

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.

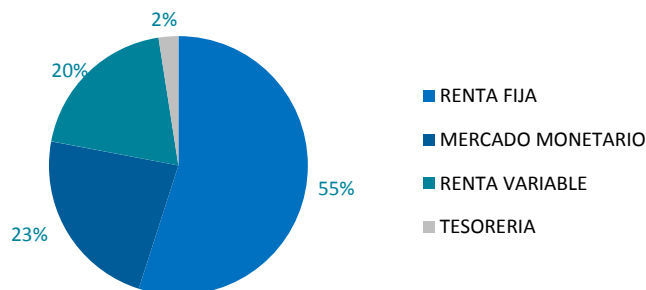
Categoría:..... Individual de aportación definida
 Fecha Inicio Plan:..... 16 de octubre de 2003
 Patrimonio:..... 7.362.467,89 €
 Número Partícipes:..... 286
 Patrimonio del Fondo del plan:..... 26.890.000,50 €
 Entidad Gestora:..... Loreto Mutua, M.P.S.
 Entidad Depositaria:..... Banco depositario BBVA
 Comisión Gestión:..... 0,50%
 Comisión Depositaria:..... 0,10%
 Defensor del Partícipe:..... D. Urbano Blanes Aparicio²

Evolución Histórica Rentabilidades³

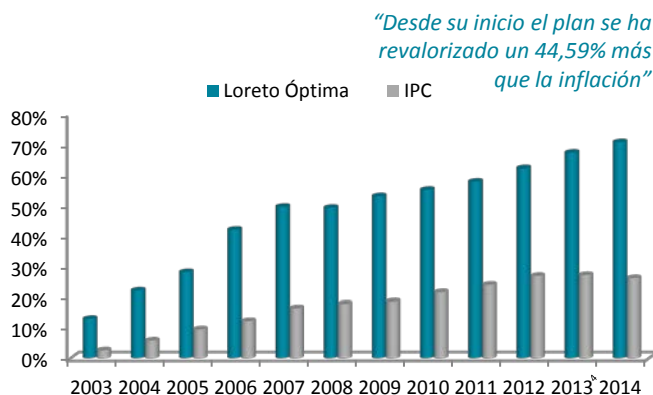
Del 01/01/2015 al 30/09/2015.....	- 0,1300%
1 año:.....	0,1023%
3 Años:.....	3,4059%
5 Años:.....	3,1108%
10 Años:.....	4,2714%
Desde Fecha Inicio:.....	5,0435%

³ Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Estructura de carteras por activos



Crecimiento acumulado



Comentario del mercado

- Mal comportamiento de los activos de riesgo.
- En el tercer trimestre del año, el ibex35 cede un 11,23% y el eurostoxx50 un 9,45%.
- El mercado se ha visto afectado y ha sido dominado por la incertidumbre provocada por:
 - Dudas sobre el crecimiento de la economía china y de los países emergentes.
 - El discurso poco claro de la Reserva Federal a la hora de afrontar la normalización monetaria.
- En lo que va de año el ibex35 ha caído un 7% y el Eurostoxx50 un 1,45%.

Principales posiciones en Renta Variable

Nombre valor	Sector	% ⁴
ACCS. ETF EUROSTOXX	ETF Renta Variable	2,27%
ACCS. ANSALDO	Industrial	1,14%
ACCS. AEGON	Financiero	1,06%
ACCS. ERICSSON	Telecomunicaciones	0,97%
ACCS. SAETA YIELD	Eléctricas	0,91%

Principales posiciones en Renta Fija

Nombre valor	Sector	% ⁴
OBL. VIARIO 2024	Transporte y logística	2,74%
OBL. TESORO PORTUGUES 2024	Deuda Publica	2,40%
OBL. TESORO ITALIANO 2024	Deuda Publica	2,17%
OBL. TESORO ITALIANO 2026	Deuda Publica	1,73%
OBL. TELECOM ITALIA 2019	Telecomunicaciones	1,86%

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	0,16	-0,16	-0,51	0,63	0,59
3 Años	1,48	0,44	0,38	0,85	2,25
5 Años	1,50	0,13	-0,10	0,91	1,18
10 Años	1,44	-0,04	-0,05	1,36	0,98

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. C/ Almagro 25, 4ª dcha. 28010-Madrid