

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.

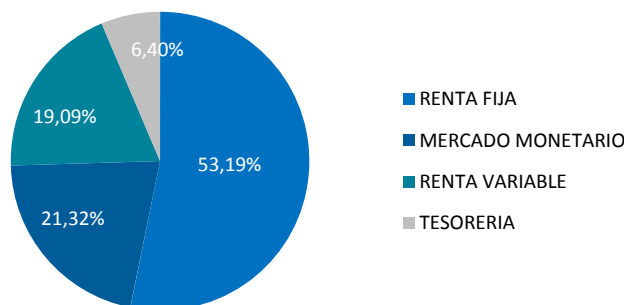
Categoría:..... Individual de aportación definida
 Fecha Inicio Plan:..... 16 de octubre de 2003
 Patrimonio:..... 7.683.136,96 €
 Número Partícipes:..... 291
 Patrimonio del Fondo del plan:..... 27.578.225,59 €
 Entidad Gestora:..... Loreto Mutua, M.P.S.
 Entidad Depositaria:..... Banco depositario BBVA
 Comisión Gestión:..... 0,50%
 Comisión Depositaria:..... 0,10%
 Defensor del Partícipe:..... D. Urbano Blanes Aparicio²

Evolución Histórica Rentabilidades³

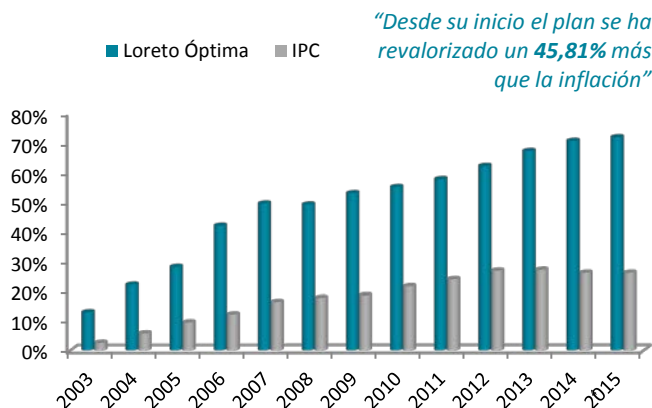
Del 01/01/2015 al 31/12/2015.....	1,2187%
1 año:.....	1,2187%
3 Años:.....	3,2387%
5 Años:.....	3,3280%
10 Años:.....	4,3125%
Desde Fecha Inicio:.....	5,0494%

³ Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Estructura de carteras por activos



Crecimiento acumulado



Comentario del mercado

- Los planes de pensiones individuales en el mercado español cerraron 2015 con una rentabilidad media del 1,2 %
- Moderación del crecimiento mundial y caída de los precios de las materias primas
- El Ibex 35 cayó en el año un 7,15% y el Eurostoxx50 subió un 3,85%
- El año se cerró con decepción e incertidumbre en los mercados financieros
- Mercados bajistas y dominados por una visión pesimista del futuro
- El Banco Central Europeo y el Japonés no cumplieron expectativas manteniendo sus medidas de política monetaria
- Se produjo la esperada subida de tipos de interés por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos

Principales posiciones en Renta Variable

Nombre valor	Sector	% ⁴
ACCS. ETF EUROSTOXX	ETF Renta Variable	2,35%
ACCS. ANSALDO	Industrial	1,17%
BNY-GLOBAL REAL RETURN	Retorno Absoluto	1,12%
ACCS. AEGON	Financiero	1,06%
ACCS. ERICSSON	Telecomunicaciones	0,97%

⁴ Sobre patrimonio del fondo

Principales posiciones en Renta Fija

Nombre valor	Sector	% ⁴
OBL. VIARIO	Transporte y logística	2,35%
OBL. TESORO PORTUGUES 2024	Deuda Pública	2,34%
OBL. TESORO ITALIANO 2024	Deuda Pública	2,18%
PAGARE ELECNOR	Industriales	2,17%
ETF EURO HIGH YIELD	ETF Renta Fija	2,07%

Relación rentabilidad/riesgo

Ratio Sharpe	Fondloreto	Eurostoxx50	Ibex-35	Bono alemán 3-5 años	Bono español 3-5 años
1 Año	0,44	0,17	-0,33	0,48	0,93
3 Años	1,34	0,39	0,27	0,73	2,14
5 Años	1,53	0,17	-0,03	0,97	1,37
10 Años	1,47	-0,04	-0,05	1,40	1,01

Ratio Sharpe:

Ratio que mide la relación rentabilidad/riesgo, es decir, la rentabilidad obtenida para cada unidad de riesgo asumido. Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejor es la relación entre rentabilidad y riesgo de los activos o mercados.

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