

Descripción del fondo

Bestinfond es un fondo de inversión dirigido a inversores 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.

Rentabilidades

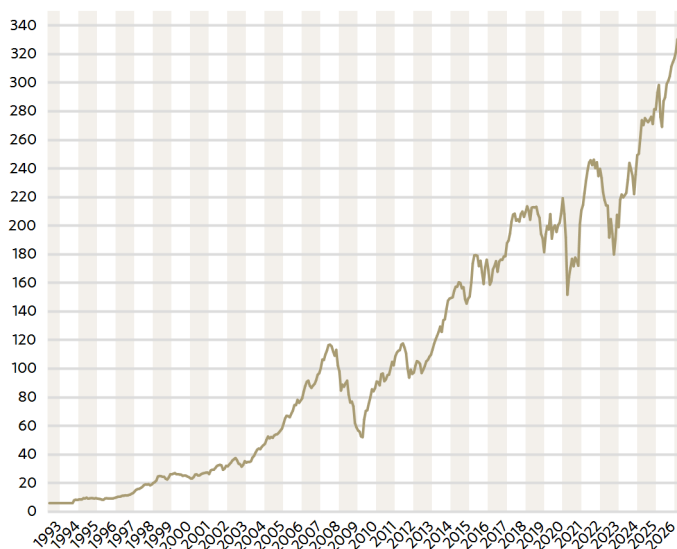
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINFOND, F.I.	-6,63%	-2,71%	11,81%	11,96%	5,92%	6,17%	6,93%	6,30%
MSCI World Net TR EUR (1)	-4,05%	-1,71%	11,47%	14,51%	10,71%	11,49%	10,47%	7,43%
MSCI EUROPE (EUR)	-7,68%	-0,94%	11,67%	11,05%	9,23%	8,37%	7,79%	5,48%

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

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 renta variable conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración y riesgo de inflación. 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 y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

AÑO	BESTINFOND, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/03/2026	-2,71%	-1,71%
2025	12,73%	6,77%
2024	12,82%	26,60%
2023	25,27%	19,60%
2022	-16,98%	-12,78%
2021	13,70%	31,07%
2020	-3,83%	6,33%
2019	20,81%	30,02%
2018	-13,39%	-5,30%
2017	11,58%	8,63%
2016	10,87%	9,00%
2015	12,49%	8,25%
2014	0,71%	14,42%
2013	31,82%	21,36%
2012	16,52%	11,27%
2011	-10,33%	-4,69%
2010	19,22%	8,88%
2009	60,20%	28,20%
2008	-42,14%	-39,62%
2007	-2,24%	1,24%
2006	26,70%	16,86%
2005	28,54%	23,08%
2004	29,89%	18,70%
2003	38,20%	27,44%
2002	8,17%	-23,10%
2001	20,47%	-6,39%
2000	13,04%	-12,68%
1999	-10,91%	16,22%
1998	30,00%	37,19%
1997	41,01%	42,22%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	12,56%	10,13%

(1) El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, desde el 12/05/05 era una media ponderada del IGBM, PSI y MSCI World. Anteriormente, desde el inicio, 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.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 13/01/1993.

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.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	308,56 €
PATRIMONIO DEL FONDO	1.647.387.086 €
Nº POSICIONES	60
FECHA DE LANZAMIENTO	13/01/1993

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

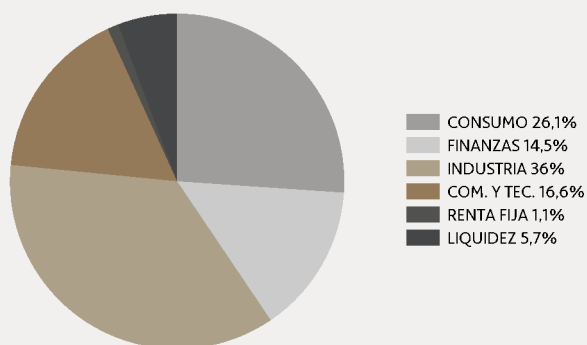
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,84%
CÓDIGO ISIN	ES0114673033

Principales posiciones

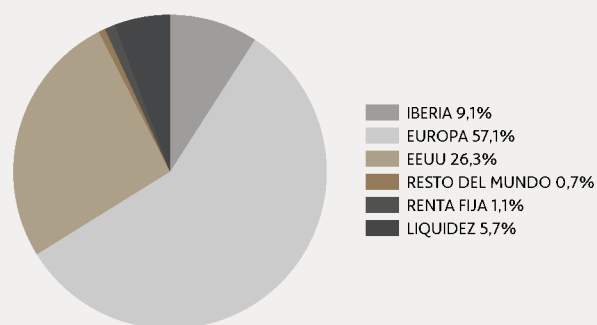
	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	3,58%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,93%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,78%
LLOYDS BANKING	2,67%
AMRIZE	2,58%

* Fecha: Cierre último trimestre.

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
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:

