BESTINVER PLAN MIXTO, F.P.

Datos a fecha 31/10/2026

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

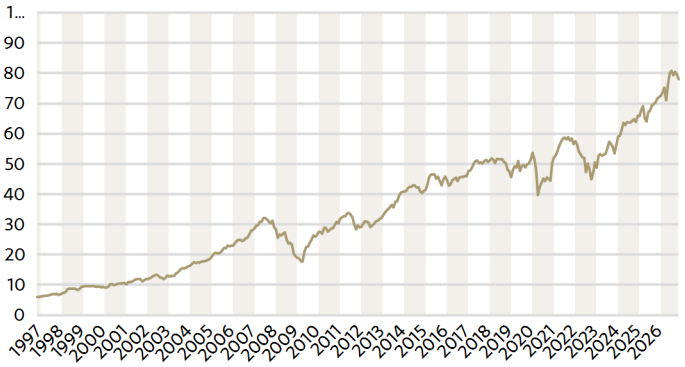
El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos 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.	-1,94%	7,49%	8,96%	13,40%	5,96%	5,42%	6,66%	5,29%
Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR) *	0,84%	7,60%	7,13%	11,43%	5,58%	6,91%	6,55%	3,93%

*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)
31/10/2026	7,49%	7,60%
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)	**8,92%**	**6,46%**

(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 Goverment 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 trimestre ha estado marcado el enquistamiento de las tensiones geopolíticas, el encarecimiento de la energía y un contexto de tipos de interés más altos, en el que las economías han mostrado una resiliencia notable y los beneficios empresariales se mantienen extraordinariamente fuerte. En este entorno, los índices, que apenas han cambiado respecto a los cierres del trimestre anterior, ocultan una elevada dispersión de retornos entre sectores, compañías y activos. En renta fija hemos visto ajustes en bonos soberanos y una incipiente ampliación de los diferenciales de crédito. Creemos que este entorno de mayor coste de la deuda incentiva la disciplina fiscal a los gobiernos, incrementa el atractivo de la renta fija y abre mejores oportunidades a largo plazo para el inversor paciente.
Durante el trimestre hemos mantenido un enfoque de inversión en valor, orientando nuestras decisiones al arbitraje entre precio de mercado y valor intrínseco y aprovechando episodios de volatilidad para reforzar posiciones en activos de calidad. Hemos rotado capital hacia negocios y emisores temporalmente ignorados, pero con fundamentales sólidos, buscando mejorar la rentabilidad esperada sin incrementar de forma significativa el riesgo global del fondo. Nuestra gestión se basa en la disciplina de valoración, la selección activa y la diversificación por distintos motores de retorno.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	78,05 €
PATRIMONIO DEL FONDO	261.863.725 €
Nº POSICIONES	248
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)

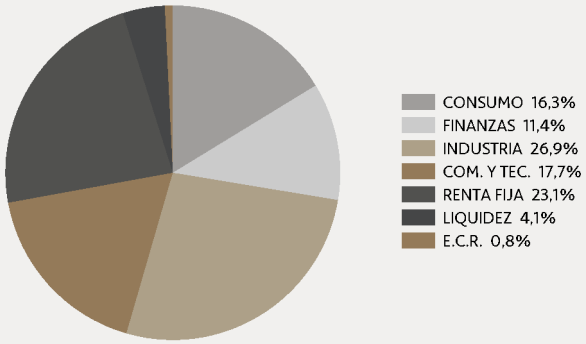
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,57%

Principales posiciones

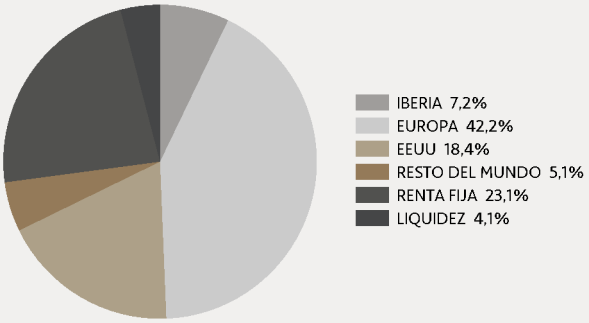
	% EN CARTERA
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,40%
BARCLAYS PLC	2,26%
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,21%
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	2,19%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,18%

* 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. 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: