

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

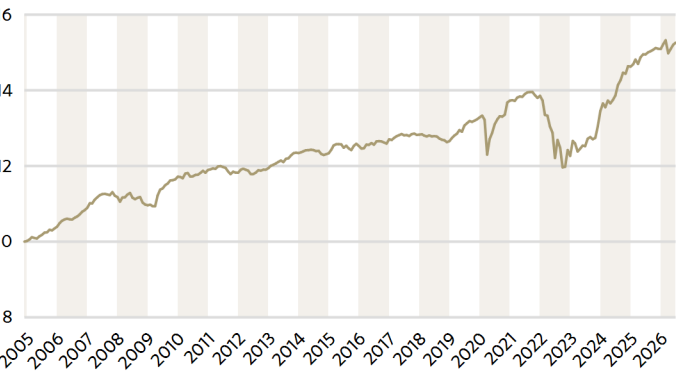
 El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos 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.	0,37%	1,11%	2,09%	6,82%	1,88%	1,97%	1,63%	1,85%
BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return *	0,35%	1,02%	1,83%	3,80%	-0,13%	0,73%	0,87%	1,28%

*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.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Joaquín Álvarez-Borrás
Gestor



Benito Artiñano
Gestor



Miguel Molina
Gestor

AÑO	BESTINVER PLAN RENTA, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/06/2026	1,11%	1,02%
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)	1,98%	1,36%

(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.

Balance trimestral

El segundo trimestre trajo una recuperación importante en el precio de los bonos. A medida que se confirmaba la desescalada del conflicto en Irán, la confianza volvió a buena parte de la renta fija. Veníamos de un primer trimestre en el que la deuda pública, y en especial la parte corta de la curva, había sido lo más castigado por el miedo a la inflación y a una política monetaria más dura. La fuerte caída del petróleo ha invertido ese temor y ha llevado al mercado a descontar una inflación más benigna; aquí nos ha beneficiado el aumento de duración que aplicamos el trimestre anterior. Las grandes referencias soberanas, sin embargo, divergieron. La deuda alemana evolucionó bien, ayudada por unas expectativas de inflación a la baja y unos datos de crecimiento flojos. En Estados Unidos, en cambio, la rentabilidad de la deuda siguió subiendo pese al abaratamiento del crudo: el tono de Kevin Warsh en su primera reunión al frente de la Reserva Federal, menos acomodaticio de lo previsto, elevó las expectativas de tipos y frenó la apreciación del Tesoro. Los bonos corporativos, por su parte, se comportaron muy bien. Unos resultados empresariales en general buenos reforzaron la confianza en la solidez de los balances y estrecharon los diferenciales de crédito. La retirada de las coberturas que hicimos en marzo nos permitió capturar esa recuperación con mayor eficiencia, con especial fuerza en la deuda financiera subordinada, los híbridos corporativos y el high yield. Además, fueron surgiendo oportunidades para incorporar posiciones a rentabilidades muy atractivas. Esas compras selectivas nos han permitido elevar la TIR de las carteras y, con ella, su potencial.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,26 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	0,50%
PATRIMONIO DEL FONDO	76.919.343 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	1-2 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
Nº POSICIONES	193	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:

