

Definición del plan

Plan de Pensiones individual integrado en Fondloreto Pensiones, Fondo de Pensiones.

El objetivo del Plan es proporcionar a los partícipes la mayor rentabilidad absoluta posible (superior a la inflación en España), en las mejores condiciones de seguridad y diversificación del riesgo. El horizonte temporal de las inversiones no vendrá determinado por la edad media de sus partícipes y su edad estimada de jubilación, puesto que ésta no será homogénea.

Evolución Histórica Rentabilidades³

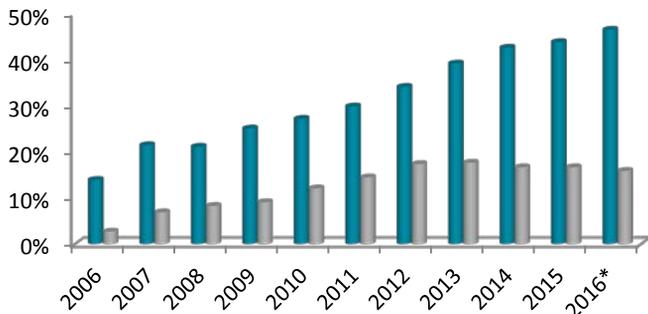
Del 01/01/2016 al 31/03/2016.....	2,6869%
1 año:.....	-2,3499%
3 Años:.....	3,4720%
5 Años:.....	3,1136%
10 Años:.....	3,8219%
Desde Fecha Inicio:.....	5,0013%

³ Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Crecimiento acumulado

■ Loreto Óptima ■ IPC

"En la última década el plan se ha revalorizado un 30,61% más que la inflación"



* 31 de marzo de 2016

Principales posiciones en Renta Variable

Nombre valor	Sector	% ⁴
BNY-GLOBAL REAL RETURN	Fondo renta variable	1,15%
ACCS. AEGON	Financiero	0,98%
ACCS. ERICSSON	Telecomunicaciones	0,96%
ETF LYXOR CHINA ENTERPRISE	ETF renta variable	0,80%
ACCS. ACERINOX	Materiales básicos	0,57%

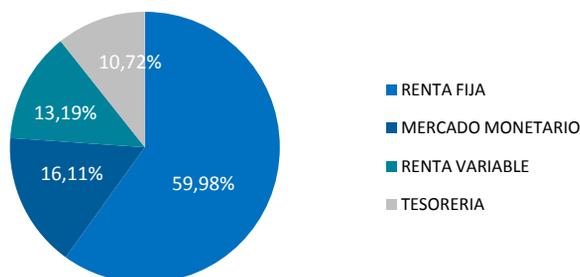
⁴ Sobre patrimonio del fondo

Relación rentabilidad/riesgo

Ratio Sharpe	Fondloreto	Eurostoxx50	Ibex-35	Bono alemán 3-5 años	Bono español 3-5 años
1 Año	-0,32	-0,74	-0,98	0,96	0,83
3 Años	1,35	0,25	0,18	1,14	2,33
5 Años	1,42	0,05	-0,17	1,37	1,40
10 Años	1,39	-0,09	-0,11	1,62	1,13

Categoría:.....	Individual de aportación definida
Fecha Inicio Plan:.....	16 de octubre de 2003
Patrimonio:.....	7.791.183,13 €
Número Partícipes:.....	294
Patrimonio del Fondo del plan:.....	27.433.333,57 €
Entidad Gestora:.....	Loreto Mutua, M.P.S.
Entidad Depositaria:.....	Banco depositario BBVA
Comisión Gestión:.....	0,50%
Comisión Depositaria:.....	0,10%
Defensor del Partícipe:.....	D. Urbano Blanes Aparicio ²

Estructura de carteras por activos



Comentario del mercado

- Se cierra el trimestre con buen comportamiento de los mercados financieros, que corrigen parte de las pérdidas registradas en los dos primeros meses del año. Los principales motivos:
 - Rebote del precio del crudo
 - Medidas adoptadas por los bancos centrales. Esta vez el BCE no defraudó a los mercados y la Reserva Federal moderó su previsión de subida de tipos
- El Ibex35 y el Eurostoxx50 llevan una caída en el año del 8,60% y del 8,04% respectivamente

Principales posiciones en Renta Fija

Nombre valor	Sector	% ⁴
OBL. VIARIO	Transporte y logística	2,40%
OBL. TESORO ITALIANO 2024	Deuda Pública	2,22%
OBL. BANKIA 2017	Financiero	2,22%
PAGARE ELECNOR	Industriales	2,18%
ETF EURO HIGH YIELD	ETF Renta Fija	2,08%

Recuerda, que la cuenta para realizar Aportaciones Extraordinarias a tu plan es ES82- 0057 - 9820 - 42 – 0200070017. No olvides indicar tu nombre y DNI

¹ Fuente datos: Bloomberg y propios

² Conforme al artículo 7.5 del R.D. Leg. 1/2002 de 29 de noviembre, (T.R. Ley de regulación de los Planes y Fondos de Pensiones) y art. 49 del R.D. 304/2004 de 20 de febrero (Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones), se ha designado como Defensor del Partícipe a D. Urbano Blanes Aparicio, Licenciado en Derecho, Socio del despacho profesional TDBM Abogados