

FINANBEST EFICIENTE BOLSA GLOBAL, PP (N5270)

Informe Cuarto Trimestre 2023

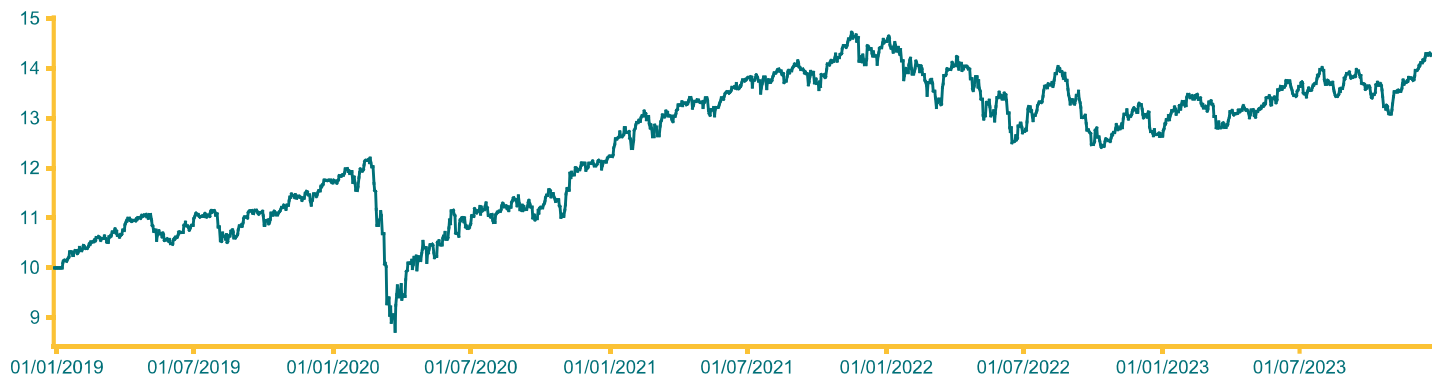


El Plan se encuentra integrado en el Fondo PSN Renta Variable Global, Fondo de Pensiones (F-2111) que pertenece a la categoría de Renta Variable, y cuenta con una vocación de inversión en renta variable global. El Fondo invierte un mínimo del 75% en títulos de renta variable.

PSN Renta Variable Global, Fondo de Pensiones es un patrimonio creado al exclusivo objeto de dar cumplimiento al Plan de Pensiones que en él se integra.



Comportamiento del plan



PERIODO	Dic 22	Mar 23	Jun 23	Sep 23	Dic 23
PATRIMONIO (€)	3.356.698,55	3.740.631,65	4.151.743,15	4.247.945,08	4.421.783,56
VALOR LIQUIDATIVO	12,65	13,13	13,64	13,64	14,36
Nº PARTICIPES	266	296	322	348	375

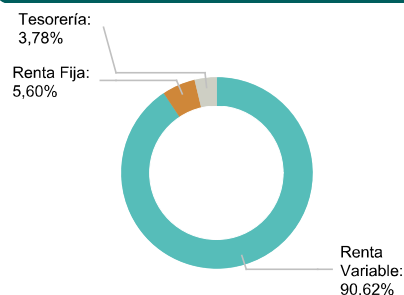
Rentabilidades anualizadas

3 años → 5,48%	5 años → 7,52%	10 años → --	15 años → --	20 años → --
4º Trimestre 2023 → 5,28%	Acumulado 2023 → 13,60%	2022 → -13,07%	2021 → 18,84%	2020 → 4,55%

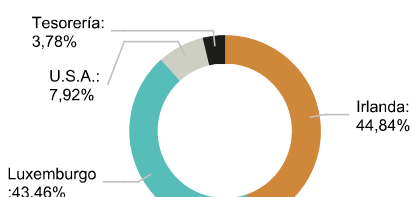
Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Distribución de los activos del fondo

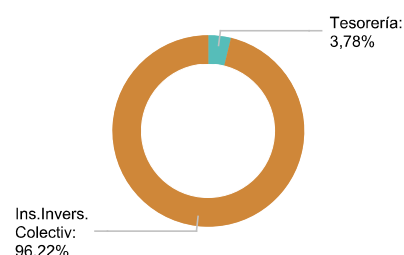
Por Tipos de Activo



Por Países y Zonas



Por Sectores



Cinco mayores posiciones

ETF. INVERSCO S&P 500 ACC	19,78%
ETF. LYXOR CORE EURSTX 600 EUR	18,55%
ETF. ISHARES CORE S&P 500 EUR	7,92%
ETF. AMUNDI MSCI EMERG MARK	7,61%
ETF. X MSCI EMERGING MARKETS	6,96%

Datos principales

Fecha de constitución:	23/11/2018
Categoría Inverco:	Renta Variable
Comisión de gestión:	0,75%
Comisión de éxito:	--
Comisión de depósito:	0,05%
Otros gastos (auditoría, registro mercantil, notario y otros):	0,02%
Retribución cuenta:	0,00%
Nº Registro DGS Fondo:	F2111
Nº Registro DGS Plan:	N5270
Defensor del Partícipe:	D. Jaime Orfila Timoner E-mail: defensor del partícipe@grupopsn.es

Especificaciones del Plan de Pensiones

El Plan pertenece al sistema individual de aportación definida, pudiendo ser partícipe cualesquiera personas físicas, y su duración es indefinida.

Informe de Gestión

Cerramos el año 2023 con optimismo obteniendo rentabilidades positivas en bonos y bolsas a pesar de la volatilidad sufrida por diversos eventos macroeconómicos (inflación) y geopolíticos. Atrás dejamos la situación desastrosa del 2022, uno de los peores años para los mercados financieros de las últimas décadas.

Podemos resumir los factores que han propiciado las rentabilidades positivas del 2023 en: una inflación que sigue su camino hacia el objetivo del 2% de los bancos centrales y una economía estadounidense que ha sorprendido por su gran fortaleza, tanto en los datos de producción, empleo y consumo. En el resto de las geografías la historia no ha sido la misma. Una Europa ya en recesión técnica y una economía China que no termina de despegar a pesar de los estímulos y una crisis inmobiliaria dando los últimos coletazos.

Las subidas de tipos han llegado a su fin y la clave para el 2024 se centra en cuando se van a producir las tan esperadas bajadas de tipos. El mercado se muestra demasiado optimista desde nuestro punto de vista, descontando 4 bajadas de tipos en el 2024, mientras que los propios bancos centrales apuntan a 2 bajadas en sus estimaciones. Este hecho será el que marcará, junto con los datos empresariales del último trimestre, el camino de los mercados para este 2024.

Sociedad Gestora:
Previsión Sanitaria Nacional, PSN,
Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija
Nº Reg. D.G.S. G-0148
C/ Génova, 26. 28004 Madrid
T. 910 616 760 · F. 915 755 097
informacion@grupopsn.es · psn.es

Entidad Depositaria:
CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Nº Reg. D.G.S. D-0196
Avda. de Cantabria s/n. 28660 Boadilla del Monte.

Responsabilidad del informe:
Dª. María Luisa Díaz-Meco Conde

Auditor:
Ernst & Young, S.L.

Información de interés

Se informa a los Sres. partícipes y beneficiarios que tienen a su disposición en la página web (www.psn.es) las Especificaciones del Plan de Pensiones "Finanbest Eficiente Bolsa Global, Plan de Pensiones" (N-5270), las Normas de Funcionamiento del Fondo de Pensiones "PSN Renta Variable Global, Fondo de Pensiones" (F-2111), así como la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión, pudiendo asimismo solicitar una copia de dichos documentos por escrito en las oficinas centrales de la Entidad Gestora.

Asimismo, les recordamos que toda la información periódica sobre su plan de pensiones se facilitará de forma gratuita y de manera preferente por medios electrónicos. No obstante, en el caso de que desee que el envío se continúe realizando en papel, puede comunicar su deseo por escrito a través del correo electrónico informacion@grupopsn.es o a través de correo postal a la dirección de PSN sita en la calle Génova, nº 26, 28004, Madrid.

Aquellos partícipes y beneficiarios que no hayan facilitado una dirección de correo electrónico a través de la cual desean que se les remita la información periódica de su plan de pensiones, puede actualizar sus datos personales enviando un correo electrónico a informacion@grupopsn.es.

Para más información puede contactar con PSN a través de cualquiera de los medios disponibles en la web <https://psn.es/contacto> o a través del teléfono 910 616 790.

El Fondo de Pensiones en el que está integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de pensiones. A este respecto, la entidad gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los del mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta de Previsión Sanitaria Nacional, PSN, Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija.

Análisis de la Cartera de Inversiones						
Títulos	Efectivo	Instrumento	Tipo de Valor	Coste	Plusvalía/Minusvalía	% Patrimonio
1.039	874.796	IE00B3YCGJ38 ETF. INVECO S&P 500 ACC (5816)	Renta Variable	619.128	255.668	19,78%
3.759	820.214	LU0908500753 ETF. LYXOR CORE EURSTX 600 EUR (5711)	Renta Variable	621.683	198.531	18,55%
772	350.388	IE00B5BMR087 ETF. ISHARES CORE S&P 500 EUR (5713)	Renta Variable	248.685	101.703	7,92%
74.358	336.433	LU1681045370 ETF. AMUNDI MSCI EMERG MARK (5817)	Renta Variable	320.839	15.593	7,61%
6.491	307.544	IE00BTJRM35 ETF. X MSCI EMERGING MARKETS (5703)	Renta Variable	307.878	-335	6,96%
1.165	262.135	LU0968301142 PT. SCHRODER INT SEL-FR M-C EUR (6234)	Renta Variable	225.000	37.135	5,93%
2.883	259.902	IE00BCBJG560 ETF. SPDR WORLD SMALL CAP EUR (5714)	Renta Variable	227.881	32.022	5,88%
960	255.022	LU0389811539 PT. AMUNDI-IND MSCI EUROPE-IEC (5825)	Renta Variable	214.916	40.106	5,77%
1.302	215.839	IE00B53QDK08 ETF. ISHARES MSCI JAPAN EUR (5715)	Renta Variable	191.842	23.997	4,88%
4.013	207.055	IE0032126645 PT. VANGUARD US 500 STK IDX-INS (5720)	Renta Variable	139.674	67.381	4,68%
10.095	117.704	IE00BDRK7P73 PT. ISHR DEVELP RE ES-D ACEUR (6123)	Renta Variable	124.800	-7.096	2,66%
131	81.479	LU1654546347 PT. PICTET-USD GOVRNMNT B-I EUR (5763)	Renta Fija	84.000	-2.521	1,84%
576	59.033	LU1640602840 PT. JGF GL EM S/D-I EUR ACC HSC (6174)	Renta Fija	55.136	3.898	1,34%
476	107.267	LU0290357176 ETF. EUROZONE GOV 5-7 (5695)	Renta Fija	101.819	5.447	2,43%
165.270	165.270	Tesorería EUR	Depósitos	165.270	0	3,74%

Sociedad Gestora: Previsión Sanitaria Nacional, PSN,
Mutua de Seguros y Reaseguros a Prima Fija
Nº Reg. D.G.S. G-0148
C/ Génova, 26. 28004 Madrid
T. 910 616 760 · F. 915 755 097
informacion@grupopsn.es · psn.es

Entidad Depositaria: CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Nº Reg. D.G.S. D-0196
Avda. de Cantabria s/n. 28660 Boadilla del Monte.

Responsabilidad del informe:
Dª. María Luisa Díaz-Meco Conde

Auditor:
Ernst & Young, S.L.