BESTINVER PLAN RENTA, F.P.

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del fondo

Bestinver Plan Renta es un plan de pensiones dirigido a inversores con un horizonte temporal de corto plazo (1-2 años). Bestinver Plan Renta es un fondo flexible que puede invertir en todos los segmentos de renta fija de nuestro universo de inversión, manteniendo una calificación crediticia media de "Investment Grade" (superior a BBB- al menos por una agencia de calificación). 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. 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

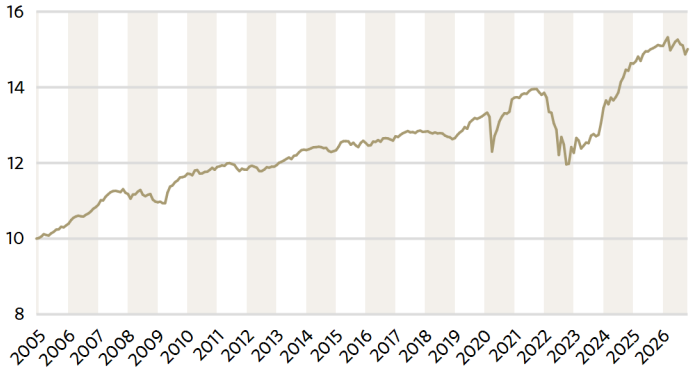
El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos 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	10 años	15 años	20 años
BESTINVER PLAN RENTA, F.P.	0,94%	-0,55%	-0,73%	5,61%	1,59%	1,75%	1,59%	1,67%
BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return *	0,67%	-0,98%	-1,24%	2,99%	-0,35%	0,46%	0,77%	1,13%

*El índice cambia a partir del 19/09/2018 y pasa a ser 100% Barc. Euro Agg 1-10y TR. Los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia han sido calculados tomando como referencia la obtenida por el índice vigente en cada momento.
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 RENTA, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	-0,55%	-0,98%
2025	3,20%	2,53%
2024	8,73%	3,18%
2023	9,67%	6,39%
2022	-11,47%	-12,06%
2021	0,92%	-1,40%
2020	3,33%	1,94%
2019	4,97%	3,44%
2018	-1,34%	0,58%
2017	0,96%	1,74%
2016	1,44%	2,05%
2015	1,55%	0,92%
2014	-0,03%	1,08%
2013	3,33%	1,98%
2012	1,02%	1,07%
2011	-0,62%	0,16%
2010	1,53%	1,20%
2009	6,91%	1,54%
2008	-1,95%	3,69%
2007	2,63%	4,11%
2006	4,79%	3,34%
2005	3,78%	2,25%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	**1,87%**	**1,25%**

(1) Con fecha 19/09/2018 el fondo Bestinver Previsión cambia su nombre por Bestinver Plan Renta. Asimismo, el índice de referencia cambia y pasa a ser el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index 1-10 Year Total Return. Previamente, el índice de referencia era un índice sintético compuesto por el índice EONIA (90%), el índice General de la Bolsa de Madrid (IGBM) y el MSCI WORLD INDEX (MSCI).
Los índices de renta variable acumulan dividendos netos desde enero 2016.
Los datos de rentabilidades anteriores al 19/09/2018 pertenecen a Bestinver Previsión F.P.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 24/11/2004.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Benito Artiñano
Gestor



Joaquín Álvarez-Borrás
Gestor



Miguel Molina
Gestor

Balance trimestral

Hemos atravesado un trimestre marcado por el estancamiento de las tensiones geopolíticas, el encarecimiento de la energía y el repunte de las expectativas de inflación, que condicionan la actuación de los bancos centrales y los movimientos de las curvas de tipos. Observamos economías más resistentes, con bolsas soportadas por resultados sólidos, mientras la renta fija vive un ajuste y aumenta la dispersión de retornos, en paralelo a una incipiente ampliación de los diferenciales de crédito.
Frente a la narrativa dominante que ve sólo riesgo en unos tipos más altos, creemos que este entorno incentiva la disciplina fiscal a los gobiernos, devuelve atractivo a la renta fija y abre mejores oportunidades de largo plazo para el inversor paciente.
Durante el trimestre, nuestra gestión ha seguido un enfoque de inversión en valor, orientado al arbitraje entre precio de mercado y valor intrínseco y a la rotación hacia emisores temporalmente penalizados, pero con fundamentales sólidos. Mantenemos en cartera de emisores de elevada calidad, con una fuerte capacidad de generación de caja. Hemos incrementado la exposición a tipos de interés a través de deuda pública, mientras retenemos una posición prudente en crédito, siendo muy activos en la selección de oportunidades que mejoran la TIR sin elevar el riesgo global de la cartera.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,01 €	**DIVISA**	€	**COMISIÓN DE GESTIÓN**	0,50%
PATRIMONIO DEL FONDO	72.713.951 €	**PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO**	1-2 años	**COMISIÓN DE DEPÓSITO**	0,03%
Nº POSICIONES	188	**USA DERIVADOS**	SÍ	**INVERSIÓN MÍNIMA**	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	24/11/2004	**BENCHMARK**	BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return	**CIFRA ANUAL GASTOS**	0,55%

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER PLAN RENTA, F.P.	F-1219	V84101088
GESTORA	BESTINVER PENSIONES, S.A. 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: