

Reporte Trimestral de Riesgos Financieros.
4° Trimestre 2015.

Informe de Riesgos de Mercado.

Fecha de Reporte:

01/01/2016

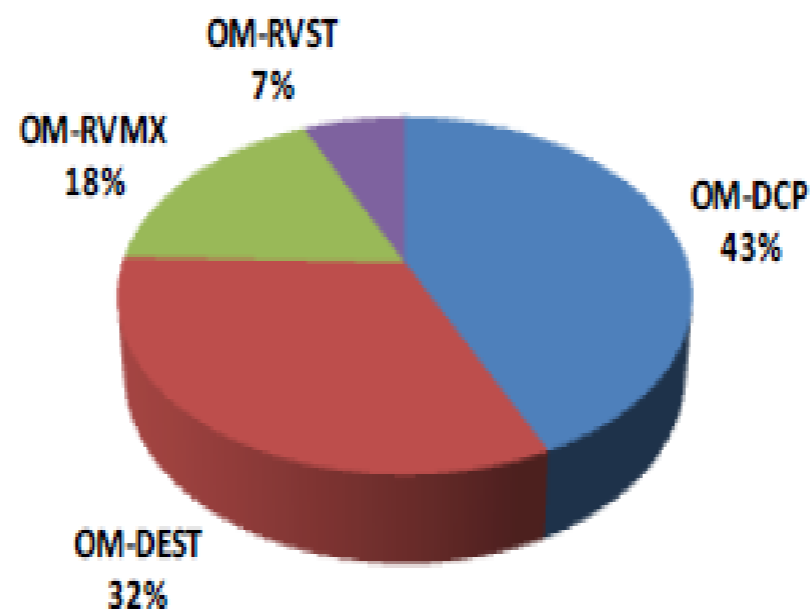


OLD - MUTUAL Operadora de Fondos S.A. de C.V. S.O.S.I.

Codigo	Nombre del Portafolio	Xloss 99%	VaR	VaR USD	L. Interno	Límite	Valor Portafolio	% Fondo
OM-DCP	OLD-MUTUAL Deuda Corto Plazo	0.15%	0.03%	0.03%	0.07%	0.22%	\$ 2,722.41	43.07%
OM-DEST	OLD-MUTUAL Deuda Estratégica	1.29%	0.19%	0.19%	1.03%	1.70%	\$ 2,051.00	32.45%
OM-RVMX	OLD-MUTUAL Renta Variable Mexico	1.90%	1.25%	1.25%	2.60%	5.29%	\$ 1,115.20	17.64%
OM-RVST	OLD-MUTUAL Renta Variable Estratégica	4.87%	1.75%	1.75%	2.40%	5.86%	\$ 431.95	6.83%
Total:							\$ 6,320.57	100.00%

* Cantidades en millones de pesos.

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



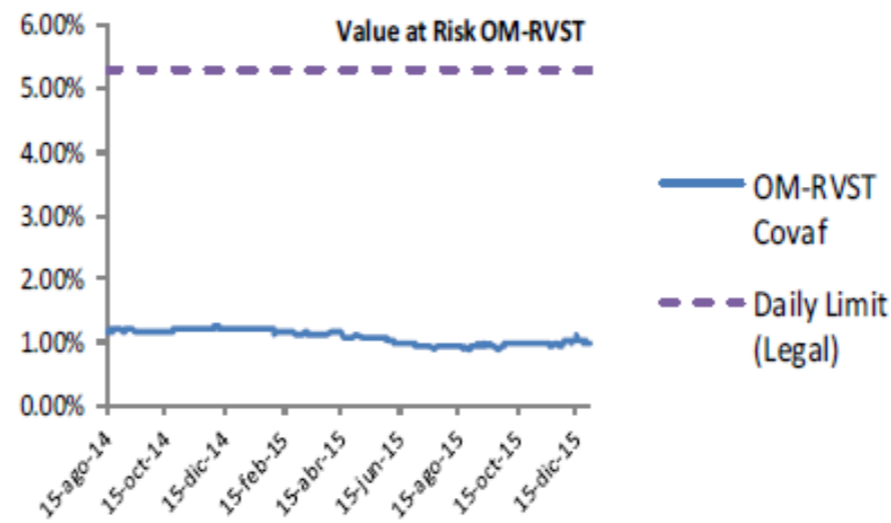
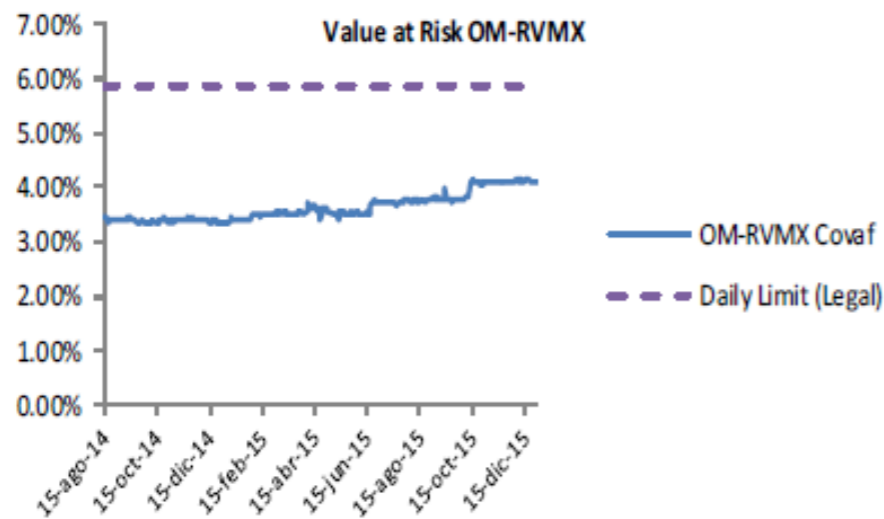
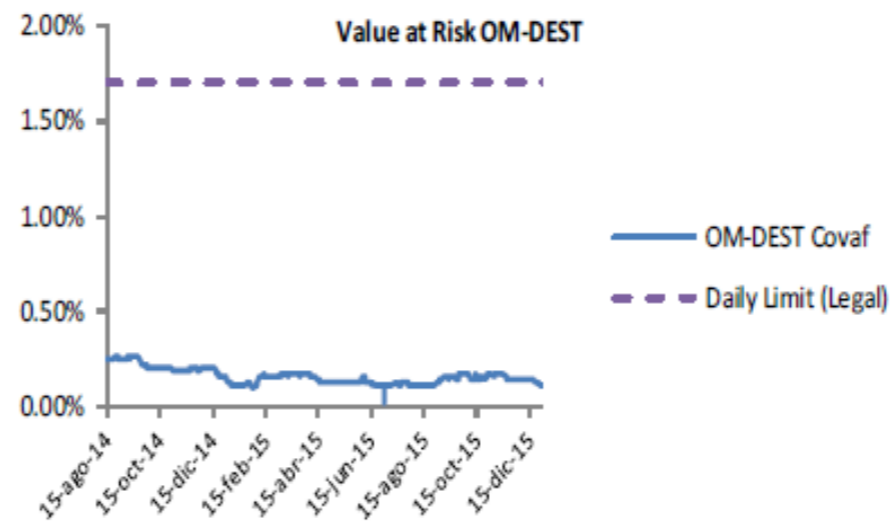
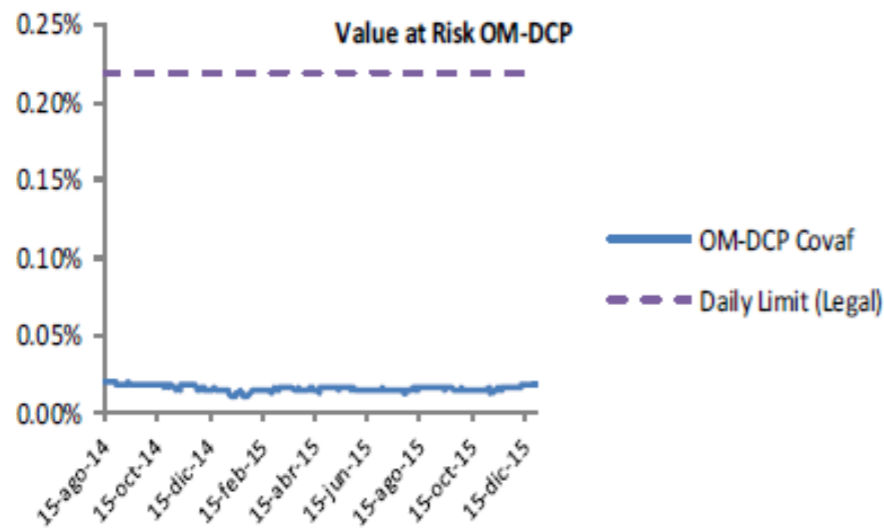
Comparativo VaR M. Interno vs COVAF

Fecha de Reporte:

01/01/2016



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%	88.345%	●
ETFs Int		70.00%	100.00%	88.345%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	89.870%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.784%	●
Deuda nac mín BBB, Dur prom < 5 años guber, banc o corpo mín BBB, dir o indir en FI.		0.00%	20.00%	1.525%	●
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%	97.343%	●
ETFs RV locales.		0.00%	100.00%	0.000%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	89.624%	●
Depósitos bancarios de dinero a la vista.		0.00%	20.00%	0.088%	●
Deuda local mín BBB, dir o indir en FI.		0.00%	20.00%	0.823%	●
Acciones Int. En FI Ext, Nac y/o ETFs Int		0.00%	10.00%	0.000%	●
Fibras.		0.00%	15.00%	1.746%	●
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%	70.588%	●
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%	81.537%	●
Valores de fácil real (guber) y/o val vto -3 meses.		25.00%	100.00%	61.480%	●
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).

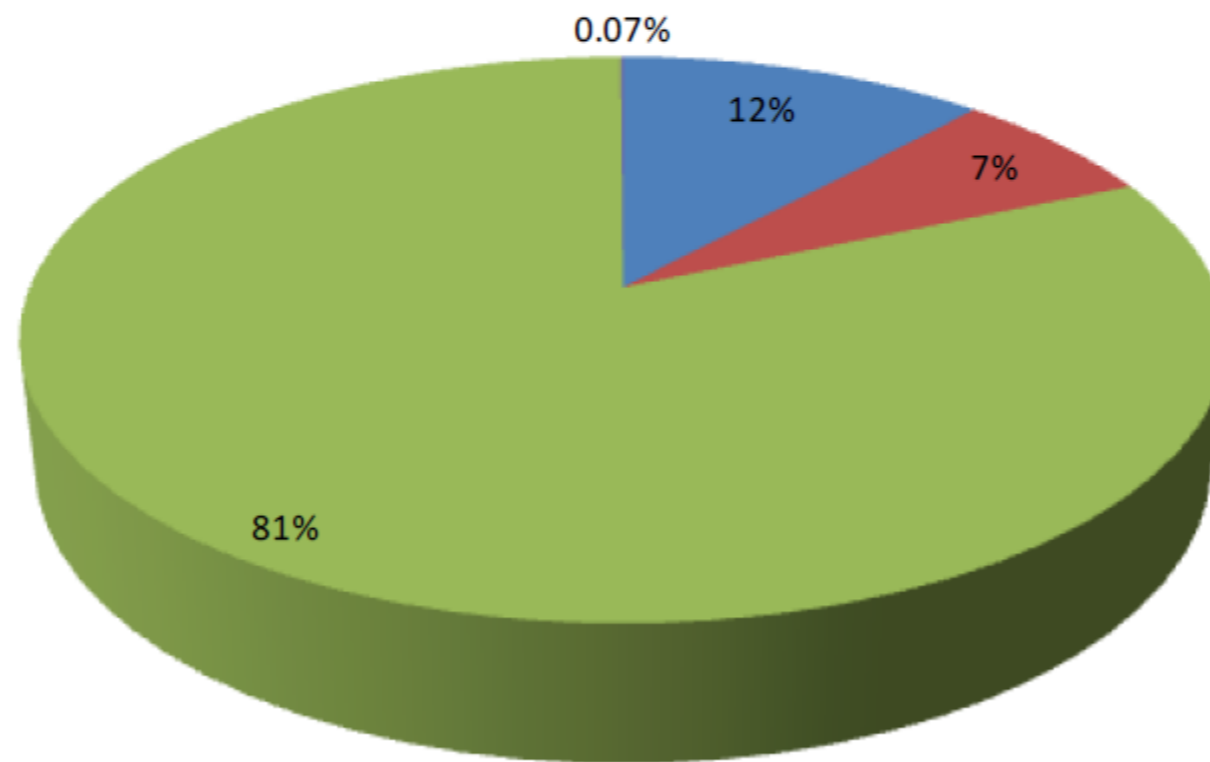
CUADRE DE POSICIONES SISTEMA - CONTROL.

	Posición BAS	Posición Formulada	Control	Validación
Monto:	\$6,337,273,239.02	\$6,313,269,481.43	\$6,313,269,481.43	✓

	Fondos	Monto en ETF's	Monto en Directo	Monto en Chequera
Monto:	\$746,469,378.64	\$426,383,136.38	\$5,159,926,731.06	\$4,493,992.94

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-RVST
Alpek	0.00%	0.00%	0.09%	0.00
America Movil	0.00%	0.00%	11.13%	0.00
Banorte	0.00%	0.00%	8.85%	0.00
Chequera	0.00%	0.00%	0.09%	0.70
Crédito Real	6.54%	3.59%	2.11%	0.00
Fensa	0.00%	0.00%	12.17%	0.00
Genoma Lab	0.00%	0.94%	0.31%	0.00
Grupo Bimbo	0.00%	0.00%	1.43%	0.00
Grupo Carso	2.21%	2.49%	0.00%	0.00
Grupo Mexico	0.00%	0.00%	5.22%	0.00
Gubernamental	40.79%	71.64%	0.00%	0.00
iShares	0.00%	0.00%	0.00%	75.13
Mexichem	0.00%	0.00%	0.20%	0.00
Petroleos Mexicanos	0.00%	1.48%	0.00%	0.00
Principal	22.22%	4.61%	0.75%	0.93
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A. de C.V.	0.00%	0.00%	0.41%	0.00
Santander	0.00%	0.00%	1.77%	0.00
State Street Global Advisors	0.00%	0.00%	0.00%	5.10
Tiendas Liverpool	2.20%	0.00%	1.39%	0.00
Wall Mart	0.00%	0.00%	7.62%	0.00
Vanguard	0.00%	0.00%	0.00%	9.75
Arca Contal	0.05%	2.52%	0.64%	0.00
LALA Productos Lácteos	0.00%	0.00%	0.87%	0.00
Navistar	1.55%	0.00%	0.00%	0.00
Banco Interacciones	3.73%	1.46%	0.00%	0.00
Fibra Uno	0.00%	2.92%	0.00%	0.00
Cementos Mexicanos	0.00%	0.00%	4.18%	0.00
Televisa	0.00%	1.94%	8.37%	0.00
Ienova	0.82%	0.00%	0.67%	0.00
Nissan	0.00%	1.92%	0.00%	0.00
Grupo Aeroportuario del Sur	0.00%	0.00%	0.65%	0.00
Grupo Alfa	0.00%	0.00%	5.26%	0.00
Ford	1.83%	0.00%	0.00%	0.00
Kimberly Clark de México	0.00%	0.00%	0.81%	0.00
Volkswagen	0.34%	0.00%	0.00%	0.00
Chrysler Mercedes Benz	5.52%	0.00%	0.00%	0.00
Gruma	0.00%	0.00%	1.97%	0.00
Banco Inbursa	4.45%	3.73%	1.10%	0.00
Grupo Bursatil Mexicano	0.00%	0.00%	5.87%	0.00
Herdez	1.46%	0.00%	0.00%	0.00
Old Mutual México	0.00%	0.00%	0.00%	0.00
Grupo operativo Asea	0.00%	0.00%	0.96%	0.00
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	0.00%	0.00%	2.21%	0.00
Banco Compartamos	0.00%	0.00%	0.87%	0.00
Grupo Aeroportuario del Pacífico	0.00%	0.00%	1.81%	0.00
Fibra Prologis	0.00%	0.00%	0.28%	0.00
Danhos	0.00%	0.00%	0.35%	0.00
Terrafina	0.00%	0.00%	0.48%	0.00
Bachoco	0.00%	0.00%	0.28%	0.00
WisdomTree	0.00%	0.00%	0.00%	0.86
Deutsche Bank	0.00%	0.00%	0.00%	0.94
Aeromexico	0.00%	0.00%	1.15%	0.00
Sibra Vesta	0.00%	0.00%	0.45%	0.00
Grupo Elektra	2.97%	0.73%	1.17%	0.00
FIBRA Hotel	0.00%	0.00%	0.63%	0.00
Fibra Rassini	0.00%	0.00%	1.87%	0.00
UNIFIN Financiera	0.00%	0.00%	0.55%	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	22.22%	4.61%	0.75%	0.93%
Acciones Industriales Comerciales y de Servicios	0.00%	0.00%	88.88%	0.00%
Bondes D	2.91%	16.97%	0.00%	0.00%
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija a 20 años	0.00%	12.95%	0.00%	0.00%
Certificado Bursatiles Bancario	5.72%	3.73%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles Corporativos	17.21%	15.61%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles emitidos por Entidades o Instituciones del Gobierno Federal	0.00%	1.48%	0.00%	0.00%
Certificados Bursatiles Referenciados a Papel Comercial	14.07%	2.91%	0.00%	0.00%
Chequera en pesos (MXN)	0.00%	0.00%	0.09%	0.70%
China Region	0.00%	0.00%	0.00%	1.15%
Consumer Defensive	0.00%	0.00%	0.00%	1.36%
Diversified Emerging Mkts	0.00%	0.00%	0.00%	2.65%
Europe Stock	0.00%	0.00%	0.00%	9.14%
Fibras Certificados Inmobiliarios (CI)	0.00%	0.00%	1.74%	0.00%
Industrials	0.00%	0.00%	0.00%	2.02%
Japan Stock	0.00%	0.00%	0.00%	3.12%
Udibonos	1.41%	7.02%	0.00%	0.00%
World Stock	0.00%	0.00%	0.00%	34.20%
Foreign Large Blend	0.00%	0.00%	0.00%	4.07%
Acciones de Sociedades de Inversion	0.00%	0.00%	5.87%	0.00%
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28)	11.76%	0.00%	0.00%	0.00%
Large Blend	0.00%	0.00%	0.00%	9.29%
Acciones de Aseguradoras Afianzadoras y Arrendadoras	0.00%	0.00%	2.66%	0.00%
Financial	0.00%	0.00%	0.00%	3.22%
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91)	9.88%	4.85%	0.00%	0.00%
India Equity	0.00%	0.00%	0.00%	0.86%
Cetes con Impuesto	14.83%	29.85%	0.00%	0.00%
Technology	0.00%	0.00%	0.00%	0.58%
Norm Stand Dist Yield S&P.	0.00%	0.00%	0.00%	4.60%
Volatility	0.00%	0.00%	0.00%	5.56%
Consumer Cyclical	0.00%	0.00%	0.00%	1.71%
Pacific / Asia ex-Japan Stk	0.00%	0.00%	0.00%	0.60%



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

Sum of Valor Mercado				
Row Labels	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
1	0.00%	0.00%	88.88%	0.00%
1B	0.00%	0.00%	0.00%	9.29%
1ISP	0.00%	0.00%	0.00%	89.08%
51	22.22%	4.61%	0.75%	0.93%
91	17.21%	15.61%	0.00%	0.00%
93	11.60%	1.46%	0.00%	0.00%
94	8.18%	5.19%	0.00%	0.00%
95	0.00%	1.48%	0.00%	0.00%
CF	0.00%	0.00%	1.74%	0.00%
CHDMX	0.00%	0.00%	0.09%	0.70%
LD	2.91%	16.97%	0.00%	0.00%
M	0.00%	12.95%	0.00%	0.00%
S	1.41%	7.02%	0.00%	0.00%
52	0.00%	0.00%	5.87%	0.00%
IM	11.76%	0.00%	0.00%	0.00%
0	0.00%	0.00%	2.66%	0.00%
IQ	9.88%	4.85%	0.00%	0.00%
BI	14.83%	29.85%	0.00%	0.00%

Sum of Valor Mercado					
Row Labels	SK-SMTHA	OM-DCP A	OM-DESTA	OM-RVMXA	OM-RVSTA
Mercado de Capitales Extranjero	24.99%	0.00%	0.00%	0.00%	89.08%
Mercado de Capitales Nacional	37.09%	0.00%	0.00%	97.42%	9.29%
Mercado de Deuda Nacional	33.21%	100.00%	100.00%	0.75%	0.93%
Mercado Alternativo	4.70%	0.00%	0.00%	1.74%	0.00%
Efectivo en Moneda Nacional	0.00%	0.00%	0.00%	0.09%	0.70%



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