

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.

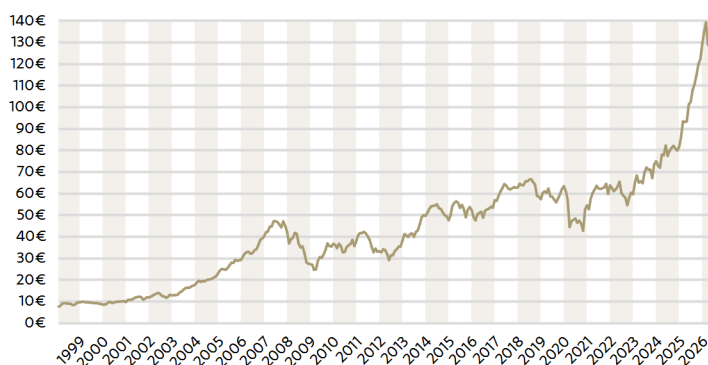
Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años	20 años
BESTINVER BOLSA, F.I.	4,69%	4,35%	44,37%	27,13%	16,89%	10,22%	8,04%	7,28%
Índice (80% SPAIN MADRID INDEX, 20% PSI All-Share Index GR)	4,84%	6,43%	39,41%	25,55%	18,10%	11,17%	6,25%	3,96%

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)
30/04/2026	4,35%	6,43%
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)	10,83%	5,56%

(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

Equipo gestor



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

Balance trimestral

El ejercicio arrancó con notable dinamismo para los mercados ibéricos. El entorno de partida se antojaba francamente constructivo: la economía europea mostraba señales de reacceleración. Sin embargo, el recrudecimiento del conflicto entre Israel, Estados Unidos e Irán, y la posterior crisis energética, introdujeron un cambio abrupto en el tono del mercado y provocaron correcciones significativas hacia el cierre del trimestre. Durante los últimos meses hemos ido construyendo una posición en Puig Brands. Hemos aprovechado el castigo que ha tenido para comprar a precios medios en torno a 14-15€, niveles que a nuestro juicio no reflejan la calidad del negocio ni su capacidad de generación de valor a medio plazo. Para concluir, resulta difícil aventurar cuál será el desenlace de este shock de incertidumbre que está experimentando el mercado, o calibrar con precisión —con la información disponible hoy— el impacto final sobre el crecimiento económico y los beneficios empresariales. Con todo, nuestra convicción es que el desbloqueo energético acabará produciéndose, sencillamente porque es el desenlace que mejor sirve a los intereses de todas las partes implicadas. Cuando ese momento llegue, y el ruido ceda paso a los fundamentales, estamos convencidos de que el valor que atesora nuestra cartera acabará aflorando con claridad.

Datos del fondo

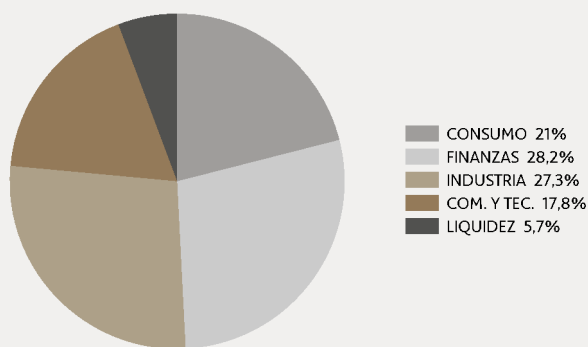
VALOR LIQUIDATIVO	134,91 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	277.539.490 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	31	USA DERIVADOS	NO	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	01/12/1997	BENCHMARK	Índice (80% SPAIN MADRID INDEX,20% PSI All-Share Index GR)	CIFRA ANUAL GASTOS	1,86%
				CÓDIGO ISIN	ES0147622031

Principales posiciones

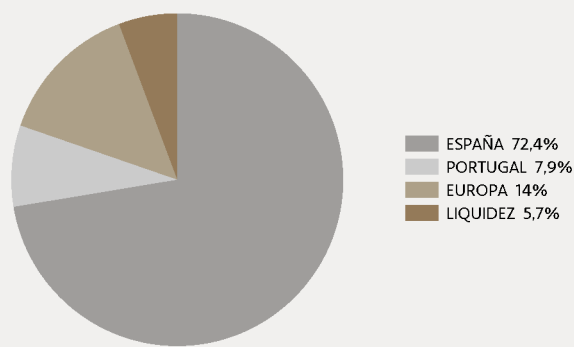
	% EN CARTERA
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	8,78%
BANCO BILBAO-VIZCAYA ARGENTARIA	6,66%
BANCO SANTANDER SA	6,05%
REPSOL	5,88%
INDRA SISTEMAS S.A.	5,17%

* 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:

