

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

Invierte combinando una posición predominante en renta fija en Euros, tanto pública como privada, así como de mercados emergentes, con una posición en renta variable alrededor del 24% del patrimonio, que no superará nunca el 30%, tanto a nivel global, como en Europa y mercados Emergentes. Adicionalmente mantendrá una posición en inversión alternativa.

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA****INVERSIÓN EN CARTERA**

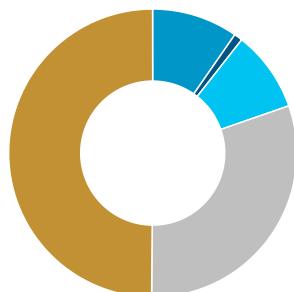
|                      |      |
|----------------------|------|
| Número de posiciones | 167  |
| Duración en años     | 2,22 |

**Principales posiciones**

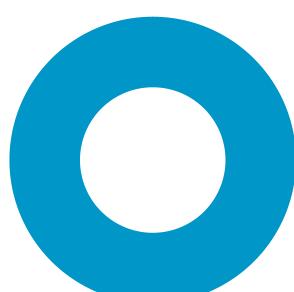
|   |        |
|---|--------|
| FUT.EUR/USD 03/26 CME (USD)                   | 23,79% |
| ETF.VANGUARD EUR CORPORATE BD UCITS ETF(MIL)  | 3,66%  |
| ETF.ISHARES EDGE MSCI MIN VOL US (USD)        | 2,92%  |
| PART.IMPUESTA OSCAR ESPLA - ALICANTE (CAM)    | 2,55%  |
| ETF.ISH CORE EUR CORP BOND UCITS EUR(LSE)     | 2,50%  |
| ETF.INVSC SENIOR LOAN ETF(PSE) (USD)          | 2,49%  |
| PART.AXA WF FRAMLINGTON EUROPE REAL ESTATE SE | 2,48%  |
| ETF.SPDR BLACKSTONE SR LOAN (USD)             | 2,42%  |
| FUT.EURO-BOBL 03/26 EUREX                     | 2,29%  |
| ETF.DB X-TR MSCI JAPAN GERMANY                | 2,13%  |

**Estructura de la cartera**

|             |        |
|-------------|--------|
| Renta Fija: | 52,58% |
|-------------|--------|

**Distribución por tramos de duración**

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Renta Variable: | 26,82% |
|-----------------|--------|

**Distribución por sectores**

|        |        |
|--------|--------|
| Otros: | 20,60% |
|--------|--------|

**Sabadell  
Pensiones**

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y en otros instrumentos financieros, por lo que el valor de adquisición del Fondo y las rentabilidades obtenidas pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente.

**DATOS DEL FONDO**

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Vocación                         | RENTA FIJA MIXTA                            |
| Modelo de cartera                | MIXTO                                       |
| Fecha constitución               | 26/09/1990                                  |
| E. Gestora                       | BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A. G0085 |
| E. Auditora                      | MAZARS AUDITORES S.L.P.                     |
| Divisa de denominación del fondo | EUR   |
| Fondo de Pensiones               | G.M. PENSIONES, FONDO DE PENSIONES          |
| Suscripción mínima               | No hay                                      |

BNP Paribas es la Depositaria del fondo de pensiones en el que está integrado el Plan, en virtud del contrato celebrado al efecto, BNP Paribas y BanSabadell Pensiones no ostentan la titularidad de ningún porcentaje de participación accionarial en los respectivos capitales sociales. Existen medidas de separación y controles necesarios para garantizar que las actividades realizadas por la Gestora y la Depositaria no se encuentran al alcance, directa o indirectamente, del personal de la otra entidad.

**COMISIONES**

|                  |       |
|------------------|-------|
| Gestión (anual)  | 0,15% |
| Depósito (anual) | 0,05% |

**DATOS PATRIMONIALES (Euros)**

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Patrimonio                      | 628 980 975,08 |
| Valor liquidativo participación | 31,40392523    |

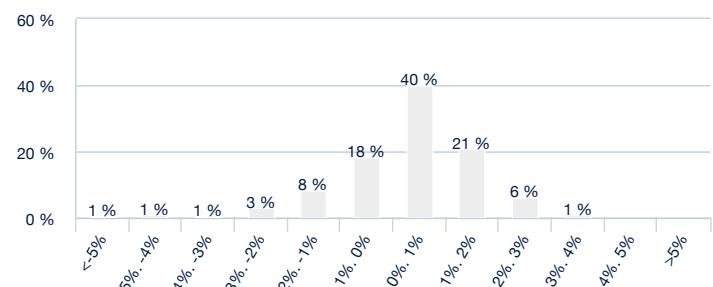
**RENTABILIDADES (Históricas)****Rentabilidades anuales (TAE)**

|      |        |
|------|--------|
| 2021 | 7,93%  |
| 2022 | -6,59% |
| 2023 | 5,18%  |
| 2024 | 6,65%  |
| 2025 | 4,81%  |

**Rentabilidades acumuladas**

|                |        |
|----------------|--------|
| año actual     | 4,81%  |
| 3 meses        | 1,90%  |
| 12 meses       | 4,81%  |
| últimos 3 años | 17,57% |
| últimos 5 años | 18,53% |

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro.

**Distribución de frecuencias de las rentabilidades mensuales**

En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses, en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa) durante los últimos 10 años o inicio de la actividad.

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)****Rentabilidad**

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| % Meses rentabilidad positiva | 72,22% |
| Rentabilidad mejor mes        | 2,83%  |
| Rentabilidad peor mes         | -2,21% |

**Riesgo**

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Volatilidad del fondo | 4,28% |
| Ratio de Sharpe       | 0,56  |