

BOLETIN DE RENDIMIENTOS – MAYO 2016

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 Agente o Asesor Financiero de qué manera puede aprovechar estos beneficios y así lograr una mejor diversificación.

	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo
Objetivo	Obtener un desempeño estable en periodos cortos y con un nivel bajo volatilidad	Busca la generación de rendimientos con un moderado nivel de riesgo	Busca el crecimiento de capital a través de una mezcla de fondos de deuda y renta variable	Maximizar rendimientos en el largo plazo mediante una exposición mayor en instrumentos de renta variable
Estrategia	Renta Variable Max 10% Fondos Globales Max 10%	Renta Variable Max 40% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 60% Fondos Globales Max 55%	Renta Variable Max 80% Fondos Globales Max 55%
Expectativa de rentabilidad	2% - 7.5%	0% - 12%	(5%) - 15%	(10%) - 20%
Volatilidad	1.5% anual	5% anual	8% anual	12% anual
VaR	VaR Max 6.83% anual	VaR Max 15.87% anual	VaR Max 19.84% anual	VaR Max 27.46% anual
Horizonte	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	+ 5 años
Benchmark	ISICP 20% ISIMP 45% ISILP 30% IPC 5%	ISICP 15% ISIMP 35% ISILP 30% ACWI 7% IPC 13%	ISICP 10% ISIMP 20% ISILP 30% ACWI 15% IPC 25%	ISICP 5% ISIMP 15% ISILP 20% ACWI 20% IPC 40%

Expectativa de rentabilidad se refiere a la expectativa de rentabilidad anual del portafolio. **VAR** se refiere al valor en riesgo que indica la máxima pérdida esperada por el portafolio del 97.5%. **Benchmark** es el índice de referencia. **ISICP, ISIMP, ISILP** son los Índices de Sociedades de Inversión de corto, mediano y largo plazo que ARYES mide el desempeño sobre todos los fondos del mercado de deuda en sus diferentes plazos.

BOLETIN DE RENDIMIENTOS – MAYO 2016

RENDIMIENTO PORTAFOLIOS PREMIUM

	<i>ESTABILIDAD</i>		<i>MODERADO</i>		<i>DINAMICO</i>		<i>ESPECULATIVO</i>	
	PORTAFOLIO	BENCHMARK	PORTAFOLIO	BENCHMARK	PORTAFOLIO	BENCHMARK	PORTAFOLIO	BENCHMARK
2009	4,78%	5,12%	7,47%	8,64%	12,07%	14,15%	18,33%	20,67%
2010	4,68%	4,36%	8,37%	5,82%	9,69%	8,03%	12,51%	10,53%
2011	1,91%	3,47%	0,56%	3,03%	-0,74%	2,25%	-2,62%	0,95%
2012	5,01%	4,55%	7,49%	6,03%	8,86%	8,38%	10,92%	10,43%
2013	-0,66%	2,72%	0,03%	3,47%	1,29%	4,12%	1,67%	3,93%
2014	4,17%	2,37%	3,39%	3,23%	4,56%	4,15%	4,66%	4,63%
2015	1,76%	1,67%	2,47%	2,30%	3,35%	2,95%	4,09%	3,16%
2016*	1,07%	1,12%	1,82%	2,01%	2,76%	3,18%	3,74%	4,26%
RENDIMIENTO PROMEDIO ANUAL (2009-2015)	3,09%	3,47%	4,25%	4,65%	5,58%	6,29%	7,08%	7,76%

*Rendimientos efectivos del 4 de enero de 2016 al 1 de Junio 2016

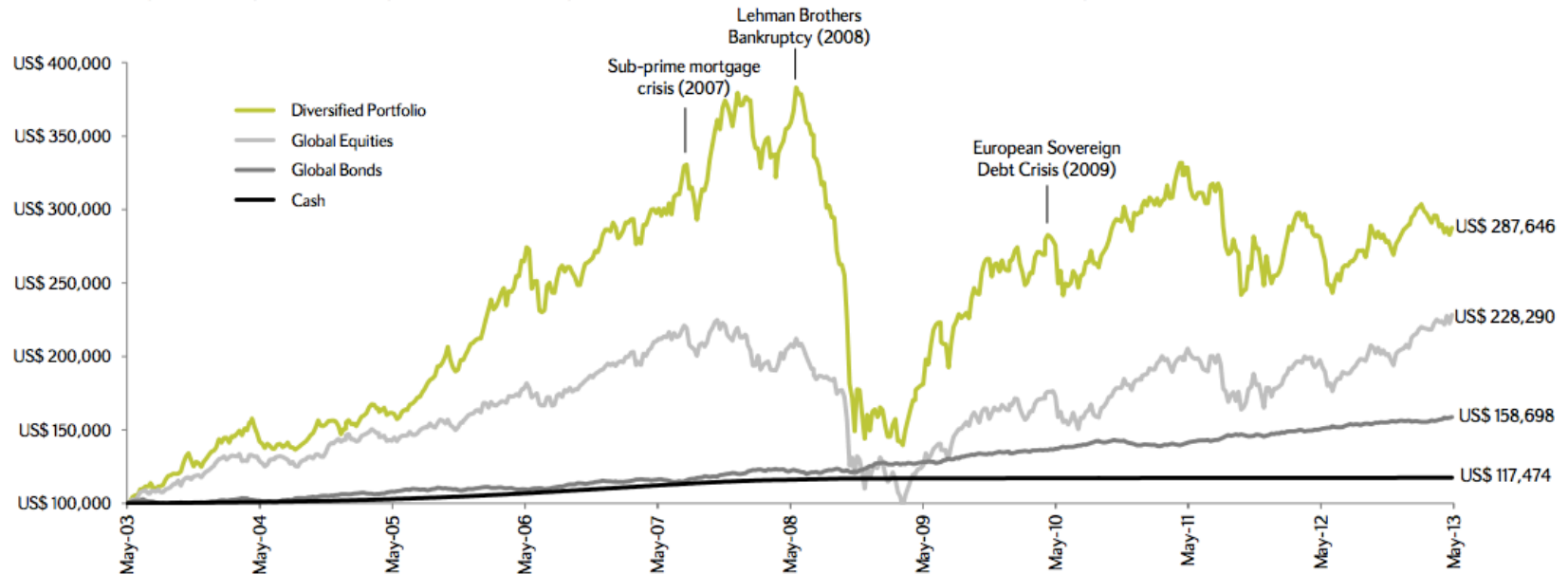
**Los rendimientos son netos de costos de administración de los fondos que los integran. No contemplan otros cargos que el producto pueda tener.

BENEFICIOS DE UN PORTAFOLIO DIVERSIFICADO

La importancia del largo plazo

Invest for the long term

Wise investors know that stock market investment is a marathon, not a sprint. Historically, investors who have been able and willing to ride out the periods of decline have generally seen their investments recover. Investing with a long-term outlook and with long-term goals is the best way to beat stock market fluctuations. Taking the example of a global investment position, the graph below shows that short term volatility is a characteristic of global investing; but over the long term the trend is a rising one. The Diversified Portfolio* is provided to illustrate the benefit, in general terms, of a diversified portfolio of assets.



- En los últimos 10 años, el portafolio diversificado ha tenido una performance del 187.65%, superando a las acciones globales (128.29%) y a los bonos globales (58.70%).
- La volatilidad y el riesgo difícilmente pueden ser completamente evitados cuando se invierte en el mercado financiero, pero al invertir con un horizonte de largo plazo en un portafolio diversificado, esos riesgos se diluyen.

*Fuente: Financial Express Analytics

El portafolio mencionado es un compuesto de índices y activos utilizado para ilustrar, en términos generales, los beneficios de un portafolio diversificado.

