

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*	64,82
Patrimonio (€)*	240.274.839
Divisa	Euro
Categoría	RV Mixta
Plazo recomendado	3-5 años
Fecha inicio	30/10/1996

* Datos a cierre de 30/09/2024.

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 tercer trimestre de 2024 es de 240,27 millones de euros. El número de partícipes es de 4.064.

La rentabilidad en el tercer trimestre de 2024 de Bestinver Plan Mixto F.P ha sido del 2,1%. En ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 2,24%.

En la parte de renta variable, en términos generales, la evolución reciente de los negocios de las compañías de la cartera del fondo se puede calificar de satisfactoria. Lo que hemos visto en los resultados de la primera mitad del año - y lo que prevemos en lo que queda de ejercicio -, no nos desvía de los crecimientos que proyectábamos para la cartera en lo que a ingresos (+8%), beneficios (20%) y generación de caja (+24%) se refiere.

Hemos reducido peso en algunas compañías que han tenido unas revalorizaciones extraordinarias como es el caso de Meta, Rolls Royce y Pandora. Otros movimientos destacables son los incrementos de peso que hemos hecho en empresas como Reckitt, Jerónimo Martins o la petrolera BP, que han caído durante el periodo estival sin que nosotros hayamos observado un deterioro fundamental en sus negocios que lo justifique.

Por la parte de renta fija, el trimestre ha destacado también por producirse un descuento muy fuerte en las bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales. En este entorno, hemos aprovechado para realizar algunos cambios en el posicionamiento de la cartera. En primer lugar, hemos rebajado su exposición a tipos de interés porque consideramos que el mercado ya ha descontado suficientes bajadas por parte de los bancos centrales. Por otro lado, respecto al riesgo de crédito, hemos aumentado ligeramente la cobertura en las carteras. El nivel de liquidez con el que hemos terminado el trimestre es suficientemente holgado, pues pensamos que el mercado seguirá dándonos oportunidades para reinvertir y hacer nuevos cambios para optimizar la cartera.

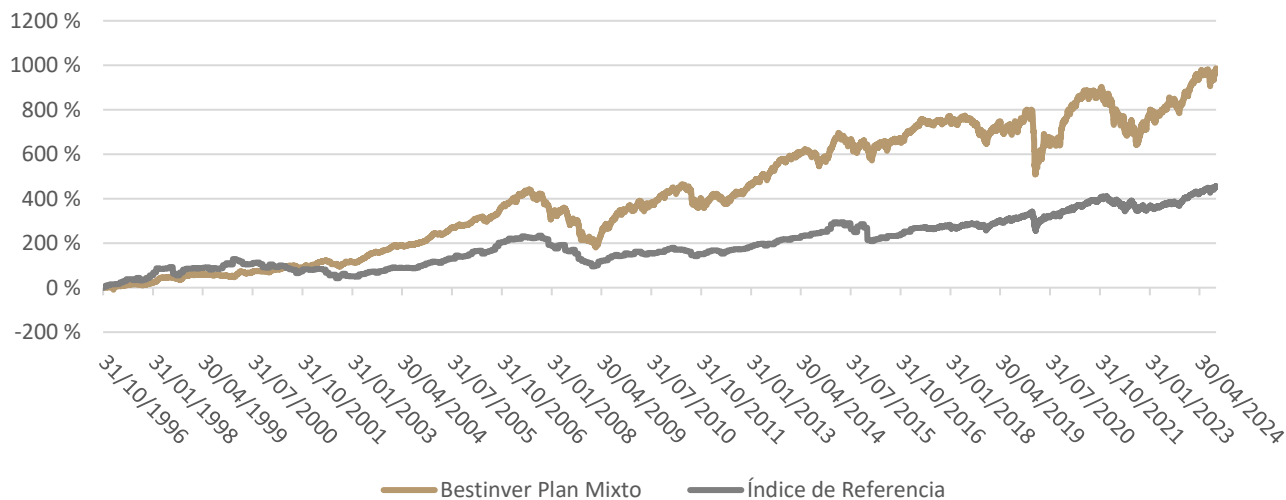
Las compañías que han contribuido más positivamente a la rentabilidad del fondo durante el tercer trimestre de 2024 han sido: Rolls Royce Holdings PLC, Hellofresh y KONINKLIJKE PHILIPS. Por el contrario, las que han contribuido más negativamente han sido: Stellantis, ASML Holding y Micron Technology.

TOP 5 POSICIONES A 30/09/24

COMPAÑÍA	% Cartera
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,10%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,98%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,91%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,90%
SHELL PLC	1,89%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO

Diciembre 1996 / Septiembre 2024



(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

Se ha acordado modificar la Declaración de los Principios de Inversión del fondo de pensiones con objeto de incluir la posibilidad de que el fondo invierta en entidades de capital riesgo. Asimismo, se ha acordado modificar el artículo 16 de las Normas de Funcionamiento del fondo de pensiones con objeto incluir la posibilidad de que el fondo soporte las comisiones derivadas de las inversiones en entidades de capital riesgo no gestionadas por el grupo Bestinver.

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 30/09/24

ACUMULADAS

	Origen	15 años	10 años	5 años	3 años	2024
BESTINVER PLAN MIXTO (30/10/1996)	978,52 %	146,37 %	58,58 %	30,03 %	12,20 %	9,77 %
Índice (50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	456,96 %	125,19 %	61,52 %	33,95 %	14,46 %	10,15 %

A fecha de la elaboración del presente informe, 24 de octubre de 2024, la revalorización del fondo en el año es del **9,86%**. 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)	8,89 %	6,20 %	4,72 %	5,39 %	3,91 %	16,37 %
Índice (50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	6,35 %	5,56 %	4,91 %	6,02 %	4,61 %	16,62 %

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
1,20%	0,40%	0,40%	0,40%		1,58%	1,58%	1,58%	1,58%	1,57%

BESTINVER PLAN MIXTO F.P.

Estado de cartera a 30/09/2024

RENDA VARIABLE

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Patrimonio
RESTO RENTA VARIABLE		37.542.074,39	15,62%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	5.045.147,54	2,1%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(BRK/B US)	USD	4.763.554,95	1,98%
ACC META PLATFORMS INC	USD	4.598.699,32	1,91%
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	4.556.636,4	1,9%
SHELL PLC-NEW (SHELL NA)	EUR	4.547.215,26	1,89%
HEIDELBGCEMENT AG	EUR	4.547.184,0	1,89%
GLAXOSMITHKLINE (GBP)	GBP	4.533.759,28	1,89%
HEINEKEN NV (HEIA NA)	EUR	4.443.912,0	1,85%
AC.LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	4.427.819,96	1,84%
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	4.284.557,6	1,78%
HARLEY DAVIDSON INC	USD	4.216.679,8	1,75%
ASHTREAD GROUP PLC	GBP	3.913.977,4	1,63%
ELEVANCE HEALTH INC	USD	3.573.575,82	1,49%
SMURFIT WESTROCK (SW US)	USD	3.447.934,58	1,43%
BMW AG (BMW GY)	EUR	3.255.960,78	1,36%
INDITEX	EUR	3.198.656,02	1,33%
EXPEDIA INC	USD	3.050.101,07	1,27%
VALLOUREC SA (VK FP)	EUR	2.978.008,61	1,24%
STELLANTIS NV(STLAP FP)	EUR	2.928.794,31	1,22%
BARCLAYS	GBP	2.899.136,86	1,21%
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	2.712.441,6	1,13%
GRIFOLS	EUR	2.650.810,8	1,1%
CNH INDUSTRIAL NV	USD	2.639.926,87	1,1%
ASM INTL	EUR	2.578.035,6	1,07%
EXOR NV	EUR	2.544.802,05	1,06%
MERLIN PROPRIETIE SOCIMI S.A.	EUR	2.438.626,23	1,01%
UNICREDITO SPA	EUR	2.436.142,39	1,01%
BP PLC (GBP)	GBP	2.265.582,2	0,94%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.205.818,3	0,92%
LIVANOVA PLC	USD	2.026.174,31	0,84%
PANDORA A/S	DKK	1.956.140,5	0,81%
COMMERZBANK AG (XETRA)	EUR	1.897.036,95	0,79%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	1.885.585,68	0,78%
LUNDIN MINING CORP(LUN CN)	CAD	1.780.790,49	0,74%
HELLOFRESH SE	EUR	1.693.939,98	0,71%
ISS A/S (DKK)	DKK	1.674.593,58	0,7%
JERONIMO MARTIN	EUR	1.650.204,36	0,69%
CELLNEX TELECOM SAU	EUR	1.589.914,49	0,66%
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI (EUR)	EUR	1.496.082,0	0,62%
HERC HOLDINGS INC(HRI US)	USD	1.469.211,88	0,61%
SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTA	EUR	1.263.456,68	0,53%
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	BRC	1.048.859,71	0,44%
BANCO SANTANDER (MADRID)	EUR	1.042.473,3	0,43%
IBERSOL SGPS SA	EUR	911.197,44	0,38%
SILTRONIC AG (WAF GY)	EUR	621.916,65	0,26%
H. VASCOLEONESA	EUR	0,0	0,0%



BESTINVER PLAN MIXTO F.P.

Estado de cartera a 30/09/2024

RENTA FIJA

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Patrimonio
RESTO RENTA FIJA		34.322.762,10	14,28%
EUROPEAN UNION 3.25 04/07/2034	EUR	1.681.816,99	0,7%
INTESA SANPAOLO SPA 6.5 14/03/2029	GBP	900.535,75	0,37%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9 18/06/2026	EUR	743.392,53	0,31%
NETHERLANDS GOVT 2.50 01/15/30	EUR	646.357,04	0,27%
EUROFINS SCIENTIFIC 4.75 06/09/2030	EUR	636.207,62	0,26%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.55 10/31/2033	EUR	599.331,24	0,25%
ENBW ENERGIE FRD 31/08/2081	EUR	585.297,38	0,24%
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 30/04/2028	EUR	573.116,41	0,24%
NORWEGIAN GOVERNMENT 3.00 08/15/2033	NOR	567.925,94	0,24%
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.875 09/07/29	EU	565.367,55	0,24%
MOBICO GROUP PLC 4.875 09/26/2031	EUR	543.160,34	0,23%
LENZING AG 5.75 PERPETUAL	EUR	504.853,47	0,21%
POSTE ITALIANE SPA 2.625 PERPETUAL	EUR	489.332,01	0,2%
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.625 15/04/36	EUR	469.112,4	0,2%
CITIGROUP INC 3.75 14/05/2032	EUR	466.326,37	0,19%
BANCO SANTANDER 4.875 18/10/2031	EUR	452.800,98	0,19%
ABANCA 5.875 04/02/2030	EUR	450.649,42	0,19%
SES SA 3.50 14/01/2029	EUR	442.587,31	0,18%
ADIF ALTA VELOCIDAD 0.55 30/04/2030	EUR	441.337,74	0,18%
BECTON DICKINSON EURRO 4.029 07/06/36	EUR	441.320,93	0,18%
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 PERPETUAL	GBP	432.823,63	0,18%
FRESENIUS FIN IREL. PL 0.875 01/10/2031	EUR	426.123,05	0,18%
AROUNDTOWN 5.375 21/03/2029	USD	424.812,3	0,18%
CPI PROPERTY GROUP 4.875 PERPETUAL	EUR	423.476,48	0,18%
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625 PERPETUAL	EUR	421.849,52	0,18%
A2A SPA 0.625 15/07/2031	EUR	421.580,12	0,18%
BCO CREDITO SOCIAL 5.25 27/11/2031	EUR	418.184,13	0,17%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.625 07/06/30	EUR	417.680,49	0,17%
HSBC HOLDINGS PLC 4.856 23/05/2033	EUR	408.577,22	0,17%
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875 15/10/2028	EUR	407.420,88	0,17%
BMW FINANCE NV 4.125 10/07/2033	EUR	405.796,98	0,17%
JDE PEETS NV 0.5 16/01/2029	EUR	401.660,94	0,17%
LLOYDS BANK GROUP FRN 12M 24/08/2030	EUR	400.325,23	0,17%
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 11/01/29	EUR	398.672,57	0,17%
ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75 22/03/2037	EUR	386.441,33	0,16%
BPCE SA 1.5 13/01/2042	EUR	383.517,23	0,16%
HOLCIM FINANCE LUX SA 0.50 03/09/30	EUR	379.748,7	0,16%
MEDIOBANCA DI CRED FIN 0.75 02/11/2028	EUR	374.960,06	0,16%



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-inversión](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.