

Mediolanum Mercados Emergentes

Fondo de Renta Fija Países Emergentes.

Nº Registro Fondo CNMV: 1294

Datos principales	
Código ISIN:	ES0136467034
Categoría:	Renta Fija Mixta Internacional
Asset Allocation:	100% Renta Fija Emergentes
Horizonte temporal:	Largo plazo
Fecha de inscripción CNMV:	12/01/1998
Clase:	SA
Valor de la participación:	15,851 € 31/10/2017
Principal divisa:	EUR
Grado de riesgo:	Alto
Valor liquidativo:	Diario
Duración:	1,9 años
Volatilidad:	3,93%
T.I.R.:	5,13%
Patrimonio:	32.415.474 € 31/10/2017

Gráfico de la evolución de la rentabilidad



Rentabilidad neta anual % (1)					
Año en curso*	2016	2015	2014	2013	2012
	6,16%	12,93%	0,20%	-2,57%	17,53%

Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)		
1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre
2,97%	-1,40%	3,68%

* Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado
 ** En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión
 Rentabilidades antiguas no son garantía de rentabilidades futuras.

Política de inversión

El fondo invertirá entre el 70% y el 100% del patrimonio en renta fija de mercados emergentes, tanto en deuda soberana como en corporativa. La exposición en renta variable será de hasta un 30% en activos de Latinoamérica, Europa del Este, África y Asia.

Comisiones

Clase:	Clase S	Clase L
Depósito:	s/patrimonio 0,20%	0,20%
Gestión:	s/patrimonio 1,80%	1,55%
Hasta de 24.999€	1,50%	4,00%
De 25.000€ a 74.999€	1,25%	3,00%
De 75.000€ a 149.999€	1,00%	2,00%
De 150.000€ a 249.999€	0,75%	1,00%
De 250.000 en adelante	0,25%	0,25%

Datos generales del fondo

Gestora:	MEDIOLANUM GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.
Subgestora:	TREA CAPITAL PARTNERS, S.V., S.A.
Depositario:	Banco Mediolanum, S.A.
Auditor:	DELOITTE, S.L.

Volatilidad



Evolución valor participación (Clase S)

31/10/2017	€ 15,851
30/09/2017	€ 15,716
31/08/2017	€ 15,692
31/07/2017	€ 15,332
30/06/2017	€ 15,159
31/05/2017	€ 15,283
30/04/2017	€ 15,568
31/03/2017	€ 15,374
28/02/2017	€ 15,406
31/01/2017	€ 15,122
31/12/2016	€ 14,931
30/11/2016	€ 14,674

Composición de la cartera a fecha de informe

VALOR (2)	PAÍS	TIPO	PESO
O. DEUDA PUBLICA 4,10 07/18	España	Renta Fija	3,7%
O. REP ARGENT-GDP VAR 12/35	Argentina	Renta Fija	2,77%
O. UKRAINE GOV VAR 05/40	Ucraina	Renta Fija	2,18%
O. MHP SA 7,75 05/24	Ucraina	Renta Fija	2,01%
O. BTA BANK 5,5 12/22	Gran Bretaña	Renta Fija	1,86%
O. UKREXIMBANK 9,625 04/22	Ucraina	Renta Fija	1,85%
O. FINANCIERA IND SAB 8 07/24	México	Renta Fija	1,64%
O. MINERVA SA 6,5 09/26 (CALL 0	Brasil	Renta Fija	1,64%
A. FRONTERA ENERGY CORP	Canadá	Renta Variable	1,48%
B. MARFRIG HOLD 6,875 06/19 (C	Holanda	Renta Fija	1,46%

(2) A = Acción. B/O = Bono u Obligación

Cupones Distribuidos Clase S B

31/12/2016	6,29%	€0,866
30/06/2016	3,22%	€0,430
31/12/2015	NR	NR
30/06/2015	2,56%	€0,339

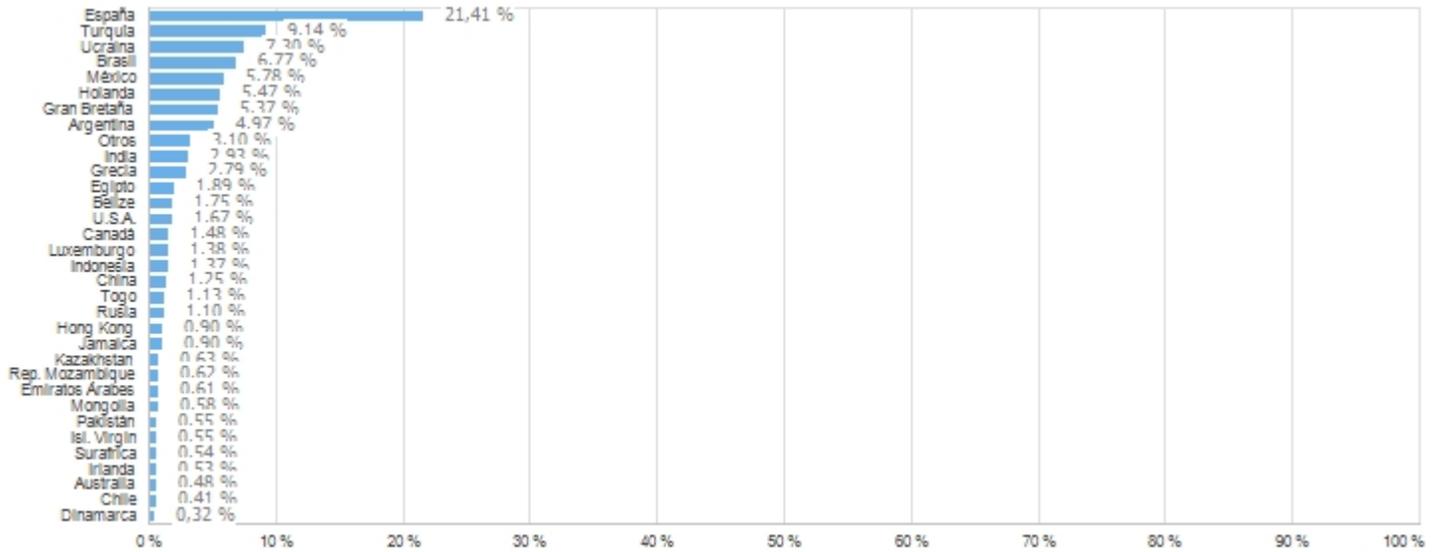
NR = No Reparte

No dude en ponerse en contacto con su Family Banker para ampliar esta información. Además también ponemos a su disposición nuestro Servicio de Atención al Cliente, en el teléfono 902 15 25 95 y nuestra página en Internet www.bancomediolanum.es. Con anterioridad a la suscripción, es recomendable consultar el folleto, el reglamento y el último informe trimestral, así como la última memoria anual. Las informaciones contenidas en el presente documento no constituyen y no deben ser entendidas ni como una oferta ni como un incentivo a la adquisición o venta de participaciones de los subfondos descritos. El valor de la inversión y la utilidad que se deriva pueden disminuir o aumentar el resultado según oscilaciones de mercado y de cambio de divisa, por cuyo motivo podría no ser posible recobrar la suma inicialmente invertida. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

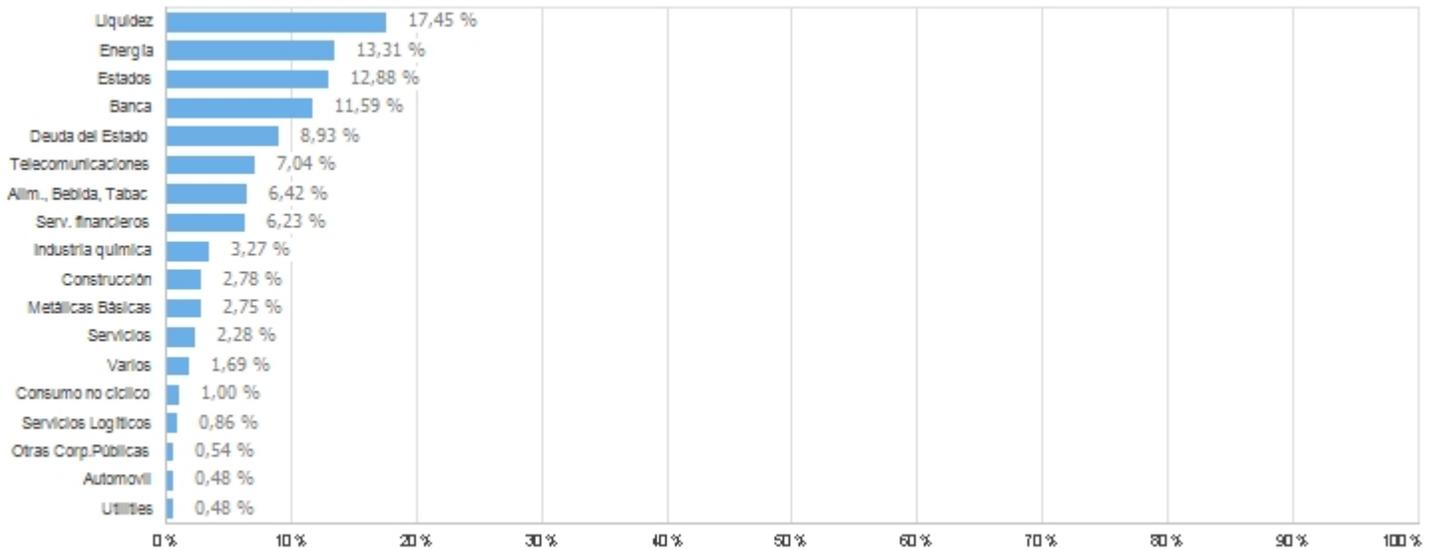
(1) La presente información está basada en datos históricos observados durante los periodos comprendidos. Su contenido será actualizado mensualmente, pudiendo verse afectada la rentabilidad del producto en función del comportamiento del/los mercado/s en los que invierta el fondo.
 La información de esta ficha se refiere a la Clase S del Fondo. Para consultar la rentabilidad histórica de la Clase L póngase en contacto con su Consultor o consulte el último informe de contenido económico publicado.
 A aquellos partícipes que suscriban participaciones del fondo a través de cualquier producto o servicio contratado con BANCO MEDIOLANUM, S.A., específico para el asesoramiento sobre la inversión combinada en fondos de inversión comercializados por BANCO MEDIOLANUM, S.A. se les aplicará las comisiones y/o gastos propios del Servicio, incluyendo comisiones de intermediación por tramos sobre el importe suscrito combinado que sustituyen las comisiones de suscripción indicadas en este apartado.
 Los datos hacen referencia a las participaciones del fondo CLASE S únicamente, y no a las participaciones clase L, si bien la cartera del fondo es la misma.

Mediolanum Mercados Emergentes

Composición Geográfica



Composición Sectorial



Composición de Rating

