

Descripción del fondo

BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. CLASE Z es un subfondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de corto plazo (menor a 1 año). Es un subfondo de renta fija que invierte en bonos de alta calidad crediticia —Investment Grade— a corto plazo. 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

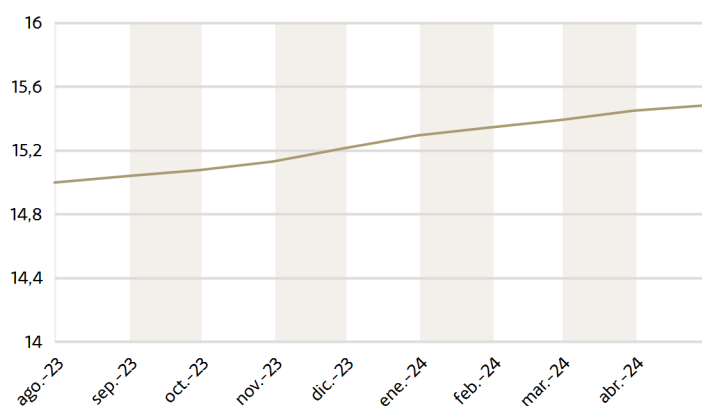
Fondo	Segundo Trimestre	Mes	2024
BESTINVER CORTO PLAZO CLASE Z	0,22%	0,22%	1,24%
Índice (75% Euro Short-Term Rate, 25% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return)	0,21%	0,21%	0,98%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

AÑO	BESTINVER CORTO PLAZO CLASE Z	ÍNDICE DE REFERENCIA
30/04/2024	1,24%	0,98%
Rentabilidad anualizada desde inicio	4,18%	3,91%

(1) Índice de referencia (75% EURO SHORT-TERM RATE, 25% BBG BARCLAYS EURO AGGR. BOND 1-3 YEAR TOTAL RETURN).

Evolución del valor liquidativo (€)

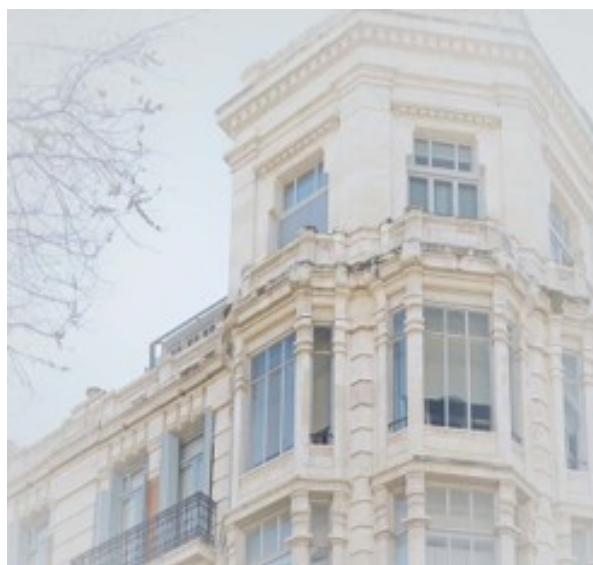


LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

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

Las expectativas de rebajas de tipos para 2024 se han reducido drásticamente durante el primer trimestre del año. Un crecimiento económico mejor de lo esperado —especialmente en EE. UU.— y una mayor persistencia de la inflación, han provocado que las previsiones de bajadas tanto para la Reserva Federal como para el Banco Central Europeo hayan pasado de un 1,75% a un 0,75% y un 1%, respectivamente. Este cambio en las perspectivas se ha trasladado a toda la curva de tipos de interés y ha afectado negativamente a los precios de los bonos, provocando caídas en más del 50% de los fondos de inversión de renta fija norteamericanos y europeos. A pesar de este contexto, Bestinver Corto Plazo ha completado el primer trimestre de 2024 con ganancias del 1,01%. Fruto de nuestro análisis, actualmente llegamos a dos importantes conclusiones respecto al entorno de mercado. La primera es que la resiliencia mostrada por la economía es muy positiva para las empresas y el crédito corporativo. Así, los bonos de compañías con calidad crediticia de grado de inversión o la deuda senior del sector financiero han tenido un comportamiento excelente que ha compensado sobradamente la subida del libre de riesgo. La segunda es que, en este contexto de mayor estabilidad, la gestión activa —es decir, la correcta selección de valores— empieza a recoger los frutos y a destacar sobre los índices o los fondos de gestión pasiva. Pero, además del análisis fundamental y del cuidado de la valoración de los activos que compramos, también es necesario aplicar con disciplina nuestro proceso de inversión. Una disciplina que, después de las recientes subidas, nos ha obligado a incrementar la liquidez en la cartera esperando un mejor momento de inversión.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,48 €
PATRIMONIO DEL FONDO	144.042.660 €
Nº POSICIONES	134
FECHA DE LANZAMIENTO	21/07/2023

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>6 meses
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (75% Euro Short-Term Rate,25% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return)

COMISIÓN DE GESTIÓN	0,12%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,02%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	0,16%
CÓDIGO ISIN	ES0183091026

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. CLASE Z	5279	V88113980
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C.	103	A78930005
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	238	A08161507
AUDITOR	KPMG		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:

