

**Modalitats OBERTES a noves aportacions / traspessos**

| Modalitats Fons d'Interès Garantit | Tram                                                                      | Salos acumulats  | Tipus d'interès anual des de 1/7/2016 fins al 30/9/2016 |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|
|                                    | Fons Interès Garantit Selecte (Únicament per a membre de "Selecte Mútua") | Qualsevol import | 0,75 %                                                  |

| Modalitats Renda Fixa | Modalitat      | Venciment  | Tipus d'interès anual |
|-----------------------|----------------|------------|-----------------------|
|                       | Pagaré OHL (*) | 11/05/2017 | 0,80%                 |

(\*) Oberta fins a exhaurir l'emissió.

| Cistelles de Fons d'Inversió | Cistella                 | Rendibilitat des de principis d'any | Rendibilitat dels darrers 12 mesos | Rendibilitat acumulada darrers 3 anys |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|                              | Cistella Alpha RF        | 1,75%                               | 1,44%                              | 6,40%                                 |
|                              | Cistella Premium RV (**) | -8,33%                              | -11,17%                            | 7,09%                                 |
|                              | Cistella Sigma MA        | 1,53%                               | --                                 | --                                    |

(\*\*) A partir de l'1/9/2016 aquesta modalitat d'inversió incorporarà una comissió de gestió del 0,25% anual.

**Modalitats TANCADES a noves aportacions / traspessos**

| Modalitats Fons d'Interès Garantit | Tram                               | Salos acumulats         | Tipus d'interès anual des de 1/7/2016 fins al 30/9/2016 |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                    | Fons Interès Garantit              | Fins a 60.000,00 euros  | 0,50 %                                                  |
|                                    | Fons Interès Garantit Plus 1/2/3/4 | 60.000,01 – en endavant | 0,75 %                                                  |

| Modalitats a Termini | Entitat                   | Termini                   | Venciment  | Tipus d'interès anual |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|------------|-----------------------|
|                      | Entitats Financeres (***) | Termini CatalunyaCaixa II | 28/02/2017 | 0,50%                 |
|                      |                           | Termini B. Popular XI     | 17/06/2017 | 0,15%                 |
|                      |                           | Termini B. Popular XII    | 16/10/2017 | 0,15%                 |
|                      | La Mútua                  | Estalvi a termini 11-2016 | 15/11/2016 | 1,00%                 |
|                      |                           | Estalvi a Termini 02-2017 | 16/02/2017 | 1,50%                 |
|                      |                           | Estalvi a termini 05-2017 | 16/05/2017 | 1,25%                 |

(\*\*\*) Disponibles en qualsevol moment sense penalització.

| Modalitats Renda Fixa | Modalitat                                  | Venciment  | Rendibilitat                                       |
|-----------------------|--------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------|
|                       | Bo Sènior PETROBRAS Global Finance BV      | 15/01/2018 | Rendiment anualitzat 4%                            |
|                       | Renda Fixa Turbo I: Horitzó Temporal 2018  | 2018       | Objectiu de rendibilitat superior al 5% anualitzat |
|                       | Renda Fixa Turbo II: Horitzó Temporal 2019 | 2019       | Objectiu de rendibilitat 4% anualitzat             |

| Modalitats en Productes Estructurats | Estructura                                          | Venciment  | Rendibilitat anualitzada |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|--------------------------|
|                                      | Autocancel·lable IV Banco Santander – Commerzbank   | 14/10/2016 | 6,00%                    |
|                                      | Autocancel·lable Banco Santander - Inditex - Repsol | 26/06/2017 | 3,50%                    |
|                                      | Autocancel·lable BBVA- Banco Santander I            | 06/09/2017 | 3,75%                    |
|                                      | Autocancel·lable BBVA- Banco Santander II           | 27/10/2017 | 4,40%                    |
|                                      | Autocancel·lable BBVA- Banco Santander III          | 05/12/2017 | 3,80%                    |
|                                      | Autocancel·lable BBVA- Banco Santander IV           | 20/08/2018 | 4,99%                    |
|                                      | Autocancel·lable BBVA- Banco Santander V            | 19/11/2018 | 7,76%                    |

**NOTES:**

- El tipus d'interès de les modalitats Fons d'Interès Garantit es revisa a principi de cada trimestre natural.
- En les modalitats a Termini (dipòsits), Pagaré OHL, i en la Cistella Sigma MA, el tipus d'interès i rendibilitat indicats ja tenen descomptada la comissió de gestió. En el cas de reemborsament o traspàs anticipat en les modalitats a Termini de la Mútua, existeix una comissió del 1% (com a màxim els interessos meritats).
- La rendibilitat indicada en les modalitats en Productes Estructurats té en compte l'escenari més favorable.

A través de l'apartat MutuaServeis de la nostra pàgina web pot consultar un document ampliat amb informació detallada de les modalitats anteriors.

[www.mutua-enginyers.com](http://www.mutua-enginyers.com)

## Modalitats d'inversió en Productes Estructurats

(període de comercialització tancat fins al venciment)

| Estructurat                                                                                                                                             | Tipus d'inversió                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Autocancel·lable IV <b>Banco Santander - Commerzbank</b>                                                                                                | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions de Commerzbank.<br>Cupó a venciment equivalent a un 6,00% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 35% des de la data d'inici. Període: del 22/10/2014 al 14/10/2016. |
| Autocancel·lable <b>Banco Santander - Inditex - Repsol</b>                                                                                              | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander, d'Inditex i de Repsol<br>Cupó a venciment equivalent a un 3,50% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 45% des de la data d'inici. Període: del 22/12/2014 al 26/06/2017.    |
| Autocancel·lable <b>BBVA - Banco Santander I</b>                                                                                                        | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions del BBVA.<br>Cupó a venciment equivalent a un 3,75% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 35% des de la data d'inici. Període: del 05/03/2015 al 06/09/2017.       |
| Autocancel·lable <b>BBVA - Banco Santander II</b>                                                                                                       | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions del BBVA.<br>Cupó a venciment equivalent a un 4,40% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 30% des de la data d'inici. Període: del 21/04/2015 al 27/10/2017.       |
| Autocancel·lable <b>BBVA - Banco Santander III</b>                                                                                                      | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions del BBVA.<br>Cupó a venciment equivalent a un 3,80% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 35% des de la data d'inici. Període: del 05/06/2015 al 05/12/2017.       |
| Autocancel·lable <b>BBVA - Banco Santander IV</b>                                                                                                       | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions del BBVA.<br>Cupó a venciment equivalent a un 4,99% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 45% des de la data d'inici. Període: del 18/02/2016 al 20/08/2018.       |
| Autocancel·lable <b>BBVA - Banco Santander V</b>                                                                                                        | Producte estructurat del tipus Autocancel·lable:<br>Subjacent: Accions del Banco Santander i accions del BBVA.<br>Cupó a venciment equivalent a un 7,76% anual.<br>Retorn del capital inicial, si el preu de cap de les accions no ha baixat més d'un 40% des de la data d'inici. Període: del 11/05/2016 al 12/11/2018.       |
| NOTA 1: Els productes del tipus Autocancel·lable, cancel·laran anticipadament en el cas de pujada simultània de les accions en unes dates determinades. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

### Bo Sènior PETROBRAS Global Finance BV

**Perfil de Risc:** ☆☆☆☆☆

Aquesta modalitat inverteix directament en un Bo Sènior de Renda Fixa de l'empresa PETROBRAS Global Finance BV, garantit per la societat matriu PETROBRAS (Petróleo Brasileiro S.A.), adquirit en el mercat secundari, amb vocació de permanència fins al seu venciment.

#### Principals característiques:

- Subjacent: Bo Sènior PETROBRAS Global Finance BV.
- Rendiment anualitzat 4,00%.
- Període: del 03/03/2015 al 15/01/2018 (34 mesos).
- Codi ISIN: XS0982711631.
- Ràting de la emissió de Baa3 (Moody's), BBB- (S&P) y BBB (Fitch) al inici de la comercialització del Bo en el mercat.

## Renda Fixa Turbo I - II

Perfil de Risc : ☆☆☆☆☆

**Filosofia d'inversio  :** aquestes modalitats inverteixen, a trav  s d'un Fons d'inversio   especialitzat, en una cartera d'actius de Renda Fixa amb vocacio   de perman  ncia fins al seu venciment:

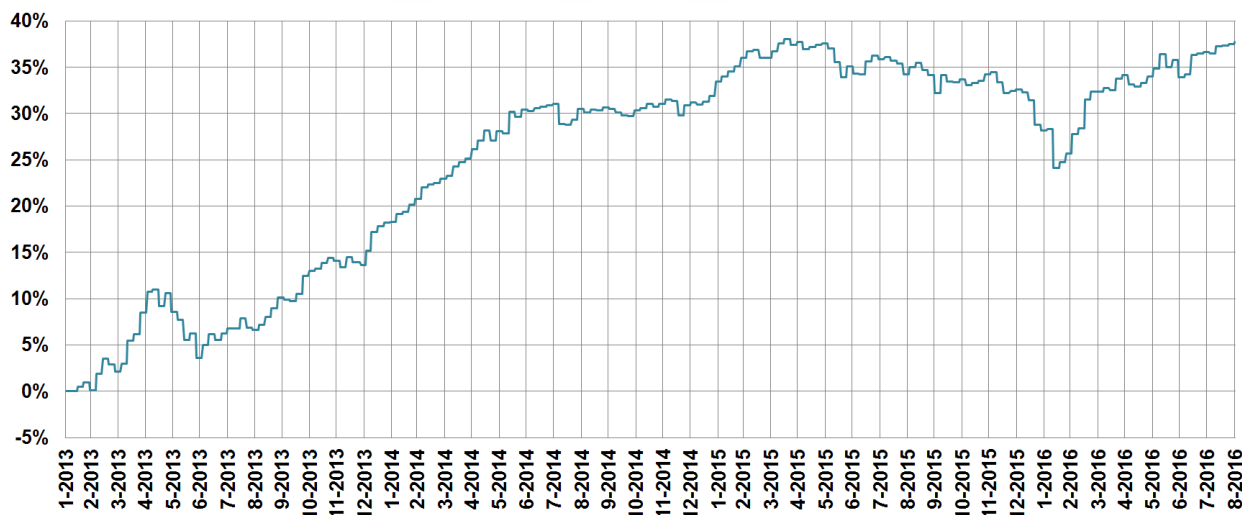
La cartera es compon de Renda Fixa de l'estat espanyol (o avalada per l'estat espanyol) i Renda Fixa corporativa (companyies de 1er nivell europeu).

### Principals caracter  stiques:

- Constitucio   de la cartera: Renda Fixa Turbo I - **1r. Trimestre 2013** i Renda Fixa Turbo II - **1r. Quadrimestre 2014**.
- Horitzo   temporal de **5 anys**.
- R  ting dels actius d' **Investment Grade (Grau d'Inversio  )**.
- Rendibilitat objectiu per a un horitzo   temporal de 5 anys, **superior al 5% anual** en la **Renda Fixa Turbo I** i **al voltant del 4%** en la **Renda Fixa Turbo II**. Aquest objectiu no suposa una garantia de rendibilitat.
- Liquiditat **setmanal a preu de mercat**.

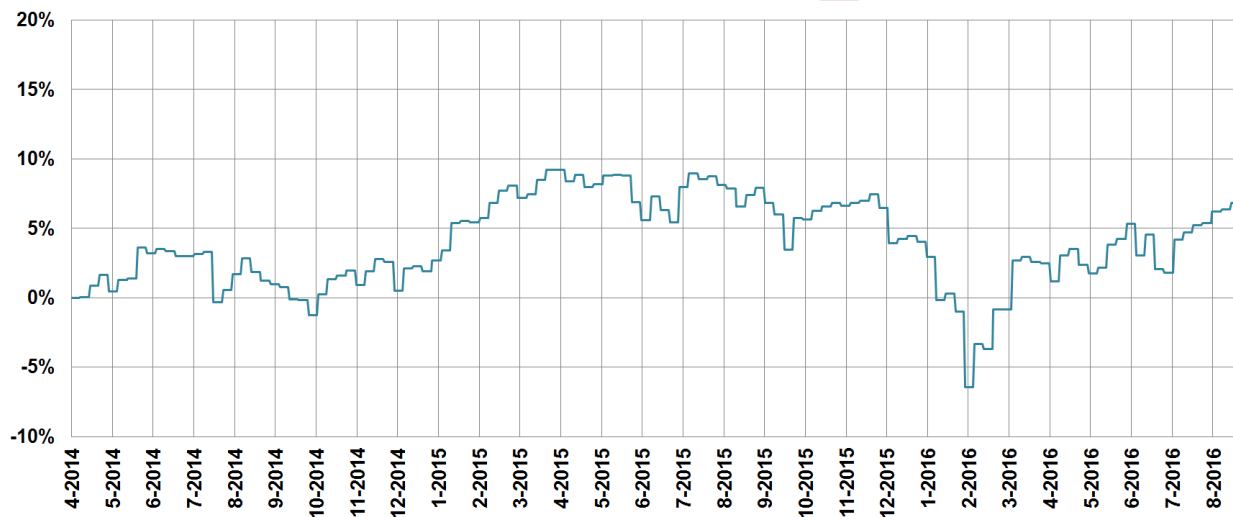
Incorporen un **mecanisme de finan  ament intern** del fons, que permet estar invertit entre un i dos cops el import de la inversio  , amb l'objectiu d'incrementar la rendibilitat de la inversio  , aprofitant els baixos tipus d'inter  s.

### RENDA FIXA TURBO



|                   | Any 2013 | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| Renda Fixa Turbo: | 13,62%   | 15,46%   | 1,07%    | 1,02%    |

### RENDA FIXA TURBO II



|                      | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 |
|----------------------|----------|----------|----------|
| Renda Fixa Turbo II: | 2,27%    | 2,10%    | -2,28%   |

**Cistella Premium Renda Variable**
**Perfil de Risc :** ★★★★★

**Informe de gestió**

El mes de maig va tancar amb una rendibilitat del -4,91%, situant la rendibilitat de la cartera en el -8,33% durant l'any.

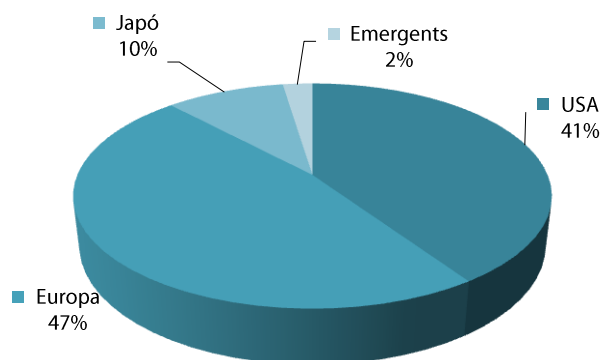
El percentatge en Renda Variable s'ha reduït a nivells del 85% d'exposició en previsió del *Brexit*, addicionalment, uns dies abans es va realitzar una cobertura per protegir la cartera des de nivells de 2750 de Eurostoxx a 2200. S'ha mantingut la mateixa cartera sense realitzar canvis, i seguim sobreponderant Europa per sobre EE.UU.

Mes negatiu per la renda variable especialment la europea. Per una banda, s'esperava que la Reserva Federal facilités pistes sobre possibles pujades de tipus i per l'altre, el referèndum del Regne Unit respecte a la permanència en la Unió Europea. La victòria del *Brexit* ha castigat durament als mercats, deixant una gran incertesa en el referent al aspecte econòmic i polític. Tanmateix, gràcies a la intervenció dels Bancs Centrals s'ha frenat la caiguda, amb una política monetària expansiva. A Espanya la atenció es va centrar en les eleccions Generals amb la victòria del Partit Popular, però de nou necessita negociar per a formar Govern.

Pel costat de les divises, la lliure esterlina s'ha vist perjudicada arribant a devaluar-se un 8,9% davant l'euro.

**Composició aproximada de la cistella i gràfic per zones geogràfiques**

| Nom del fons d'inversió                       | Ponderació a la cistella |
|-----------------------------------------------|--------------------------|
| AXA WF Framlington Italy E Capitalisation EUR | 4,75 %                   |
| Natixis Harris Global Equity H                | 14,25 %                  |
| Vontobel Global Equity HC                     | 14,25 %                  |
| Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe      | 4,75 %                   |
| DIP Taltrack Equity Managers Fund A           | 14,25 %                  |
| Alken European Opportunities                  | 14,25 %                  |
| Allianz Europe Equity Growth CT EUR           | 9,50 %                   |
| Robeco US Large Cap Equities DH EUR           | 14,25 %                  |
| Aberdeen Global - Japanese Equity Fund        | 4,75 %                   |
| S&P 500 INDEX                                 | 5,00 %                   |


**Evolució històrica del valor liquidatiu (12,253031 a 30-06-2016)**


|                            | Any 2008 | Any 2009 | Any 2010 | Any 2011 | Any 2012 | Any 2013 | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Rendibilitat:</b>       | -31,22%  | 28,69%   | 14,40%   | -7,56%   | 9,13%    | 15,54%   | 3,45%    | 2,51%    | -8,33%   |
| <b>Volatilitat / Risc:</b> | 15,86%   | 11,26%   | 8,33%    | 9,61%    | 6,89%    | 6,98%    | 7,74%    | 10,79%   | 13,50%   |

**Rendibilitats mensuals**

|             | Gener  | Febr.  | Març   | Abril  | Maig   | Juny   | Juliol | Agost  | Set.   | Oct.   | Nov.   | Des.   | Any     |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| <b>2016</b> | -7,80% | -2,40% | +4,61% | +0,83% | +1,56% | -4,91% |        |        |        |        |        |        | -8,33%  |
| <b>2015</b> | +0,92% | +6,21% | +0,15% | +0,67% | +1,41% | -3,47% | +1,36% | -6,63% | -3,55% | +7,95% | +1,16% | -2,79% | +2,51%  |
| <b>2014</b> | -1,97% | +3,10% | -0,17% | -0,94% | +1,91% | +1,08% | -1,72% | +2,10% | -1,98% | -0,20% | +3,03% | -0,77% | +3,45%  |
| <b>2013</b> | +3,27% | +1,28% | +1,96% | +0,36% | +1,77% | -3,29% | +3,39% | -1,92% | +1,44% | +4,47% | +1,25% | +1,55% | +15,54% |
| <b>2012</b> | +4,62% | +3,76% | -0,11% | -0,98% | -5,48% | +0,99% | +2,19% | +1,09% | +2,05% | -0,57% | +0,33% | +1,23% | +9,13%  |

## Cistella Alpha Renda Fixa

Perfil de Risc : ★★☆☆☆

### Informe de gestió

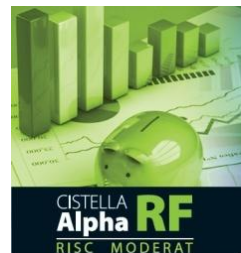
El mes de maig va tancar amb una rendibilitat de 0,32%, situant la rendibilitat de la cartera en el 1,75% durant l'any.

Després del referèndum, la incertesa política ha impulsat les compres d'actius refugi, i gràcies a les polítiques monetàries expansives, ha acabat impulsant el deute sobirà global. A EEUU els tipus a 10 anys van caure 38pb fins l'1,47%, per altre banda, els tipus del bo alemany van entrar en terreny negatiu al -0,13%.

Gràcies a la compra d'actius per part del BCE, el deute perifèric va tancar el mes en positiu.

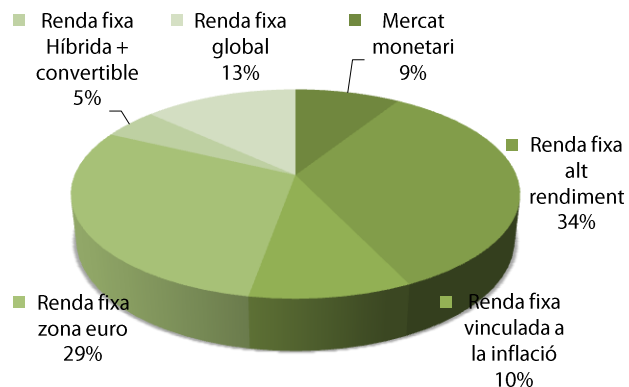
Després de la inesperada notícia del *Brexit*, els diferencials de tipus d'interès de la Renda Fixa corporativa, van augmentar considerablement, tant en bons de Grau Inversió com bons d'Alt Rendiment. Per altre banda, els bons emergents es van mantenir en els mateixos nivells del mes passat.

En la part de crèdit, la cartera augmentà la seva exposició a nivells del 63% i amb major caire a la Renda Fixa d'alt rendiment i europea. Mateixos nivells en Renda Fixa a curt termini i monetaris, durada de la cartera situada en 3,3 anys.

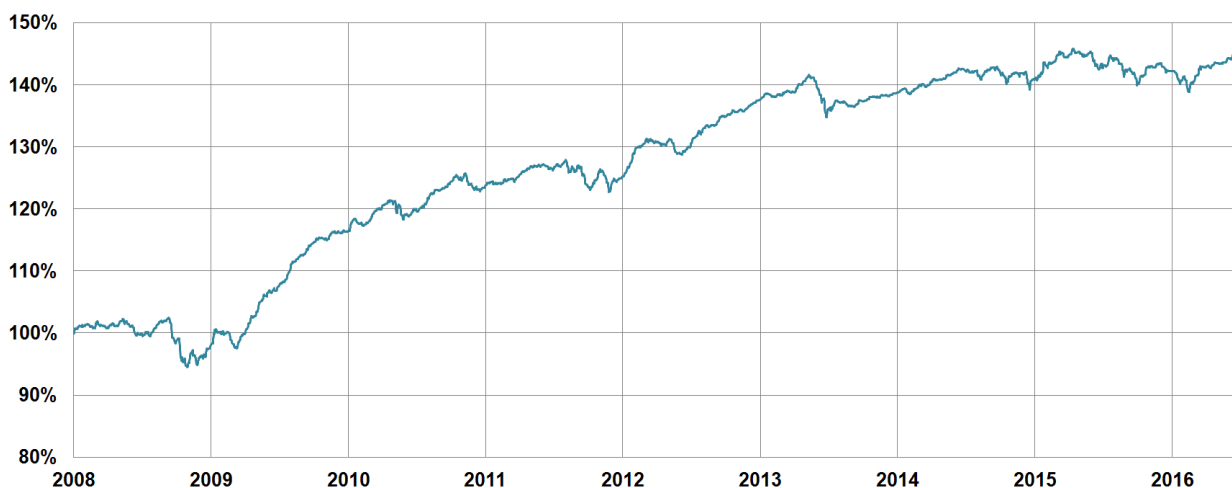


### Composició aproximada de la cistella i gràfic per estratègia d'inversió

| Nom del fons d'inversió                 | Ponderació a la cistella |
|-----------------------------------------|--------------------------|
| BGF USD Dollar Short Duration Bond Fund | 9,00%                    |
| Muzinich America yield Fund Hedged EUR  | 11,30%                   |
| LFP Rendement Global 2020               | 11,00%                   |
| Invesco Euro Corporate Bond             | 7,60%                    |
| Edmond de Rothschild Millesima 2021 - © | 4,00%                    |
| Carmignac Sécurité                      | 10,40%                   |
| BGF Euro Bond Fund                      | 9,50%                    |
| La Française Sub Debt R                 | 4,70%                    |
| DIP Market Risk Global Bonds            | 13,20%                   |
| BGF Euro Short Duration Bond Fund       | 9,40%                    |
| Generali Investments Euro Bonds         | 9,90%                    |



### Evolució històrica del valor liquidatiu (10,526741 a 30-06-2016)



|                     | Any 2008 | Any 2009 | Any 2010 | Any 2011 | Any 2012 | Any 2013 | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rendibilitat:       | -1,51%   | 18,86%   | 6,34%    | 1,01%    | 9,53%    | 0,79%    | 1,65%    | 0,86%    | 1,75%    |
| Volatilitat / Risc: | 3,32%    | 2,26%    | 2,19%    | 2,09%    | 1,45%    | 1,70%    | 1,68%    | 2,19%    | 2,16%    |

### Rendibilitats mensuals

|      | Gener  | Febr.  | Març   | Abril  | Maig   | Juny   | Juliol | Agost  | Set.   | Oct.   | Nov.   | Des.   | Any    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016 | -0,64% | -0,42% | +1,60% | +0,34% | +0,55% | +0,32% |        |        |        |        |        |        | +1,75% |
| 2015 | +1,39% | +1,23% | +0,02% | +0,18% | +0,05% | -1,68% | +1,01% | -1,21% | -1,51% | +1,83% | +0,47% | -0,85% | +0,86% |
| 2014 | -0,13% | +1,05% | +0,33% | +0,33% | +0,73% | +0,17% | -0,12% | +0,23% | -0,22% | -0,20% | +0,05% | -0,55% | +1,65% |
| 2013 | +0,30% | +0,32% | +0,22% | +1,49% | -1,10% | -2,41% | +0,81% | -0,40% | +0,54% | +0,52% | +0,27% | +0,24% | +0,79% |
| 2012 | +3,00% | +1,57% | -0,24% | +0,18% | -1,60% | +1,34% | +1,73% | +0,47% | +1,02% | +0,64% | +0,68% | +0,72% | +9,53% |

**Cistella Sigma Multiactius**
**Perfil de Risc :** ★★☆☆☆

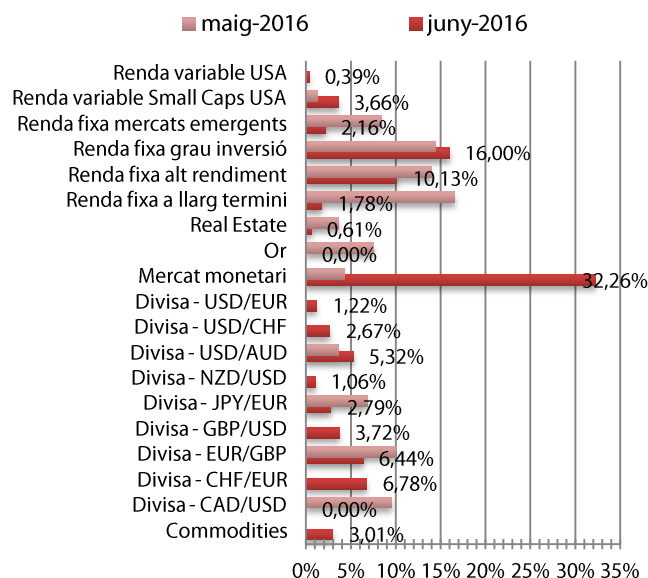
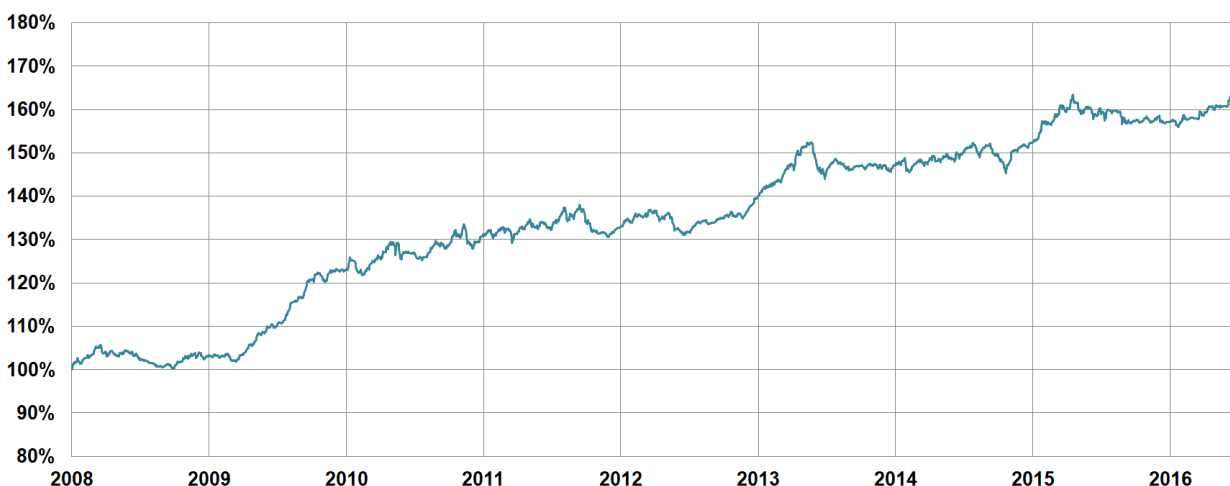
**Filosofia d'inversió**

Modalitat d'inversió integrada en el Pla d'Estalvi Multinversió, que permet participar a través del fons DIP Client Risk 3, en una cistella de fons d'inversió, que inverteixen en una ampla gamma d'actius financers (renda fixa, renda variable, matèries primeres, divises, inflació, or, Real Estate).

L'objectiu de la cistella és la obtenció d'una rendibilitat positiva a mig i llarg termini, amb preservació del capital i amb independència de la evolució dels mercats financers. Per a la consecució d'aquest objectiu, s'aplica una metodologia d'inversió quantitativa que controla i redueix el risc o volatilitat, a través d'un elevat grau de diversificació i una baixa correlació eficient amb la resta d'actius i amb els mercats financers. Aquest objectiu de rendibilitat positiva no està garantit.


**Principals posicions de la cistella i gràfic de variació de la distribució d'actius**

| Nom del fons d'inversió                      | Ponderació a la cistella |
|----------------------------------------------|--------------------------|
| Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth A    | 0,39%                    |
| Henderson Horizon - Global Property Equities | 0,17%                    |
| Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth FundUSD   | 3,66%                    |
| Fidelity Funds - Global Property Fund A-USD  | 0,44%                    |
| JPMorgan Funds Global Government Bond A      | 1,78%                    |
| Vontobel Fund - Harcourt Commodity H EUR     | 3,01%                    |
| PIMCO Global Investment Grade Credit Acc     | 7,21%                    |
| Morgan Stanley IF Global Credit Fund Z       | 8,79%                    |
| AXA WF Global High Yield Bonds Capitalisat.  | 5,89%                    |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio    | 4,24%                    |
| BNY Mellon Emerg Mkts Debt Local Currency    | 2,16%                    |
| La Française Trésorerie I                    | 10,00%                   |
| Candriam Money Market Euro I Acc EUR         | 10,00%                   |
| Compra futures Euro/Libra esterlina          | 6,44%                    |
| Venta futures Yen japonés/Euro               | 2,79%                    |
| Venta futures Dólar U.S.A./dólar australiano | 5,32%                    |
| Compra futures Libra esterlina /Dólar U.S.A. | 3,72%                    |


**Evolució històrica del valor liquidatiu (10,152655 a 30-06-2016)**


|                     | Any 2008 | Any 2009 | Any 2010 | Any 2011 | Any 2012 | Any 2013 | Any 2014 | Any 2015 | Any 2016 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rendibilitat:       | 2,87%    | 19,28%   | 6,37%    | 1,64%    | 5,33%    | 5,30%    | 2,67%    | 3,16%    | 3,12%    |
| Volatilitat / Risc: | 4,44%    | 3,35%    | 4,70%    | 4,55%    | 3,49%    | 3,73%    | 3,40%    | 3,27%    | 2,65%    |

**Rendibilitats mensuals**

|      | Gener  | Febr.  | Març   | Abril  | Maig   | Juny   | Juliol | Agost  | Set.   | Oct.   | Nov.   | Des.   | Any    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016 | +0,12% | +0,38% | +0,84% | +0,91% | -0,80% | +1,65% |        |        |        |        |        |        | +3,12% |
| 2015 | +3,09% | +1,02% | +0,92% | -0,32% | +0,39% | -0,79% | +0,38% | -1,18% | -0,23% | +0,31% | +0,32% | -0,73% | +3,16% |
| 2014 | -1,06% | +1,61% | +0,31% | -0,26% | +0,13% | +1,01% | +0,42% | +0,59% | -1,73% | +0,73% | +0,95% | +0,22% | +2,67% |
| 2013 | +1,62% | +1,06% | +2,30% | +2,80% | -2,36% | -1,11% | +0,84% | -0,96% | +0,63% | +0,32% | -0,13% | +0,27% | +5,30% |
| 2012 | +1,11% | +0,68% | +0,66% | -0,43% | -2,66% | -0,43% | +1,91% | -0,17% | +0,92% | +0,26% | +1,01% | +2,44% | +5,33% |

Rendibilitats mensuals anteriors al desembre de 2014 calculades segons *backtesting* sota la hipòtesi d'haver aplicat l'actual mètode d'inversió de la cistella en el passat.

**30 / 06 / 2016**