

Datos oficiales

	Denominación	Nº reg.	NIF
Fondo	Bestinver Plan Patrimonio F.P.	F-1219	V84101088
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., SGIIC.

Valor liquidativo*	17,16
Patrimonio (€)*	20.489.614
Divisa	Euro
Categoría	RF Mixta
Plazo recomendado	2-4 años
Fecha inicio	15/11/2018

* Datos a cierre de 31/03/2023.

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 20,49 millones de euros. El número de partícipes es de 424.

La rentabilidad a cierre del primer trimestre de 2024 de Bestinver Plan Patrimonio F.P ha sido del 2,75%. En ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 1,46%.

Por la parte de renta fija, fruto de nuestro análisis, actualmente llegamos a dos importantes conclusiones respecto al entorno de mercado. La primera es que la resiliencia mostrada por la economía es muy positiva para las empresas y el crédito corporativo. Así, los bonos de compañías con calidad crediticia de grado de inversión o la deuda senior del sector financiero han tenido un comportamiento excelente que ha compensado sobradamente la subida del libre de riesgo. La segunda es que, en este contexto de mayor estabilidad, la gestión activa –es decir, la correcta selección de valores– empieza a recoger los frutos y a destacar sobre los índices o los fondos de gestión pasiva.

Pero, además del análisis fundamental y del cuidado de la valoración de los activos que compramos, también es necesario aplicar con disciplina nuestro proceso de inversión. Una disciplina que, después de las recientes subidas, nos ha obligado a incrementar la liquidez en la cartera esperando un mejor momento de inversión.

En la parte de renta variable seguimos incrementando nuestra exposición a empresas fabulosas pero que no han tenido un buen comportamiento en el trimestre como el distribuidor de productos químicos especializados Azelis (-11.7% en el trimestre), Pernod Ricard (-14%) o Heineken (-3%).

Los instrumentos que más han contribuido al fondo en el primer trimestre del año han sido: ARM HOLDINGS PLC-ADR, ASML HOLDING NV y META PLATFORMS INC CLASS A. Por el contrario, las que han contribuido más negativamente han sido: HELLOFRESH SE, RECKITT BENCKISER GROUP PLC y PERNOD RICARD SA.

TOP 5 POSICIONES A 31/03/24

COMPAÑÍA	% Cartera
24/08/2025 BANK OF AMERICA FLOAT	1,14%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERMENT 2,5	1,10%
PERP NATIONWIDE BLDG 5,75 COCO	1,10%
15/05/29 IRISH TSY 1,1	1,01%
PERP BANKINTER 6.25	0,99%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO

Noviembre 2018 / Marzo 2024



(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. 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	5 años	3 años	1 año	2024
BESTINVER PLAN PATRIMONIO (15/11/2018)	14.40%	13.04%	3.38%	8.84%	2.74%
Índice (12,5% MSCI W.NR Eur / 87,5% Barc. Euro Agg 1-3y TR)	4.21%	7.65%	3.26%	5.95%	1.46%

A fecha de la elaboración del presente informe, 8 de abril de 2024, la revalorización del fondo en el año es del **2,58%**. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

ANUALIZADAS

	Origen	5 años	3 años	1 año
BESTINVER PLAN PATRIMONIO (15/11/2018)	2.53%	2.48%	1.12%	8.84%
Índice (12,5% MSCI W.NR Eur / 87,5% Barc. Euro Agg 1-3y TR)	1.60%	1.49%	1.08%	5.95%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Comisiones

Gestión 1,00%

Depósito 0,06%

RATIO DE GASTOS SOBRE PATRIMONIO MEDIO

Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Trim-4	2023	2022	2021	2020
0,28%	0,28%				1,14%	1,13%	1,13%	1,16%

BESTINVER PLAN PATRIMONIO F.P.

Estado de cartera a 31/03/2024

RENTA VARIABLE

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
ACC META PLATFORMS INC	USD	149.444,04	0,73%
ALPHABET INC - CL A	USD	156.002,00	0,76%
AMAZON COM (USD)	USD	140.959,94	0,69%
ASHTEDAD GROUP PLC	GBP	131.721,72	0,64%
ASM INTL	EUR	137.513,70	0,67%
ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	165.949,20	0,81%
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	123.209,99	0,60%
BAUSCH & LOMB CORP	USD	115.611,45	0,56%
BEIERSDORF AG(BEI GY)	EUR	116.731,75	0,57%
BOOKING HOLDINGS INC	USD	104.254,39	0,51%
BUREAU VERITAS SA (EUR)	EUR	115.919,72	0,57%
COMPASS GROUP PLC (CPG LN)	GBP	132.713,16	0,65%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	161.581,80	0,79%
ELEVANCE HEALTH INC	USD	73.064,36	0,36%
EPIROC AB-A	SEK	118.970,99	0,58%
EXOR NV	EUR	129.018,60	0,63%
FUCHS PETROLUB SE-PREF(FPE3 GY)	EUR	92.718,00	0,45%
HEINEKEN NV (EUR)	EUR	161.080,02	0,79%
HELLOFRESH SE	EUR	29.037,76	0,14%
INDITEX	EUR	111.261,28	0,54%
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	51.335,00	0,25%
LEGRAND SA (LR FP)	EUR	91.541,04	0,45%
LVMH LOUIS VUITTON MOET (MC FP)	EUR	86.704,80	0,42%
MICROSOFT	USD	154.442,95	0,75%
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	120.627,28	0,59%
ROCHE HOLDING G (SUIZA)	CHF	125.796,93	0,61%
SALESFORCE.COM INC	USD	93.529,94	0,46%
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KRW	163.410,43	0,80%
RESTO RENTA VARIABLE		1.272.778,81	6,21%

BESTINVER PLAN PATRIMONIO F.P.

Estado de cartera a 31/03/2024

RENTA FIJA

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera	Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
CARREFOUR SA 1.25 03/06/2025	EUR	98.527,22	0,48%	INTESA SANPAOLO 4.0 19/05/2026	EUR	104.314,48	0,51%
COMUNIDAD DE MADRID 2.214 31/05/2028 EUR	EUR	98.561,0	0,48%	BPCE SA 4.625 02/03/2030	EUR	104.321,01	0,51%
IBERCAJA BANCO SA 2.75 23/07/30	EUR	98.603,1	0,48%	BRITISH TELECOMUNICATION 3.75 05/13/2031	EUR	104.872,43	0,51%
KUTXABANK SA 0.5 25/09/2024	EUR	98.640,83	0,48%	KUTXABANK SA 4.75 06/15/2027	EUR	105.678,66	0,52%
CAIXA GERAL DE DEPOS 1.25 25/11/24 EUR	EUR	98.780,26	0,48%	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.05 13/09/29	EUR	105.877,11	0,52%
BANCO SABALDELL 2.625 24/03/2026	EUR	98.801,27	0,48%	ABANCA 5.50 18/05/2026 EUR	EUR	106.221,69	0,52%
SMURFIT KAPPA ACQ. 2.875 15/01/2026	EUR	99.073,96	0,48%	FERROVIAL SE 4.375 13/09/2030	EUR	106.621,71	0,52%
VOLVO TREASURY AB 3.125 02/08/2029 EUR	EUR	99.731,99	0,49%	BANCO SANTANDER FRN PERPETUAL (EUR)	EUR	106.818,62	0,52%
JEFFERIES GROUP LLC 1.00 19/07/2024	EUR	99.790,45	0,49%	CARREFOUR SA 4.375 14/11/31	EUR	106.932,59	0,52%
FCA BANK SPA IRELAND 0.0 16/04/2024	EUR	99.855,0	0,49%	CPI PROPERTY GROUP 2.75 12/05/2026	EUR	107.628,99	0,53%
AVIVA PLC 3.875 03/07/2044	EUR	99.881,4	0,49%	CCEP FINANCE IRELAND 0.00 06/09/2025	EUR	108.248,7	0,53%
CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025	EUR	100.075,15	0,49%	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.434 18/06/26	EUR	109.253,94	0,53%
WOLTERS KLUWER NV 3.25 03/18/2029	EUR	100.222,75	0,49%	BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.00 22/09/2026	EUR	109.341,86	0,53%
CREDIT AGRICOLE 4.25 FRN 12M PERPETUAL	EUR	100.457,36	0,49%	ENERGIAS DE PORTUGAL 5.943 23/04/2083	EUR	110.230,51	0,54%
BANQUE FED CRED MUTUEL 4.573 03/05/2027	EUR	100.646,27	0,49%	COVENTRY BLDG SOCIETY 1.00 21/09/25	GBP	110.422,05	0,54%
RCI BANQUE 4.125 04/04/2031	EUR	100.716,39	0,49%	AEROPORTI DI ROMA SPA 4.875 07/10/2033	EUR	110.676,71	0,54%
KRAFT HEINZ FOODS 3.5 15/03/29 (EUR)	EUR	100.734,42	0,49%	CASTELLUM HELSINKI 2.00 24/03/2025	EUR	111.349,46	0,54%
LLOYDS BANK GROUP 4.652 03/05/27 EUR	EUR	100.769,97	0,49%	VODAFONE GROUP PLC 6.5 30/08/84 EUR	EUR	111.596,55	0,54%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 15/05/2024	EUR	100.896,94	0,49%	VOLKSWAGEN INTL FIN NV PERP 7.50	EUR	113.085,8	0,55%
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 24/05/24	EUR	100.920,69	0,49%	VOLKSWAGEN FIN SERV 0.125 12/02/2027	EUR	115.603,52	0,56%
ING GROEP NV 3.875 08/12/2029	EUR	101.176,2	0,49%	JDE PEETS NV 0.00 16/01/2026	EUR	116.865,0	0,57%
RWE AG 3.625 10/01/2032	EUR	101.361,25	0,49%	CREDIT AGRICOLE 7.5 PERPETUAL (GBP)	GBP	116.873,98	0,57%
BMW FINANCE NV 3.625 21/10/24	EUR	101.407,41	0,49%	SNAM SPA 0 12/05/2024	EUR	128.455,62	0,63%
BAWAG P.S.K. 4.125 18/01/2027	EUR	101.429,75	0,5%	BARCLAYS PLC 0.877 28/01/2028	EUR	139.024,45	0,68%
TATRA BANKA AS 5.952 17/02/2026	EUR	101.479,42	0,5%	REP. OF CYPRUS 0.00 09/02/2026	EUR	142.447,5	0,7%
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596 PERPETUAL	EUR	102.112,02	0,5%	MEDIOBANCA DI CRED FIN 4.875 13/09/27	EUR	157.882,4	0,77%
ENI SPA 3.875 01/15/2034	EUR	102.112,64	0,5%	AT&T INC 3.55 18/11/2025 EUR	EUR	169.066,4	0,83%
AIB GROUP PLC 3.625 04/07/2026	EUR	102.504,08	0,5%	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.45 10/20/2030	EUR	180.254,55	0,88%
IBERCAJA BANCO SA 3.75 15/06/2025	EUR	102.882,31	0,5%	NETHERLANDS GOVT 0.75 15/07/2028	EUR	182.318,36	0,89%
ATRAIUS FINANCE BV 5.25 23/09/44 EUR	EUR	102.920,54	0,5%	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.875 09/07/29 EU	EUR	182.699,52	0,89%
VATTENFALL AB 3.25 18/04/2024	EUR	103.060,16	0,5%	VONOVIA SE 0.0 01/12/2025 EUR	EUR	187.788,0	0,92%
ENGIE SA 3.75 09/06/2027	EUR	103.341,9	0,5%	BANCO SANTANDER SA 3.50 09/01/2028	EUR	200.606,31	0,98%
BARCLAYS PLC 3.375 02/04/2025	EUR	103.356,51	0,5%	BANKINTER SA 6.25 PERPETUAL	EUR	202.079,21	0,99%
UNICAJA BANCO SA 4.50 30/06/2025	EUR	103.443,15	0,5%	IRISH TSY 1.10 15/05/2029 EUR	EUR	207.074,46	1,01%
STORA ENSO OYJ 4.0 01/06/2026 EUR	EUR	103.711,4	0,51%	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.75 PERPETUAL	GBP	225.775,39	1,1%
ABANCA 4.625 07/04/30 EUR	EUR	103.850,81	0,51%	NETHERLANDS GOVT 2.50 01/15/30	EUR	226.165,78	1,1%
DE VOLKSBANK NV 4.625 11/23/2027	EUR	104.057,12	0,51%	BANK OF AMERICA FLOAT 24/08/2025	EUR	234.902,76	1,15%
NATIONAL GRID PLC 4.275 16/01/35	EUR	104.155,02	0,51%	Resto Renta Fija		4.653.338,77	22,71%
MET LIFE GLOB FUNDING I 3.75 07/12/31	EUR	104.178,28	0,51%				



BESTINVER PLAN PATRIMONIO 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.