

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

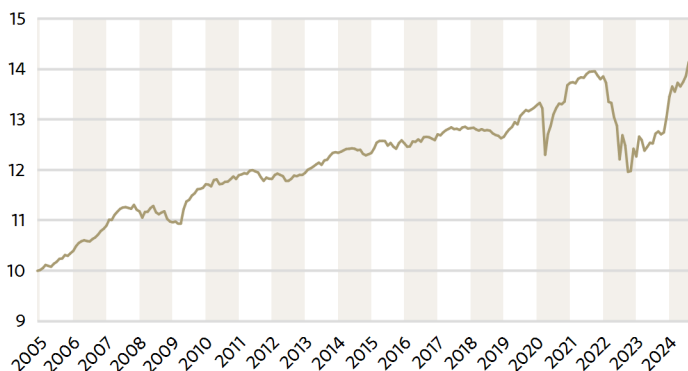
El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER PLAN RENTA, F.P.	2,03%	5,13%	11,17%	0,47%	1,50%	1,33%	1,39%
BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return *	1,59%	1,18%	5,30%	-2,28%	-1,14%	0,41%	0,67%

*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.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/07/2024	5,13%	1,18%
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)	1,78%	1,22%

(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

Empezamos el segundo trimestre como acabamos el primero: los mejores datos económicos en EE. UU. y un IPC de marzo más alto de lo esperado hicieron que el mercado dudara de que la Reserva Federal fuese a bajar los tipos este año. Efectivamente, el mercado pasó a descontar solo una bajada para todo el 2024 frente a las tres que descontaba a principio del trimestre. Este movimiento de los tipos a corto se trasladó a toda la curva, provocando caídas en los bonos de deuda pública tanto en EE. UU. como en la Eurozona, donde el efecto contagio pudo con unos datos económicos más modestos.

Decidimos entonces incrementar la sensibilidad a los tipos de interés de la cartera, ya que el movimiento desde principios de año, cuando se llegaron a descontar hasta siete bajadas de tipos en Norteamérica, nos parecía suficiente. En este entorno de mayor crecimiento, los diferenciales de crédito de los emisores permanecieron bastante estables, si bien algunas empresas sufrieron algo al reducirse la probabilidad de nuevas bajadas de tipos. En este entorno, gracias al análisis fundamental y a la selección de bonos, el fondo obtuvo un buen resultado y, como explicamos en la carta del primer trimestre del año, continuamos bajando el riesgo de la cartera.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,14 €
PATRIMONIO DEL FONDO	63.712.027 €
Nº POSICIONES	199
FECHA DE LANZAMIENTO	24/11/2004

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	1-2 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return

COMISIÓN DE GESTIÓN	0,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	0,57%

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:

