

Fondomutua Conservador PP

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP

Benchmark Morningstar

Cat 75%Barclays Euro Agg TR&25%FTSE

Wld TR

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Rating Morningstar™

★★

Objetivo de inversión

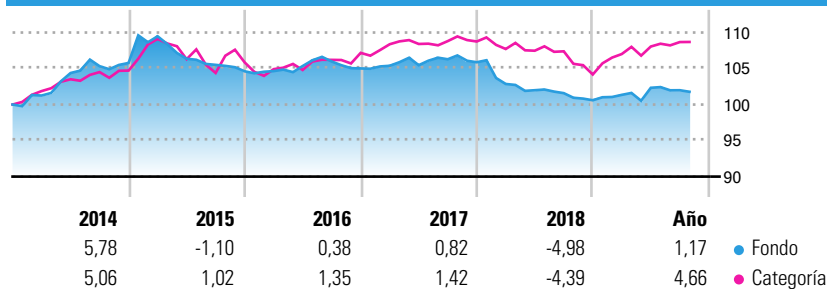
Plan de Pensiones gestionado de forma activa a través de fondos de inversión, mediante un proceso de asset allocation cuantitativo. El objetivo es preservar el capital en entornos financieros desfavorables y aprovechar las fases alcistas del mercado. La exposición a renta variable se situará en el rango 1%-30%. Volatilidad anual máxima objetivo inferior a 5%. Proceso de asset allocation dinámico: distribución quincenal de la cartera.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-0,56	Sharpe 3a	-0,34
Beta 3a	-0,13	Volatilidad a 3a.	2,26
R² 3a	14,30	Riesgo 3a	inf med
Ratio Info. 3a	-0,30	5Y Risk	inf med
Tracking Error 3a	7,54	10Y Risk	inf med

Los cálculos usan Cat 75%Barclays Euro Agg TR&25%FTSE Wld TR (donde sea aplicable)

Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-0,56	0,31	2019	0,74	0,97	-0,33	-
6 meses	0,16	1,44	2018	-2,85	-0,85	-0,40	-0,97
1 año	0,87	1,55	2017	0,35	0,08	0,78	-0,39
3 años anualiz.	-1,19	1,15	2016	0,02	0,67	0,60	-0,92
5 años anualiz.	-0,56	0,78	2015	3,50	-2,85	-0,79	-0,85
10 años anualiz.	0,81	1,76					

Datos acumulados a 30/10/2019

Cartera 31/07/2019



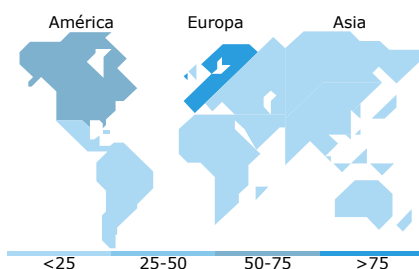
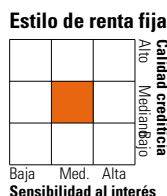
Distribución de activos %

Acciones	23,44
Obligaciones	25,01
Efectivo	51,50
Otro	0,06

Patrimonio

23,44
25,01
51,50
0,06

Style Box™ de Morningstar



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Deka EURO STOXX® 50 ETF	—	17,64
Mutufondo Corto Plazo L FI	—	11,87
X II Eurozone Government...	—	10,54
Invesco S&P 500 ETF (EUR Hdg)	—	5,79
iShares Core € Corp Bond ETF...	—	4,44
Lyxor EuroMTS InfLkd...	—	2,53
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	1,37
Spain (Kingdom of)	—	0,83
% de activos en las 10 mayores posiciones		55,02
Número total de acciones diferentes en cartera		0
Número total de obligaciones diferentes en cartera		1

Distribución por sectores %

.....	
 Cíclico	37,93
 Sensible al ciclo	36,42
Defensivo	25,65

Distribución Renta Fija %

 Gubernamental	19,07
 Corporativo	26,61
 Titulizaciones	0,90
 Municipal	0,00
 Efectivo y Equivalentes	53,44
 Derivados	-0,02

Desglose por regiones %

América	25,94
Estados Unidos	25,94
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	74,05
Reino Unido	3,04
Zona Euro	70,92
Europa - ex Euro	0,08
Europa emergente	0,01
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,01
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,01
Asia - Emergente	0,00

Operaciones

Gestora del fondo	Mutuaactivos Pensiones EGFP	Patrimonio de la serie (mill)	5,16 EUR	Inv. mín. inicial	EUR 30
Subgestora	Mutuaactivos Pensiones EGFP	Domicilio	España	Inv. mín. adicional	EUR 30
Teléfono	+34 900 555 555	Divisa	EUR	Ratio de costes netos	-
Sitio Web	www.mutuaactivos.es	UCITS	No	Gastos Corrientes	-
Fecha de lanzamiento	25/05/2005	Dis/Acu	Acu	Comisión de éxito (Max.)	-
VL (30/10/2019)	EUR 12,02156	ISIN		Comisión gestión	1,15%
Patrimonio (Mill) (31/07/2019)	EUR 12,04				

Fondomutua Conservador PP

MIFID II - Gastos y comisiones

Rating Morningstar de Gastos

El nivel de gasto de Morningstar compara los costes del fondo con fondos similares. Esta lista se ordena de más bajos a más altos y se divide en 5 secciones iguales: Bajo, Bajo la media, Medio, Sobre la media y Alto. Los fondos se clasifican en los grupos correspondientes.



Nivel de Gastos

¿Cuanto cuesta?*

Basándose en una inversión de EUR 10.000 en este fondo durante un periodo de 5 años con una rentabilidad esperada del 5%

La inversión tendría un valor de EUR 12.762,82 y los gastos totales serían EUR 0,00

Si no se hubiese aplicado ninguna comisión la inversión tendría un valor de EUR 12.762,82. Esto significa que la tasa de crecimiento sería de 27,63%

Desglose promedio de gastos por año:

	Fondo %
Gastos Corrientes	0,00
Comisión de éxito (Max.)	0,00
Comisión transacción	0,00

*Cálculos basados en costes ex-ante

Comisiones de Inversión (una sola vez) Fondo %

Com. max. suscripción	0,00
Com. max. de suscripción a cargo del fondo	-
Com. max. de reembolso	-
Com. max. de reembolso a cargo del fondo	-
Com. reembolso en periodo recomendado	-
Com. cambio de fondo	-

Comisiones de Inversión (actual) Fondo %

Gastos Corrientes	-
Gastos de transacción	-
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	-

Comisiones de Inversión (estimadas) Fondo %

Gastos Corrientes	-
Gastos de transacción	-
Comisión de distribución	-
Comisión de éxito	-
Comisión de gestión	-

MIFID - Target Market Information

Experiencia de inversión específica

Básico	-
Informado	-
Avanzado	-

Función en la cartera

Standalone / Core	-
Component	-
Otros	-

Tipo de Inversor

Minorista	-
Profesional	-
Contraparte elegible	-

Objetivo Principal

Preservación	-
Crecimiento	-
Renta	-
Cobertura (hedging)	-
Apalancamiento	-
Otros	-

Pérdida de Capital

Ninguna	-
Limitada	-
Level	-
Sin Garantía	-
Más que el inicial	-

Canal de Distribución

Sólo Ejecución	-
Ejecución con test de idoneidad o servicios no asesorados	-
Gestión de Cartera	-
Recomendación de Inversión	-

Tolerancia al riesgo

SRRI (UCITS)	3
SRI (NO UCITS)	-
Metodología interna de Tolerancia al Riesgo (NO PRIIPS, NO UCITS)	-

Periodo de mantenimiento recomendado (año)

Apalancamiento

Instrumento MIFID