

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

Plan de Pensiones de Renta Variable adscrito a los servicios Europension Plan, Europension Plan Bonus, Plan Plus N° de Registro D.G.S. : 2796 5 y Mediolanum Pensiones Bonus

Datos principales

Nombre del Plan:	Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones	
Nombre del Fondo:	Mediolanum Pensiones I, Fondo de Pensiones	
Categoría:	Renta Variable Internacional	
Asset Allocation:	100% Renta Variable Internacional	
Fecha de inicio:	24/05/2002	
Valor de la participación:	1.622,104 €	30/06/2017
Principal divisa:	EUR	
Grado de riesgo:	Alto	
Duración:	-	
Volatilidad:	13,33%	
Patrimonio:	166.873.632 €	30/06/2017

Política de inversión

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones, invierte en un fondo de pensiones con vocación de Renta Variable Internacional. La elección de los valores de renta variable se realiza tras un detallado análisis de la evolución de los resultados y otros parámetros de las compañías, así como de la situación macroeconómica del país. El fondo puede invertir en renta variable europea, de Estados Unidos y Japón, en los porcentajes que la sociedad gestora crea oportunos para que aporten un mayor valor añadido. El plazo mínimo para invertir en un fondo de pensiones de estas características está alrededor de los diez 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, SGIC, SA

Histórico

30/06/2017	€ 1.622,104
31/05/2017	€ 1.656,315
30/04/2017	€ 1.647,224
31/03/2017	€ 1.622,179
28/02/2017	€ 1.585,810
31/01/2017	€ 1.540,362
31/12/2016	€ 1.552,799
30/11/2016	€ 1.492,321
31/10/2016	€ 1.463,428
30/09/2016	€ 1.472,255
31/08/2016	€ 1.471,388
31/07/2016	€ 1.465,051

Evolución Valor Liquidativo de la Unidad de Cuenta



Rentabilidad media anual (T.A.E.)					
Año en curso*	2016	2015	2014	2013	2012
4,46%	2,18%	6,43%	6,63%	21,85%	15,43%
Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)					
1er Trimestre		2º Trimestre		3er Trimestre	
4,46%		0,00%		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

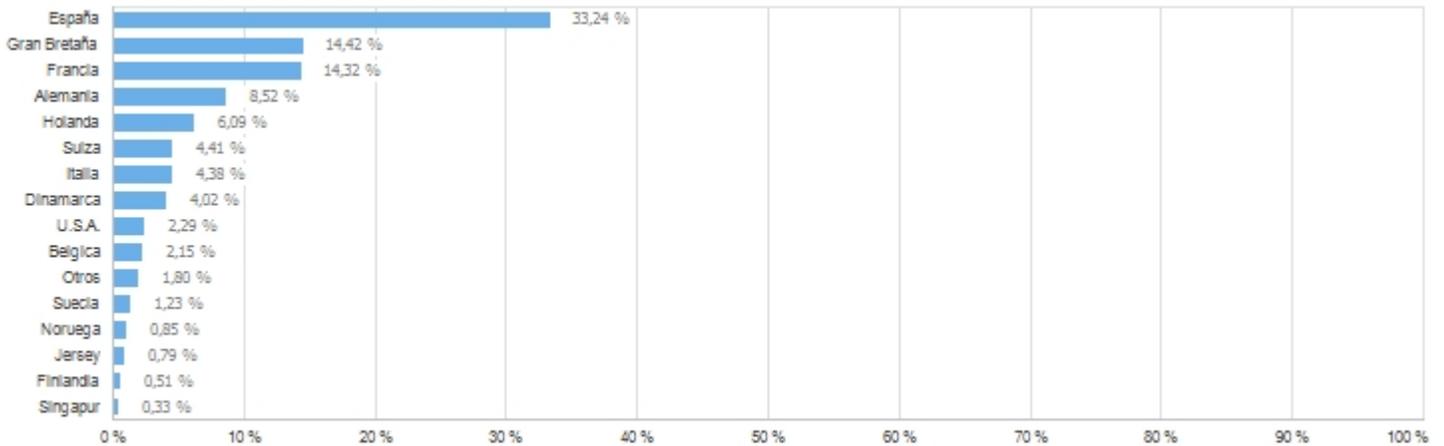
Gastos del Semestre	Importe	%Cuenta Posición
Gastos Totales	1.434.452,43 €	0,95%
Comisión de Gestión	1.196.859,36 €	0,80%
Comisión Depositario	199.476,60 €	0,13%
Servicios exteriores	38.116,47 €	0,02%
Notarios	0,00 €	0,00%
Asesores	0,00 €	0,00%
Otros Gastos	0,00 €	0,00%

Modificaciones estatutarias y/o reglamentarias

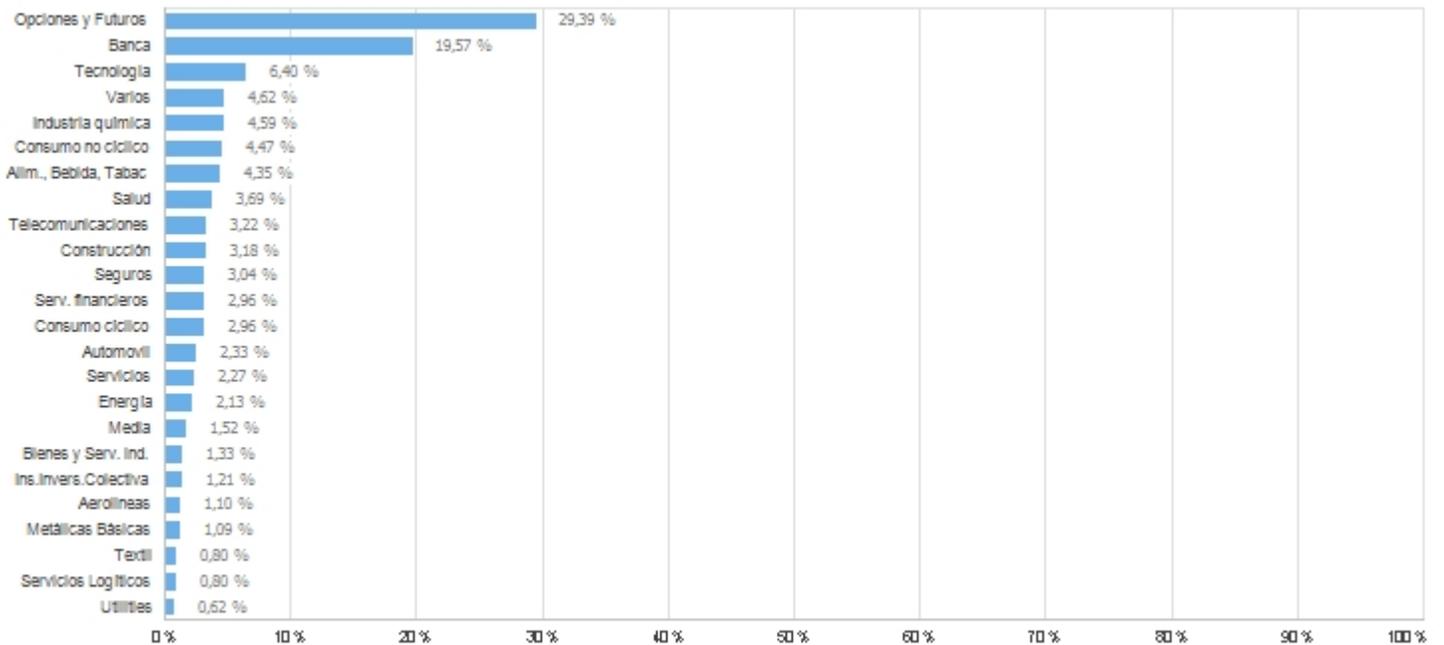
Los Estatutos y el Reglamento del Plan no han sido objeto de ninguna modificación.

Mediolanum Renta Variable, Plan de Pensiones

Composición Geográfica



Composición Sectorial



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.