

Descripción del fondo

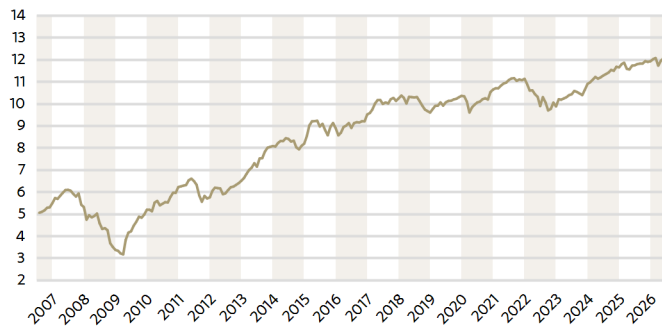
Bestinver Patrimonio es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (2-4 años). El fondo invierte hasta un 25% en renta variable global y el resto en renta fija. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de 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 fija de emisores de deuda de alta calidad crediticia y en renta variable de negocios atractivos, muy bien gestionados y que presenten un atractivo 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
BESTINVER PATRIMONIO, F.I.	0,50%	1,63%	3,25%	5,14%	1,82%	3,13%	4,24%
Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net TR EUR) *	0,37%	2,11%	4,23%	5,16%	2,53%	3,36%	4,36%

*El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser 12,5% MSCI W.NR Eur/87,5% Barc. Euro Agg 1-3y TR. Los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia han sido calculados tomando como referencia la obtenida por el índice vigente en cada momento. La política de BESTINVER PATRIMONIO, FI ha sido modificada sustancialmente con fecha 5 de septiembre de 2018. Los datos de rentabilidad histórica mostrados no son representativos de la que este fondo pueda obtener en el futuro. 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 y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: 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



Eduardo Roque
Director de Renta Fija



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

AÑO	BESTINVER PATRIMONIO, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/06/2026	1,63%	2,11%
2025	2,39%	3,29%
2024	6,88%	6,37%
2023	10,31%	5,92%
2022	-11,23%	-5,81%
2021	4,51%	3,05%
2020	2,78%	1,39%
2019	7,89%	3,80%
2018	-6,30%	2,81%
2017	7,67%	4,56%
2016	7,04%	2,87%
2015	8,51%	5,96%
2014	1,36%	11,63%
2013	24,13%	11,96%
2012	13,07%	7,07%
2011	-7,58%	-2,43%
2010	19,78%	10,28%
2009	53,98%	12,78%
2008	-36,48%	-24,75%
2007	-3,35%	-1,01%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	4,50%	3,08%

(1) Con fecha 5/09/2018 el fondo Bestinver Mixto Internacional cambia su nombre por Bestinver Patrimonio. Asimismo, el índice de referencia cambia y pasa a ser 12,5% el índice MSCI World para la renta variable y 87,5% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 year para la renta fija. Previamente, el índice era el MSCI World en la parte invertida en renta variable y, en la parte invertida en renta fija, un 50% del índice de renta fija privada iBoxx Euro Liquid Corporates y un 50% del índice de gobiernos BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro. Los índices de renta variable incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 24/07/2006.

Balance trimestral

La primera mitad de 2026 estuvo dominada por la geopolítica. El principio de acuerdo entre Estados Unidos e Irán rebajó el riesgo de escalada en Oriente Medio y hundió el petróleo cerca de un 40% desde sus máximos, desmintiendo a quienes anticipaban un barril a 200 dólares. Una vez más, las cotizaciones se anticiparon a las noticias: los mercados respiraron no porque el riesgo desapareciera, sino porque dejó de agravarse. Frente al derrotismo que domina el análisis occidental, mantenemos una lectura distinta. Ese pesimismo tiende a sobreestimar a rivales como China o Rusia y a infravalorar la capacidad de adaptación de las empresas occidentales. Por eso no conviene convertir un relato geopolítico en una decisión de cartera sin analizar antes su mecanismo económico, su impacto en los beneficios y lo que el precio ya descuenta. Traducir narrativas en recomendaciones sin pasar por la valoración no es invertir: es especular. Preocupa además la creciente comercialización de esos relatos. Cada vez más capital fluye a través de índices y cestas temáticas que premian o castigan a una compañía por su etiqueta, no por la marcha de su negocio. Para quien tiene criterio, esa distancia entre precio y valor es una fuente de oportunidad. Por último, el relevo en la Reserva Federal, con Kevin Warsh, apunta a un banco central menos presente: un entorno más volátil, pero más fértil para la inversión fundamental.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	12,13 €
PATRIMONIO DEL FONDO	109.157.281 €
Nº POSICIONES	218
FECHA DE LANZAMIENTO	24/07/2006

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-4 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net TR EUR)

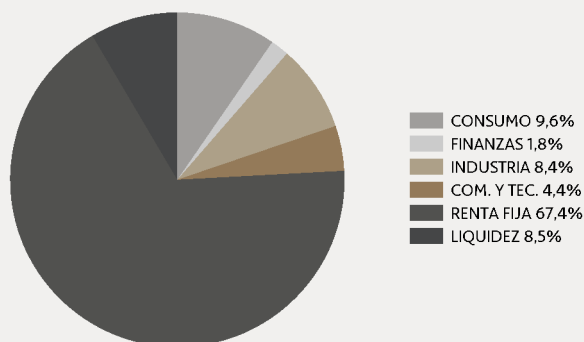
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,00%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,06%
CÓDIGO ISIN	ES0114618038

Principales posiciones

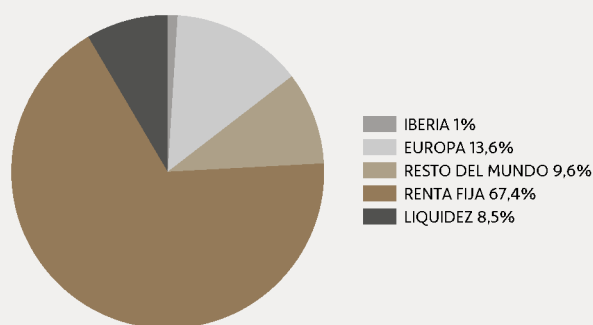
	% EN CARTERA
15/07/32 NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5	2,25%
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	1,65%
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERNMENT 2,5	1,39%
15/08/33 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2,6	1,29%
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	1,19%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER PATRIMONIO, F.I.	1081	V82746140
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A78930005
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	A08161507

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:

