Mundiplan Plan de Pensiones Óptimo (N-4105)

Renta Fija - Informe de Gestión Trimestral a 30/06/2019

Indicador de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Datos Generales

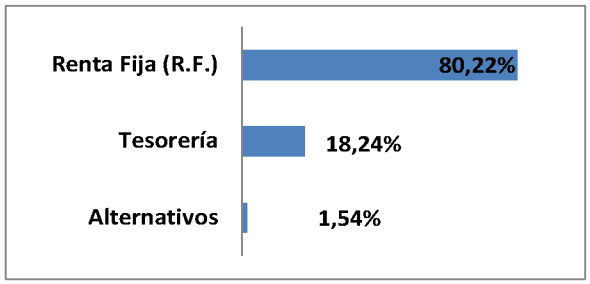
Plan de	Pensiones Individual aportación definida
Fondo	Winterthur XIV, F. de Pensiones (F-1394)
Gestora	AXA Pensiones S.A. E.G.F.P.(G-0177)
Depositaria	BNP Paribas Securities Services (D-0163)
Promotor	AXA Pensiones S.A. E.G.F.P.
Auditor	MAZARS S.L.

Datos Económicos

	Trim.ant	Trim.act
Patrimonio (miles €)	6.574,34	6.562,05
Valor liquidativo	6,081	6,076
Nº Partícipes	747	731
Otros gastos imputables al plan *	0,07%	0,08%
Comisión Gestión	0,75%	0,75%
Comisión Depositaria	0,03%	0,03%

* Servicios exteriores y Comisiones indirectas IICs

Distribución de la Cartera



No hay exposición a Futuros.

Gestión Alternativa

	%
TOTAL RETURN	-
MONETARIOS DINÁM.	-
DIVISA	-
HEDGE FUNDS	-
COMMODITIES	-
REAL ESTATE	100,00
CONVERTIBLES	-

Informe de Gestión

El segundo trimestre del año se ha caracterizado por movimientos de ida y vuelta importantes. Por un lado se incrementaron los temores respecto al proceso de desaceleración económica global agravado por un incremento de la tensión comercial entre EE.UU y China. La segunda parte ha supuesto una gran recuperación de los mercados como consecuencia de giros importantes en las políticas de los principales Bancos Centrales (especialmente la FED y el BCE), y una reducción de la tensión comercial que concluyó en una tregua en la reunión del G20 de junio. Así en primera parte del trimestre, los inversores decidieron protegerse contra posibles riesgos del mercado, apostando por bonos del gobierno (los Bancos Centrales no fueron los únicos compradores), empujando los tipos a niveles extremadamente bajos, y acrecentando los aplanamientos de las curvas en muchos países.

Durante el segundo trimestre de 2019 la curva de tipos de interés en la Zona Euro se ha desplazado a la baja con respecto al cierre del primer trimestre a lo largo de toda la curva con excepción de los tramos más cortos. La rentabilidad de la deuda a diez años en la Zona Euro ha cerrado en niveles del -0,33% desde el 0,24% de inicio de año. La prima de riesgo española a 10 años ha mejorado bastante a lo largo del trimestre cerrando en niveles de 72 pb niveles muy por debajo de los de inicio del periodo (117). Las cotizaciones de los bonos corporativos y de la renta fija en general han mostrado un buen comportamiento en el trimestre, poniendo de relieve la relajación de la normalización monetaria y el cambio de sesgo de las políticas monetarias.

La cartera se ha mantenido con un perfil conservador y con riesgo moderado. Los activos en los que la cartera esta invertida tienen un horizonte temporal a corto plazo, con una rentabilidad superior al benchmark de referencia que Eonia.

Rentabilidades

	Año 2018	30/06/2019
En el Trimestre		-0,09%
Acumulada año	-0,96%	0,16%
Rentabilidad 1 año	-0,96%	-0,09%
Rentabilidad 3 años *	-0,59%	-0,54%
Rentabilidad 5 años *	-0,59%	-0,50%
Rentabilidad 10 años *	0,31%	0,20%
Rentabilidad 15 años *	-	-
Desde el inicio *	0,08%	0,09%

* Rentabilidades anualizadas

Noticias de interés

Les informamos de la actualización de las normas de funcionamiento del fondo (art. 31 y 17) y de especificaciones del plan (art. 3, 10, 12, 13, 13 bis, 14,18), a los efectos de adecuarlos a la normativa vigente. Puede consultarlo en www.axa.es, área privada.La entidad Gestora , AXA Pensiones S.A. EGFP, ha delegado servicios de administración en BNP Paribas Fund Services España, S.L. mediante un contrato de prestación de servicios y a su vez, ha firmado un contrato de depositaria de fondos con BNP Paribas Securities Services, S.A. Sucursal en España. Ambas entidades pertenecen al Grupo BNP Paribas en España y por tanto, están sujetas a las obligaciones en materia de separación entre la entidad Gestora y Depositaria establecida en el artículo 85 quáter del Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.La Entidad Gestora contrata la gestión de las inversiones con AXA Mediterranean Services A.E.I.E.