

Descripción del fondo

BestValue es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 85% en renta variable global y hasta un 15% en renta variable Ibérica, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera. 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

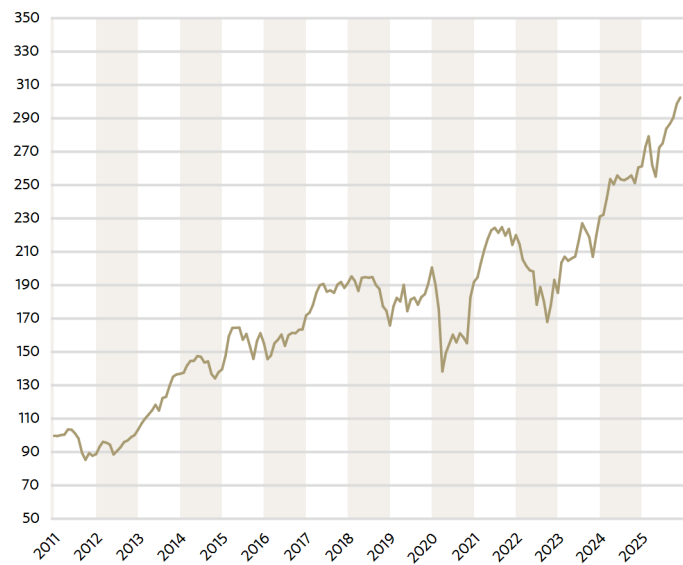
Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años
BESTVALUE, F.I.	1,27%	15,77%	16,09%	16,13%	10,62%	6,49%
MSCI World Net TR EUR *	-0,27%	7,18%	6,47%	14,45%	13,58%	10,68%

*El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser MSCI World NR EUR. 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.

AÑO	BESTVALUE, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2025	15,77%	7,18%
2024	13,03%	26,60%
2023	24,69%	19,60%
2022	-15,74%	-12,78%
2021	14,61%	31,07%
2020	-4,29%	6,33%
2019	20,96%	30,02%
2018	-13,39%	-5,30%
2017	11,41%	18,19%
2016	10,85%	0,80%
2015	11,10%	8,25%
2014	1,94%	14,42%
2013	32,27%	21,36%
2012	16,68%	11,27%
2011	-11,05%	-4,69%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	7,66%	11,10%

(1) El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice utilizado era una media ponderada del MSCI World, IGBM y PSI. Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 02/12/2010.

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



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

Balance trimestral

La cartera, después de una primera mitad de año volátil pero rentable, ha consolidado las ganancias y ha continuado generando buenas rentabilidades para nuestros ahorros. A lo largo del trimestre, los inversores han mostrado una clara preferencia por interpretar el entorno con un sesgo positivo. Sin embargo, este optimismo no se ha distribuido de forma homogénea. El mercado ha premiado, principalmente, a aquellos sectores que llevan varios trimestres ofreciendo buenos retornos, mientras que los nombres más rezagados en bolsa continúan sin despertar interés alguno. En este contexto, a lo largo del trimestre hemos incrementado nuestras posiciones en Pandora, Harley Davidson, BP o la propia Inditex. Compras que hemos financiado reduciendo el peso en cartera de algunas acciones que han tenido un desempeño fantástico. Este es el caso de Metso, Lundin Mining, Ashtead, o Merlin Properties; nombres que el mercado, hasta hace no mucho, tenía castigados con el olvido. Este trimestre, además, hemos vendido por completo nuestra posición en Ryanair y nos hemos convertido en accionistas de una nueva compañía: Amrize. Una historia que nos recuerda los que somos: dueños de negocios cotizados, no turistas financieros a la caza de relatos. Empresarios (un poco vagos) que conocen su negocio y se juegan sus ahorros con las mejores herramientas posibles: optimismo, prudencia y una buena dosis de paciencia.

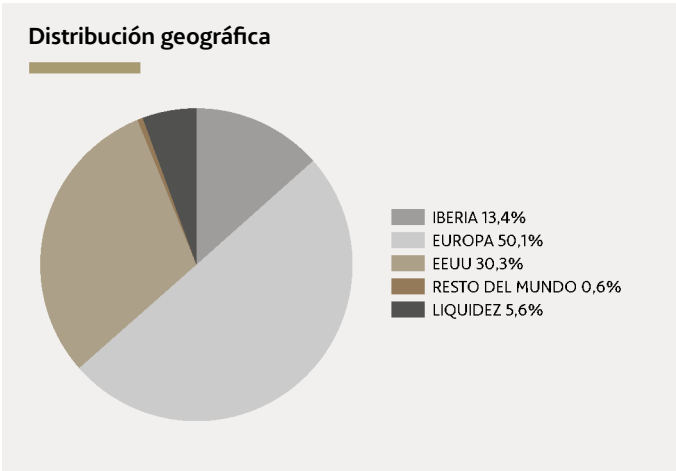
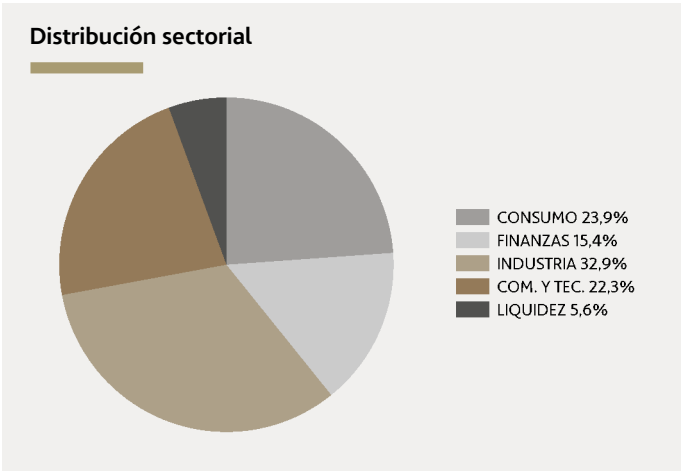
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	302,48 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	422.378.413 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	85	USA DERIVADOS	NO	INVERSIÓN MÍNIMA	200.000 €
FECHA DE LANZAMIENTO	02/12/2010	BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR	CIFRA ANUAL GASTOS	1,85%
				CÓDIGO ISIN	ES0114579008

Principales posiciones

	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	3,07%
ARCELORMITTAL	2,89%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,67%
NORDEA BANK ABP EUR	2,37%
HEINEKEN NV	2,35%

* Fecha: Cierre último trimestre.



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTVALUE, F.I.	4290	V86091030
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:

