

FINANBEST EFICIENTE RF MIXTA, PP (N5271)

Informe Cuarto Trimestre 2023



El Plan se encuentra integrado en el Fondo "PSN Renta Fija Mixto Global, Fondo de Pensiones" (F-1880) que pertenece a la categoría de Renta Fija Mixta, con una vocación de inversión en Renta Fija Global, pudiendo invertir hasta un 30% en Renta Variable.

"PSN Renta Fija Mixto 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 (€)	2.342.885,97	2.421.015,11	2.523.184,32	2.622.829,23	2.857.601,60
VALOR LIQUIDATIVO	10,56	10,76	10,86	10,83	11,24
Nº PARTÍCIPES	100	130	137	149	211

Rentabilidades anualizadas

3 años ➔ 1,20%

5 años ➔ 2,37%

10 años ➔ --

15 años ➔ --

20 años ➔ --

4º Trimestre 2023 ➔ 3,84%

Acumulado 2023 ➔ 6,47%

2022 ➔ -8,86%

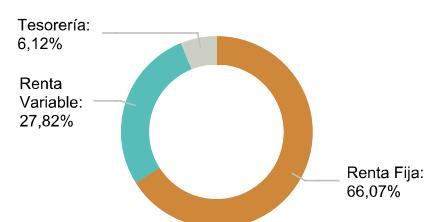
2021 ➔ 6,80%

2020 ➔ 4,42%

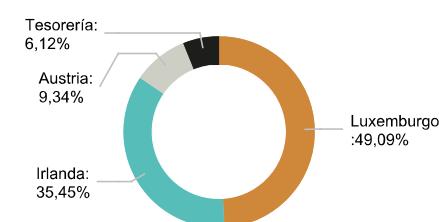
Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Distribución de los activos del fondo

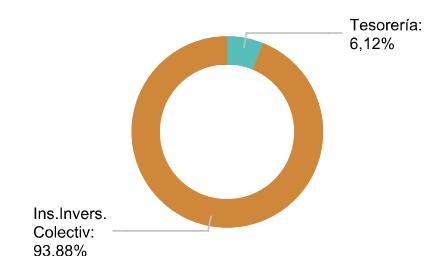
Por Tipos de Activo



Por Paises y Zonas



Por Sectores



Cinco mayores posiciones

PT. PICTET-USD GOVRNMNT B-I EUR	10,05%
ETF. EUROZONE GOV 5-7	9,44%
PT. VANGUARD-EUR GV BND IDX- INS	9,43%
PT. JGF GL EM S/D-I EUR ACC HSC	9,43%
PT. ERSTE RESP RESERVE-EUR I01V	9,34%

Datos principales

Fecha de constitución:	15/11/2018
Categoría Inverco:	Renta Fija Mixta
Comisión de gestión:	0,71%
Comisión de éxito:	--
Comisión de depósito:	0,05%
Otros gastos (auditoría, registro mercantil, notario y otros):	0,03%
Retribución cuenta:	0,00%
Nº Registro DGS Fondo:	F1880
Nº Registro DGS Plan:	N5271
Defensor del Participe:	D. Jaime Orfila Timoner E-mail: defensordelparticipe@grupopsn.es

Especificaciones del Plan de Pensiones

El Plan pertenece al sistema individual de aportación definida, pudiendo ser participante cualesquier 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 Ista
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

Responsabilidad del informe:

Dña. María Luisa Díaz-Meco Conde

Auditor:

Ernst & Young, S.L.

Entidad Depositaria:

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

Información de interés

Se informa a los Sres. participes y beneficiarios que tienen a su disposición en la página web (www.psn.es) las Especificaciones del Plan de Pensiones "Finanbest Eficiente Renta Fija Mixta, Plan de Pensiones" (N-5271), las Normas de Funcionamiento del Fondo de Pensiones "PSN Renta Fija Mixto Global, Fondo de Pensiones" (F-1880), 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
5.878	241.249	IE00B03HD191 PT. VANGUARD GLOBAL STK-EUR INS (5835)	Renta Variable	176.433	64.816	8,44%
2.694	237.649	IE00B60SX394 ETF. INVEESCO MSCI WORLD (5820)	Renta Variable	182.528	55.120	8,32%
47.470	214.778	LU1681045370 ETF. AMUNDI MSCI EMERG MARK (5817)	Renta Variable	215.000	-222	7,52%
464	101.245	LU0908500753 ETF. LYXOR CORE EURSTX 600 EUR (5711)	Renta Variable	80.560	20.684	3,54%
463	287.108	LU1654546347 PT. PICTET-USD GOVRNMNT B-I EUR (5763)	Renta Fija	296.349	-9.241	10,05%
1.197	269.744	LU0290357176 ETF. EUROZONE GOV 5-7 (5695)	Renta Fija	258.858	10.886	9,44%
1.283	269.354	IE0007472990 PT. VANGUARD-EUR GV BND IDX-INS (5759)	Renta Fija	255.635	13.719	9,43%
2.629	269.348	LU1640602840 PT. JGF GL EM SID-I EUR ACC HSC (6174)	Renta Fija	255.237	14.111	9,43%
2.633	267.026	AT0000A1XLV3 PT. ERSTE RESP RESERVE-EUR 101VT (6131)	Renta Fija	260.346	6.680	9,34%
6.615	162.521	IE00B2R34Y72 PT. PIMCO GIS-GL HI YLD-E HIS AC (5966)	Renta Fija	164.778	-2.258	5,69%
1.104	156.674	LU0925589839 ETF X EUROZONE GOV YLD+ 1-3 IC (5818)	Renta Fija	156.024	650	5,48%
804	103.762	LU0335989397 PT. EURIZON FD USD SRT TRM LTE-Z (5899)	Renta Fija	99.988	3.774	3,63%
7.845	102.384	IE00B67T5G21 PT. ISHARES EU INV G CP BD-INEA (5898)	Renta Fija	96.054	6.331	3,58%
175.259	175.259	Tesorería EUR	Depósitos	175.259	0	6,13%

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	Responsabilidad del informe: Dª. María Luisa Díaz-Meco Conde
Entidad Depositaria:	CACEIS Bank Spain, S.A.U. Nº Reg. D.G.S. D-0196 Avda. de Cantabria s/n. 28660 Boadilla del Monte.	Auditor: Ernst & Young, S.L.