BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. CLASE B

Datos a fecha 31/07/2026

Descripción del fondo

BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. CLASE B es un subfondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (2-3 años). El subfondo invierte en los segmentos de renta fija de mayor rentabilidad de nuestro universo de inversión, principalmente en deuda subordinada corporativa y financiera, así como en bonos corporativos "High Yield". 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.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, FI CLASE B	-0,23%	1,47%	2,72%	7,79%	2,65%
Índice (25% Barc Bank Lower Tier 2 T Ret Index Value Unhedged EUR,25% Barc Contingent Cap Western Europe T Ret Index Value Unhedged EUR,25% Barc Capsec - EUR Non Financial CCRDT TR Index Unhedged EUR,25% Barc High Yield (Euro) ex Fin Total Return Index Unhedged EUR)	-0,48%	1,58%	3,29%	7,76%	2,77%

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Barclays Banking Lower Tier 2 Total Return Index Value Unhedged EUR (25%), del índice Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Total Return Index Hedged EUR (25%), del índice Bloomberg BarclaysCapsec - EUR Non Financial CCRDT TR Index Unhedged EUR (25%) y del índice Bloomberg Barclays High Yield (Euro) ex Fin Total Return Index Unhedged EUR (25%). Los índices de referencia se utilizan a efectos meramente comparativos.

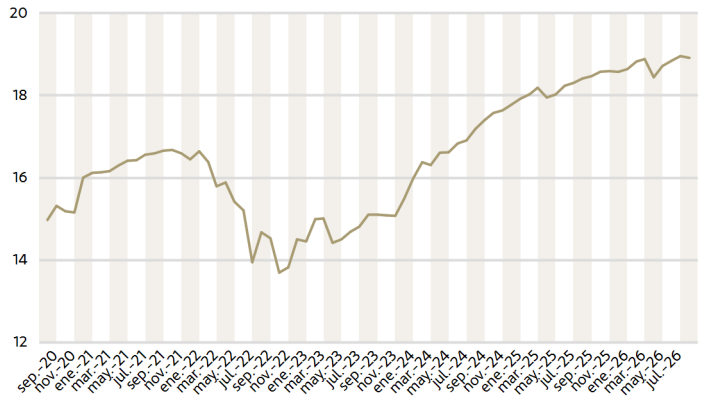
AÑO	BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, FI CLASE B (3)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/07/2026	1,47%	1,58%
2025	4,01%	5,92%
2024	12,17%	9,25%
2023	10,55%	11,39%
2022	-13,16%	-12,07%
2021	3,25%	2,86%
2020 (2)	7,48%	7,45%
Rentabilidad anualizada desde inicio (3)	**3,89%**	**4,16%**

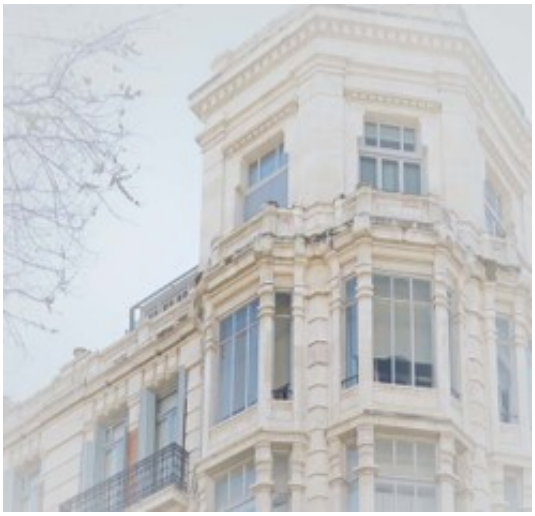
(1) La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Barclays Banking Lower Tier 2 Total Return Index Value Unhedged EUR (25%), del índice Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Total Return Index Hedged EUR (25%), del índice Bloomberg BarclaysCapsec - EUR Non Financial CCRDT TR Index Unhedged EUR (25%) y del índice Bloomberg Barclays High Yield (Euro) ex Fin Total Return Index Unhedged EUR (25%). Los índices de referencia se utilizan a efectos meramente comparativos.

(2) Las rentabilidades del año 2020 comprenden el periodo del 03/07/2020 (lanzamiento del fondo) al 31/12/2020.

(3) Desde fecha de lanzamiento del fondo 03/07/2020.

Evolución del valor liquidativo (€)





LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

La inversión en fondos de renta fija conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo de valoración, riesgo de divisa, riesgo de concentración, riesgo de país, riesgo de inflación y riesgo de derivado. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion/
Encontrará el folleto completo y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

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

Benito Artiñano
Gestor

Joaquín Álvarez-Borrás
Gestor

Miguel Molina
Gestor

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	18,92 €
PATRIMONIO DEL FONDO	102.819.378 €
Nº POSICIONES	154
FECHA DE LANZAMIENTO	03/07/2020
CÓDIGO ISIN	ES0114357009

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-3 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (25% Barc Bank Lower Tier 2 T Ret Index Value Unhedged EUR,25% Barc Contingent Cap Western Europe T Ret Index Value Unhedged EUR,25% Barc Capsec - EUR Non Financial CCRDT TR Index Unhedged EUR,25% Barc High Yield (Euro) ex Fin Total Return Index Unhedged EUR)

INVERSIÓN MÍNIMA	100€
COMISIÓN DE GESTIÓN	0,70%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
CIFRA ANUAL GASTOS	0,75%

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL
FONDO	BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, F.I. CLASE B	5279
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A., S.G.I.I.C.	103
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	238
AUDITOR	KPMG	

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: