

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Invierte combinando una posición de cerca del 30% en renta fija gubernamental, tanto de países desarrollados como emergentes, con una posición de cerca del 12% en deuda corporativa y de alta rentabilidad en países desarrollados y con una posición en renta variable alrededor del 32,5% del patrimonio, que no superará nunca el 37,5%, 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	47
Duración en años	2,46

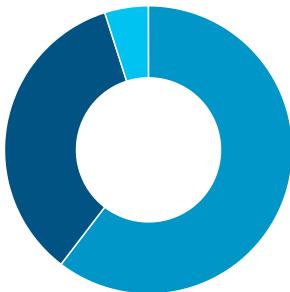
Principales posiciones

FUT.EUR/USD 12/25 CME (USD)	22,56%
ETF.DB X-TR II IBX EUSOV	6,92%
PART.SISF EUR CORP BD-C AC	4,71%
ETF.INVESCO S&P 500 UCITS ETF(LSE) (USD)	4,68%
PART.M&GEUCREDITINVEURQIACC	4,63%
ETF.VANGUARD EUR CORPORATE BD UCITS ETF(MIL)	4,53%
ETF.ISHARES EDGE MSCI MIN VOL US (USD)	4,24%
PART.A-F EURO GOV BD RESP E2 EUR	4,09%
PART.BLUEBAY INV GR EURO GV-Q EUR	4,05%
PART.PARVEST BOND EURO GOVE	4,04%

Estructura de la cartera

Renta Fija:	58,56%
Renta Variable:	36,54%
Otros:	4,90%

- Renta Fija:
- Renta Variable:
- Otros:



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	ERNST & YOUNG SL
Divisa de denominación del fondo	EUR
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.

DATOS PATRIMONIALES (Euros)

Patrimonio	169 208 069,21
Valor liquidativo participación	28,91420654

RENTABILIDADES (Históricas)

Rentabilidades anuales (TAE)

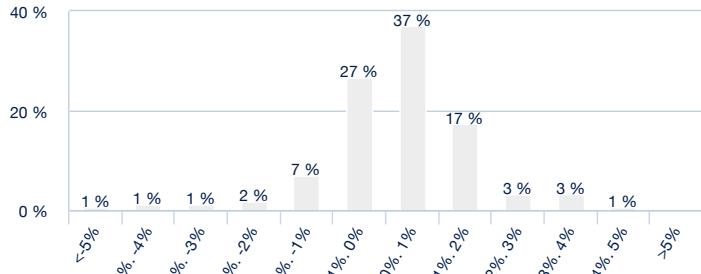
2020	3,26%
2021	6,75%
2022	-11,59%
2023	6,63%
2024	8,18%

Rentabilidades acumuladas

año actual	3,53%
3 meses	2,64%
12 meses	4,13%
últimos 3 años	22,12%
últimos 5 años	17,62%

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	3,57%
Rentabilidad peor mes	-2,65%

Riesgo

Volatilidad del fondo	5,18%
Ratio de Sharpe	0,73