

Datos oficiales

	Denominación	Nº reg.	NIF
Fondo	Bestinver Plan Renta 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*	13,90
Patrimonio (€)*	77.736.000
Divisa	Euro
Categoría	RF Mixta
Plazo recomendado	1-2 años
Fecha inicio	30/11/2004

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

* Datos a cierre de 30/09/2021.

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

Al contrario que el tipo 'libre de riesgo', los diferenciales de crédito han estado muy estables. Cualquier ligera ampliación ha sido hasta el momento oportunidad de compra. Por ejemplo, vendimos bonos de la empresa química Ashland 2,0% 01/2028, del banco español Abanca 6,125% 01/2029 o de la papelera sudafricana Sappi 3,125% 04/2026, para entrar en bonos de la eléctrica alemana ENBW 2,125% 08/2032-2081, del banco belga KBC 0,625% 12/2031 o de la compañía de seguros Allianz 2,60% PERP. Seguimos manteniendo una liquidez amplia del 14,5% esperando encontrar nuevas oportunidades de inversión, cuando los diferenciales de crédito se amplíen.

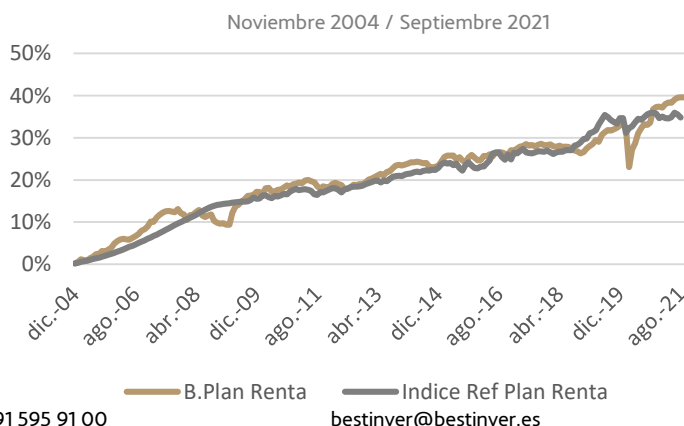
Por segmentos, en este tercer trimestre del año el mayor aporte de rentabilidad ha venido por la deuda corporativa 'High Yield' seguido de la deuda financiera T2 (deuda subordinada de bancos), y de la deuda corporativa subordinada. Los segmentos que aportaron menos fueron la parte más conservadora de la deuda bancaria con 0,01% y la deuda soberana con 0,01%. Todos los segmentos contribuyeron positivamente.

En el trimestre Bestinver Plan Patrimonio, F.P. ha obtenido una rentabilidad de 0,39% mientras que el índice de referencia BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return en el mismo periodo ha obtenido un -0,04%.

TOP 5 POSICIONES A 30/09/21

COMPAÑÍA	% Cartera
15/05/29 IRISH TSY 1,1	1,44%
25/11/30 FRANCE TREASURY 0	1,36%
20/01/26 UNICREDIT 1,2	1,33%
21/07/26 PGB 2.875	1,11%
15/10/25 PGB 2,875	1,02%

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



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 30/09/21

ACUMULADAS

	Origen	10 años	5 años	3 años	2021
BESTINVER PLAN RENTA (31/12/2004)	39,59 %	30,25 %	18,45 %	10,35 %	1,66 %
Índice (100% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	34,80 %	28,75 %	15,78 %	6,62 %	-0,83 %

A fecha de la elaboración del presente informe, 22 de octubre de 2021, la revalorización del fondo en el año es del 1,27%.

RENTABILIDAD MEDIA ANUAL

	Origen	10 años	5 años	3 años	1 año
BESTINVER PLAN RENTA (31/12/2004)	2,00 %	1,78 %	1,71 %	1,99 %	4,90 %
Índice (100% Barc. Euro Agg 1-10y TR)	1,79 %	1,70 %	1,48 %	1,29 %	-0,05 %

Comisiones

Gestión	0,50%	Depósito	0,03%
---------	-------	----------	-------

RATIO DE GASTOS SOBRE PATRIMONIO MEDIO

Acumulado 2021	Trimestral				Anual				
	Trim- 1	Trim-2	Trim-3	Trim-4	2020	2019	2018	2017	2016
0,42%	0,14%	0,14%	0,14%		0,57%	0,56%	0,53%	0,54%	0,54%

BESTINVER PLAN RENTA F.P.

Estado de cartera a 30/09/2021

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera	Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
15/05/29 IRISH TSY 1,1	EUR	1.150.977,35	1,44%	11/27/2031 BANCO DE CREDITO SOCIAL FLOAT	EUR	432.313,32	0,54%
25/11/30 FRANCE TREASURY 0	EUR	1.084.353,80	1,36%	PERP RBS FLOAT NATWEST GROUP PLC	USD	430.384,03	0,54%
20/01/26 UNICREDIT 1,2	EUR	1.060.436,87	1,33%	PERP CAIXABANK 5,25 CoCo BICS	EUR	428.287,85	0,54%
21/07/26 PGB 2,875	EUR	884.801,47	1,11%	14/03/27 LIBERBANK SA 6,875	EUR	426.812,49	0,53%
15/10/25 PGB 2,875	EUR	815.750,95	1,02%	15/01/2026 GALP ENERGIA 2	EUR	426.730,79	0,53%
23/07/30 IBERCAJA 2,75	EUR	812.912,24	1,02%	17/11/2027 AIB GROUP 0,5	EUR	420.555,24	0,53%
02/04/25 BARCLAYS PLC 3,375	EUR	807.968,08	1,01%	PERP ABERTIS FINANCE 3,248	EUR	418.975,61	0,52%
18/06/30 HELLENIC REPUBLIC 1,5	EUR	801.632,98	1,00%	22/12/25 GLOBAL AGRAJES SLU FLOAT	EUR	416.656,79	0,52%
30/01/28 HELLENIC REPUBLIC 3,75	EUR	776.130,19	0,97%	17/01/28 NYKREDIT REALKREDIT AS 0,375	EUR	413.761,37	0,52%
28/06/28 CXGD 5,75	EUR	772.742,75	0,97%	08/07/25 NIBCAP 0,875	EUR	412.461,48	0,52%
21/03/29 AROUNDTOWN 5,375	USD	769.547,92	0,96%	15/03/28 BELFIUS BANK 1,625	EUR	411.187,84	0,52%
09/02/26 REPUBLIC OF CYPRUS 0	EUR	714.806,70	0,90%	28/10/27 CRITERIA CAIXA 0,875	EUR	409.191,51	0,51%
25/09/24 KUTXABANK 0,5	EUR	710.652,95	0,89%	15/10/25 JYSKE BANK A/S 0,375	EUR	405.742,36	0,51%
15/04/36 DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0,625	EUR	688.555,99	0,86%	PERP SES SA FLOAT	EUR	404.021,04	0,51%
PERP LENZING AG 5,75 HYBRID	EUR	674.266,60	0,84%	23/12/2032 BANKINTER FLOATING	EUR	401.964,16	0,50%
16/07/26 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0,25	EUR	672.082,61	0,84%	30/09/24 ARVAL SERVICE LEASE 0	EUR	400.848,00	0,50%
PERP CPI PROPOERTY GROUP 4,875	EUR	662.431,81	0,83%	14/12/29 VONOVIA SE 0,625	EUR	400.650,03	0,50%
27/09/27 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,375	EUR	660.891,12	0,83%	21/09/27 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 0,375	EUR	398.860,99	0,50%
PERP CREDIT SUISSE 7,5 CoCo	USD	647.135,45	0,81%	21/09/28 NN BANK NV NETHERLANDS 0,5	EUR	397.269,32	0,50%
24/01/33 TELECOM ITALIA FIN 7,75	EUR	644.265,94	0,81%	07/07/2028 CAISSE NAT REAS 0,75	EUR	396.754,63	0,50%
21/09/25 COVENTRY BLDG SOCIETY 1	GBP	636.919,32	0,80%	31/08/81 ENBW ENERGIE BADEN - WU 2,125	EUR	395.562,63	0,50%
10/05/23 CRITERIA CAIXA 1,5	EUR	619.786,03	0,78%	PERP ALLIANZ SE FLOAT	EUR	395.427,34	0,50%
16/02/25 CEPSA 1	EUR	617.989,07	0,77%	PERP ASR NEDERLAND NV 5 Hybrid	EUR	395.426,50	0,50%
18/12/23 E.ON SE 0	EUR	613.745,40	0,77%	19/11/24 HARLEY-DAVIDSON FINL 0,9	EUR	393.993,70	0,49%
21/01/29 REPUBLIC OF CHILE 0,555	EUR	601.914,30	0,75%	05/03/23 ENCE 1,25 Convertible	EUR	391.322,96	0,49%
03/09/27 BAWAG P.S.K. 0,375	EUR	596.092,44	0,75%	01/07/49 UNIBAIL-RODAMCO SE 1,75	EUR	390.989,21	0,49%
06/10/25 INFORMA PLC 2,125	EUR	568.390,70	0,71%	PERP BANCO SANTANDER SA 3,625 COCO	EUR	390.269,53	0,49%
17/09/29 KONINKLIJKE KPN NV 5,75	GBP	567.933,70	0,71%	PERP CAIXABANK SA 3,625 COCO	EUR	390.267,62	0,49%
15/01/24 QUATRIM 5,875	EUR	563.858,57	0,71%	18/03/25 SIDECU 5	EUR	389.057,53	0,49%
15/07/31 A2A SPA 0,625	EUR	561.174,10	0,70%	14/03/2025 ENI SPA 1	EUR	385.362,20	0,48%
24/03/23 BMW FINANCE 0	EUR	558.069,15	0,70%	31/10/30 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,25	EUR	383.498,88	0,48%
13/02/24 SISIM 3,375	EUR	549.867,33	0,69%	28/05/2029 CIMIC GROUP 1,5	EUR	377.799,54	0,47%
04/06/23 BECTON DICKINSON 0,632	EUR	545.050,73	0,68%	01/10/28 FRESENIUS FIN IRELAND PL 0,5	EUR	366.935,10	0,46%
24/08/2028 BANK OF AMERICA FLOAT	EUR	532.667,91	0,67%	PERP HEIMSTADEN BOSTA 3	EUR	366.809,09	0,46%
13/11/29 UNICAJA BANCO 2,875	EUR	527.972,12	0,66%	07/02/28 BARCLAYS 2	EUR	362.843,85	0,45%
25/01/24 MEDIOBANCA 1,6 Step Cpn	EUR	518.777,50	0,65%	18/03/26 DHR 0,2	EUR	359.518,27	0,45%
28/05/2026 ENEL FINANCE 0	EUR	514.647,65	0,64%	25/09/24 CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 1,125	EUR	359.248,79	0,45%
25/09/28 CYPRUS 2,375	EUR	510.411,15	0,64%	PERP ALLIANZ SE 3,875 HYBRID	USD	349.073,92	0,44%
30/04/30 ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55	EUR	508.952,74	0,64%	PERP TELEFONICA EUROPE BV 5,875 Hybrid	EUR	341.911,64	0,43%
12/15/79 BAYER AG 2,375 Hybrid	EUR	508.807,33	0,64%	PERP ACAFP 4,25 Hybrid	EUR	341.464,19	0,43%
12/05/26 CPI PROPERTY GROUP 2,75	EUR	506.302,66	0,63%	31/07/43 UNIQA INSURANCE 6,875 HYBRID	EUR	340.025,92	0,43%
15/01/29 ALTICE FRANCE SA 4,125	EUR	505.731,58	0,63%	13/07/27 MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,37	EUR	329.601,12	0,41%
03/06/25 CARREFOUR SA 1,25	EUR	503.340,16	0,63%	01/04/31 BUONI POLIENNALI DEL TES 0,9	EUR	329.016,25	0,41%
23/10/30 CELLNEX TELECOM 1,75	EUR	501.348,63	0,63%	30/03/27 STELLANTIS NV 0,625	EUR	324.296,89	0,41%
08/09/27 ABANCA CORP BANCARIA SA 0,5	EUR	499.270,68	0,63%	PERP BARCLAYS FLOAT HYBRID	EUR	323.018,58	0,40%
07/12/2031 KBC GROUP NV 0,625 Fix to var	EUR	497.496,92	0,62%	27/03/30 BANCO COMERC PORTUGUES 3,871	EUR	315.342,67	0,40%
23/04/2028 TATRA BANKA FLOAT	EUR	494.850,89	0,62%	14/07/28 CAIXABANK 2,75	EUR	314.621,01	0,39%
09/04/26 LLOYDS BK CORP MKTS 2,375	EUR	494.390,41	0,62%	PERP NATIONAL EXPRESS GROUP 4,25 HYBRID	GBP	313.151,68	0,39%
03/09/2030 HOLCIM FINANCE LUX SA 0,5	EUR	493.959,89	0,62%	PERP TOTAL SE 2,125 HYBRID	EUR	313.068,53	0,39%
02/11/28 MEDIOBANCA DI CRED FIN 0,75	EUR	479.806,79	0,60%	04/09/31 FIDELIDADE COMPANHIA SE 4,25	EUR	311.045,22	0,39%
19/07/24 JEFFERIES GROUP LLC 1	EUR	478.843,05	0,60%	25/11/25 BANK OF IRELAND 1	EUR	310.675,73	0,39%
30/04/28 GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA 3,5	EUR	473.793,67	0,59%	31/01/24 BPCE SA 0,875	EUR	309.096,41	0,39%
25/05/27 FRANCE TREASURY 1	EUR	464.200,85	0,58%				
20/02/25 VOLKSWAGEN FIN SERV 0,875	GBP	462.472,48	0,58%				
PERP BANKINTER 6,25	EUR	461.906,95	0,58%				
PERP B SANTANDER 1 CoCo	EUR	460.574,86	0,58%				
04/08/25 HEINEKEN NV 2,875	EUR	459.257,29	0,58%				
23/09/2044 ATRADIUS FINANCE 5,25	EUR	447.454,74	0,56%				
06/05/22 CYPRUS 3,875	EUR	442.665,62	0,55%				
02/04/26 CREDIT SUISSE GROUP AG 3,25	EUR	432.761,37	0,54%				

BESTINVER PLAN RENTA F.P.

Estado de cartera a 30/09/2021

Nombre Instrumento	Divisa	Valor Mercado €	% Cartera
14/04/2028 DUFYR ONE BV 3,375	EUR	307.803,71	0,39%
18/04/2023 CAIXABANK 0,75	EUR	305.850,12	0,38%
19/03/2031 INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,75	EUR	305.285,53	0,38%
20/04/26 LA MONDIALE 0,75	EUR	305.129,79	0,38%
PERP ENI SPA 2,75	EUR	303.689,67	0,38%
12/02/2027 VOLKSWAGEN FIN SERV AG 0,125	EUR	302.808,78	0,38%
17/06/26 ILIAD SA 2,375	EUR	301.824,66	0,38%
11/09/24 SANTANDER 0,125	EUR	301.615,52	0,38%
05/02/25 RCS & RDS SA 2,5	EUR	300.956,24	0,38%
30/03/28 WOLTERS KLUWER NV 0,25	EUR	299.949,08	0,38%
PERP ORANGE SA 1,375 HYBRID	EUR	299.168,79	0,37%
09/03/28 BANCO DE CREDITO SOCIAL 1,75	EUR	299.048,05	0,37%
15/02/33 CELLNEX FINANCE CO SA 2	EUR	297.203,51	0,37%
12/02/27 BANCO COMERC PORTUGUES 1,125	EUR	296.819,71	0,37%
PERP UNICREDIT FLOAT	EUR	295.677,85	0,37%
11/01/29 AKELIUS RESIDENTIAL PROP 1,125	EUR	288.636,27	0,36%
PERP POSTE ITALIANE FLOAT	EUR	280.184,22	0,35%
0,5 JDE PEETS NV 16/01/29	EUR	275.293,75	0,34%
15/08/26 AEDAS HOMES OPCO SLU 4	EUR	272.274,61	0,34%
PERP BP CAPITAL MARKETS 3,625	EUR	268.121,02	0,34%
PERP ELECTRICITE DE FRANCE 6 HYBRID	GBP	259.743,42	0,33%
22/12/30 INTESA SANPAOLO 2,375	EUR	259.557,33	0,33%
15/06/26 INTERNATIONAL GAME TECH	EUR	249.278,00	0,31%
15/06/2028 FAURECIA 3,75	EUR	247.449,71	0,31%
PERP BBVASM FLOAT Hybrid	EUR	241.858,11	0,30%
24/08/23 VICTORIA 3,625	EUR	236.373,33	0,30%
PERP AT SECURITIES BV 5,25	USD	229.542,44	0,29%
18/01/29 ABANCA CORP BC 6,125	EUR	229.384,22	0,29%
11/03/26 NOKIA OYJ 2	EUR	227.546,90	0,29%
PERP LA MONDIALE 4,375 Hybrid	EUR	226.107,23	0,28%
01/03/2026 KLEOPATRA FINCO 4,25	EUR	221.669,00	0,28%
07/04/30 ABANCA CORP BANCARIA 4,625	EUR	221.548,27	0,28%
18/03/30 LLOYDS 4,5	EUR	219.975,23	0,28%
25/11/28 FRANCE TREASURY 0,75	EUR	214.573,86	0,27%
PERP BKIASM 6 CoCo	EUR	209.565,04	0,26%
PERP ELECTRICITE DE FRANCE 2,625 HYBRID	EUR	205.062,41	0,26%
PERP CREDIT AGRICOLE SA 7,5	GBP	204.933,78	0,26%
24/01/22 DAIMLER AG 2,25 BICS	EUR	204.763,93	0,26%
PERP MUTUELLE ASSURANCE 3,5 HYBRID	EUR	203.412,99	0,25%
PERP BELFIUS BANK 3,625 CoCo	EUR	202.384,06	0,25%
02/11/21 BANCA MARCH FLOAT	EUR	200.441,92	0,25%
15/11/26 CELLNEX FINANCE CO SA 0,75	EUR	198.903,12	0,25%
19/01/30 BNP PARIBAS 0,5	EUR	197.907,89	0,25%
27/01/31 CPI PROPERTY GROUP SA 1,5	EUR	187.890,04	0,24%
05/03/25 AMS AG Cupón 0	EUR	177.088,00	0,22%
05/03/25 AMS AG Cupón 0	EUR	177.088,00	0,22%
05/03/25 AMS AG Cupón 0	EUR	177.088,00	0,22%
06/09/29 CCEP FINANCE IRELAND 0,5	EUR	174.672,53	0,22%
08/06/48 ASSICURAZIONI GENERALI 5	EUR	172.709,10	0,22%
PERP STANDARD CHARTERED PLC 4,3 COCO	USD	170.081,74	0,21%
15/03/28 SAPPI PAPIER HOLDNG 3,625	EUR	164.154,85	0,21%
15/08/2028 GOODYEAR 2,75	EUR	141.492,79	0,18%
05/09/29 MOLNLYCKE HOLDING AB 0,875	EUR	111.300,96	0,14%
15/03/24 EL CORTE INGLES 3	EUR	102.385,00	0,13%
21/06/52 MUTUELLE ASSURANCE 2,125 HYBRID	EUR	101.242,01	0,13%
30/09/28 LEATHER 2 SPA FLOAT	EUR	100.321,00	0,13%

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN

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. 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 y los principios de inversión y los últimos informes periódicos disponibles en nuestra web.

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 productos. 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. 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.