

Mediolanum Renta Fija, Plan de Pensiones

Plan de Pensiones de Renta Fija adscrito a los servicios Europension Plan, Europension Plan Bonus, Plan Plus 5 y Mediolanum Pensiones Bonus N° de Registro D.G.S. : 2915

Datos principales

Nombre del Plan:	Mediolanum Renta Fija, Plan de Pensiones	
Nombre del Fondo:	Mediolanum Pensiones II, Fondo de Pensiones	
Categoría:	Renta Fija Euro	
Asset Allocation:	100% Renta Fija Europea	
Fecha de inicio:	23/10/2002	
Valor de la participación:	2.305,915 €	30/06/2017
Principal divisa:	EUR	
Grado de riesgo:	Medio	
Duración:	3,41 años	
Volatilidad:	1,28%	
Patrimonio:	56.025.423 €	30/06/2017

Política de inversión

Mediolanum Renta Fija, Plan de Pensiones invierte en un fondo de pensiones con vocación de renta fija 100%, principalmente en activos con divisa Euro. La inversión es global, invirtiendo mayoritariamente en deuda pública y bonos corporativos europeos con una calificación crediticia adecuada. El Fondo de Pensiones invierte en compañías con un nivel de riesgo de insolvencia muy bajo. El plazo mínimo para invertir en este Fondo de Pensiones está alrededor de los 5 años de duración puesto que las inversiones conllevan para el inversor un riesgo elevado en el corto plazo.

Datos Generales del Plan

Gestora:	MEDIOLANUM PENSIONES, S.G.F.P. S.A.
Depositario:	BANCO MEDIOLANUM S.A.
Promotor:	BANCO MEDIOLANUM S.A.
Entidad encargada de la gestión del patrimonio:	TREA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SA

Histórico

30/06/2017	€ 2.305,915
31/05/2017	€ 2.309,569
30/04/2017	€ 2.298,818
31/03/2017	€ 2.293,529
28/02/2017	€ 2.292,810
31/01/2017	€ 2.266,399
31/12/2016	€ 2.267,410
30/11/2016	€ 2.248,672
31/10/2016	€ 2.257,533
30/09/2016	€ 2.256,724
31/08/2016	€ 2.252,442
31/07/2016	€ 2.238,961

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)					
Año en curso*	2016	2015	2014	2013	2012
1,70%	3,54%	0,93%	8,50%	6,27%	5,08%

Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)		
1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre
1,15%	0,54%	ND

* 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.

Volatilidad

Últimos 12 meses



Régimen de aportaciones y contingencias generales cubiertas

Aportación mínima: 10 €/año

Aportación máxima; según el máximo legal establecido.

Contingencias cubiertas por el Fondo:

- Jubilación
- Incapacidad
- Fallecimiento
- Dependencia

Gastos del Semestre

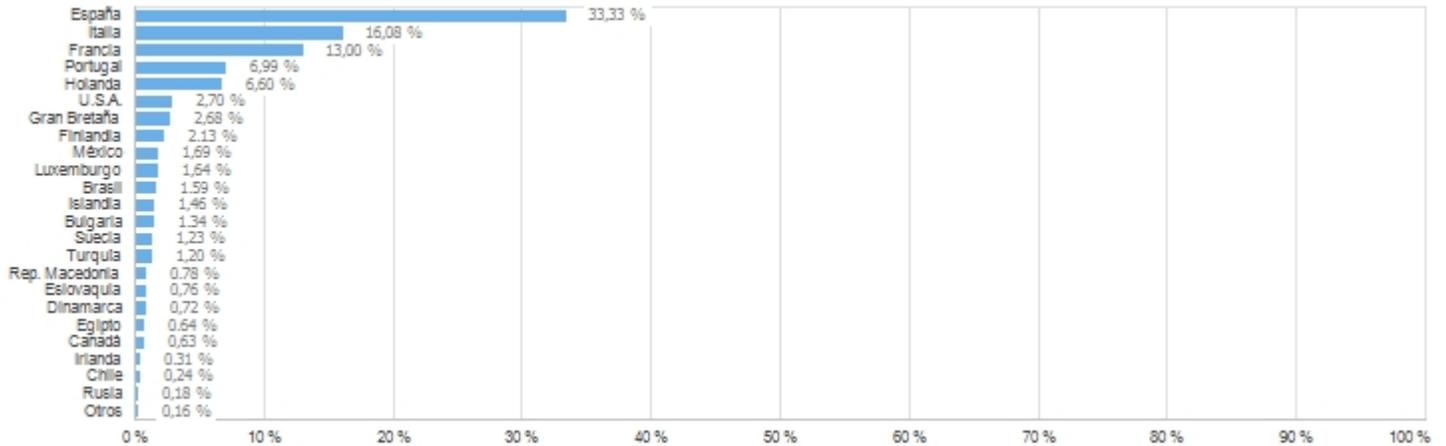
Gastos del Semestre	Importe	%Cuenta Posición
Gastos Totales	370.968,20 €	0,94%
Comisión de Gestión	307.129,66 €	0,80%
Comisión Depositario	61.425,95 €	0,13%
Servicios exteriores	2.412,59 €	0,01%
Notarios	0,00 €	0,00%
Asesores	0,00 €	0,00%
Otros Gastos	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

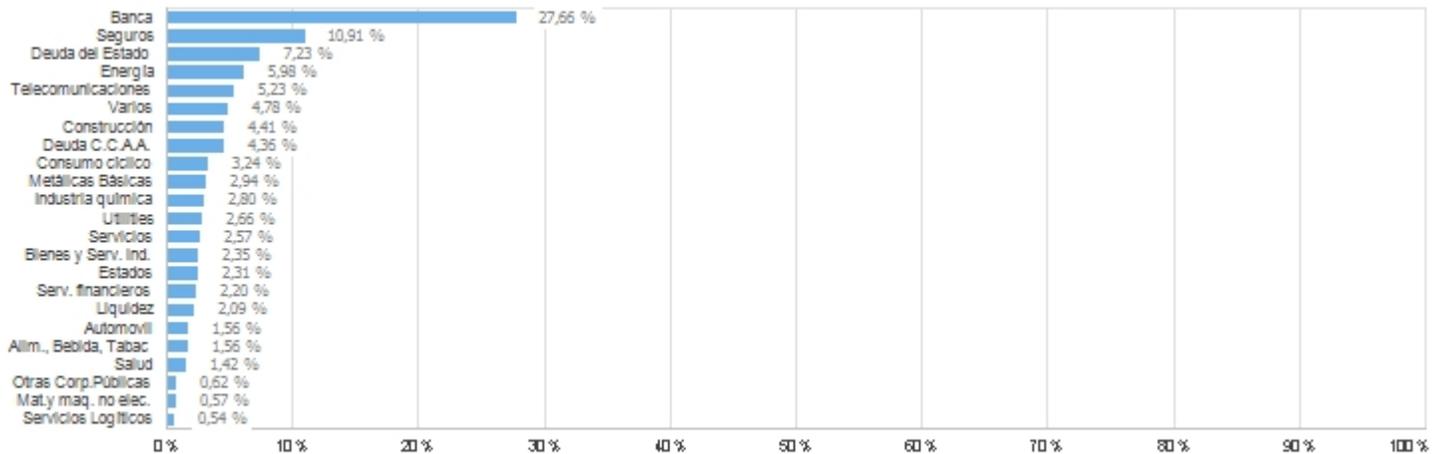
Los Estatutos y el Reglamento del Plan no han sido objeto de ninguna modificación.

Mediolanum Renta Fija, Plan de Pensiones

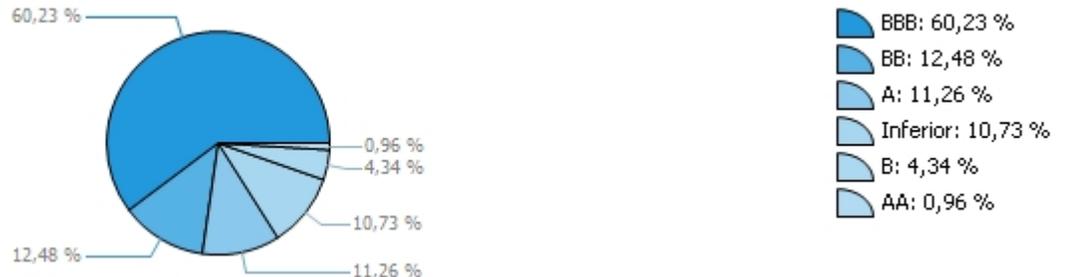
Composición Geográfica



Composición Sectorial



Composición de Rating



Evolución de los Mercados Financieros

Buen comportamiento de los activos de riesgo siguiendo la tónica de finales del 2016 apoyados por crecimiento estable y confianza en que esta situación se prolongue en el tiempo, siendo emergentes y los periféricos los más favorecidos. El mayor riesgo que vemos en los mercados es la complacencia, con riesgo de crédito en mínimos y volatilidades tanto en renta fija como en renta variable, que ha llevado los activos a estar en el rango alto de valoración a nivel histórico. El que podamos alargar este proceso dependerá de la capacidad de los bancos centrales de poder ir reduciendo estímulos afectando lo menos posible. En el corto plazo los riesgos son de orden geopolítico pero el último trimestre del año esperamos un aumento de la volatilidad, en general para los mercados de riesgo por los anuncios de políticas monetarias más restrictivas. En particular en EE.UU. a partir de Septiembre incertidumbre respecto al techo de deuda y en Europa tras las elecciones Alemanas el avance que se haga en la Eurozona hacia una mayor integración política.