

Descripción del fondo

Bestinver Global es un plan de pensiones dirigido a partícipes con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo, mediante la selección de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización. 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.

Liquidez y complejidad

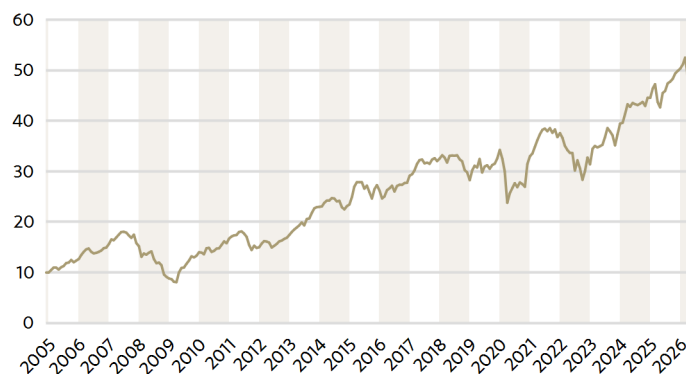
El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINVER GLOBAL, F.P.	-6,60%	-2,56%	12,17%	12,19%	6,29%	6,44%	7,15%	6,26%
MSCI World Net TR EUR *	-4,05%	-1,71%	11,47%	14,51%	10,71%	11,49%	10,47%	7,11%

*El índice cambia a partir del 19/09/2018 y pasa a ser MSCI World NR EUR. 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:

Las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, 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 dependen 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



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

AÑO	BESTINVER GLOBAL, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/03/2026	-2,56%	-1,71%
2025	13,00%	6,77%
2024	12,88%	26,60%
2023	25,67%	19,60%
2022	-16,43%	-12,78%
2021	13,91%	31,07%
2020	-3,69%	6,33%
2019	21,19%	30,02%
2018	-13,20%	-5,30%
2017	11,66%	8,63%
2016	11,20%	9,00%
2015	11,85%	8,25%
2014	1,98%	14,42%
2013	31,97%	21,36%
2012	16,19%	11,27%
2011	-10,37%	-4,69%
2010	19,39%	8,88%
2009	59,16%	28,20%
2008	-42,11%	-39,62%
2007	-2,61%	0,64%
2006	23,20%	7,72%
2005	26,68%	25,43%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	7,73%	7,97%

(1) El índice cambia a partir del 19/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice era una media ponderada del IGBM, PSI y MSCI World, en función del grado medio de inversión en renta variable. Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 20/11/2004.

Balance trimestral

Es importante entender que el equilibrio de nuestro fondo no nace de la mera acumulación de posiciones, sino de cómo estas se complementan entre sí, permitiendo que el conjunto sea mucho más sólido y previsible que la suma de sus partes.

Preferiríamos un entorno más previsible, sin duda; pero la incertidumbre y la volatilidad son el hábitat natural de la oportunidad. Poseer compañías extraordinarias a precios que no reflejan su valor fundamental sigue siendo la estrategia más antigua y eficaz de todas, puesto que permite transitar el corto plazo con serenidad y, a largo plazo, constituye la mejor garantía de prosperidad. Como ejemplos del trimestre: Hemos podido aprovechar para incrementar nuestra exposición a Lloyds durante el trimestre. Este incremento se ha financiado, en parte, mediante la reducción de nuestra posición en Nordea. El banco nórdico sigue formando parte de la cartera y continúa siendo, en nuestra opinión, una de las entidades más rentables, diversificadas y defensivas de Europa. No obstante, tras un comportamiento relativo muy sólido en los últimos trimestres —que se mantuvo firme hasta el estallido del conflicto—, hemos considerado oportuno reasignar parte de ese capital hacia otras compañías donde identificamos un mayor potencial de revalorización. Mantenemos una exposición estratégica a tres líderes que dominan sus respectivos mercados. En EE. UU., Amrize es el referente en la producción de áridos, hormigón y revestimientos, posicionándose como un proveedor crítico para el sector constructor estadounidense. Saint-Gobain es el líder mundial en soluciones de eficiencia energética, con una capacidad de fijación de precios diferencial gracias a su dominio de los canales de distribución en Europa.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	49,07 €
PATRIMONIO DEL FONDO	656.978.614 €
Nº POSICIONES	61
FECHA DE LANZAMIENTO	20/11/2004

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

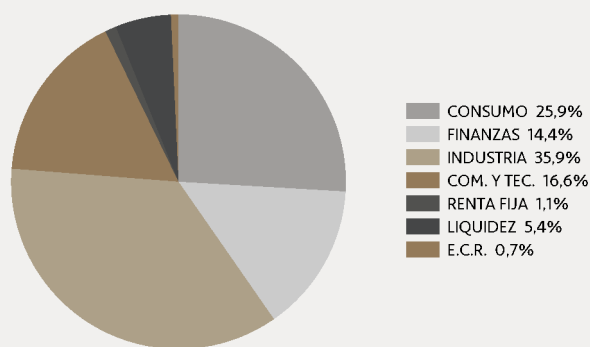
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,57%

Principales posiciones

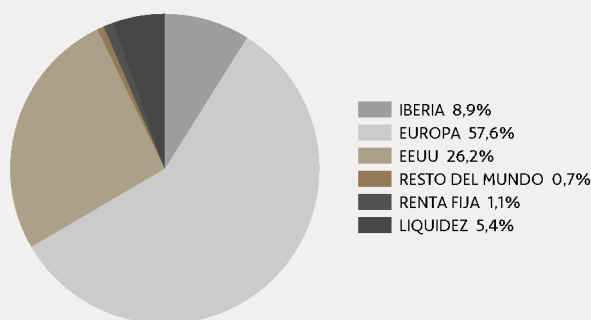
	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	3,57%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,92%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,77%
LLOYDS BANKING	2,66%
AMRIZE	2,57%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



* E.C.R: Entidad de Capital Riesgo

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER GLOBAL, F.P.	F-1220	V84101047
GESTORA	BESTINVER PENSIONES, S.A. E.G.F.P.	G0179	A81331720
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:

