

Mediolanum Activo

Fondo de inversión de Renta Fija Corto Plazo. El fondo está disponible con una clase de participaciones denominada tipo B, (S-B y L-B), con reparto trimestral de dividendos.

Nº Registro Fondo CNMV: 829

Datos principales

Código ISIN:	ES0165127038	
Categoría:	Renta Fija Euro	
Asset Allocation:	100% Renta Fija	
Horizonte temporal:	Corto plazo	
Fecha de inscripción CNMV:	06/02/1997	
Clase:	SA	
Valor de la participación:	10,976 €	31/10/2017
Principal divisa:	EUR	
Grado de riesgo:	Bajo	
Valor liquidativo:	Diario	
Duración:	1,83 años	
Volatilidad:	0,68%	
T.I.R.:	1,15%	
Patrimonio:	354.247.714 €	31/10/2017

Gráfico de la evolución de la rentabilidad



Año en curso*	Rentabilidad neta anual % (1)				
2016	2016	2015**	2014	2013**	2012
2,54%	2,63%	0,67%	2,76%	6,60%	7,36%

Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)		
1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre
0,84%	0,36%	0,77%

* 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 de inversión invierte en renta fija a corto plazo denominada en euros. El plazo de la cartera es ligeramente superior al Mediolanum Premier y Mediolanum Fondocuenta. El Fondo podrá invertir en activos de renta fija de emisores públicos y privados, nacionales e internacionales. La duración media de la cartera no superará a dos años.

Comisiones

Clase:	Clase S	Clase L
Déposito:	s/patrimonio 0,10%	0,10%
Gestión:	s/patrimonio 0,80%	0,65%
Hasta de 74.999€	-	0,40%
De 75.000€ a 249.999€	-	0,20%
De 250.000€ en adelante	-	0,00%

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

Últimos 12 meses



Evolución valor participación (Clase S)

Fecha	Valor (€)
31/10/2017	€ 10,976
30/09/2017	€ 10,916
31/08/2017	€ 10,877
31/07/2017	€ 10,881
30/06/2017	€ 10,833
31/05/2017	€ 10,833
30/04/2017	€ 10,807
31/03/2017	€ 10,794
28/02/2017	€ 10,793
31/01/2017	€ 10,717
31/12/2016	€ 10,704
30/11/2016	€ 10,651

Composición de la cartera a fecha de informe

VALOR (2)	PAÍS	TIPO	PESO
O. VALLOUREC SA 3,25 08/19	Francia	Renta Fija	1,67%
O. PARPUBLICA 3,75 07/21	Portugal	Renta Fija	1,57%
O. BNP PARIBAS 4,875 10/49	Francia	Renta Fija	1,32%
B. FCC AQUALIA SA 1,413 06/22 (España	Renta Fija	1,31%
O. FIAT FIN 6,75 10/19	Italia	Renta Fija	1,21%
B. BANCO SANTANDER FRN 01/2	España	Renta Fija	1,21%
O. REPUBLICA PORTUGAL 4,125	Portugal	Renta Fija	1,16%
O. AEGON NV VAR 03/49 (CALL 3/	Holanda	Renta Fija	1,16%
O. CP COMBOIOS PORTUGAL 5,7	Portugal	Renta Fija	1,15%
O. TEOLLISUUUDEN VOIMA 2,50 03	Finlandia	Renta Fija	1,13%

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

Cupones Distribuidos Clase S B

Fecha	Porcentaje	Importe (€)
31/03/2017	0,84%	€0,078
31/12/2016	0,85%	€0,079
30/09/2016	0,72%	€0,067
30/06/2016	0,21%	€0,020

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.

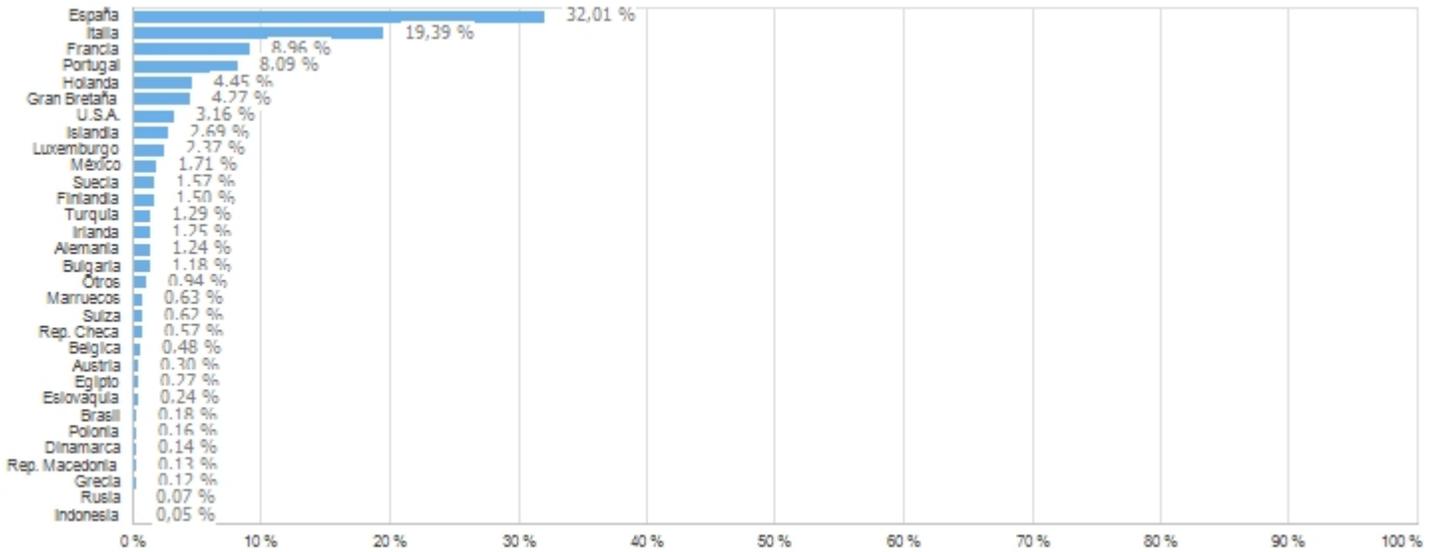
(1) La presente información está basada en datos históricos observados durante los periodos comprendidos. Su contenido será actualizado mensualmente, pudiendo verse afectada la rentabilidad del producto en función del comportamiento de los mercados en los que invierte el fondo.

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.

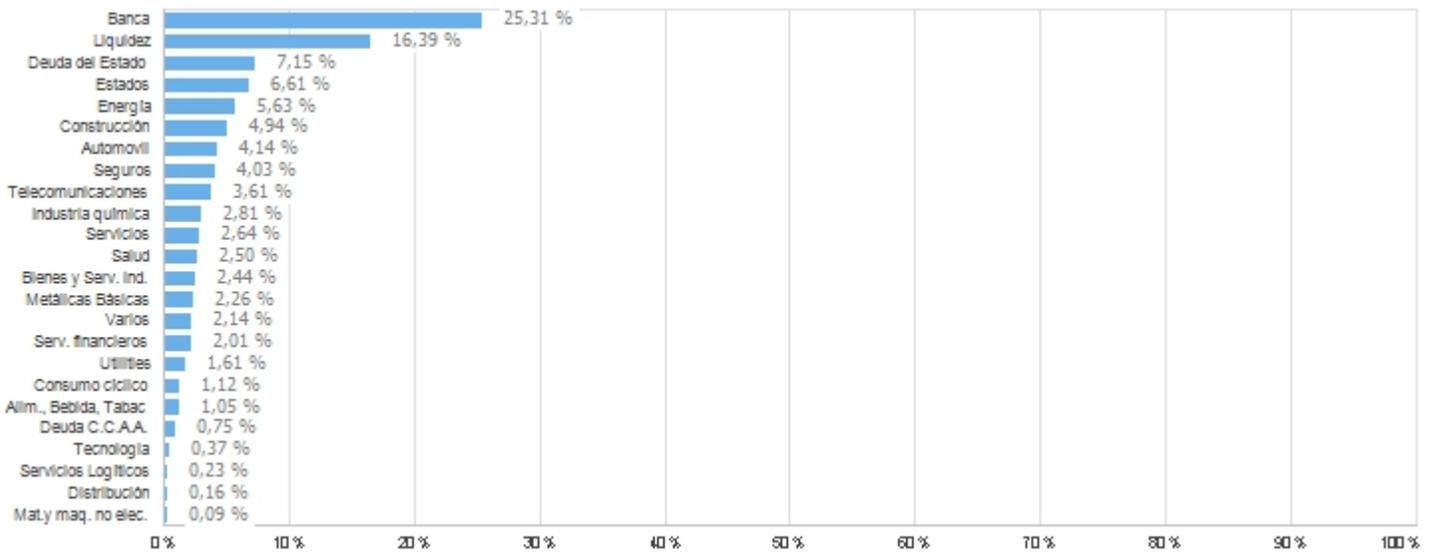
Los datos hacen referencia a las participaciones del fondo CLASE S únicamente, y no a las participaciones clase L, si bien la cartera del fondo es la misma.

Mediolanum Activo

Composición Geográfica



Composición Sectorial



Composición de Rating

