

### 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.

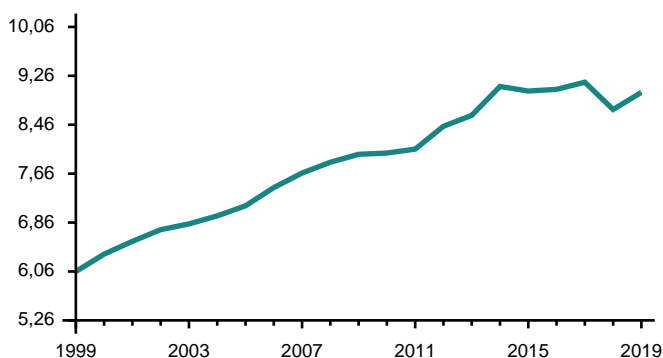
### DATOS PRINCIPALES

|                           |   |
|---------------------------|---|
| 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<br>Extraordinaria: 360 €. |
| GASTOS TOTALES DEL FONDO: | 1,45%   |
| PATRIMONIO:               | 43.612.082,89 €                                   |
| VALOR LIQUIDATIVO:        | 8,995   |

### INFORME DE GESTIÓN

La evolución de los mercados financieros durante el cuarto trimestre de 2019 sirvió para dar un empujón a la renta variable al estabilizarse la macro, al encauzarse el conflicto comercial entre EEUU y China y al eliminarse el fantasma de un Brexit desordenado. La parte de nuestra cartera invertida en renta fija, aportó durante el periodo un 0,51% de rentabilidad (destacando el 0,31% de los fondos de renta fija). También fue positiva la aportación de la renta variable (+ 0,05%) y de los fondos de capital riesgo (+0,09%). Siendo un trimestre con pocos movimientos de cartera, destacamos una inversión en activos inmobiliarios ligados al sector salud (un 0,93% del patrimonio, incluido en "Otros"). Con todo ello hemos logrado cerrar el conjunto del ejercicio 2019 con una revalorización del 3,22%. De cara a 2020, y dado que las incertidumbres geopolíticas se han solucionado (Brexit ordenado + acuerdo fase I EEUU-China), y que los datos macroeconómicos parecen retomar cierta senda ascendente, pueden darse las condiciones para abandonar el tono de cautela adoptado en 2019 y adaptarlo a un entorno más benigno, aunque no exento de complicaciones, derivadas de las valoraciones altas que han alcanzado los activos de riesgo y de lo avanzado del ciclo macroeconómico.

### EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



### INDICADOR DE RIESGO

MENOR RIESGO

MAYOR RIESGO



Rentabilidad potencialmente más baja

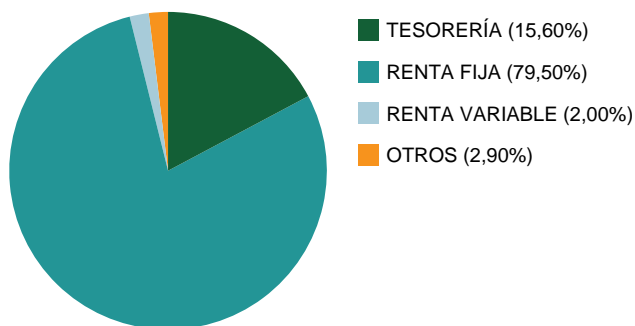
Rentabilidad potencialmente más alta

**1,02%**  
VOLATILIDAD

**19**  
AÑOS CON  
RENTABILIDAD POSITIVA

**2**  
AÑOS CON  
RENTABILIDAD NEGATIVA

### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



|                   |        |                       |       |
|-------------------|--------|-----------------------|-------|
| Tesorería         | 15,60% | Renta Variable Europa | 1,00% |
| Renta Fija Europa | 66,00% | Renta Variable EE.UU. | 1,00% |
| Renta Fija EE.UU. | -      | Renta Variable Global | -     |
| Renta Fija Global | 13,50% | Otros                 | 2,90% |

### RENTABILIDAD

| ACUMULADA    |        | MEDIA ANUAL                         |        |
|--------------|--------|-------------------------------------|--------|
| Trimestral   | 0,36%  | 3 últimos años (12/2016 a 12/2019)  | -0,18% |
| A 31/12/2019 | 3,22%  | 5 últimos años (12/2014 a 12/2019)  | -0,21% |
| A 30/09/2019 | 2,84%  | 10 últimos años (12/2009 a 12/2019) | 1,20%  |
| A 30/06/2019 | 2,53%  | 15 últimos años (12/2004 a 12/2019) | 1,71%  |
| A 31/03/2019 | 1,62%  | 20 últimos años (12/1999 a 12/2019) | 1,99%  |
| Año 2018     | -4,87% |                                     |        |

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.