

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

Valor liquidativo*	17,60
Patrimonio (€)*	21.277.057
Divisa	Euro
Categoría	RF Mixta
Plazo recomendado	2-4 años
Fecha inicio	15/11/2018

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

* 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 21,28 millones de euros. El número de partícipes es de 440.

La rentabilidad a cierre del tercer trimestre de 2024 de Bestinver Plan Patrimonio F.P ha sido del 2,10%. En ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 2,24%.

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.

En la parte de renta variable, en términos generales, la evolución reciente de los negocios de las compañías que integran 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.

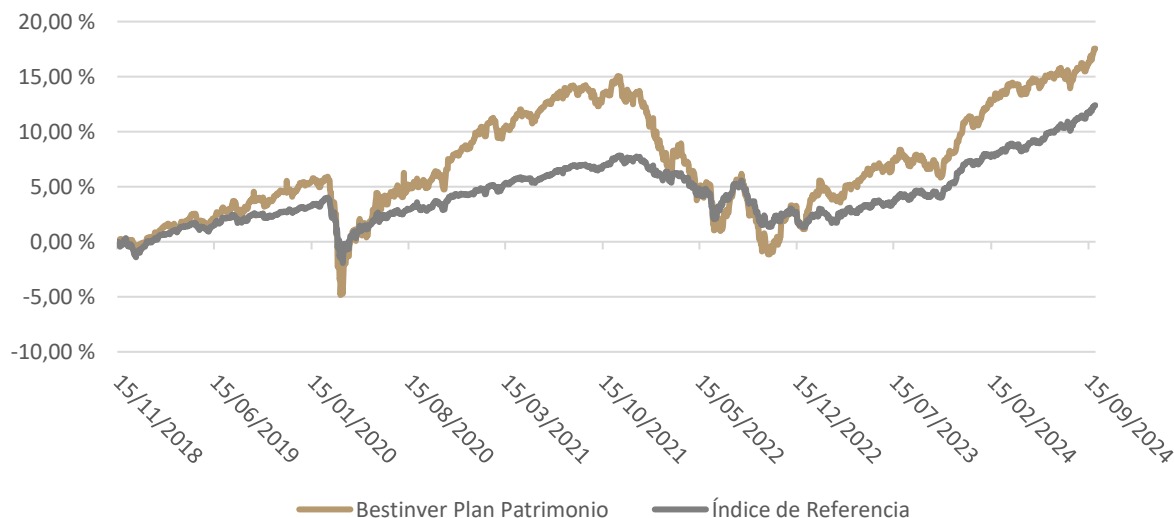
Los instrumentos que más han contribuido al fondo en el tercer trimestre del año han sido: DSV A/S, CPIGR 4 7/8 PERP y HEIBOS 3 PERP. Por el contrario, las que han contribuido más negativamente han sido: ASML HOLDING, LAM RESEARCH, NOVO NORDISK.

TOP 5 POSICIONES A 30/09/24

TOP POSICIONES	30/09/2024
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	2,00%
PERP NATIONWIDE BLDG 5,75 COCO	1,11%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5	1,09%
15/05/29 IRISH TSY 1,1	0,99%
09/01/28 BANCO SANTANDER 3,5	0,98%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO

Noviembre 2018 / septiembre 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 30/09/24

ACUMULADAS

	Origen	5 años	3 años	1 año	2024
BESTINVER PLAN PATRIMONIO (15/11/2018)	17,36 %	12,80 %	4,15 %	9,64 %	5,40 %
Índice (12,5% MSCI W.NR Eur / 87,5% Barc. Euro Agg 1-3y TR)	12,42 %	9,60 %	5,52 %	7,88 %	4,72 %

A fecha de la elaboración del presente informe, 24 de octubre de 2024, la revalorización del fondo en el año es del **5,63%**. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

ANUALIZADAS

	Origen	5 años	3 años	1 año
BESTINVER PLAN PATRIMONIO (15/11/2018)	2,76 %	2,44 %	1,36 %	9,64 %
Índice (12,5% MSCI W.NR Eur / 87,5% Barc. Euro Agg 1-3y TR)	2,01 %	1,85 %	1,81 %	7,88 %

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
0,84%	0,28%	0,28%	0,28%		1,14%	1,13%	1,13%	1,16%

BESTINVER PLAN PATRIMONIO F.P.

Estado de cartera a 30/09/2024

RENTA VARIABLE

DESCRIPCIÓN	DIVISA	IMPORTE EFECTIVO EUR	% PATRIMONIO
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	144.080,76	0,68%
ROCHE HOLDING G (SUIZA)	CHF	131.356,11	0,62%
INDITEX	EUR	129.874,16	0,61%
SALESFORCE.COM INC	USD	127.334,22	0,60%
SCHINDLER HOLDING AG	CHF	124.863,73	0,59%
MICROSOFT	USD	123.664,78	0,58%
JERONIMO MARTIN	EUR	111.714,12	0,53%
LVMH LOUIS VUITTON MOET (MC FP)	EUR	100.521,00	0,47%
RENTOKIL INITIAL PLC (RTO LN)	GBP	92.201,90	0,43%
LEGRAND SA (LR FP)	EUR	90.387,50	0,42%
PERNOD RICARD	EUR	78.241,20	0,37%
WALT DISNEY	USD	77.835,80	0,37%

BESTINVER PLAN PATRIMONIO F.P.

Estado de cartera a 30/09/2024

RENTA FIJA

Nombre Instrumento	Divis a	Valor Mercado €	% Patrimonio
RESTO RENTA FIJA		6.323.988,89	29,72%
EUROPEAN UNION BILL 3.125 04/12/2030	EUR	424.800,05	2,0%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 5.75 PERPETUAL	GBP	236.199,18	1,11%
NETHERLANDS GOVT 2.50 01/15/30	EUR	232.688,53	1,09%
IRISH TSY 1.10 15/05/2029	EUR	210.911,56	0,99%
BANCO SANTANDER SA 3.50 09/01/2028	EUR	207.686,31	0,98%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9 18/06/2026	EUR	199.946,96	0,94%
VONOVIA SE 0.0 01/12/2025	EUR	192.758,0	0,91%
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.875 09/07/29	EUR	188.801,64	0,89%
INTESA SANPAOLO SPA 6.5 14/03/2029	GBP	187.091,91	0,88%
NETHERLANDS GOVT 0.75 15/07/2028	EUR	185.973,88	0,87%
AT&T INC 3.55 18/11/2025	EUR	172.990,48	0,81%
NATL GAS TRANSMISSION 4.25 05/04/30	EUR	160.068,9	0,75%
MEDIOBANCA DI CRED FIN 4.875 13/09/27	EUR	155.739,08	0,73%
REP. OF CYPRUS 0.00 09/02/2026	EUR	145.491,0	0,68%
BARCLAYS PLC 0.877 28/01/2028	EUR	144.053,51	0,68%
CREDIT AGRICOLE 7.5 PERPETUAL (GBP)	GBP	122.125,54	0,57%
ELECTRICITE DE FRANCE 6.00 PERPETUAL	GBP	121.064,55	0,57%
JDE PEETS NV 0.00 16/01/2026	EUR	120.091,25	0,56%
VOLKSWAGEN FIN SERV 0.125 12/02/2027	EUR	118.697,87	0,56%
COVENTRY BLDG SOCIETY 1.00 21/09/25	GBP	115.661,86	0,54%
CASTELLUM HELSINKI 2.00 24/03/2025	EUR	114.222,83	0,54%
CPI PROPERTY GROUP 2.75 12/05/2026	EUR	112.184,45	0,53%
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.434 18/06/26	EUR	111.265,52	0,52%
CCEP FINANCE IRELAND 0.00 06/09/2025	EUR	110.877,54	0,52%
CARREFOUR SA 4.375 14/11/31	EUR	110.373,09	0,52%

Nombre Instrumento	Divis a	Valor Mercado €	% Patrimonio
AEROPORTI DI ROMA SPA 4.875 07/10/2033	EUR	109.232,21	0,51%
BANCO SANTANDER FRN PERPETUAL (EUR)	EUR	108.988,23	0,51%
NATWEST GROUP PLC 4.771 16/02/29	EUR	108.221,06	0,51%
AIB GROUP PLC 5.75 16/02/2029	EUR	108.199,08	0,51%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV PERP 7.50	EUR	108.130,15	0,51%
NATIONAL GRID PLC 4.275 16/01/35	EUR	108.072,52	0,51%
BPCE SA 4.625 02/03/2030	EUR	107.723,62	0,51%
DE VOLKSBANK NV 4.625 11/23/2027	EUR	107.655,62	0,51%
MET LIFE GLOB FUNDING I 3.75 07/12/31	EUR	107.310,28	0,5%
HEIMSTADEN BOSTAD 3.00 PERPETUAL	EUR	106.774,08	0,5%
NN GROUP NV 4.625 13/01/2048	EUR	106.374,16	0,5%
FERROVIAL SE 4.375 13/09/2030	EUR	106.286,77	0,5%
ABN AMRO BANK NV 4.00 16/01/2028	EUR	105.903,67	0,5%
EUROFINS SCIENTIFIC 4.75 06/09/2030	EUR	105.682,33	0,5%
BAWAG P.S.K. 4.125 18/01/2027	EUR	105.630,25	0,5%
ENI SPA 3.875 01/15/2034	EUR	105.413,14	0,5%
BRITISH TELECOMUNICATION 3.75 05/13/2031	EUR	105.045,36	0,49%
RWE AG 3.625 10/01/2032	EUR	104.637,75	0,49%
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.00 22/09/2026	EUR	104.512,85	0,49%
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596 PERPETUAL	EUR	104.487,02	0,49%
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.05 13/09/29	EUR	104.479,63	0,49%
TATRA BANKA AS 5.952 17/02/2026	EUR	104.456,77	0,49%
SWISSCOM FINANCE 3.5 29/22/2031	EUR	104.304,79	0,49%
KRAFT HEINZ FOODS 3.5 15/03/29 (EUR)	EUR	104.298,22	0,49%
SOLVAY SA 3.875 03/04/2028	EUR	104.200,89	0,49%
KUTXABANK SA 4.75 06/15/2027	EUR	104.191,97	0,49%
MOLNLYCKE HOLDING AB 4.25 08/09/2028	EUR	103.916,19	0,49%
EL CORTE INGLES 4.25 26/06/2031	EUR	103.774,81	0,49%
BMW FINANCE NV 3.625 21/10/24	EUR	103.404,87	0,49%
WOLTERS KLUWER NV 3.25 03/18/2029	EUR	103.347,21	0,49%
RCI BANQUE 4.125 04/04/2031	EUR	103.329,95	0,49%
INTESA SANPAOLO 4.0 19/05/2026	EUR	103.253,54	0,49%
ABANCA 5.50 18/05/2026	EUR	103.242,15	0,49%



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.