BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del fondo

Bestinver Plan Patrimonio es un plan de pensiones dirigido a participes 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 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

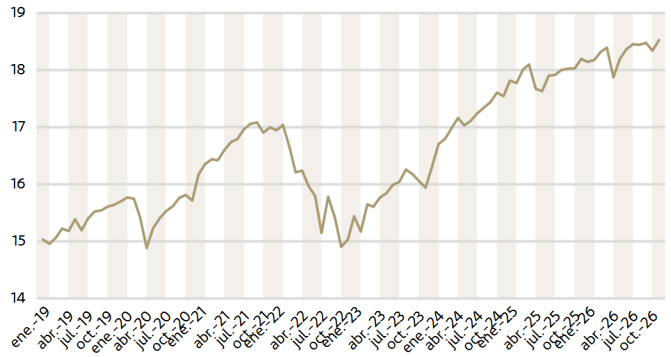
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.	1,02%	1,92%	1,81%	5,14%	1,74%
Índice (87.5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return,12.5% MSCI World Net TR EUR)	0,48%	2,39%	2,45%	5,00%	2,44%

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

AÑO	BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	1,92%	2,39%
2025	2,28%	3,29%
2024	6,40%	6,37%
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)	**2,69%**	**2,40%**

(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.

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



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

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	18,53 €
PATRIMONIO DEL FONDO	22.412.952 €
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)

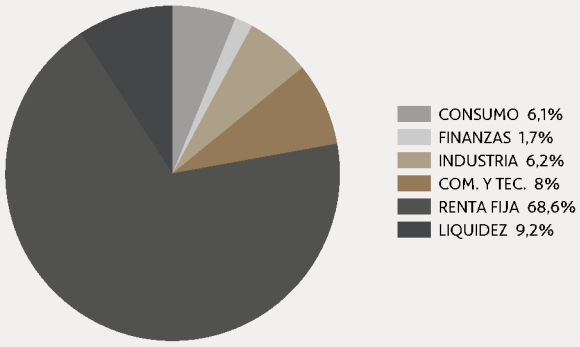
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,00%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,09%

Principales posiciones

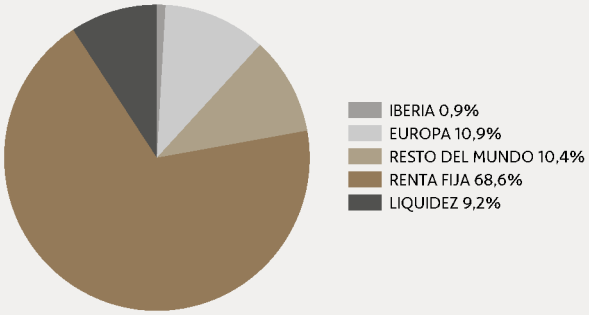
	% EN CARTERA
15/07/32 NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5	2,18%
15/08/33 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2,6	1,85%
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	1,67%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERMENT 2,5	1,35%
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	1,09%

* Fecha: Cierre último trimestre.

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	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: