.00%	0.41%	0.00%
Grupo Elektra	0.96%	0.00%	1.12%	0.00%
Fibra Rassini	0.00%	0.00%	2.14%	0.00%
Deutsche Asset & WM	0.00%	0.00%	0.00%	3.25%
Banregio	0.00%	0.00%	0.04%	0.00%
Coca - Cola Fensa	2.77%	0.00%	1.44%	0.00%

DESGLOCE POR TIPO DE EMISION, TIPO VALOR Y TIPO DE MERCADO:

Sum of Valor Mercado	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
Acciones de Sociedades de Inversion de Instrumentos de Deuda	15.37%	14.96%	0.39%	0.62%
Acciones Industriales Comerciales y de Servicios	0.00%	0.00%	95.90%	0.00%
Bondes D	14.79%	11.62%	0.00%	0.00%
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija a 20 años	0.00%	1.96%	0.00%	0.00%
Certificado Bursatiles Bancario	3.36%	3.58%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles Corporativos	13.66%	13.89%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles Referenciados a Papel Comercial	17.51%	2.79%	0.00%	0.00%
Chequera en pesos (MXN)	0.00%	0.00%	0.10%	0.97%
China Region	0.00%	0.00%	0.00%	1.08%
Consumer Defensive	0.00%	0.00%	0.00%	1.40%
Diversified Emerging Mkts	0.00%	0.00%	0.00%	4.71%
Europe Stock	0.00%	0.00%	0.00%	10.70%
Fibras Certificados Inmobiliarios (CI)	0.00%	0.00%	1.10%	0.00%
Industrials	0.00%	0.00%	0.00%	2.07%
Japan Stock	0.00%	0.00%	0.00%	1.00%
Udibonos	2.57%	6.83%	0.00%	0.00%
World Stock	0.00%	0.00%	0.00%	34.22%
Foreign Large Blend	0.00%	0.00%	0.00%	3.95%
Acciones de Sociedades de Inversion	0.00%	0.00%	1.91%	0.00%
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28)	6.94%	1.86%	0.00%	0.00%
Large Blend	0.00%	0.00%	0.00%	5.96%
Acciones de Aseguradoras Afianzadoras y Arrendadoras	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Financiamiento	0.00%	0.00%	0.00%	1.48%
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91)	8.28%	0.00%	0.00%	0.00%
India Equity	0.00%	0.00%	0.00%	0.84%
Cetes con Impuesto	16.92%	42.49%	0.00%	0.00%
Technology	0.00%	0.00%	0.00%	0.58%
Volatility	0.00%	0.00%	0.00%	12.61%
Consumer Cyclical	0.00%	0.00%	0.00%	1.69%
Pacific/Asia ex-Japan Stk	0.00%	0.00%	0.00%	0.62%
Health	0.00%	0.00%	0.00%	0.31%



DESGLOCE POR TIPO DE EMISION, TIPO VALOR Y TIPO DE MERCADO:

Sum of Valor Mercado	Column Labels				
Row Labels	SK-SMTHA	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
1	30.06%	0.00%	0.00%	95.90%	0.00%
1B	0.00%	0.00%	0.00%	0.49%	5.96%
1ISP	21.51%	0.00%	0.00%	0.00%	92.46%
51	14.73%	15.37%	14.96%	0.39%	0.62%
91	10.79%	14.43%	13.89%	0.00%	0.00%
93	2.62%	13.14%	1.40%	0.00%	0.00%
94	0.00%	6.96%	4.97%	0.00%	0.00%
95	0.00%	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%
CF	3.02%	0.00%	0.00%	1.10%	0.00%
CHDMX	0.00%	0.00%	0.00%	0.10%	0.97%
LD	0.00%	14.79%	11.62%	0.00%	0.00%
M	0.00%	0.00%	1.96%	0.00%	0.00%
S	8.66%	2.57%	6.83%	0.00%	0.00%
52	0.00%	0.00%	0.00%	1.91%	0.00%
IM	5.09%	6.94%	1.86%	0.00%	0.00%
0	3.51%	0.00%	0.00%	0.10%	0.00%
IQ	0.00%	8.28%	0.00%	0.00%	0.00%
BI	0.00%	16.92%	42.49%	0.00%	0.00%
F	0.00%	0.61%	0.00%	0.00%	0.00%

Sum of Valor Mercado	Column Labels				
Row Labels	SK-SMTHA	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
Mercado de Capitales Extranjero	21.51%	0.00%	0.00%	0.00%	92.46%
Mercado de Capitales Nacional	33.57%	0.00%	0.00%	98.40%	5.96%
Mercado de Deuda Nacional	41.90%	100.00%	100.00%	0.39%	0.62%
Mercado Alternativo	3.02%	0.00%	0.00%	1.10%	0.00%
Efectivo en Moneda Nacional	0.00%	0.00%	0.00%	0.10%	0.97%



OLDMUTUAL

Oficina principal

Bosque de Ciruelos 162
Col. Bosques de las Lomas
C.P. 11700, México, D.F.

T. 01 (55) 5093 0220 - F. 01 (55) 5245 1272
01 800 0217 569

www.oldmutual.com.mx