

OM-DCP OLD MUTUAL DEUDA CORTO PLAZO, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
CARTERA DE VALORES AL 14 abril, 2016

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	HSBC	3648029		2,000	34,798.00	0.00
TÍTULOS PARA NEGOCIAR					34,798.00	0.00
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA						
51	PRINFGU	FF1	AAA/2	19,028,562	343,233,262.44	10.70
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					343,233,262.44	10.70
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	160428	HR+1	2,000,000	19,973,316.00	0.62
BI	CETES	160609	F1+(mex)	5,000,000	49,713,905.00	1.55
BI	CETES	160623	mxA-1+	6,000,000	59,567,292.00	1.86
BI	CETES	160707	mxA-1+	10,000,000	99,127,150.00	3.09
BI	CETES	160818	mxA-1+	15,000,000	148,011,030.00	4.61
BI	CETES	160929	mxA-1+	3,000,000	29,464,401.00	0.92
BI	CETES	161208	F1+(mex)	15,000,000	146,133,300.00	4.56
BI	CETES	170202	mxA-1+	10,000,000	96,816,570.00	3.02
IM	BPAG28	160616	HR AAA	503,438	50,456,747.83	1.57
IM	BPAG28	160818	HR AAA	584,859	58,551,783.78	1.83
IM	BPAG28	170223	HR AAA	675,000	67,583,825.55	2.11
IM	BPAG28	170727	HR AAA	500,000	49,945,645.50	1.56
IQ	BPAG91	160512	Aaa.mx	1,400,000	140,788,797.80	4.39
IQ	BPAG91	160630	HR AAA	300,000	30,046,859.40	0.94
IQ	BPAG91	160929	HR AAA	500,000	50,055,887.00	1.56
IQ	BPAG91	170629	HR AAA	500,000	49,985,059.00	1.56
LD	BONDES	160505	HR AAA	296,119	29,636,181.76	0.92
LD	BONDES	160901	HR AAA	500,000	49,988,211.50	1.56
S	UDIBONO	160216	Aaa.mx	108,225	60,041,475.02	1.87
S	UDIBONO	171214	Aaa.mx	26,447	15,073,929.21	0.47
S	UDIBONO	190613	Aaa.mx	17,230	10,060,331.42	0.31
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BINTER	15012	MX-2	200,000	20,004,598.00	0.62
94	BINBUR	13-3	mxAAA	400,000	40,120,343.60	1.25
94	BINBUR	14-6	mxAAA	500,000	50,047,305.00	1.56
94	BINBUR	15	mxAAA	350,000	35,004,027.10	1.09
94	BINTER	13	A+(mex)	239,804	24,004,556.66	0.75
94	BINTER	13-4	A+(mex)	450,000	45,575,662.05	1.42
94	BINTER	14	A+(mex)	319,656	32,365,296.58	1.01
PAPEL PRIVADO						
91	AC	11	mxAAA	49,900	5,004,769.85	0.16
91	AC	13	mxAAA	15,000	1,504,041.98	0.05
91	BACHOCO	12	HR AAA	600,000	60,496,793.40	1.89
91	CREAL	15	mxA+	408,253	40,948,916.97	1.28
91	CREAL	16	mxA+	560,000	56,157,750.32	1.75
91	ELEKTRA	16	A/(mex)	310,000	31,167,867.79	0.97
91	HERDEZ	14	mxAAA	500,000	39,986,318.00	1.25
91	IENOVIA	13-2	mxAAA	225,000	22,514,211.68	0.70
91	INCARSO	13	AAA(mex)	500,000	50,153,335.50	1.56
91	LIVERPOL	12	AAA(mex)	1,116,594	112,102,554.94	3.49
91	VWLEASE	14	Aaa.mx	250,000	24,994,063.00	0.78
93	CHDRAUI	00116	F1+(mex)	184,475	18,449,619.99	0.58
93	CREAL	00316	mxA-1	200,000	20,053,564.80	0.63
93	CREAL	00415	mxA-1	400,000	40,048,216.00	1.25
93	CREAL	00715	mxA-1	250,000	25,003,621.50	0.78
93	DAIMLER	02016	mxA-1+	150,000	14,954,926.20	0.47
93	DAIMLER	02115	mxA-1+	332,584	33,326,704.77	1.04
93	DAIMLER	02116	mxA-1+	55,000	5,500,601.81	0.17
93	DAIMLER	02315	mxA-1+	500,000	50,085,757.50	1.56
93	FORD	00916	F1+(mex)	300,000	29,979,250.20	0.93
93	FORD	01216	F1+(mex)	450,000	45,055,914.30	1.40
93	FORD	01316	F1+(mex)	100,000	9,968,758.20	0.31
93	GMFIN	00916	mxA-1+	300,000	30,123,064.20	0.94
93	GMFIN	01216	mxA-1+	158,298	15,831,588.61	0.49
93	NAVISTS	00216	HR3	400,000	40,055,747.20	1.25
93	NAVISTS	00516	HR3	40,000	4,005,619.00	0.12
93	NAVISTS	02015	HR3	40,000	4,012,611.52	0.13
93	VWLEASE	01716	mxA-1+	300,000	29,978,093.10	0.93
93	VWLEASE	01816	mxA-1+	119,449	11,864,940.84	0.37
93	VWLEASE	02116	mxA-1+	300,000	29,925,970.80	0.93
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					2,461,398,581.73	76.74
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					2,804,631,844.17	87.44
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
LD	BONDES	171019	HR AAA	4,035,648	402,893,065.79	12.56
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					402,893,065.79	12.56
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					3,207,559,707.96	100.00

CLASIFICACIÓN
CORTO PLAZO

CALIFICACIÓN
AA/2F

VaR Promedio
0.010%

Límite de VaR
0.220%

El riesgo se mide por el concepto de VaR. El VaR se define como la pérdida máxima esperada a un cierto nivel de confianza y en condiciones normales de mercado. Por ejemplo, si se tiene una inversión de 100 pesos y un VaR diario de 2% al 95% de confianza, significa que nuestra inversión puede perder como máximo 2% en un día. Ahora bien, Al hacer el cálculo a un nivel de confianza del 95%, podríamos esperar que de cada 100 días existan cinco en el que la inversión genere una pérdida mayor al 2%.

La metodología utilizada para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) es a través de un método paramétrico en la cual la volatilidad del fondo será estimada mediante la suavización exponencial de Risk Metrics.

A grandes rasgos, lo que se hace para medir el riesgo es tomar la cartera del fondo del día a valuar y se toman los precios históricos de los instrumentos en los que está invirtiendo la Sociedad de Inversión. Con esto se calcula una distribución de probabilidad empírica y se calculan los cuantiles muestrales tales que nos den la máxima pérdida esperada al nivel de confianza del 95% asumiendo que la distribución de los rendimientos es normal.

Julió César Méndez Ávalos

Principales tenencias del fondo subyacente		
PRINFGU		
INSTRUMENTO	TENENCIA DEL FONDO SUBYACENTE	TENENCIA INDIRECTA DEL OM-DCP
BPAS 182	0.09%	0.01%
Bondes D	35.09%	3.76%
Bonos Prot. A	19.23%	2.06%
Bonos Prot.At	20.72%	2.22%
Cetes	9.05%	0.97%
Reportos	15.82%	1.69%