

Descripción del fondo

Bestinfond es un fondo de inversión dirigido a aquellos inversores con un horizonte temporal a largo plazo. El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global centrada en compañías europeas. El objetivo del Fondo es obtener rentabilidad a largo plazo, seleccionando activos que se encuentren infravalorados por el mercado y presenten un alto potencial de revalorización.

Rentabilidades

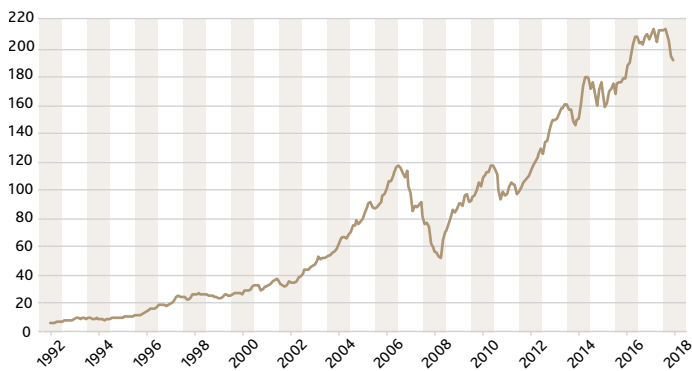
	Mes	Cuarto Trimestre	2018	1 año	3 años	5 años
BESTINFOND	-1,4%	-6,9%	-8,6%	-7,2%	2,8%	5,1%
ÍNDICE DE REFERENCIA*	1,2%	-3,9%	3,5%	3,5%	5,3%	8,2%
MSCI EUROPE (EUR)	-0,9%	-6,1%	-5,3%	-4,6%	0,5%	4,6%

Fuente: Bestinver. Estas rentabilidades no constituyen en ningún caso promesa o garantía de rentabilidades futuras.

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Rentabilidades acumuladas

Evolución del valor liquidativo (€)



Las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial. El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países.

Equipo gestor



Beltrán de la Lastra
Presidente y director de inversiones



Ricardo Cañete
Portfolio manager

Datos del fondo

POTENCIAL DE REVALORIZACIÓN	55%
PER	9,7X
VALOR LIQUIDATIVO	191,44 €
PATRIMONIO DEL FONDO	1.714.188.059 €
Nº DE POSICIONES	70-90

FECHA DE LANZAMIENTO	13/01/1993
DIVISA	€
PLAZO DE INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 AÑOS
UTILIZACIÓN DE DERIVADOS	NO
BENCHMARK	Índice (MSCI World NR EUR)

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	6.000 €
TER	1,81%
CÓDIGO ISIN	ES0114673033

AÑO	BESTINFOND F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA ⁽²⁾
30/11/2018	-8,6%	3,5%
2017	11,6%	8,6%
2016	10,9%	8,9%
2015	12,5%	6,6%
2014	0,7%	12,6%
2013	31,8%	19,4%
2012	16,5%	9,5%
2011	-10,3%	-6,1%
2010	19,2%	7,2%
2009	60,2%	25,7%
2008	-42,1%	-40,3%
2007	-2,2%	-0,2%
2006	26,7%	15,4%
2005	28,5%	22,6%
2004	29,9%	18,7%
2003	38,2%	27,4%
2002	8,2%	-23,1%
2001	20,5%	-6,4%
2000	13,0%	-12,7%
1999	-10,9%	16,2%
1998	30,0%	37,2%
1997	41,0%	42,2%
1996	41,0%	39,0%
1995	10,3%	12,3%
1994	5,3%	-11,7%
1993	43,9%	46,7%
Rentabilidad acumulada desde inicio⁽¹⁾	3058,7%	791,2%
Rentabilidad media anual desde inicio⁽¹⁾	14,3%	8,8%

⁽¹⁾ Desde fecha de lanzamiento del fondo.

⁽²⁾ El índice es una media ponderada del IGBM, PSI y MSCI World (hasta el 12/05/05 el índice de referencia era el IGBM, ya que el fondo sólo invertía en renta variable española). Todos los índices incluyen dividendos netos desde Enero 2016.

Balance de gestión

Durante este 2018 estamos viviendo los efectos del ruido de riesgos geopolíticos, y la dinámica que ha caracterizado el mercado en la primera mitad del año, se ha acentuado aún más este tercer trimestre. El foco ha estado puesto principalmente en la incertidumbre que genera la guerra comercial entre EE.UU. y China, los riesgos derivados de la situación en Turquía, la petición de ayuda de Argentina al FMI, las dudas y situación política generada en Italia, etc. Sin embargo, para nosotros, hay algo aún más relevante en este año que es el comienzo de la normalización de política monetaria y su impacto en los mercados de renta fija, que es una buena señal de la salud de la economía, pero es también lo que lo que aumenta el riesgo de turbulencias en el mercado, y por tanto, distorsiones en los activos tanto de renta fija como de renta variable.

Una vez más, tener un horizonte temporal a largo plazo es lo que nos permite aislar el ruido a corto plazo e identificar oportunidades con un potencial de revalorización aún mayor para así poder generar rentabilidades sostenibles en el tiempo.

Principales posiciones por sector*

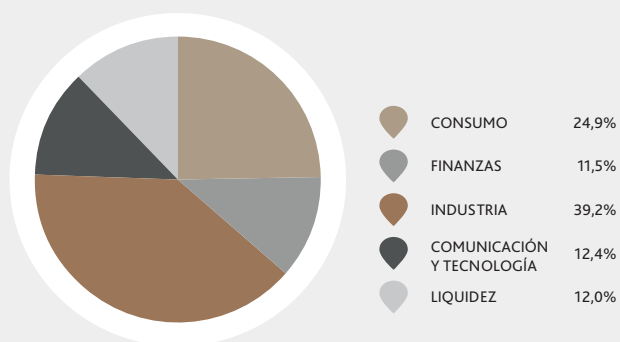
CONSUMO	% EN CARTERA
CIA BRASILEIRA	2,89%
DELIVERY HERO	1,71%
JD.COM	1,68%

COMUNICACIÓN Y TECNOLOGÍA	% EN CARTERA
INFORMA	4,44%
RELX	1,78%
NASPERS	1,42%

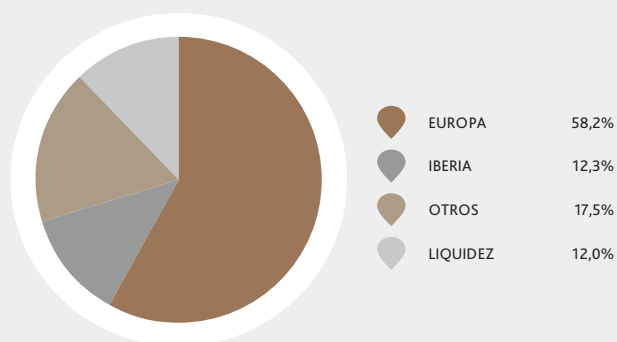
INDUSTRIA	% EN CARTERA
DASSAULT AVIATION	3,20%
KONECRANES	2,23%
VESTAS WIND SYSTEMS	1,76%

FINANCIERO	% EN CARTERA
STANDARD CHARTERED	3,30%
ING GROUP	2,34%
INTESA SANPAOLO	1,37%

Distribución sectorial*



Distribución geográfica*



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINFOND F.I.	377	V80340219
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C.	103	A78930005
DEPOSITARIA	SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	B78510153

Encontrará el folleto completo y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es y www.cnmv.es.

Todas las rentabilidades de Bestinver son netas, descontados gastos y comisiones.

El presente documento tiene carácter meramente informativo. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Rentabilidades denominadas en Euros.

*Datos actualizados a fecha 30/09/2018.