

Descripción del fondo

Bestinver Plan Patrimonio es un plan de pensiones dirigido a partícipes 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.

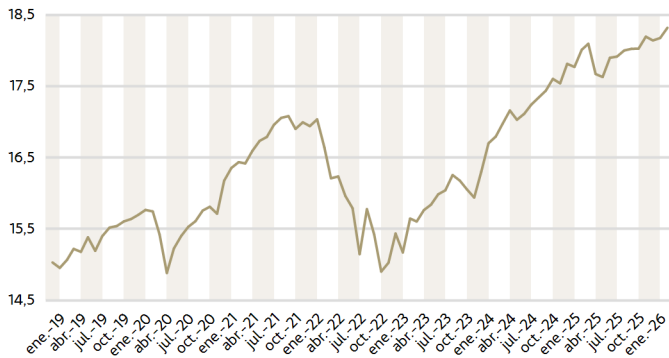
El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P.	0,79%	0,79%	1,71%	5,40%	2,19%
Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net TR EUR)	0,43%	0,43%	3,14%	4,95%	2,57%

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.

AÑO	BESTINVER PLAN PATRIMONIO, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/01/2026	0,79%	0,43%
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)	2,81%	2,38%

(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.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

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 ha cosechado 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.

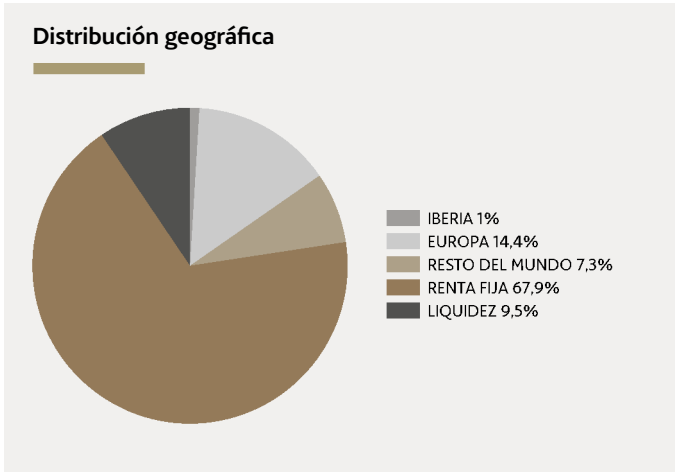
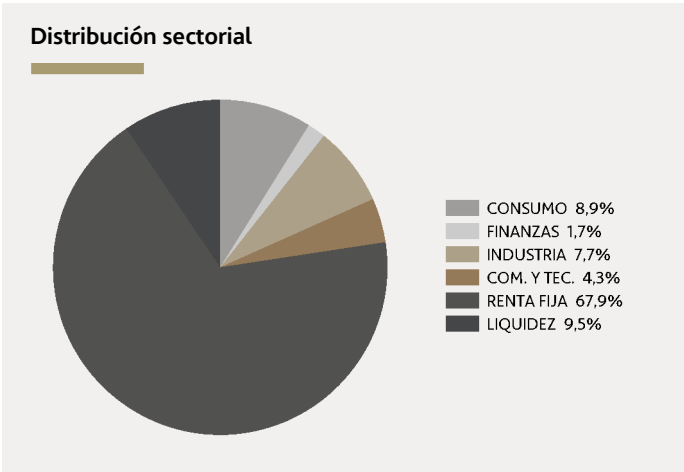
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	18,32 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,00%
PATRIMONIO DEL FONDO	21.933.555 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-4 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
FECHA DE LANZAMIENTO	15/11/2018	USA DERIVADOS	SÍ	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
		BENCHMARK	Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return,12,5% MSCI World Net TR EUR)	CIFRA ANUAL GASTOS	1,09%

Principales posiciones

	% EN CARTERA
15/07/32 NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5	2,00%
25/05/2033 FRANCE TREASURY 3,00	1,47%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5	1,41%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	0,98%
01/04/31 BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9	0,98%

* Fecha: Cierre último trimestre.



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:

