BESTINVER BOLSA, F.I.

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del fondo

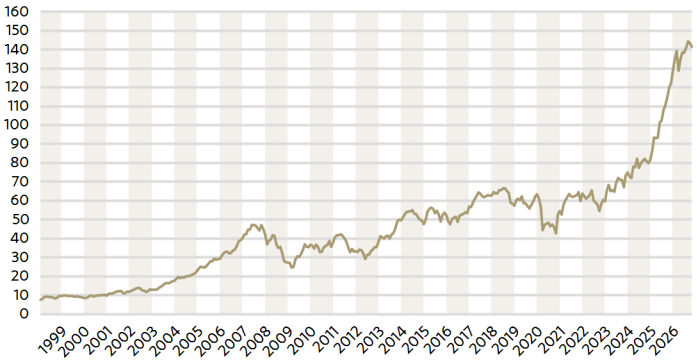
Bestinver Bolsa es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable ibérica (España y Portugal). El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo, mediante la selección de negocios 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	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINVER BOLSA, F.I.	-1,34%	9,46%	17,99%	28,19%	17,00%	10,13%	9,87%	6,71%
Índice (80% SPAIN MADRID INDEX,20% PSI All-Share Index GR)	-4,21%	12,61%	19,01%	28,42%	18,05%	11,52%	8,08%	3,49%

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	BESTINVER BOLSA, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	9,46%	12,61%
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)	**10,82%**	**5,67%**

(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

Octubre fue un mes volátil para la renta variable ibérica. El IBEX 35 cayó alrededor de un 3,9 %, especialmente lastrado por la debilidad de los bancos. Los activos de riesgo se vieron afectados por la incertidumbre geopolítica, el aumento de los tipos de interés y el repunte de las presiones inflacionistas, pese a que la actividad interna, en España, siguió mostrando una resiliencia relativa.
Los bancos fueron uno de los principales lastres en el sur de Europa (Índice sectorial -11.7%), mientras que la energía y los sectores defensivos —como salud, alimentación y utilities— mostraron mayor resistencia. El encarecimiento del petróleo y el gas favoreció a las compañías energéticas, pero también reforzó las preocupaciones sobre la inflación y el poder adquisitivo de los hogares. La rotación fuera de algunos segmentos tecnológicos reflejó un mayor escrutinio de la inversión vinculada a la inteligencia artificial y de sus valoraciones.
Las manifestaciones en torno a la vivienda y la consecuente convocatoria de elecciones generales anticipadas en España para el 29 de noviembre, situó la incertidumbre política en primer plano. Los inversores seguirán de cerca sus posibles implicaciones para la regulación bancaria, la política fiscal, la vivienda y la inmigración.
El panorama macroeconómico fue mixto: el PIB español creció un 0,6 % intertrimestral en el tercer trimestre, mientras que la inflación de octubre se situó en el 4,9 % interanual, manteniendo elevadas las presiones sobre los precios. La solidez de la actividad ofrece cierto apoyo a los ingresos empresariales, pero la persistencia de la inflación y el aumento de las rentabilidades de la deuda podrían limitar el consumo y encarecer la financiación.
Después de esta temporada de resultados, que de momento sigue con tono positivo, a pesar de algún reset de expectativas y precios, y pasados tanto la campaña electoral como los comicios, incluidas las mid term en EUA, podríamos tener un entorno favorable para los mercados y España en particular.

Equipo gestor



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	141,51 €
PATRIMONIO DEL FONDO	295.142.681 €
Nº POSICIONES	34
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)

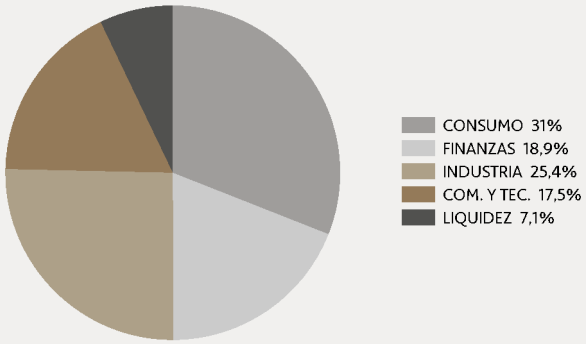
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,86%
CÓDIGO ISIN	ES0147622031

Principales posiciones

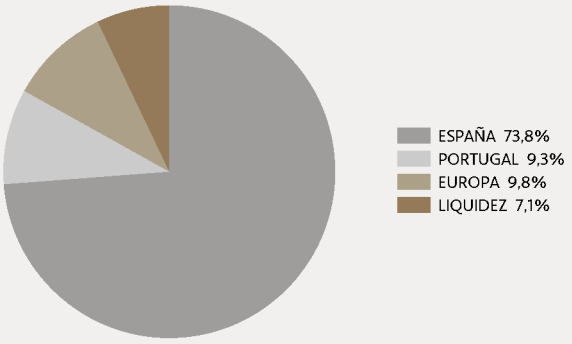
	% EN CARTERA
BANCO SANTANDER SA	7,50%
INDRA SISTEMAS S.A.	7,00%
BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA	6,89%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	6,63%
GRIFOLS SA	4,55%

* 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: