

Datos oficiales

	Denominación	Nº reg.	NIF
Fondo	Bestinver Plan Mixto F.P.	F-0442	V81469702
Gestora	Bestinver Pensiones, S.A. E.G.F.P.*	G0179	A81331720
Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A.U.	D-0196	A08161507
Auditor	KPMG	702	B78510153

* La entidad gestora ha delegado la gestión de activos del fondo de pensiones en BESTINVER GESTIÓN S.A., SGIC.

Valor liquidativo*	63,60
Patrimonio (€)*	239.477.142
Divisa	Euro
Categoría	RV Mixta
Plazo recomendado	3-5 años
Fecha inicio	30/10/1996

* Datos a cierre de 31/03/2024.

Liquidez y complejidad

🔒 El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

🔒 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

Informe de gestión

El patrimonio del fondo a cierre del primer trimestre de 2024 es de 239,48 millones de euros. El número de partícipes es de 4.108.

La rentabilidad en el primer trimestre de 2024 de Bestinver Plan Mixto F.P ha sido del 7,70%. En ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 5,44%.

En la parte de renta variable, continuamos rotando nuestro capital desde nombres que lo han hecho muy bien, donde el diferencial entre el precio y el valor se ha reducido de manera notable, hacia otro tipo de compañías en las que ocurre justo lo contrario. Dentro del primer grupo de empresas encontramos nombres como Meta, Inpost, Siltronic, Informa, Stellantis o la propia Pandora. Entre las segundas, hemos seguido incrementando nuestro peso en Heineken y BP, entre otras. El objetivo es el mismo de siempre: seguir encontrando un buen balance entre equilibrio y rendimiento, sabiendo que no siempre es posible conseguirlo en el corto plazo.

Hemos adquirido acciones de Elevance Health (la antigua Anthem), una inversión que presenta una combinación atractiva de crecimiento y rentabilidad estable, además de una valoración que tiene margen para expandirse.

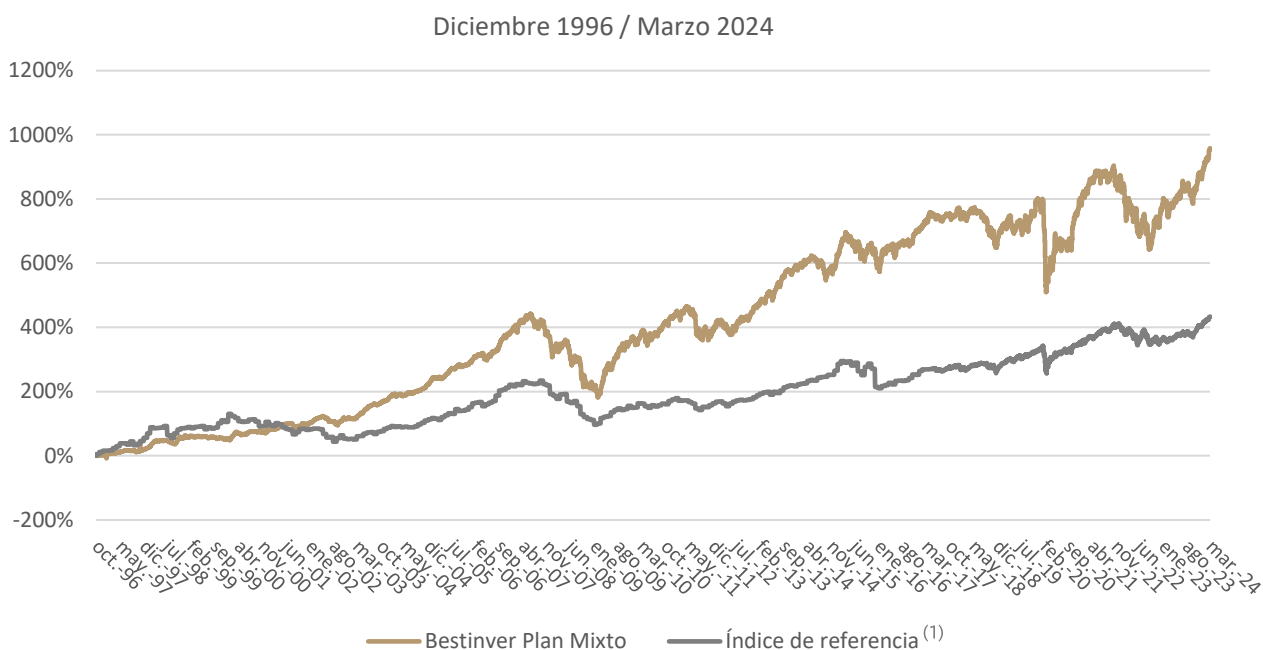
Por la parte de renta fija, en los últimos meses, los mercados de crédito han mejorado de forma significativa y, en particular, el comportamiento de las emisiones bancarias ha sido mejor que el del resto del mercado. Este buen desempeño nos ha llevado a reducir el peso del sector en la cartera, mediante la venta de algunas emisiones de deuda subordinada AT1, como la del bono perpetuo de cupón 6% de BBVA.

Las compañías que han contribuido más positivamente a la rentabilidad del fondo durante el primer trimestre de 2024 han sido: Micron Technology, Rolls Royce Holdings PLC y META PLATFORMS INC CLASS. Por el contrario, las que han contribuido más negativamente han sido: Hellofresh, Grifols y Unity Software.

TOP 5 POSICIONES A 31/03/24

COMPAÑÍA	% Cartera
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,39%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,33%
HOLCIM LTD	2,27%
HARLEY-DAVIDSON INC	2,25%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,09%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



(1) El índice de referencia cambia a partir del 13/09/2018 y pasa a ser 50% el índice MSCI World para la renta variable y 50% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 year para la renta fija. Previamente, el índice era un índice sintético compuesto por el IGBM, MSCI World para la renta variable y Euro Government y el índice EONIA para la renta fija, ponderados en función del grado medio de inversión en renta variable. Los índices de renta variable incluyen dividendos netos desde enero 2016. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Información legal

Operaciones vinculadas: El FP ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004. A este respecto, el Órgano de Control Interno de la entidad gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo del FP y a precios y en condiciones iguales o mejores que los del mercado, todo ello de conformidad con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de BESTINVER PENSIONES EGFP, S.A.

Adicionalmente, le informamos que el Grupo BESTINVER al que pertenece la entidad gestora ha aprobado un procedimiento de gestión de los conflictos de interés que, con ocasión del desarrollo de su actividad, pudieran surgir entre cualquier sociedad del citado Grupo y sus clientes.

Rentabilidades a 31/03/24

ACUMULADAS

	Origen	15 años	10 años	5 años	3 años	2024
BESTINVER PLAN MIXTO (30/10/1996)	958.23%	258.67%	49.85%	30.20 %	13.62 %	7.70 %
Índice (50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	433.15%	166.28%	64.57%	35.07 %	14.50 %	5.44 %

A fecha de la elaboración del presente informe, 8 de abril de 2024, la revalorización del fondo en el año es del **7,87%**. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

RENTABILIDAD MEDIA ANUAL

	Origen	15 años	10 años	5 años	3 años	1 año
BESTINVER PLAN MIXTO (30/10/1996)	8.99 %	8.89 %	4.13 %	5.42 %	4.35 %	20.64 %
Índice (50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	6.29 %	6.75 %	5.11 %	6.20 %	4.62 %	14.78 %

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Comisiones

Gestión	1,50%
---------	-------

Depósito	0,03%
----------	-------

RATIO DE GASTOS SOBRE PATRIMONIO MEDIO

Acumulado 2024	Trimestral				Anual				
	Trim- 1	Trim-2	Trim-3	Trim-4	2023	2022	2021	2020	2019
0,40%	0,40%				1,58%	1,58%	1,58%	1,58%	1,57%

BESTINVER PLAN MIXTO F.P.

Estado de cartera a 31/03/2024

RENTA VARIABLE

Nombre instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
ACC META PLATFORMS INC	USD	4.997.822,92	2,09%
ASHTED GROUP PLC	GBP	3.773.955,92	1,58%
ASM INTL	EUR	2.545.418,20	1,06%
BANCO SANTANDER (MADRID)	EUR	1.024.571,90	0,43%
BARCLAYS	GBP	2.880.884,91	1,20%
BBVA	EUR	675.162,24	0,28%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(BRK/B US)	USD	5.576.404,28	2,33%
BMW AG (BMW GY)	EUR	3.842.644,96	1,60%
BP PLC (GBP)	GBP	1.698.223,54	0,71%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	3.254.249,92	1,36%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.284.144,60	0,95%
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.415.930,75	1,01%
ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	EUR	553.326,36	0,23%
EXOR NV	EUR	2.727.424,35	1,14%
EXPEDIA INC	USD	2.009.013,64	0,84%
GLAXOSMITHKLINE (GBP)	GBP	4.567.762,93	1,91%
GRIFOLS	EUR	1.624.134,01	0,68%
H. VASCOLEONESA	EUR	0,00	0,00%
HARLEY DAVIDSON INC	USD	5.378.191,97	2,25%
HEIDELBGCEMENT AG	EUR	3.230.897,45	1,35%
HEINEKEN NV (EUR)	EUR	4.776.831,12	1,99%
HELLOFRESH SE	EUR	1.214.272,77	0,51%
HERC HOLDINGS INC(HRI US)	USD	1.600.860,68	0,67%
HOLCIM LTD	CHF	5.445.224,97	2,27%
IBERSOL SGPS SA	EUR	850.786,56	0,36%
INDITEX	EUR	3.469.774,49	1,45%
INFORMA PLC (GBP)	GBP	1.867.080,47	0,78%
INPOST SA (INPST NA)	EUR	913.768,60	0,38%
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	2.473.167,16	1,03%
ISS A/S (DKK)	DKK	1.383.233,72	0,58%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	3.555.848,48	1,48%
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI (EUR)	EUR	1.690.405,50	0,71%
LIVANOVA PLC	USD	2.226.712,96	0,93%
LUNDIN MINING CORP(LUN CN)	CAD	2.177.642,58	0,91%
MERLIN PROPERTIE SOCIMI S.A.	EUR	2.139.428,03	0,89%
NATWEST GROUP PLC (NWG LN)	GBP	1.317.957,85	0,55%
PANDORA A/S	DKK	3.332.535,33	1,39%
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	3.053.252,76	1,27%
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	4.249.058,69	1,77%
SAMSUNG ELECTRONICS (KRW)	KRW	5.717.902,89	2,39%
SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTA	EUR	1.303.705,30	0,54%
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	BRC	2.320.595,47	0,97%
SHELL PLC-NEW (SHELL NA)	EUR	4.018.423,33	1,68%
SILTRONIC AG (WAF GY)	EUR	1.147.923,00	0,48%
SMURFIT KAPPA PLC (SKG ID)	EUR	3.740.895,00	1,56%
STELLANTIS NV(STLAP FP)	EUR	3.283.227,68	1,37%
VALLOUREC SA (VK FP)	EUR	3.631.092,00	1,52%
RESTO RENTA VARIABLE		42.463.146,58	17,73%



BESTINVER PLAN MIXTO F.P.

Estado de cartera a 31/03/2024

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625 PERPETUAL	EUR	311.354,09	0,13%
VICTORIA PLC 3.75 15/03/2028	EUR	313.141,16	0,13%
ALLIANZ SE 2.60 PERPETUAL EUR	EUR	316.878,86	0,13%
INTESA SANPAOLO 6.375 PERPETUAL	EUR	317.344,0	0,13%
CARREFOUR SA 4.375 14/11/31	EUR	320.797,77	0,13%
ALD SA 4.875 10/06/2028	EUR	321.406,75	0,13%
ABN AMRO BANK NV 5.5 21/09/2033	EUR	322.512,74	0,13%
ENI SPA 2.75 PERPETUAL	EUR	323.628,71	0,14%
BANKINTER SA 4.875 13/09/2031	EUR	323.816,8	0,14%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM 1.00 26/05/29	EUR	326.290,78	0,14%
TOTAL SE 2.125 PERPETUAL	EUR	330.236,79	0,14%
VONOVIA SE 0.625 14/12/2029	EUR	333.769,7	0,14%
CAIXABANK SA 6.125 30/05/2034 EUR	EUR	334.349,7	0,14%
NATWEST GROUP PLC 4.771 16/02/29	EUR	336.073,21	0,14%
VOLKSWAGEN FIN SERV 0.875 20/02/25 GBP	GBP	337.667,26	0,14%
CPI PROPERTY GROUP 2.75 12/05/2026	EUR	337.861,44	0,14%
BANK OF IRELAND GROUP 1.00 25/11/2025	EUR	344.642,92	0,14%
ELECTRICITE DE FRANCE 6.00 PERPETUAL	GBP	346.460,79	0,14%
SOCIETE GENERALE FRN 12M 0.50 12/06/29	EUR	351.225,09	0,15%
FRANCE GOVT 1.50 25/05/2031	EUR	352.157,21	0,15%
TATRA BANKA AS 0.50 23/04/28	EUR	352.745,97	0,15%
UNICAJA 4.875 PERPETUAL	EUR	355.036,25	0,15%
KLEOPATRA FINCO 4.25 01/03/2026	EUR	355.573,5	0,15%
CAISSE NAT REASSURANCE 0.75 07/07/2028	EUR	356.232,72	0,15%
MEDIOBANCA DI CRED FIN 0.75 02/11/2028	EUR	361.184,16	0,15%
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.125 11/07/29	EUR	363.512,05	0,15%
BPCE SA 1.5 13/01/2042	EUR	367.572,75	0,15%
HOLCIM FINANCE LUX SA 0.50 03/09/30 EUR	EUR	367.855,34	0,15%
REP. OF CYPRUS 2.375 25/09/2028	EUR	371.264,8	0,16%
ABANCA 0.5 08/09/2027 EUR	EUR	371.476,22	0,16%
GLOBAL AGRAJES SLU 6.00 22/12/2025	EUR	374.722,11	0,16%
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 11/01/29	EUR	377.893,57	0,16%

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75 22/03/2037	EUR	379.218,42	0,16%
JDE PEETS NV 0.5 16/01/2029	EUR	388.503,18	0,16%
AROUNDTOWN 5.375 21/03/2029	USD	392.692,99	0,16%
BCO CREDITO SOCIAL 5.25 27/11/2031	EUR	393.380,13	0,16%
ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.25 01/06/2028	GBP	394.525,63	0,16%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.75 PERPETUAL	GBP	395.106,93	0,16%
LLOYDS BANK GROUP FRN 12M 24/08/2030	EUR	398.317,66	0,17%
BMW FINANCE NV 4.125 10/07/2033	EUR	399.984,42	0,17%
A2A SPA 0.625 15/07/2031	EUR	408.129,09	0,17%
HSBC HOLDINGS PLC 4.856 23/05/2033 EUR	EUR	409.242,43	0,17%
ATRADIUS FINANCE BV 5.25 23/09/44 EUR	EUR	411.682,15	0,17%
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 PERPETUAL	GBP	416.514,34	0,17%
ADIF ALTA VELOCIDAD 0.55 30/04/2030	EUR	428.033,35	0,18%
BANCO SANTANDER 4.875 18/10/2031	EUR	435.402,98	0,18%
LENZING AG 5.75 PERPETUAL EUR	EUR	449.518,47	0,19%
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.625 15/04/36	EUR	460.636,58	0,19%
POSTE ITALIANE SPA 2.625 PERPETUAL	EUR	474.254,7	0,2%
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 30/04/2028	EUR	480.935,78	0,2%
INTESA SANPAOLO SPA 6.5 14/03/2029 GBP	GBP	506.890,17	0,21%
EUROFINS SCIENTIFIC 4.75 06/09/2030	EUR	539.893,35	0,23%
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.875 09/07/29 EU	EUR	547.094,71	0,23%
MOBICO GROUP PLC 4.875 09/26/2031	EUR	560.289,28	0,23%
NORWEGIAN GOVERNMENT 3.00 08/15/2033	NOR	565.755,13	0,24%
ENBW ENERGIE FRD 31/08/2081 EUR	EUR	570.924,76	0,24%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.55 10/31/2033	EUR	578.095,74	0,24%
IBERCAJA BANCO SA 2.75 23/07/30	EUR	591.618,58	0,25%
UNICREDIT SPA 1.2 20/01/2026	EUR	628.650,96	0,26%
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.90 20/02/2033	EUR	632.474,62	0,26%
NETHERLANDS GOVT 2.50 01/15/30	EUR	804.145,01	0,34%
RESTO RENTA FIJA		28.898.043,48	12,27%



BESTINVER PLAN MIXTO F.P.

RIESGOS ASOCIADOS

La inversión renta fija mixta conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, de tipos de interés, de crédito, de divisa, de país, de contraparte, de concentración geográfica y sectorial. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en <https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion>. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

AVISO LEGAL

Este documento ha sido elaborado por Bestinver Pensiones EGFP, S.A. con fines meramente informativos, no pudiendo considerarse bajo ninguna circunstancia como una oferta de inversión en sus fondos de pensiones. La información ha sido recopilada por Bestinver Pensiones EGFP, S.A. de fuentes consideradas como fiables. No obstante, aunque se han tomado las medidas razonables para asegurarse de que la información sea correcta, Bestinver Pensiones EGFP, S.A. no garantiza que sea exacta, completa o actualizada. Todas las opiniones y estimaciones incluidas en este documento constituyen el juicio de Bestinver Pensiones EGFP, S.A. en la fecha a la que están referidas y pueden variar sin previo aviso. Todas las opiniones contenidas han sido emitidas con carácter general, sin tener en cuenta los objetivos específicos de inversión, la situación financiera o las necesidades particulares de cada persona. En ningún caso, Bestinver Pensiones EGFP, S.A, sus administradores, empleados y personal autorizado serán responsables de cualquier tipo de perjuicio que pueda proceder, directa o indirectamente, del uso de la información contenida en este documento. El anuncio de rentabilidades pasadas no constituye en ningún caso promesa o garantía de rentabilidades futuras. Todas las rentabilidades de Bestinver están expresadas en euros y en términos netos, descontados gastos y comisiones.

Para acceder a la información completa de los planes y fondos de pensiones puede consultar las Especificaciones, el Documento de Datos Fundamentales para el Partícipe, así como la declaración de los principios de inversión y los últimos informes periódicos en nuestra web www.bestinver.es.

Fuente rentabilidad de BESTINVER.