INFORME MENSUAL FONDOS

31 de Agosto de 2017

Mediolanum Best Brands US Collection

RENTA VARIABLE

Subfondo de derecho irlandés que invierte en fondos de renta variable general de Estados Unidos. Registro ICC nº: 255

Datos principales

Codigo ISIN:	IE0005372184
Patrimonio:	257.3 millones de €
Categoría:	R. V. General Estados Unidos
Asset Allocation:	70%-100% Renta Variable
Horizonte temporal:	Largo plazo
Fecha de creación:	16/04/1999
Clase:	L
Valor de la participación:	5,955 a fecha 31/08/2017
Principal divisa no €:	USD (93,7%)
Grado de riesgo (1):	Alto
Riesgo de cambio:	93,6%
Duración:	-
Benchmark:	95% Russell 3000
	5% BofA ML Euro Gov. Bill

Gráfico de la evolución de la rentabilidad

Rentabilidad neta anual % (1)					
Año en curso*	2016	2015	2014	2013	2012
-1,68%	5,23%	8,52%	21,07%	21,63%	6,85%

Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)		
1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre
4,71%	-3,39%	ND

** Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado*

*** En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión*

Comisiones (**)

Clase:		Clase S	Clase L	
Depósito:	s/patrimonio	0,01%	0,01%	
Gestión:	s/patrimonio	2,40%	1,90%	
Suscripción	s/aportación	PIC	PIC	PAC
Hasta de 24.999€		2,00%	5,00%	5,50%
De 25.000€ a 74.999€		1,75%	4,00%	4,50%
De 75.000€ a 149.999€		1,50%	3,00%	3,50%
De 150.000€ a 249.999€		1,25%	2,00%	2,50%
De 250.000€ a 499.999€		0,50%	1,00%	1,50%
De 500.000 en adelante		0,00%	0,50%	1,00%

Composición de la cartera a fecha de informe

	Fondo
Renta Variable	93,5%
Renta Fija	0,3%
Liquidez	6,3%
Otros	-0,1%
Total	100,0%

Volatilidad

Últimos 5 años

0% 14 50%

Política de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es alcanzar una revalorización a largo plazo del capital, principalmente invirtiendo o tomando posiciones (largas o cortas) en una cartera diversificada de acciones y valores vinculados a renta variable norteamericanos, así como en divisas, admitidos a cotización o negociados en Mercados Reconocidos de Norteamérica.

Evolución valor part. (Clase L)

31/08/2017	€ 5,955
31/07/2017	€ 6,064
30/06/2017	€ 6,127
31/05/2017	€ 6,171
28/04/2017	€ 6,322
31/03/2017	€ 6,342
28/02/2017	€ 6,378
31/01/2017	€ 6,093
30/12/2016	€ 6,057
30/11/2016	€ 6,039
28/10/2016	€ 5,648
30/09/2016	€ 5,580

Gestores del Fondo

Mediolanum Asset Mgmt Ltd	100,0%

(1) Nivel de riesgo para plan de inversión de capital (PIC)

(2) 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. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(**) Existen otras comisiones que tienen repercusión en el cálculo del valor liquidativo y que en ningún caso podrán exceder de los límites que se establezcan reglamentariamente. La forma de cálculo y el límite máximo de las comisiones, las efectivamente cobradas y la entidad beneficiaria de su cobro, se recogen en el folleto explicativo del Fondo. 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 propias del Servicio, incluyendo comisiones de intermediación por tramos sobre el importe suscrito combinado que sustituyen las comisiones de suscripción indicadas en este apartado.

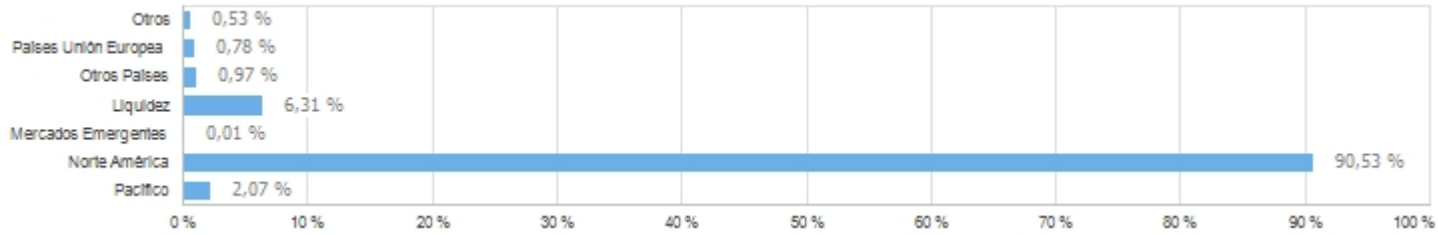
Con anterioridad a la suscripción el inversor recibirá el folleto informativo, el reglamento y la última memoria de comercialización, así como la última memoria anual y semestral del fondo y que también encontrará a su disposición gratuitamente en cualquier oficina o punto de la entidad comercializadora en España y en la CNMV. Se recomienda a los inversores que examinen la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto del Fondo para obtener una descripción detallada de los factores de riesgo asociados a una inversión en el mismo. Las informaciones contenidas en el presente documento tienen un periodo de validez mensual, no constituyendo ni debiendo ser entendidas como una oferta ni como un incentivo a la adquisición o venta de participaciones de los subfondos descritos.

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

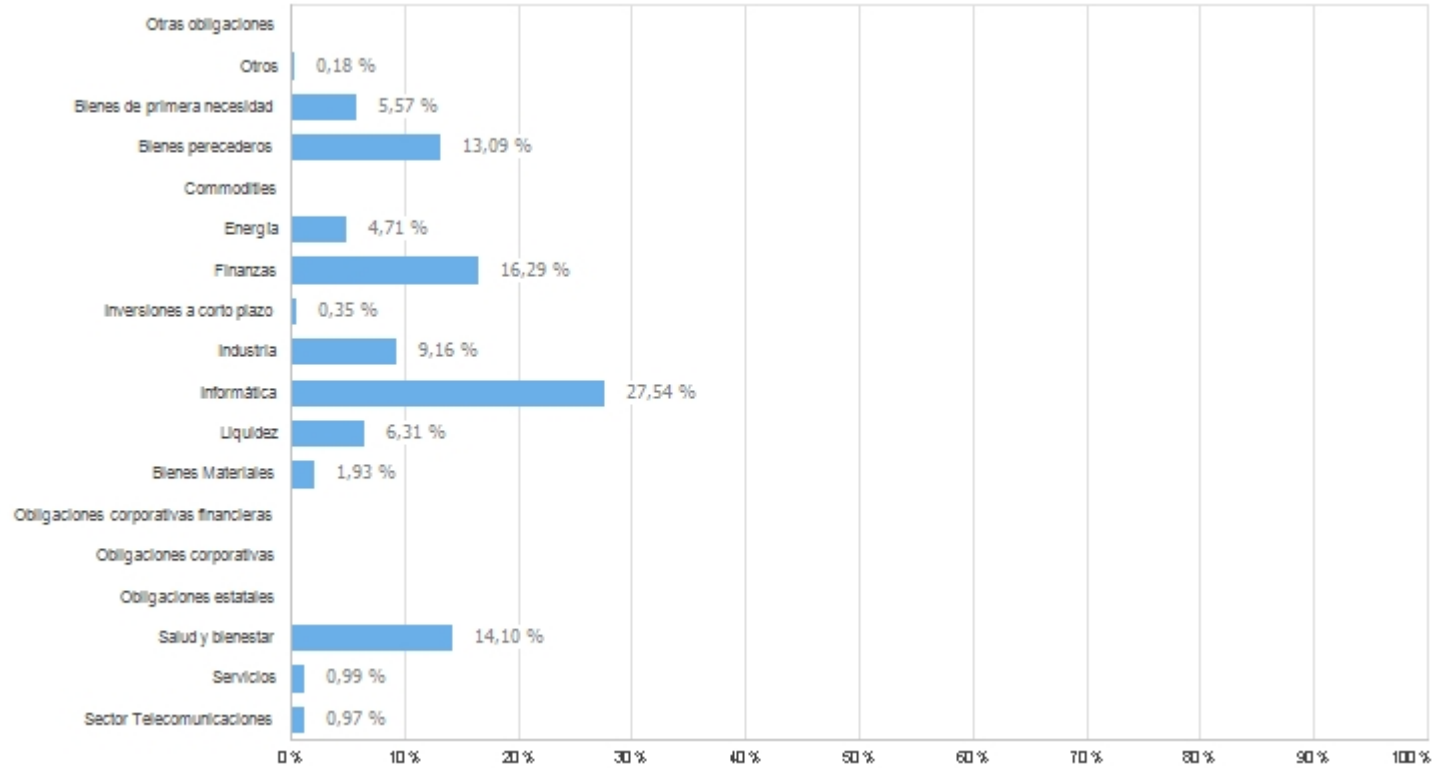
Mediolanum Best Brands US Collection

RENTA VARIABLE

Composición Geográfica



Composición Sectorial



Estilo de gestión

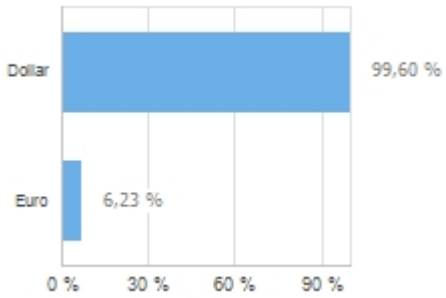
Renta Variable

	Large	Blend	Small
GROWTH			
CORE		●	
VALUE			

Composición de la cartera

JPM US Select Equity	17,1%
Vulcan Value Equity	16,0%
T.ROWE PRICE Us Large Cap Gr	15,1%
CONVENTUM Lyrical I	14,0%
Delaware Invmts US Lg Cp Val I U	10,9%
VONTOBEL US Value Equity	10,0%
MS US Advantage Fund	8,1%
Liquidez	4,5%
iShares Edge MSCI USA Value Fa	4,0%
S&P 500 EMINI FUT	2,0%

Exposición a divisa



Entidad Comercializadora: BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Sociedad Gestora: Mediolanum International Funds LTD.
Gestora Delegada de Inversiones y Gestora de Tersorería: Mediolanum Asset Management Limited
Fiduciario: RBC Investor Services Bank S.A.
Agente de Pagos en España: BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Agente Fiduciario: BANCO MEDIOLANUM, S.A.
Registro de Participaciones: A nombre del Agente Fiduciario
Depósito de los Activos de los Subfondos: RBC Investor Services Bank S.A.

Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de la inversión y la utilidad que se deriva pueden disminuir o aumentar el resultado según dichas oscilaciones de mercado y otros factores como el cambio de divisa, por cuyo motivo podría no ser posible recobrar la suma inicialmente invertida. La información de esta ficha se refiere a la Clase L del Fondo. Para consultar la rentabilidad histórica de la Clase S póngase en contacto con su Consultor o consulte el último informe de contenido económico publicado.