

Descripción del fondo

BESTINVER RENTA, F.I. CLASE Z 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

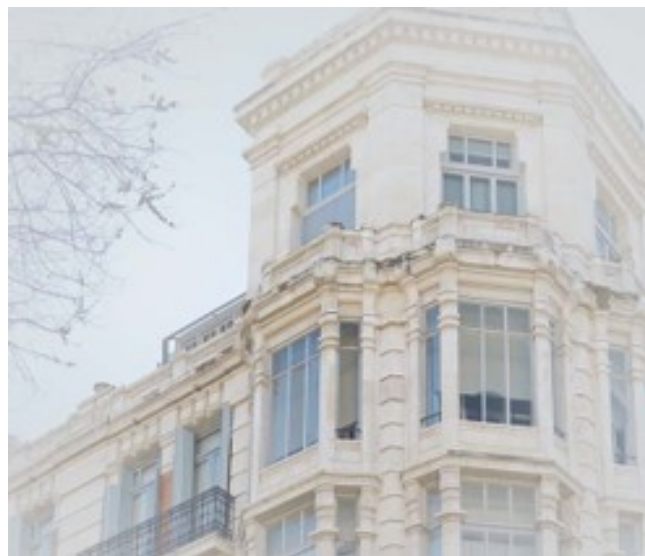
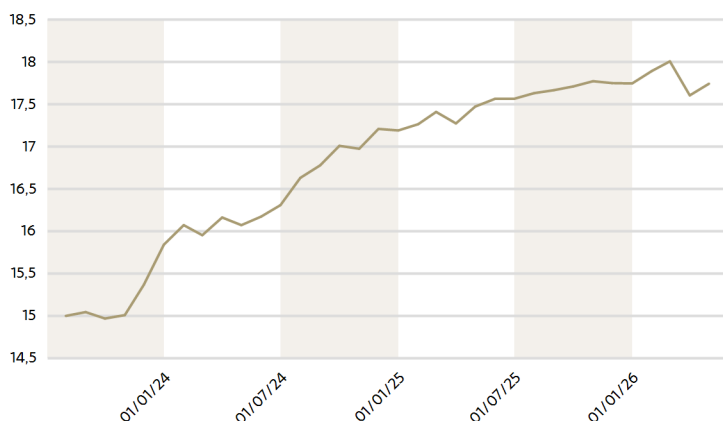
Fondo	QTD	Mes	2026	1 año
BESTINVER RENTA CLASE Z	0,78%	0,78%	-0,02%	1,55%
BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return	0,51%	0,51%	-0,21%	0,86%

*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.

AÑO	BESTINVER RENTA CLASE Z (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/04/2026	-0,02%	-0,21%
2025	3,23%	2,53%
2024	8,54%	3,18%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	6,24%	3,52%

(1) El índice de referencia es Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index 1-10 Year. (2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 21/07/2023.

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.

Equipo gestor



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Benito Artiñano
Gestor



Joaquín Álvarez-Borrás
Gestor



Miguel Molina
Gestor

Balance trimestral

El fondo ha cerrado el primer trimestre de 2026 con una rentabilidad negativa. La nota positiva es que la TIR de la cartera, o rentabilidad anual esperada, ha subido. Este incremento de TIR se debe, por un lado, a la caída del mercado y, por otro, a las decisiones de inversión que estamos implementando en la cartera. En nuestra opinión, estamos ante una buena oportunidad para sembrar e incrementar la rentabilidad del fondo en los próximos trimestres.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	17,75 €
PATRIMONIO DEL FONDO	336.239.994 €
Nº POSICIONES	218
FECHA DE LANZAMIENTO	21/07/2023

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	1-2 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return
CÓDIGO ISIN	ES0114675012

COMISIÓN DE GESTIÓN	0,40%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	0,45%

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER RENTA, F.I. CLASE Z	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. SGIC, ("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:

