

MUTUAFONDO BONOS TIER 1 SEGUROS, FI

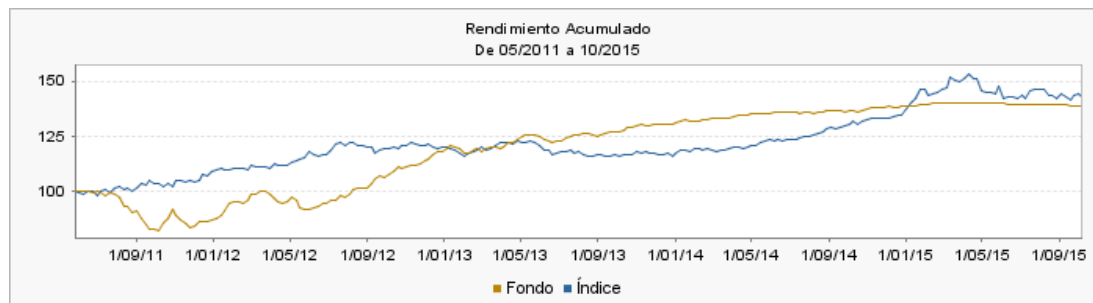
Período de Cálculo: 24/05/2011 a 05/10/2015. Todos los calculos en EUR.

Política de Inversión

Destinado a inversores que no necesiten hacer líquida la inversión en un plazo de 4 años, con un perfil de riesgo medio-alto. Invertirá en una cartera diversificada de Bonos Tier 1 de entidades aseguradoras europeas de gran solvencia. Se recomienda como complemento a una cartera diversificada a largo plazo.

Rentabilidad Acumulada

Categoría AFB R. F. Deuda Corporativa Global
Índice Citigroup WorldBIG Corporate (USD)



	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	Inicio
Fondo	-0,37 %	-0,49 %	-0,82 %	1,82 %	28,91 %	-	39,11 %
Índice	-0,85 %	-0,72 %	-5,55 %	9,25 %	19,6 %	-	42,36 %

Rentabilidad Anual

	2015 (YTD)	2014	2013	2012	2011	2010
Fondo	0,23 %	5,76 %	10,75 %	36,06 %	-	-
Índice	4,92 %	17,11 %	-2,99 %	10,04 %	-	-

Distribución Geográfica



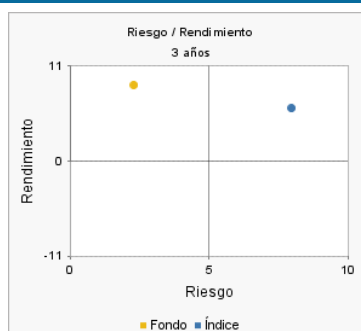
10 Principales Posiciones



Distribución Sectorial / Calidad Crediticia



Riesgo/Rendimiento



Estadísticas

Período de cálculo 3 años. Datos calculados con valoraciones diarias.

	Rentabilidad Anualizada	Volatilidad	Ratio Sharpe	Correlación	Beta	Alfa	T.E.
Fondo	8,83 %	2,3 %	3,82	0	0	8,83 %	8,26 %
Índice	6,15 %	7,94 %	0,77				

Información General

Datos Estructurales

Nombre	MUTUAFONDO BONOS TIER 1 SEGUROS
Estructura Legal	FI
Registro CNMV	4.366 ES0165113004

Depositario

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Nombre Gestora

MUTUACTIVOS SGIIC (ES)

Categoría

Inverco -
AFB R. F. Deuda Corporativa Global

Índice Referencia

IBOX EUR TIER 1 TR

Inicio

24/05/2011

Divisa

EUR

Valor Liquidativo

139,108308
EUR

Fecha 05/10/2015

Patrimonio

Fecha 30/09/2015
Fondo 0,0001 (M) EUR
Clase 0,0001 (M) EUR

Traspasable

Sí

Dividendos

Acumulación

Inversión Mínima

Inicial 10 EUR
Adicional 0 EUR

Comisiones

Aplicable al Fondo
Gestión 0,60%
Depositaria 0,02%
Sobre Rdto. -
Distribución -
OCF (31/12/2014) 0,66%

Aplicable al Inversor
Suscripción Max. 3,00%
Reembolso Max. 3,00%

Glosario

ALPHA: Punto de intersección de la recta de regresión sobre el eje de ordenadas. Describe la rentabilidad extra del inversor por asumir el riesgo, en vez de aceptar la rentabilidad del mercado expresada por el índice de referencia. Un ALPHA elevado indica un buen comportamiento en relación con el mercado. ALPHA es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

BETA: Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Un beta de más de 1.0 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado, que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Correlación: Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor se encuentra entre 1 y -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección, mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Ratio Sharpe: Es una medida de recompensa por el riesgo asumido cuando el riesgo se mide en términos de volatilidad. Se calcula el diferencial de rentabilidad del fondo respecto del activo exento de riesgo, fijado en un 3%, dividido por la volatilidad anual del fondo. De ésta manera se halla la rentabilidad extra obtenida por unidad de riesgo asumido. Cuanto más alto sea el índice de sharpe, tanto mejor se habrá comportado el fondo respecto a su nivel de riesgo.

Rentabilidad Anualizada: Media de las rentabilidades obtenidas en distintos periodos de tiempo. Es la tasa que un inversor habría obtenido en cada año para lograr la rentabilidad total acumulada durante el periodo total.

T.E. (Tracking Error): El tracking error mide la desviación estandar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Volatilidad: Variaciones del nivel de cotización en relación al tiempo. Es una medida del riesgo de la inversión.

Ratings: Valoraciones que agencias independientes de calificación realizan sobre fondos de inversión, aplicando diferentes metodologías.

- **Lipper:** Lipper Ratings proporciona una medida inmediata del éxito de un fondo frente un conjunto específico de indicadores claves puntuando del 1 (lo mas bajo) al 5 (lo mas alto); Total Return (Rentabilidad absoluta), Consistent Return (Consistencia de rentabilidad), Preservation (Preservación de capital), Tax Efficiency (Eficiencia fiscal) y Expense (Gastos o comisiones). Estas medidas pueden ser utilizadas de forma aislada o en combinación para construir carteras individualizadas que se adapten a los objetivos particulares de cada inversor. Para más información www.lipperweb.com.

Disclaimer

Queda totalmente prohibida la reproducción y uso no autorizado de este documento. Los gráficos sobre la distribución de la cartera, se han construido considerando la última información remitida por las distintas gestoras a fecha de elaboración del informe. La información recogida en esta ficha está basada en fuentes consideradas como fiables, aunque no garantiza la veracidad de las mismas. En ningún caso pretende ser una recomendación de compra o venta de instrumentos financieros. Mutuactivos SGIIC, S.A. no será en ningún caso responsable de los daños o perjuicios que puedan derivarse del uso de esta información.