

FONDOMUTUA

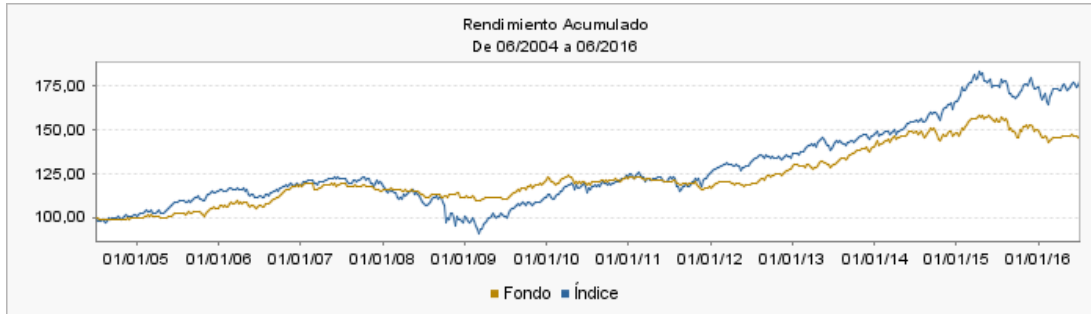
Período de Cálculo: 30/06/2004 a 30/06/2016. Todos los calculos en EUR.

Política de Inversión

Plan de pensiones gestionado de forma discrecional, y orientado al retorno absoluto por lo que el porcentaje en renta variable podrá variar entre 0% y 75% con una diversificación de fuentes de retorno. La cartera del fondo será global sin limitaciones por zonas geográficas ni por sectores. El objetivo del plan es ofrecer al partícipe la posibilidad de invertir en renta fija y variable de forma diversificada a través del equipo de gestión de inversiones de Mutuactivos. Indicador de riesgo: 3 en una escala de 1 a 7. Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1 indicativo de menor riesgo y 7 de mayor riesgo. El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de fondos y planes de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidad Acumulada

Categoría AFB Multiactivo Equilibrado Global
Índice 50% MSCI World (USD) / 50% Citigroup WGBI Currency Hedge all maturities

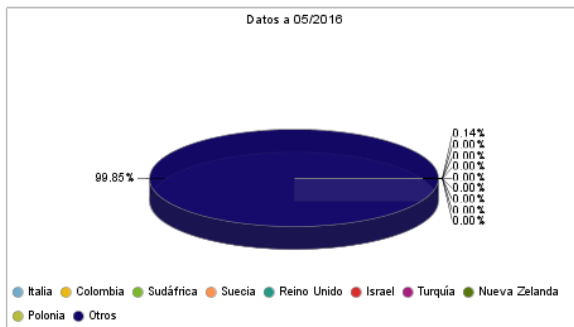


	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	Inicio
Fondo	-0,50 %	0,36 %	-2,16 %	-4,77 %	13,13 %	21,30 %	56,06 %
Índice	0,74 %	2,77 %	1,95 %	2,31 %	27,23 %	45,75 %	106,46 %

Rentabilidad Anual

	2016 (YTD)	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo	-2,16 %	1,22 %	5,09 %	10,04 %	8,78 %	-3,87 %
Índice	1,95 %	5,12 %	12,75 %	9,14 %	7,82 %	1,22 %

Distribución Geográfica

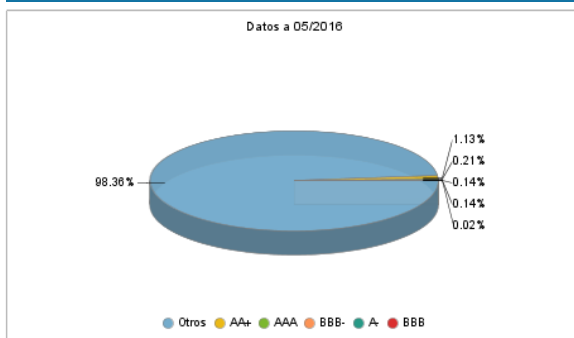


10 Principales Posiciones

Datos a 05/2016

1. BUONI POLIENALIDEL TES 5,5%VTO.01-11-22	3,82%
2. SPV ART SIX #17 VTO.25-04-35	3,66%
3. ARCANO EUROPEAN INCOME FUND FIL SERIE D	2,66%
4. FONDO LYXOR EUROPEAN SENIOR DEBT CLASS B	2,37%
5. BBVA SUB CAPITAL UNIPERS 3,5% 11.04.2024	1,90%
6. PORTUGUESE OT.S. 3,85% VTO.15-04-21	1,85%
7. BANKIA BKIASM 4,0% VTO.22-05-24	1,79%
8. REPSOL INTL FIN 3,875% VTO.29-12-2049	1,75%
9. FONDO HALLEY SICAV ALINEA GLB I	1,73%
10. 16CHKBBSWLW FX BUY EUR SELL USD	1,66%

Distribución Sectorial / Calidad Crediticia



Riesgo/Rendimiento



Información General

Datos Estructurales

Nombre	FONDOMUTUA
Estructura Legal	-
Registro CNMV	-
ISIN	-

Depositariob

-

Nombre Gestora

MUTUACTIVOS SGIIC (ES)

Categoría

AFB	Multiactivo Equilibrado Global
------------	--------------------------------

Índice Referencia

LIBOR EUR 3 Month

Inicio

07/02/2003

Divisa

EUR

Valor Liquidativo

1,56282 EUR	
Fecha	30/06/2016

Patrimonio

Fecha	20/06/2016
Fondo	59,8045292 (mill.) EUR
Clase	59,8045292 (mill.) EUR

Traspasable

Sí

Dividendos

-

Inversión Mínima

Inicial	-
Adicional	-

Comisiones

Aplicable al Fondo	
Gestión	1,00%
Depositaria	-
Sobre Rdto.	-
Distribución	-
OCF	-
Aplicable al Inversor	
Suscripción Max.	0,00%
Reembolso Max.	0,00%

Estadísticas

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

	Rentabilidad Anualizada	Volatilidad	Ratio Sharpe	Correlación	Beta	Alfa	T.E.
Fondo	4,19 %	5,67 %	0,74	0,63	0,50	-0,02 %	5,63 %
Índice	8,33 %	7,07 %	1,18				

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.

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 SGIC, S.A. no será en ningún caso responsable de los daños o perjuicios que puedan derivarse del uso de esta información.