

Descripción del fondo

Bestinver Bolsa 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 ibérica (España y Portugal). 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.

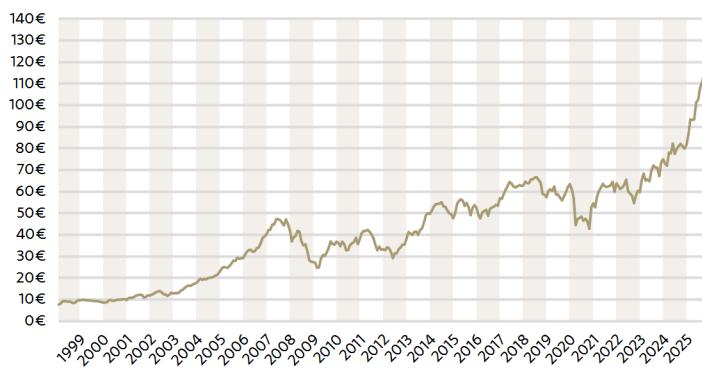
Rentabilidades

Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINVER BOLSA, F.I.	5,78%	58,13%	58,13%	29,38%	18,84%	9,45%	8,48%	7,71%
Índice (80% SPAIN MADRID INDEX, 20% PSI All-Share Index GR)	4,52%	50,82%	50,82%	27,77%	18,25%	10,10%	6,35%	4,23%

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

Equipo gestor



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

AÑO	BESTINVER BOLSA, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/12/2025	58,13%	50,82%
2024	9,03%	12,49%
2023	25,62%	22,94%
2022	-6,43%	0,70%
2021	16,97%	10,08%
2020	-14,01%	-5,20%
2019	10,51%	16,40%
2018	-8,66%	-10,46%
2017	10,36%	13,12%
2016	8,69%	1,27%
2015	9,97%	-0,09%
2014	-4,02%	-4,68%
2013	29,72%	20,83%
2012	14,88%	-0,12%
2011	-12,66%	-16,23%
2010	3,68%	-15,24%
2009	34,56%	31,37%
2008	-35,16%	-43,40%
2007	4,84%	7,18%
2006	37,37%	34,49%
2005	27,08%	20,56%
2004	29,97%	18,70%
2003	38,31%	27,44%
2002	8,25%	-23,10%
2001	21,20%	-6,39%
2000	13,93%	-12,68%
1999	-10,98%	16,22%
1998	29,03%	37,19%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	10,80%	5,39%

(1) Índice de referencia. Desde septiembre de 2021: 80% ITGBM y 20% PSI. El índice PSI incluye dividendos netos.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 01/12/1997

Balance trimestral

2025 ha sido excepcional para la renta variable ibérica. Durante los últimos años, el mercado había permanecido impasible ante las fuertes mejoras en los fundamentales de muchas compañías y sectores. Es normal que, después de las altas rentabilidades que ha generado el fondo durante el pasado año, muchos inversores sufran del llamado "mal de alturas". Sin embargo, lo ocurrido en el pasado es irrelevante para determinar el retorno futuro. Evidentemente, esto no quiere decir que esperemos que los mercados se muevan en una línea recta permanente hacia arriba. La volatilidad volverá y, con ella, las correcciones. Pero no debemos olvidar dos ideas muy importantes. En primer lugar, el entorno de inversión en Iberia ha cambiado de forma radical respecto a la década pasada y pensamos que es muy probable que este nuevo paradigma haya llegado para quedarse. En segundo lugar, nuestra filosofía de inversión se centra en aprovechar los movimientos del mercado a corto plazo para comprar empresas con buenos fundamentales a precios atractivos. De esta forma, como hemos demostrado a lo largo de 2025, podemos maximizar el potencial que ofrece este renovado contexto de inversión en Iberia.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	129,28 €
PATRIMONIO DEL FONDO	253.867.655 €
Nº POSICIONES	32
FECHA DE LANZAMIENTO	01/12/1997

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	Índice (80% SPAIN MADRID INDEX,20% PSI All-Share Index GR)

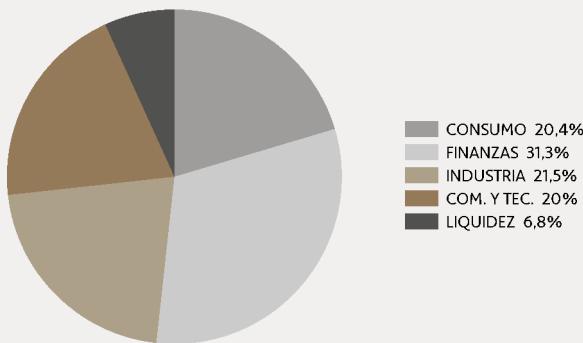
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,89%
CÓDIGO ISIN	ES0147622031

Principales posiciones

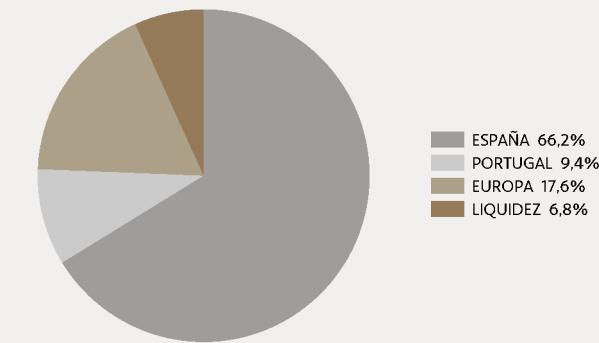
	% EN CARTERA
BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA	8,96%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	8,86%
INDRA SISTEMAS S.A.	8,14%
BANCO SANTANDER SA	5,87%
GRIFOLS SA	4,64%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER BOLSA, F.I.	502	E60519865
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:

