

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El objetivo es la rentabilización del patrimonio con un horizonte de inversión hasta 2030 mediante la gestión activa de la cartera de renta fija y de renta variable. La inversión neutral en 2018 en renta variable será del 15% y este peso se irá reduciendo gradualmente hasta llegar al 7,5% a los cinco años de su horizonte de inversión.

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA**



**COMISIONES**

Gestión (anual; incluye comisiones indirectas)	1,30%
Depósito (anual; incluye comisiones indirectas)	0,20%
Otros gastos (auditoría...)	0,00%
Reembolso	0,00%

**INVERSIÓN EN CARTERA**

Número de posiciones	309
Duración en años	1,71

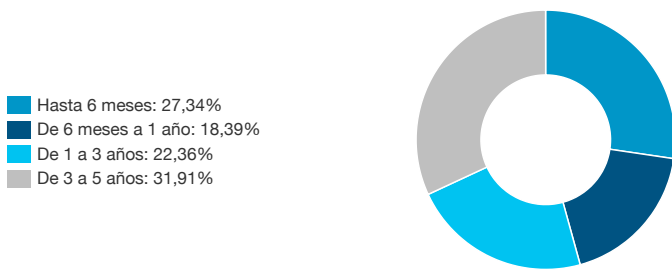
**Principales posiciones**

OB.SPAIN 1.95% 7/30	14,02%
FUT.EURO STOXX 50 03/26 EUREX	5,26%
OB.BTPS 3.2% 01/26 2Y	4,51%
OB.BTPS 1.35% 04/30 11Y	4,05%
OB.SPAIN 0.6% 10/29	3,97%
OB.BTPS 3% 10/29 5Y	3,95%
FUT.MSCI EMGMKT 03/26 ICE-NYF (USD)	1,04%
OB.ISPIM 4.75% 09/27 EMTN	1,02%
OB.BSTLAF 4% 01/27 EMTN	1,02%
OB.LRFP 3.625% 05/29	1,01%

**Estructura de la cartera**

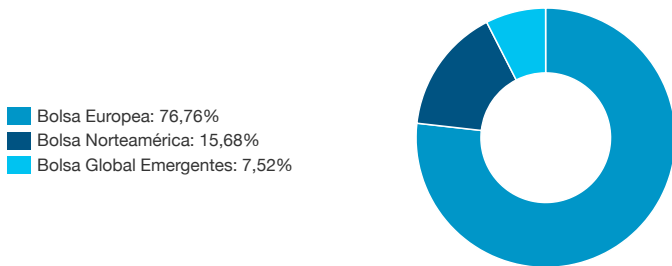
Renta Fija:	86,35%
-------------	--------

**Distribución por tramos de duración**



Renta Variable:	13,65%
-----------------	--------

**Distribución por áreas geográficas de la Renta Variable**



Otros:	-
--------	---

**DATOS DEL PLAN**

Vocación	RENTA FIJA MIXTA
Modelo de cartera	MIXTO
Fecha constitución	11/08/2015
E. Gestora	BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A. G0085
E. Depositaria	BNP Paribas S.A., Sucursal en España
E. Promotora	BANCO DE SABADELL, S.A.
E. Auditora	ERNST & YOUNG SL
Divisa de denominación del plan de pensiones	EUR
Fondo de Pensiones	BANSABADELL 65, FONDO DE PENSIONES
Suscripción mínima	No hay

**INDICADOR DE RIESGO Y ALERTAS SOBRE LIQUIDEZ**

Indicador de Riesgo	1 2 3 4 5 6 7
---------------------	---------------

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

**Alertas sobre liquidez:** Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.
- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

**DATOS PATRIMONIALES (Euros)**

Patrimonio	53 170 444,14
Valor liquidativo participación	9,96683321

**RENTABILIDADES (Históricas)**

**Rentabilidades anuales (TAE)**

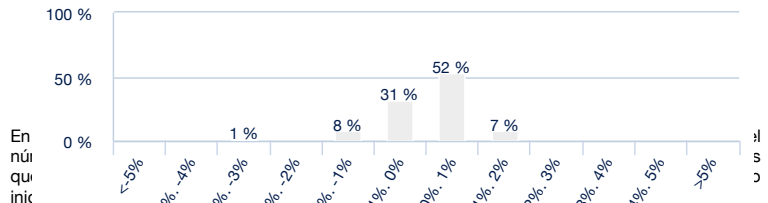
2021	0,83%
2022	-7,41%
2023	3,15%
2024	2,75%
2025	2,25%

**Rentabilidades acumuladas**

año actual	2,25%
3 meses	0,59%
12 meses	2,25%
últimos 3 años	8,36%
últimos 5 años	1,17%

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

**Distribución de frecuencias de las rentabilidades mensuales**



**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

% Meses rentabilidad positiva	75,00%
Rentabilidad mejor mes	1,04%
Rentabilidad peor mes	-0,58%

**Riesgo**

Volatilidad del fondo	1,49%
Ratio de Sharpe	-0,29