

Descripción del fondo

Bestinver Global es un plan de pensiones dirigido a partícipes con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, 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.

Liquidez y complejidad

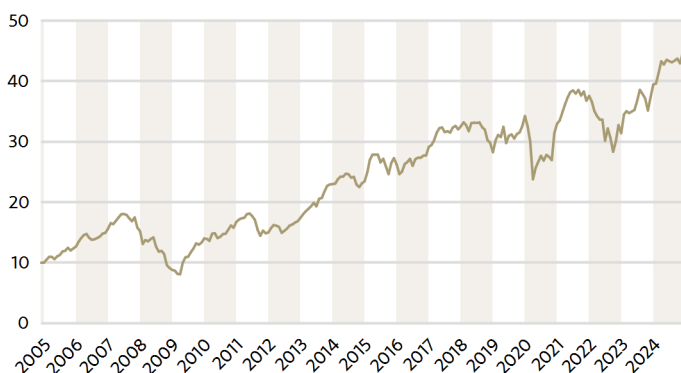
El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER GLOBAL, F.P.	3,81%	12,98%	19,47%	6,63%	6,50%	6,79%	8,39%
MSCI World Net TR EUR *	7,50%	27,44%	32,05%	11,12%	13,39%	11,31%	11,22%

*El índice cambia a partir del 19/09/2018 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.

Evolución del valor liquidativo (€)



LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

Las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial.

El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

AÑO	BESTINVER GLOBAL, F.P.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2024	12,98%	27,44%
2023	25,67%	19,60%
2022	-16,43%	-12,78%
2021	13,91%	31,07%
2020	-3,69%	6,33%
2019	21,19%	30,02%
2018	-13,20%	-5,30%
2017	11,66%	8,63%
2016	11,20%	9,00%
2015	11,85%	8,25%
2014	1,98%	14,42%
2013	31,97%	21,36%
2012	16,19%	11,27%
2011	-10,37%	-4,69%
2010	19,39%	8,88%
2009	59,16%	28,20%
2008	-42,11%	-39,62%
2007	-2,61%	0,64%
2006	23,20%	7,72%
2005	26,68%	25,43%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	7,75%	8,30%

(1) El índice cambia a partir del 19/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice era una media ponderada del IGBM, PSI y MSCI World, en función del grado medio de inversión en renta variable. Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 20/11/2004.

Balance trimestral

El verano que acabamos de terminar ha sido testigo de una gran volatilidad en las principales bolsas del mundo. Una inestabilidad que se explica por la obsesión de una buena parte del mercado con la trayectoria a corto plazo de los tipos de interés, pero también por el posicionamiento táctico de muchos inversores, que no utilizan el análisis fundamental y la valoración como herramientas para obtener rentabilidad en los mercados. La cartera ha logrado navegar con relativo éxito estas turbulencias. Su buen comportamiento en un entorno menos favorable pone en valor una estrategia basada en el equilibrio, el respeto por las valoraciones y la gestión adecuada del riesgo. Hemos reducido peso en algunas compañías que han tenido unas revalorizaciones extraordinarias como es el caso de Meta, Rolls Royce y Pandora. Otros movimientos destacables son los incrementos de peso que hemos hecho en empresas como Reckitt, Jerónimo Martins o la petrolera BP, por poner algunos ejemplos, que han caído durante el periodo estival sin que nosotros hayamos observado un deterioro fundamental en sus negocios que lo justifique.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	44,60 €
PATRIMONIO DEL FONDO	641.450.544 €
Nº POSICIONES	66
FECHA DE LANZAMIENTO	20/11/2004

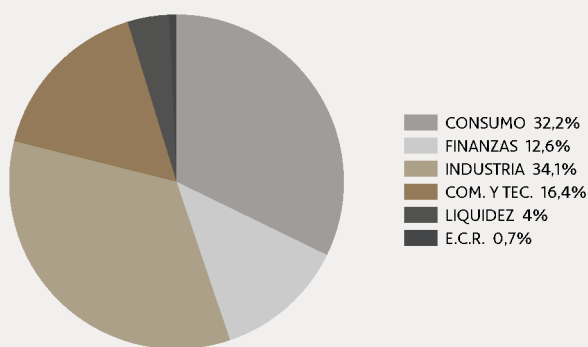
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,58%

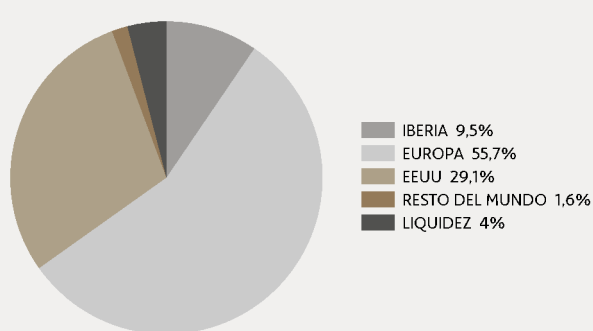
Principales posiciones

	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,86%
HEIDELBERG MATERIALS AG	2,79%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,69%
SHELL PLC	2,63%
HOLCIM LTD	2,60%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER GLOBAL, F.P.	F-1220	V84101047
GESTORA	BESTINVER PENSIONES, S.A. E.G.F.P.	G0179	A81331720
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. SGIC, ("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:

