

Descripción del fondo

Bestinver Plan Mixto es un plan de pensiones dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (4-5 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, 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 Variable, de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización, mientras que en renta fija busca emisores con una calificación crediticia media de "Investment Grade". 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 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.

Rentabilidades

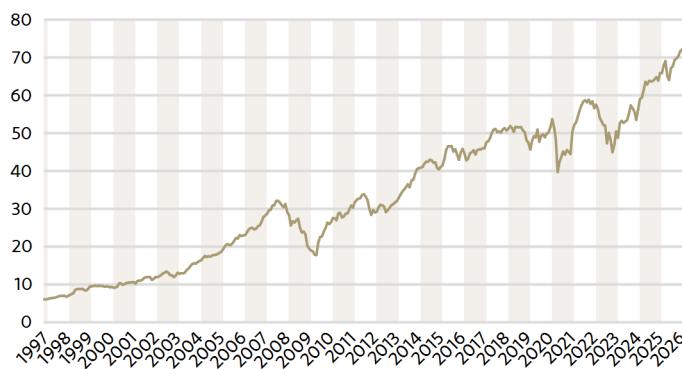
| Fondo | Mes | 2026 | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años | 20 años |
|--|-------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| BESTINVER PLAN MIXTO, F.P. | 1,45% | 1,45% | 8,29% | 11,80% | 6,87% | 5,57% | 5,64% | 5,80% |
| Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return, 50% MSCI World Net TR EUR) * | 0,81% | 0,81% | 4,09% | 9,80% | 6,56% | 6,91% | 5,49% | 4,57% |

*El índice cambia a partir del 19/09/2018 y pasa a ser 50% MSCI W.NR Eur/50% Barc. Euro Agg 1-10y TR. Los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia han sido calculados tomando como referencia la obtenida por el índice vigente en cada momento.

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



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



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Eduardo Roque
Director de Renta Fija

| AÑO | BESTINVER PLAN MIXTO, F.P. (2) | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|---|-----------------------------------|--------------------------|
| 31/01/2026 | 1,45% | 0,81% |
| 2025 | 10,25% | 4,96% |
| 2024 | 11,53% | 14,49% |
| 2023 | 21,04% | 13,00% |
| 2022 | -15,26% | -12,05% |
| 2021 | 10,38% | 13,88% |
| 2020 | -2,92% | 5,20% |
| 2019 | 17,67% | 16,15% |
| 2018 | -10,82% | -2,54% |
| 2017 | 7,47% | 6,41% |
| 2016 | 6,78% | -4,96% |
| 2015 | 7,54% | 5,57% |
| 2014 | 1,47% | 10,31% |
| 2013 | 24,32% | 15,30% |
| 2012 | 12,47% | 7,38% |
| 2011 | -7,96% | -4,62% |
| 2010 | 15,25% | 5,67% |
| 2009 | 45,40% | 19,11% |
| 2008 | -33,14% | -32,78% |
| 2007 | -1,18% | 2,34% |
| 2006 | 24,59% | 27,98% |
| 2005 | 18,87% | 16,21% |
| 2004 | 18,23% | 14,30% |
| 2003 | 27,94% | 19,59% |
| 2002 | 7,83% | -16,45% |
| 2001 | 16,71% | -4,01% |
| 2000 | 11,65% | -9,17% |
| 1999 | -3,53% | 13,30% |
| 1998 | 30,62% | 28,04% |
| 1997 | 18,26% | 29,65% |
| Rentabilidad anualizada desde inicio (2) | 8,95% | 6,39% |

(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.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 31/10/1996.

Balance trimestral

El último trimestre del año ha consolidado un ejercicio de rentabilidades favorables para nuestra estrategia. Un resultado que se puede calificar de positivo, especialmente teniendo en cuenta los excelentes retornos cosechados en los últimos tres años. Pueden consultar en este documento las rentabilidades en detalle.

A pesar del sólido desempeño operativo de la mayoría de nuestras empresas, la dispersión de sus retornos en bolsa ha sido muy acusada. Algo que hemos podido aprovechar y que creemos, nos dará la oportunidad de tener un desempeño en los próximos años favorable.

Datos del fondo

| | |
|----------------------|---------------|
| VALOR LIQUIDATIVO | 73,67 € |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 255.352.493 € |
| Nº POSICIONES | 260 |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 31/10/1996 |

| | |
|-----------------------------|--|
| DIVISA | € |
| PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | 4-5 años |
| USA DERIVADOS | SÍ |
| BENCHMARK | Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR) |

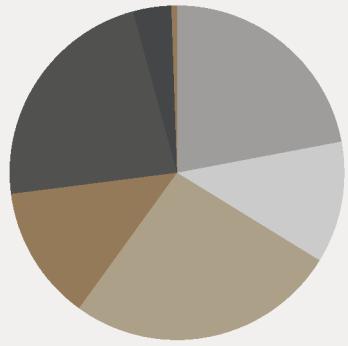
| | |
|----------------------|-------|
| COMISIÓN DE GESTIÓN | 1,50% |
| COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,03% |
| INVERSIÓN MÍNIMA | 100 € |
| CIFRA ANUAL GASTOS | 1,57% |

Principales posiciones

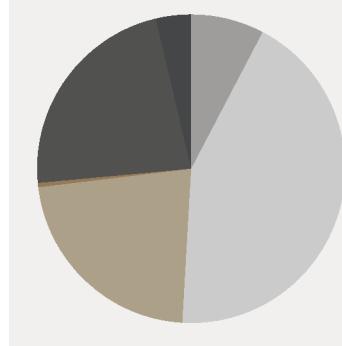
| | % EN CARTERA |
|----------------------------|--------------|
| PHILIPS ELECTRONICS NV | 2,68% |
| ARCELORMITTAL | 2,38% |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 2,27% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 2,18% |
| BARCLAYS PLC | 2,18% |

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



* E.C.R: Entidad de Capital Riesgo

Datos oficiales

| | DENOMINACIÓN | Nº REGISTRO OFICIAL | NIF |
|-------------|------------------------------------|---------------------|-----------|
| FONDO | BESTINVER PLAN MIXTO, F.P. | F-0442 | V81469702 |
| GESTORA | BESTINVER PENSIONES, S.A. E.G.F.P. | G0179 | A81331720 |
| DEPOSITARÍA | CACEIS BANK SPAIN, S.A.U. | 42 | A08161507 |
| AUDITOR | KPMG | 702 | B78510153 |

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIIC, ("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:

