

AVANTAGE FUND, PP

Objetivo del Fondo

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

El fondo seguirá criterios financieros y extra financieros de inversión socialmente responsable (ISR)-criterios ASG- (Ambientales, Sociales, Gobernanza). La mayoría de la cartera cumple el ideario ético del fondo, centrándose en criterios de sostenibilidad Medio Ambientales (como el cambio climático, el agotamiento de los recursos naturales, la pérdida de biodiversidad, la contaminación, etc.), Sociales y de Gobernanza.

Categoría

Renta Variable Internacional

Datos del plan

Nº reg. DGSFP:
N5539

Gestora:
Renta 4 Pensiones S.G.F.P.

Depositario:
Renta 4 Banco, S.A.

Fecha de constitución:
16 de junio de 2023

Auditor:
ERNST & YOUNG

Fondo en el que se integra:
Rentpensión XXI FP (F2231)

Patrimonio y participes

Patrimonio (€):
17.525.111

Número de participes:
584

Valor liquidativo (€):
13,0916

Comisiones

Comisión de Gestión Directa:
1,30% Anual

Comisión de Gestión Indirecta:
0,00% Anual

Comisión de Gestión Directa + Indirecta:
1,30% Anual

Comisión de depositario:⁽¹⁾
0,10% Anual

Comisión sobre resultados:
0,00%

Rentabilidad a 31/12/2025

3 meses	6 meses	9 meses	1 año
5,33%	6,75%	15,26%	11,76%

A 31,12,2025 ANUALIZADA (TAE)*

1 año	3 años	5 años	10 años
11,76%	-	-	-

Volatilidad

3 meses	6 meses	9 meses	1 año
6,30%	7,86%	10,20%	11,84%

Volatilidad Anualizada

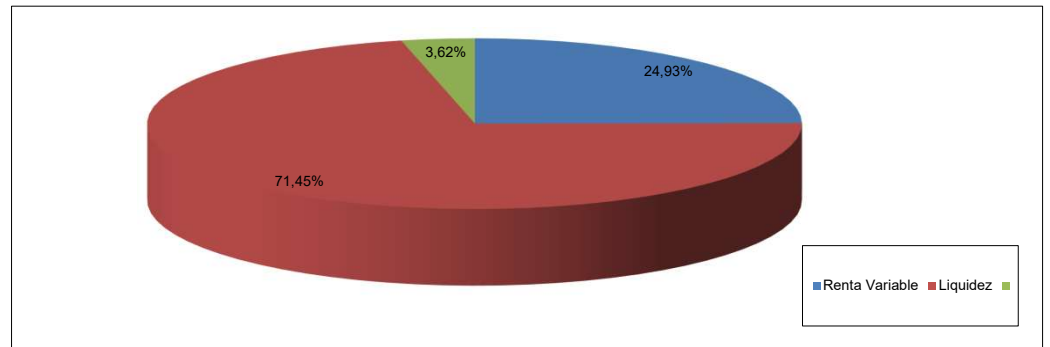
1 año	3 años	5 años	10 años
11,84%	-	-	-

Comisión y gastos aplicados en el periodo, sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan

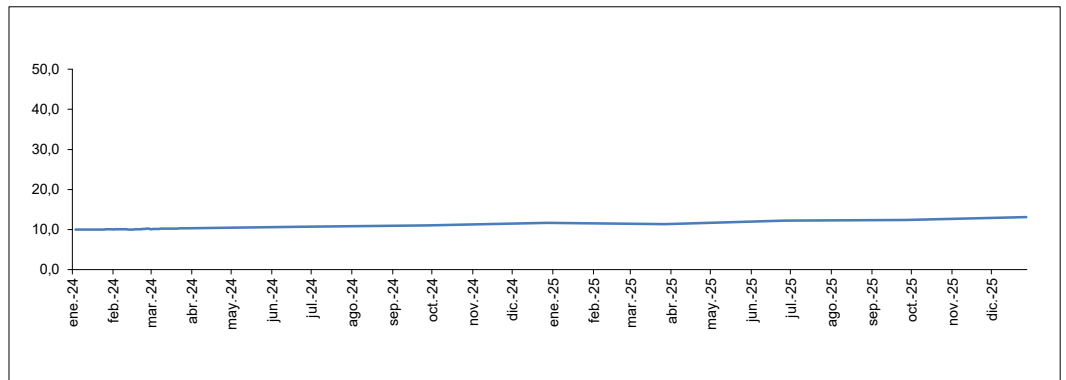
Comisiones y gastos	% Efectivamente soportado					
	Periodo			Acumulada		
	s/ patrimonio	s/ resultados	total	s/ patrimonio	s/ resultados	total
Gestión Directa	0,33%	0,00%	0,33%	1,30%	0,00%	1,30%
Gestión Indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Depósito Directa	0,03%	0,00%	0,03%	0,10%	0,00%	0,10%
Depósito Indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Gastos:	% Efectivamente soportado sobre cuenta de posición	
	Periodo	Acumulada
- Auditoría	0,01%	0,03%
- Otros Servicios Profesionales	0,00%	0,00%
- Gastos Comisión Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
- Gastos Revisión Financiera Actuarial del Plan	0,00%	0,00%
- Liquidación de Operaciones de Inversión	0,00%	0,02%
- Servicios de Análisis Financieros sobre Inversiones	0,00%	0,01%
- Utilización de Índices de Referencia	0,00%	0,00%
- Gastos por Análisis de Sostenibilidad	0,00%	0,00%
- Otros gastos	0,02%	0,15%

Composición de la cartera



Evolución histórica del valor liquidativo



Otros datos de interés

*La rentabilidad media anual de los tres, cinco, diez y quince últimos ejercicios será, respectivamente, la obtenida entre: el 31/12/2022 y el 31/12/2025; el 31/12/20 y el 31/12/24; el 31/12/2015 y el 31/12/25; el 31/12/2010 y el 31/12/2025 y el 31/12/2005 y el 31/12/2025.

AVANTAGE FUND, PP

Detalle Cartera AVANTAGE FUND, PP

Desc. Valor	efectivo	% Patr.
Kinder Morgan Inc/DE	28.084,45	0,16%
Logwin AG	38.400,00	0,22%
Palantir Technologies Inc	45.398,43	0,26%
Renta Corp Real Estate SA	81.381,30	0,46%
Vidrala SA	89.379,20	0,51%
Miquel y Costas & Miquel SA	97.200,00	0,55%
Azkoyen SA	99.180,00	0,57%
Atrys Health SA	131.850,00	0,75%
Maire Tecnimont SpA	156.600,00	0,89%
Zignago Vetro SpA	163.170,00	0,93%
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	190.500,00	1,09%
CIE Automotiva SA	223.125,00	1,27%
Viscofan SA	233.304,60	1,33%
Tessenderlo Group SA	235.800,00	1,35%
Linea Directa Aseguradora SA C	251.550,00	1,44%
Craneware PLC	252.192,15	1,44%
Cresud SACIF y A	260.245,10	1,48%
MTY Food Group Inc	262.627,92	1,50%
YPPDAR 8 1/4 01/17/34	270.902,43	1,55%
Medartis Holding AG	284.292,97	1,62%
Ebro Foods SA	287.352,00	1,64%
Ence Energia y Celulosa SA	288.720,00	1,65%
Global Dominion Access SA	297.900,00	1,70%
Kingspan Group PLC	311.430,00	1,78%
Suzano SA	319.656,05	1,82%
Microsoft Corp	345.854,59	1,97%
National Express Group PLC	356.830,92	2,04%
Netflix Inc	359.203,13	2,05%
1028829IRSA Inversiones y Representac	365.918,99	2,09%
NVIDIA Corp	381.065,89	2,17%
Amazon.com Inc	412.669,85	2,35%
Lumbird	413.400,00	2,36%
Square Inc	415.609,57	2,37%
Prosegur Cia de Seguridad SA	429.000,00	2,45%
Irish Continental Group PLC	433.440,00	2,47%
Fluidra SA	451.620,00	2,58%
Alantra Partners SA	473.760,00	2,70%
Nagarro SE	503.250,00	2,87%
TRAGAS 7 3/4 11/20/35	509.823,18	2,91%
BMAAR 8 06/23/29	517.359,67	2,95%
MercadoLibre Inc	545.321,54	3,11%
Pampa Energia SA	565.149,84	3,22%
Renta 4 Banco SA	706.535,40	4,03%
Tesla Inc	746.597,99	4,26%
IRSAAR 8 03/31/35	1.043.377,04	5,95%
ARGENT 3 07/09/41	2.031.880,00	11,59%

Detalle Tesoreria AVANTAGE FUND, PP

Desc. Valor	Valoración	% Patr.
2663- CC USD R4	3.642,54	0,02%
2668- CC GBP R4	7.429,40	0,04%
2651- CC EUR R4	623.929,85	3,56%

El peso neto en renta variable se sitúa a 31 de septiembre de 2025 cerca del 72%, en un nivel ligeramente inferior al 75% al que se situaba a 30 de septiembre. La revalorización de las bolsas y las oportunidades de inversión con rentabilidades esperadas elevadas encontradas en renta fija justifican este movimiento.

El plan de pensiones mantiene acciones de 41 compañías en cartera de renta variable. No ha habido entradas ni salidas nuevas en el trimestre.

En la cartera de renta fija se han vendido dos bonos con rendimientos residuales cercanos al 3% en euros para invertir en otros tres bonos con rendimientos que rondan el 8% en dólares. Se ha vendido las emisiones de Cajamar y Unicaja y se han comprado bonos de Banco Macro, YPF y Transportadora de Gas del Sur. El plan de pensiones ha cerrado las posiciones vendidas en derivados para incrementar el peso de la cartera de renta fija sin reducir significativamente el nivel de inversión neto en renta variable.

Avantage Capital seguirá buscando oportunidades para la cartera de renta variable de Avantage Fund Plan de Pensiones en compañías que cumplan sus tres criterios de inversión: i) alineación de intereses entre directivos y accionistas, ii) excelente modelo de negocio y iii) precio razonable. Por otro lado, continuará analizando emisiones de renta fija en busca de más oportunidades de inversión con rendimientos elevados y riesgo bajo.

La rotación de las inversiones en cartera es muy baja porque los criterios utilizados son útiles solamente si se invierte a largo plazo.