

Descripción del fondo

BESTINVER RENTA, F.I. CLASE B es un subfondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de corto plazo (1-2 años). Es un subfondo 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.

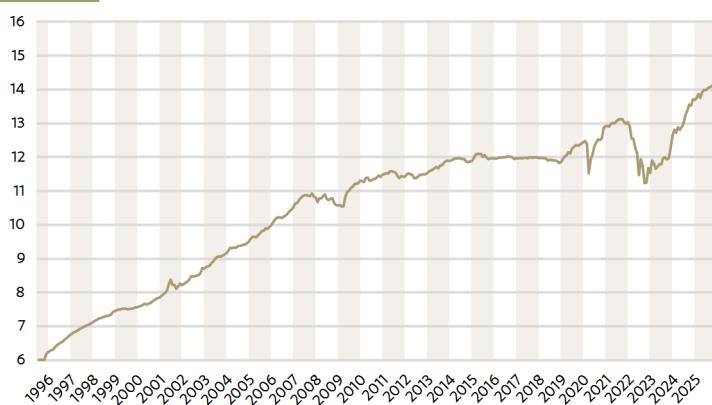
Rentabilidades

Fondo	QTD	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINVER RENTA CLASE B	0,19%	-0,15%	3,15%	3,04%	6,55%	1,88%	1,67%	1,43%	1,78%
BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return	0,64%	0,01%	2,81%	2,29%	3,34%	-0,42%	0,42%	0,69%	1,19%

*El índice cambia a partir del 05/09/2018 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:

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 o 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.

AÑO	BESTINVER RENTA CLASE B (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2025	3,15%	2,81%
2024	8,43%	3,18%
2023	9,50%	6,39%
2022	-11,51%	-12,06%
2021	0,93%	-1,40%
2020	3,80%	1,94%
2019	4,93%	3,44%
2018	-1,02%	0,14%
2017	0,04%	0,11%
2016	0,14%	0,93%
2015	0,58%	0,69%
2014	-0,03%	1,31%
2013	3,12%	1,96%
2012	0,96%	1,15%
2011	-0,56%	0,37%
2010	1,60%	1,20%
2009	6,97%	1,54%
2008	-2,20%	3,69%
2007	2,77%	4,11%
2006	5,37%	3,34%
2005	4,94%	2,25%
2004	3,75%	2,16%
2003	5,30%	2,18%
2002	5,91%	3,33%
2001	4,68%	3,87%
2000	3,76%	4,70%
1999	1,49%	3,04%
1998	4,68%	3,76%
1997	5,43%	5,02%
1996	8,66%	7,13%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	2,88%	2,06%

En los años 2014, 2015 y 2018 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

(1) El índice de referencia cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index 1-10 Year. Previamente, el índice utilizado era el de gobiernos BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Goverment y el índice de renta fija privada IBoxx Euro Corporates Performance 1 - 3y

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 16/10/1995.

Balance trimestral

Durante el tercer trimestre, Bestinver Renta ha generado una rentabilidad del 0,85%, acumulando un 3% a lo largo de 2025. La TIR de la cartera o rentabilidad esperada ha permanecido bastante estable a lo largo del año, situándose a final del trimestre en el 3,65%. Los activos de renta fija han tenido una evolución dispar en el tercer trimestre. Por un lado, el comportamiento de los bonos soberanos de las principales economías de la eurozona ha sido ligeramente negativo. En concreto, la deuda alemana ha cerrado casi plana, mientras que la francesa ha sufrido una leve caída. Por otro, el crédito —es decir, los bonos emitidos por empresas— ha generado una buena rentabilidad, especialmente en el segmento high yield y subordinado. Esto ha llevado a muchas de las emisiones que teníamos en cartera a alcanzar los niveles de rentabilidad que habíamos fijado como objetivo. En consecuencia, hemos actuado con disciplina, procediendo a su venta. Así, a lo largo del trimestre hemos reducido nuestra exposición al crédito e incrementado la liquidez, que invertiremos en momentos de mayor oportunidad.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Benito Artiñano
Gestor



Joaquín Álvarez-Borrás
Gestor



Miguel Molina
Gestor

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,13 €
PATRIMONIO DEL FONDO	328.545.754 €
Nº POSICIONES	219
FECHA DE LANZAMIENTO	16/10/1995

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	1-2 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return
CÓDIGO ISIN	ES0114675038

COMISIÓN DE GESTIÓN	0,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	0,55%

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER RENTA, F.I. CLASE B	594	V81255366
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C.	103	A78930005
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:

