

## Descripción del fondo

Bestinver Mixto es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (4-5 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, y el resto en renta fija. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo, mediante la selección, en Renta Variable, de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización, mientras que en renta fija busca emisores con una calificación crediticia media de "Investment Grade". 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

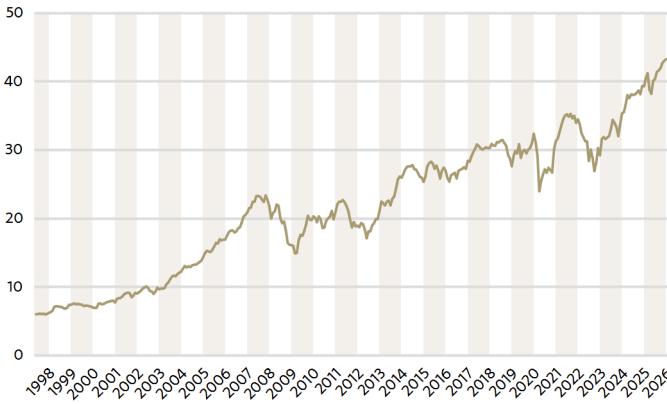
| Fondo   | Mes    | 2025   | 1 año  | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años | 20 años |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| BESTINVER MIXTO, F.I.   | 0,58%  | 10,10% | 10,10% | 13,97% | 6,68%  | 4,85%   | 4,97%   | 4,80%   |
| Índice (50% MSCI World Net TR EUR, 50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return) * | -0,32% | 4,96%  | 4,96%  | 10,74% | 6,34%  | 5,35%   | 3,41%   | 2,40%   |

\* 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:

La inversión en fondos mixtos conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de valoración, riesgo de divisa, riesgo de concentración, riesgo de país, riesgo de inflación y riesgo de derivado. 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](http://www.bestinver.es) y [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: [bestinver@bestinver.es](mailto:bestinver@bestinver.es)

**DERIVADOS:** El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

## Equipo gestor



**Tomás Pintó**  
Director de Renta Variable Internacional



**Eduardo Roque**  
Director de Renta Fija

| AÑO   | BESTINVER MIXTO, F.I. (2) | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|---|---------------------------|--------------------------|
| 31/12/2025                                      | 10,10%                    | 4,96%                    |
| 2024  | 11,21%                    | 14,49%                   |
| 2023  | 20,90%                    | 13,00%                   |
| 2022  | -15,24%                   | -12,05%                  |
| 2021  | 10,12%                    | 13,88%                   |
| 2020  | -3,25%                    | 5,20%                    |
| 2019  | 17,19%                    | 16,15%                   |
| 2018  | -8,85%                    | -5,96%                   |
| 2017  | 6,61%                     | 7,46%                    |
| 2016  | 5,48%                     | 0,29%                    |
| 2015  | 6,33%                     | 0,15%                    |
| 2014  | -2,39%                    | -3,08%                   |
| 2013  | 22,83%                    | 13,05%                   |
| 2012  | 11,60%                    | 0,01%                    |
| 2011  | -9,44%                    | -10,48%                  |
| 2010  | 2,94%                     | -10,59%                  |
| 2009  | 26,21%                    | 20,57%                   |
| 2008  | -26,18%                   | -32,57%                  |
| 2007  | 4,50%                     | 6,45%                    |
| 2006  | 23,20%                    | 25,59%                   |
| 2005  | 17,80%                    | 14,69%                   |
| 2004  | 17,53%                    | 12,84%                   |
| 2003  | 26,79%                    | 17,19%                   |
| 2002  | 6,92%                     | -14,19%                  |
| 2001  | 16,75%                    | -3,17%                   |
| 2000  | 10,58%                    | -7,87%                   |
| 1999  | -5,64%                    | 12,25%                   |
| 1998  | 19,25%                    | 25,05%                   |
| <b>Rentabilidad anualizada desde inicio (2)</b> | <b>7,15%</b>              | <b>3,59%</b>             |

(1) El índice de referencia cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser 50% el índice MSCI World para la renta variable y 50% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 year para la renta fija. Previamente, el índice era un índice sintético compuesto por el IGBM, PSI para la parte de renta variable y el índice de renta fija privada iBoxx Euro Liquid Corporates y el índice de gobiernos BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Government para la parte de renta fija. Los índices de renta variable incluyen dividendos netos desde enero 2016. Anteriormente se invertía entre un 30%-75% en renta variable global y el resto en renta fija.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 27/06/1997.

## Balance trimestral

El último trimestre del año ha consolidado un ejercicio de rentabilidades favorables para nuestra estrategia. Un resultado que se puede calificar de positivo, especialmente teniendo en cuenta los excelentes retornos cosechados en los últimos tres años. Pueden consultar en este documento las rentabilidades en detalle.

A pesar del sólido desempeño operativo de la mayoría de nuestras empresas, la dispersión de sus retornos en bolsa ha sido muy acusada. Algo que hemos podido aprovechar y que creemos, nos dará la oportunidad de tener un desempeño en los próximos años favorable.

## Datos del fondo

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| VALOR LIQUIDATIVO    | 43,28 €      |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 74.074.283 € |
| Nº POSICIONES        | 220          |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 27/06/1997   |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| DIVISA                      | €  |
| PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | 4 años   |
| USA DERIVADOS               | SÍ   |
| BENCHMARK                   | Índice (50% MSCI World Net TR EUR 50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return) |

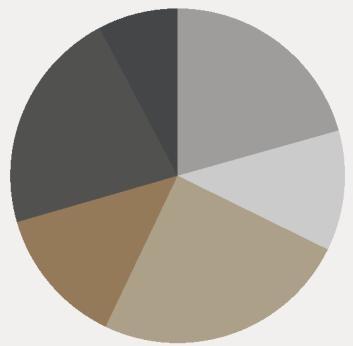
|                      |              |
|----------------------|--------------|
| COMISIÓN DE GESTIÓN  | 1,50 %       |
| COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,04%        |
| INVERSIÓN MÍNIMA     | 100 €        |
| CIFRA ANUAL GASTOS   | 1,59%        |
| CÓDIGO ISIN          | ES0114664032 |

## Principales posiciones

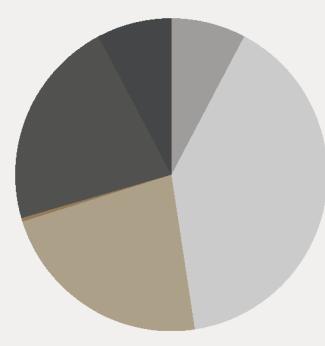
|                            | % EN CARTERA |
|----------------------------|--------------|
| PHILIPS ELECTRONICS NV     | 2,62%        |
| ARCELORMITTAL              | 2,32%        |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 2,22%        |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN  | 2,13%        |
| BARCLAYS PLC               | 2,13%        |

\* Fecha: Cierre último trimestre.

### Distribución sectorial



### Distribución geográfica



## Datos oficiales

|             | DENOMINACIÓN                      | Nº REGISTRO OFICIAL | NIF       |
|-------------|-----------------------------------|---------------------|-----------|
| FONDO       | BESTINVER MIXTO, F.I.             | 1081                | V81750598 |
| 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:

