

POLÍTICA DE INVERSIÓN/PERFIL INVERSOR

Fondo de **renta fija mixta**. A través de posiciones directas, inversiones en IIC y en derivados, invierte en activos internacionales, mayoritariamente de renta fija y con un máximo del 10% en renta variable. Dirigido a partícipes que buscan tranquilidad y seguridad.

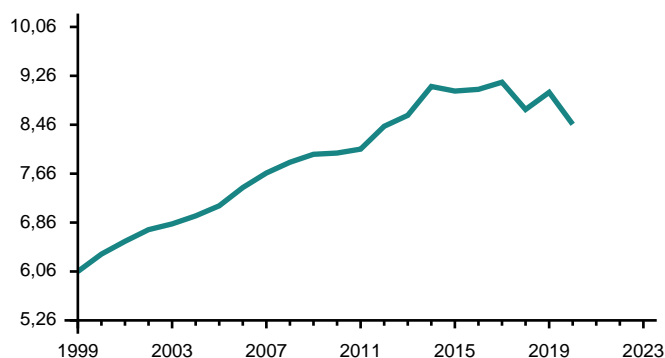
DATOS PRINCIPALES

FONDO:	S.E.C.I. PATRIMONIO, FONDO DE PENSIONES
FECHA DE CONSTITUCIÓN:	04/06/1999
PROMOTORA Y GESTORA:	Seguros El Corte Inglés
COMISIÓN GESTORA:	1,20%
DEPOSITARIA:	Santander Securities Services, S.A.
COMISIÓN DEPOSITARIA:	0,13%
AUDITOR:	Ernst & Young, S.L.
APORTACIÓN MÍNIMA:	Periódica 360 €/anuales Extraordinaria: 360 €.
GASTOS TOTALES DEL FONDO:	0,38%
PATRIMONIO:	40.395.882,43 €
VALOR LIQUIDATIVO:	8,472

INFORME DE GESTIÓN

Tras un inicio de año en el que los temas geopolíticos de 2019 iban bastante encauzados (guerra comercial y Brexit fundamentalmente) y con datos macro que empezaban a repuntar, la crisis del CoViD19 estalló con fuerza en los mercados durante el mes de marzo. La parte de la cartera invertida en renta variable fue la que registró más movimientos: este trimestre su exposición en la cartera ha sido conservadora variando entre un 0% y un 4% y, gracias al uso de stops de pérdidas, se ha evitado el momento de mercado con mayor volatilidad y caídas. La parte destinada e invertida en renta fija sufrió los vaivenes de un mercado que, primero corrigió con fuerza ante la falta de compradores y que, posteriormente, cuando entraron en escena los bancos centrales, consiguió recuperar parte de lo perdido. Pudimos aprovechar momentos de tensión del mercado para comprar bonos con vencimientos de 2024 y 2025 a una TIR media del 2,2% y para continuar reinvertiendo a tipos positivos los pagarés que iban venciendo. De cara al segundo trimestre y ante las dudas sobre la profundidad y duración del parón económico generalizado derivado del control del CoViD19, seguiremos con un perfil cauteloso en nuestra aproximación a las inversiones, aunque ponderando los riesgos asumidos en función de las valoraciones de los activos, del tono general del mercado y de la evolución de los datos macro.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



INDICADOR DE RIESGO

MENOR RIESGO

MAYOR RIESGO



Rentabilidad potencialmente más baja

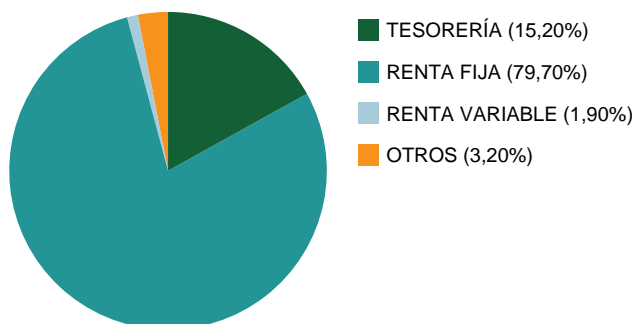
Rentabilidad potencialmente más alta

2,95%
VOLATILIDAD

19
AÑOS CON RENTABILIDAD POSITIVA

2
AÑOS CON RENTABILIDAD NEGATIVA

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



Tesorería	15,20%	Renta Variable Europa	0,70%
Renta Fija Europa	66,00%	Renta Variable EE.UU.	1,20%
Renta Fija EE.UU.	-	Renta Variable Global	-
Renta Fija Global	13,70%	Otros	3,20%

RENTABILIDAD

ACUMULADA		MEDIA ANUAL	
Trimestral	-5,81%	3 últimos años (12/2016 a 12/2019)	-0,18%
A 31/12/2020	-	5 últimos años (12/2014 a 12/2019)	-0,21%
A 30/09/2020	-	10 últimos años (12/2009 a 12/2019)	1,20%
A 30/06/2020	-	15 últimos años (12/2004 a 12/2019)	1,71%
A 31/03/2020	-5,81%	20 últimos años (12/1999 a 12/2019)	1,99%
Año 2019	3,22%		

Resultados históricos no son indicadores de resultados futuros.

Se hace constar que las entidades gestora y depositaria son totalmente independientes entre sí (Art. 85 quáter, Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, R.D. 304/2004) y que Seguros El Corte Inglés, como gestora del Fondo de Pensiones, dispone de un procedimiento para evitar conflictos de interés y sobre operaciones vinculadas realizadas (Art. 85 ter, Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, R.D. 304/2004).

Promotora y Gestora: Seguros El Corte Inglés, Vida, Pensiones y Reaseguros, S.A.U. / N° Registro DGSFP: G0154 / Dom. Social: Calle Hermosilla 112 - 28009 - Madrid / N.I.F A-79346839 / I.R.M de Madrid, Tomo 3.863, Folio 54, Sección 8, Hoja M-64.854, Inscripción 13.
Depositaria: Santander Securities Services, S.A. / N° Registro DGSFP: D0196/ Dom. Social: Ciudad Grupo Santander, Av. Cantabria s/n 28660 - Boadilla del Monte (Madrid) / N.I.F. A-28027274 / I.R.M de Madrid, Tomo 4984 general, 4146 Sección 3ª Libro Sociedades, Folio 45, Hoja M-7100.

Este documento no tiene fines publicitarios.