

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

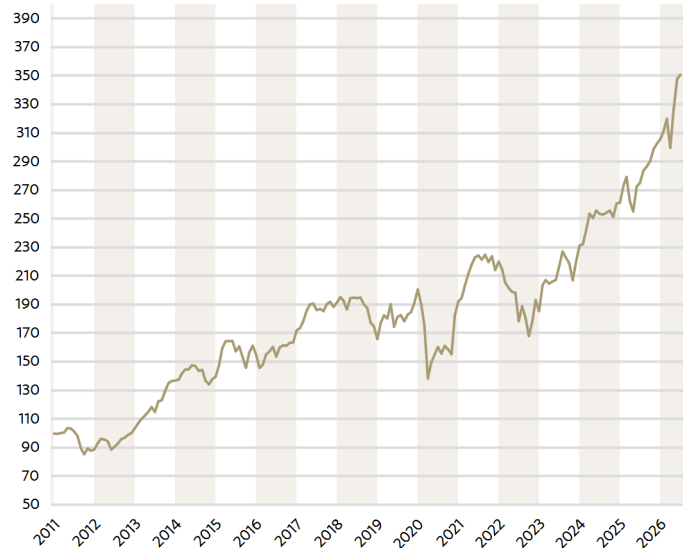
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTVALUE, F.I.	0,93%	14,75%	27,56%	17,47%	9,35%	8,61%	8,64%
MSCI World Net TR EUR *	1,34%	12,68%	24,58%	17,40%	12,29%	12,54%	11,66%

*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)
30/06/2026	14,75%	12,68%
2025	17,02%	6,77%
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)	8,39%	11,49%

(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 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. Con la inteligencia artificial evitamos el entusiasmo ciego y el escepticismo automático: invertir en valor es analizar negocios, no vetar la tecnología. Esa disciplina explica nuestro peso en semiconductores y compañías digitales. 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.

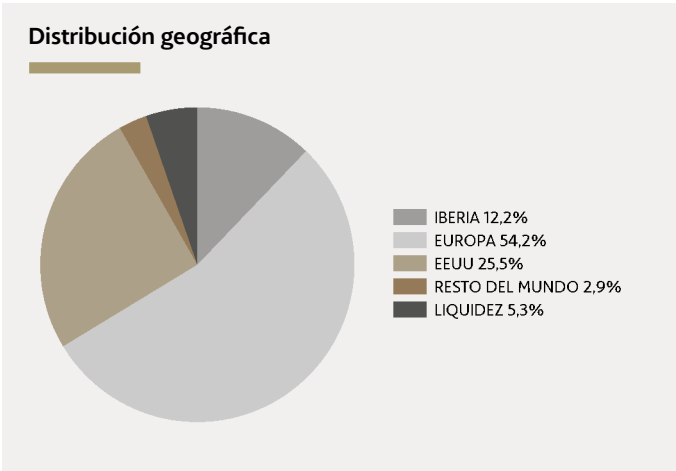
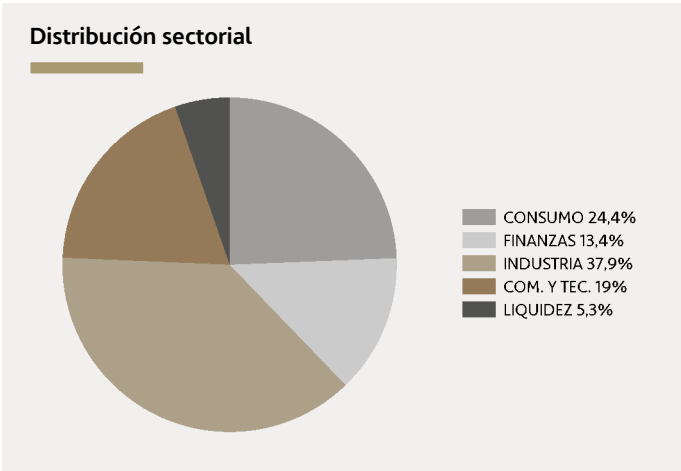
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	350,87 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	489.562.181 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	77	USA DERIVADOS	NO	INVERSIÓN MÍNIMA	200.000 €
FECHA DE LANZAMIENTO	02/12/2010	BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR	CIFRA ANUAL GASTOS	1,84%
				CÓDIGO ISIN	ES0114579008

Principales posiciones

	% EN CARTERA
FACEBOOK INC CLASS-A	3,07%
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,99%
LLOYDS BANKING	2,86%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,76%
BARCLAYS PLC	2,67%

* 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:

