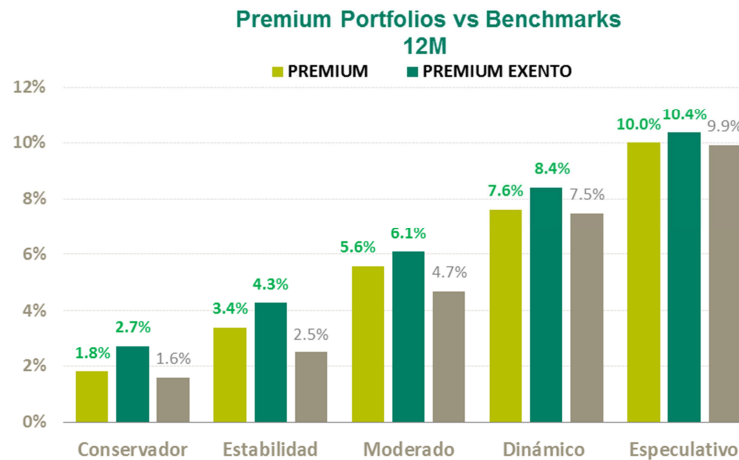


Boletín Rendimientos



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.

	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo
Objetivo	Minimizar los riesgos incurridos por el portafolio en el corto plazo	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	100% deuda mexicana corto mediano y largo plazo	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	Cetes28 +/- 1%	2% - 7.5%	0% - 12%	(5%) - 15%	(10%) - 20%
Volatilidad	0.5% anual	1.5% anual	5% anual	8% anual	12% anual
VaR	VaR Max 1.11% anual	VaR Max 6.83% anual	VaR Max 15.87% anual	VaR Max 19.84% anual	VaR Max 27.46% anual
Horizonte	Menos de 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	+ 5 años
Benchmark	ISICP 100%	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 5% 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.

	Rendimiento 12 Meses				
Tipo	Conservador	Estabilidad	Moderado	Dinámico	Especulativo
Portafolio Premium	1.82%	3.41%	5.57%	7.62%	10.00%
Portafolio Premium Exento	2.74%	4.27%	6.09%	8.41%	10.36%
Benchmark	1.60%	2.50%	4.69%	7.48%	9.93%

Boletín Rendimientos

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda para Persona Físicas+
12 mayo 2015

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos		
						12 meses	2014	3 años
OM-DCP	B	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	1.72%	1.86%	2.01%	7.06%
+TASA	F2	Intercam Fondos	AAA/1	Corto Plazo	0.99%	1.05%	1.22%	5.30%
PRINFGU	F0	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	1.46%	1.47%	1.72%	6.68%
SURCETE	BDF	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	0.81%	1.11%	1.26%	5.45%
SCOTIAG	TF3	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	1.44%	1.49%	1.65%	6.64%
STER1P	D2	Gestión Santander México	AAA/2	Corto Plazo	1.02%	1.20%	1.66%	6.00%
SUR1BF	BF	SURA Investment Management	AA/3	Corto Plazo	1.43%	1.10%	1.10%	5.44%
GBMGUB	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AAA/3	Corto Plazo	1.60%	1.65%	1.69%	6.64%
SURGOB	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	0.46%	1.54%	1.71%	6.99%
PRINMAS	FA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	0.26%	1.18%	2.01%	6.14%
SURUDI	BF	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-1.40%	1.26%	3.22%	8.27%
IXEDP	BF2	lxe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	0.44%	1.15%	1.68%	6.40%
SCOTIA2	TF	Scotia Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	1.44%	1.50%	1.59%	6.72%
SUR30	B	SURA Investment Management	AA/4	Mediano Plazo	3.19%	1.80%	1.80%	8.74%
GBMF3	BF	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	1.50%	2.17%	2.61%	8.54%
OM-DEST	B	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	1.17%	2.33%	4.87%	7.21%
IXEMP	BF2	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	1.29%	1.44%	1.72%	6.39%
IXEMPM+	BF1	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	0.62%	1.69%	2.51%	7.84%
IXETR	BF3	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	-1.66%	1.52%	4.27%	8.07%
ALTERNA	D	Actinver - Lloyd	AA/5	Mediano Largo Plazo	1.01%	1.97%	2.79%	8.96%
SURBONO	BDF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	0.47%	2.67%	6.28%	12.52%
ST&ER-6	B1	Gestión Santander México	AAA/6	Largo Plazo	-0.10%	1.07%	2.48%	6.94%
SCOTIMB	TF	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	0.18%	2.95%	6.83%	6.40%
SURREAL	BF	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-4.56%	0.72%	6.29%	10.39%

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

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos		
						MXP USD	12 meses MXP USD	2014 MXP USD
ST&ERUS	D	Gestión Santander México	AAA/6	Largo Plazo	3.95%	17.31%	12.16%	13.89%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Cobertura

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos						
						MXP DIV	12 meses MXP DIV	2014 MXP DIV	3 años MXP DIV			
ST&ER-5	DB	Gestión Santander México	AAA/5	Largo Plazo	3.36%	3.26%	17.05%	14.42%	11.77%	10.40%	11.43%	10.07%
IXEUR	BF	lxe fondos	AAA/5	Mediano Plazo	-4.89%	-5.07%	-5.77%	-5.98%	-2.52%	-2.54%	-6.20%	-6.29%

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos		
						12 meses	2014	3 años
OM-RVMX	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	6.10%	11.81%	3.73%	25.50%
ACTICRE	D2	Actinver - Lloyd	N.A.	Largo Plazo	0.61%	-0.50%	1.00%	23.02%
ST&ERD	D	Gestión Santander México	N.A.	Largo Plazo	5.44%	5.98%	-1.05%	6.46%
GBMCRE	B	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	3.64%	8.11%	5.07%	43.26%
SURPAT	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.31%	8.72%	2.01%	24.66%
GBMPG	B	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	4.39%	7.30%	-0.46%	13.10%
SURIPC	BDF	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	4.48%	7.55%	-0.19%	12.86%
IXECON	BFM1	lxe Fondos	N.A.	Largo Plazo	4.31%	7.70%	0.94%	15.74%
PRINRVA	D	Principal Fondos	N.A.	Largo Plazo	3.68%	7.15%	1.34%	N.D.

Fondos de Inversión en Instrumentos de Renta Variable Internacional

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos						
						MXP DIV	12 meses MXP DIV	2014 MXP DIV	3 años MXP DIV			
OM-RVST	B	Old Mutual Operadora	N.A.	Largo Plazo	8.31%	8.04%	21.79%	18.42%	10.75%	9.50%	35.32%	31.11%
GBMAAA	BO	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	7.18%	6.95%	10.83%	9.16%	0.71%	0.63%	19.86%	17.49%
STERDOW	D	Gestión Santander México	N.A.	Largo Plazo	3.91%	3.78%	28.45%	24.06%	21.66%	19.13%	61.74%	54.37%
STEREUR	D	Gestión Santander México	N.A.	Largo Plazo	10.46%	10.84%	7.92%	8.21%	-0.90%	-0.91%	51.05%	51.80%
SURVEUR	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	10.03%	10.39%	9.13%	9.46%	-0.92%	-0.93%	36.22%	36.74%
SURASIA	BD	SURA Investment Management	N.A.	Largo Plazo	12.30%	11.90%	30.24%	25.57%	12.25%	10.82%	34.35%	30.25%
GBMBRA	B	Grupo Bursátil Mexicano	N.A.	Largo Plazo	-1.03%	-1.00%	-17.02%	-14.39%	-16.30%	-14.40%	-28.53%	-25.13%

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

Fondo	Serie	Institución Financiera	Calificación	Horizonte	Año en curso	Rendimientos		
						12 meses	2014	3 años
OM-DCP	E	Old Mutual Operadora	AA/2	Corto Plazo	2.57%	2.73%	2.88%	9.82%
PRINFGU	X1	Principal Fondos	AAA/2	Corto Plazo	2.08%	2.11%	2.36%	8.69%
SCOTIAG	TE1	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	2.05%	2.12%	2.28%	8.62%
SURCETE	BDE	SURA Investment Management	AAA/2	Corto Plazo	1.82%	2.14%	2.28%	8.66%
IXELQM	BE2	lxe Fondos	AAA/2	Corto Plazo	1.93%	2.06%	2.27%	8.51%
SUR1E	BD	SURA Investment Management	AAA/3	Corto Plazo	2.50%	2.70%	2.92%	10.26%
SURGOB	BD	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	1.29%	2.40%	2.57%	9.71%
PRINMAS	XA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	1.10%	2.04%	2.87%	8.85%
IXEDP	BE2	lxe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	1.09%	1.80%	2.32%	8.42%
SURUDI	BE	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-0.24%	2.46%	4.43%	12.11%
GBMM3	BE	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	2.36%	3.05%	3.46%	11.57%
STRGOB3	B0	Gestión Santander México	AAA/5	Mediano Plazo	1.24%	2.31%	3.62%	11.01%
OM-DEST	E	Old Mutual Operadora	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.05%	3.24%	5.79%	10.09%
IXEMPM+	BE2	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.08%	3.19%	4.02%	12.66%
IXEMP	BE2	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	2.47%	2.66%	2.93%	10.24%
IXETR	BE3	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Largo Plazo	-1.08%	2.11%	4.87%	9.92%
SUR30E	BD	SURA Investment Management	AAA/5	Mediano Largo Plazo	1.63%	4.44%	7.29%	16.33%
ALTERNA	E	Actinver - Lloyd	AA/5	Mediano Largo Plazo	0.99%	1.96%	2.78%	8.97%
SCOTILP	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Mediano Plazo	2.21%	3.29%	4.35%	12.89%
SURBONO	BDE	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	1.97%	4.21%	7.87%	17.63%
SCOTIMB	TE	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	1.02%	4.01%	8.09%	10.23%
SURREAL	BD	SURA Investment Management	AAA/6	Largo Plazo	-3.44%	1.87%	7.51%	13.04%

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	Año en curso	Rendimientos		
						12 meses	2014	3 años
SCOTIAG	TM	Scotia Fondos	AAA/2	Corto Plazo	1.68%	1.74%	1.90%	7.42%
PRINMAS	MA	Principal Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	0.49%	1.42%	2.25%	6.89%
IXEDP	BM2	lxe Fondos	AAA/4	Mediano Plazo	0.44%	1.15%	1.68%	6.40%
SURUDI	BM	SURA Investment Management	AAA/4	Mediano Plazo	-0.82%	1.87%	3.83%	10.21%
GBMF3	BM	Grupo Bursátil Mexicano	AA/4	Mediano Plazo	1.50%	2.16%	2.59%	8.52%
IXEMP	BM2	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	1.88%	2.05%	2.32%	8.30%
IXEMPM+	BM1	lxe Fondos	AAA/5	Mediano Plazo	0.92%	2.00%	2.82%	8.82%
IXETR	BM3	lxe Fondos	AAA/5	Largo Plazo	-1.66%	1.52%	4.27%	8.07%
SCOTIMB	TM	Scotia Fondos	AAA/6	Largo Plazo	0.48%	3.29%	7.20%	7.54%

Boletín Rendimientos

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
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
SCOTLPE	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
STEREUR	Cualquier día hábil	Tres días hábiles

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/PlataformadeInversi%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 11:00 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.