

Descripción del fondo

Bestinver Plan Patrimonio es un plan de pensiones dirigido a partícipes con un horizonte temporal de medio plazo (2-4 años). El fondo invierte hasta un 25% en renta variable global y el resto en renta fija. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo, mediante la selección, en renta fija de emisores de deuda de alta calidad crediticia y en renta variable de negocios atractivos, muy bien gestionados y que presenten un atractivo potencial de revalorización. La gestión del fondo sigue los tres pilares sobre los que se asienta nuestra filosofía de inversión: análisis fundamental propio, gestión adecuada del riesgo y horizonte temporal compartido entre inversores y gestores.

Liquidez y complejidad

El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acacimiento 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.

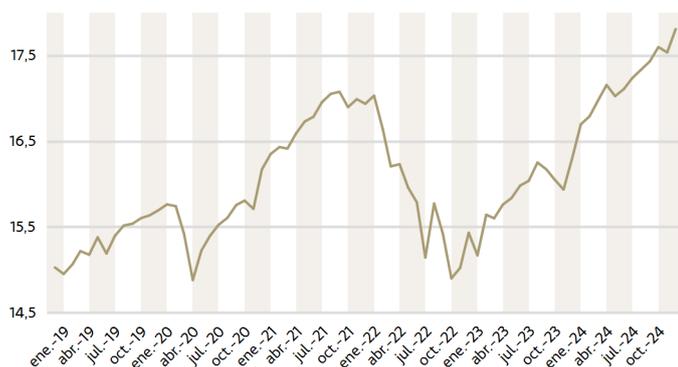
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años
BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.	1,55%	6,66%	9,28%	1,69%	2,56%
Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net TR EUR)	1,59%	6,41%	7,96%	2,10%	2,12%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

AÑO	BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2024	6,66%	6,41%
2023	10,08%	5,92%
2022	-10,94%	-5,81%
2021	4,16%	3,05%
2020	3,73%	1,39%
2019	5,43%	3,80%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	2,89%	2,23%

Evolución del valor liquidativo (€)



(1) El índice de referencia está formado por un 12,5% el índice MSCI World para la renta variable y un 87,5% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 year para la renta fija. Los índices de renta variable acumulan dividendos.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 15/11/2018.

LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

Las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial.

El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países.

DERIVADOS:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

Balance trimestral

En la parte de renta variable, en términos generales, la evolución reciente de nuestros negocios 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, beneficios y generación de caja 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. Un ejemplo reciente es la venta de un bono subordinado de Bayer.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	17,81 €
PATRIMONIO DEL FONDO	21.835.922 €
FECHA DE LANZAMIENTO	15/11/2018

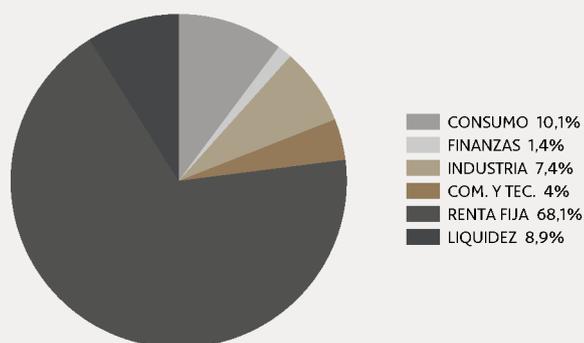
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-4 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net TR EUR)

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,00%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,06%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,14%

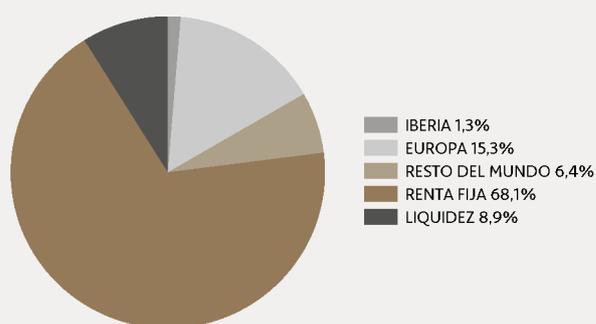
Principales posiciones

	% EN CARTERA
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	2,75%
PERP NATIONWIDE BLDG 5,75 COCO	1,09%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5	1,07%
15/05/29 IRISH TSY 1,1	0,97%
09/01/28 BANCO SANTANDER 3,5	0,96%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.	F-1219	V84101088
GESTORA	BESTINVER PENSIONES E.G.F.P.	G0179	A81331720
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	A08161507

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIC, ("Bestinver Gestión"). Su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos, ni constituye una recomendación personal. Encontrará información detallada sobre todos los avisos legales en <https://www.bestinver.es/aviso-legal/>

Consulte el aviso legal escaneando con su móvil el código QR:



Consulte los riesgos asociados a la inversión escaneando con su móvil el código QR:

