

Descripción del fondo

Bestinver Bolsa es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable ibérica (España y Portugal). 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.

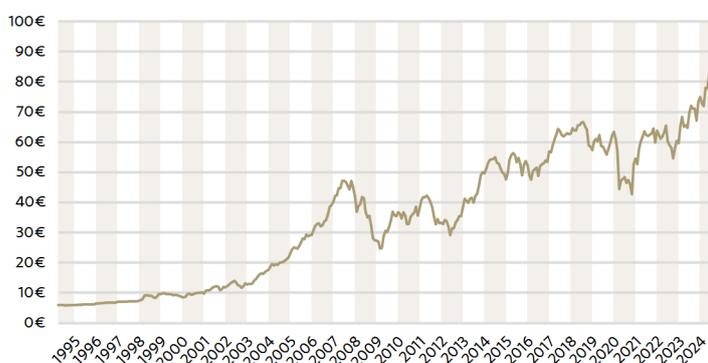
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER BOLSA, F.I.	3,04%	6,44%	10,75%	8,74%	6,89%	4,14%	6,32%
Índice (80% SPAIN MADRID INDEX, 20% PSI All-Share Index GR)	2,23%	9,89%	15,72%	12,08%	8,68%	4,40%	2,94%

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 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

AÑO	BESTINVER BOLSA, F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/07/2024	6,44%	9,89%
2023	25,62%	22,94%
2022	-6,43%	0,70%
2021	16,97%	10,08%
2020	-14,01%	-5,20%
2019	10,51%	16,40%
2018	-8,66%	-10,46%
2017	10,36%	13,12%
2016	8,69%	1,27%
2015	9,97%	-0,09%
2014	-4,02%	-4,68%
2013	29,72%	20,83%
2012	14,88%	-0,12%
2011	-12,66%	-16,23%
2010	3,68%	-15,24%
2009	34,56%	31,37%
2008	-35,16%	-43,40%
2007	4,84%	7,18%
2006	37,37%	34,49%
2005	27,08%	20,56%
2004	29,97%	18,70%
2003	38,31%	27,44%
2002	8,25%	-23,10%
2001	21,20%	-6,39%
2000	13,93%	-12,68%
1999	-10,98%	16,22%
1998	29,03%	37,19%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	9,41%	3,98%

(1) Índice de referencia. Desde septiembre de 2021: 80% ITGBM y 20% PSI. El índice PSI incluye dividendos netos.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 01/12/1997

Equipo gestor



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

Balance trimestral

Hemos llegado a la mitad del año y el buen comienzo de los mercados sigue consolidándose. En el trimestre anterior, destacábamos la notable concentración de los retornos en las grandes compañías de los principales índices. En este segundo trimestre, hemos observado que el buen desempeño bursátil se ha extendido a otros segmentos del mercado. Las principales tendencias que venimos señalando en los últimos meses se mantuvieron relativamente estables. Los datos de actividad económica en Europa continúan sorprendiendo al alza y, tras una temporada de resultados empresariales positiva, las estimaciones de beneficios se están ajustando en consecuencia.

En un plano más doméstico, la economía española volvió a liderar el crecimiento en la región en la primera parte del año y las estimaciones para 2024 ya se sitúan por encima del 2%. La inminente relajación de las condiciones de financiación por las bajadas de tipos en la eurozona, la mejora del sector exterior, la fortaleza del empleo y el impulso a la renta disponible de los consumidores derivado de menores tasas de inflación, deberían consolidar la mejora de las perspectivas económicas en los próximos trimestres. Además, comenzamos a notar los primeros indicios de recuperación del crédito. Esta mejora, junto con la reactivación de la inversión empresarial, que ha estado estancada en los últimos años, debería apoyar aún más a la recuperación cíclica que estamos experimentando.

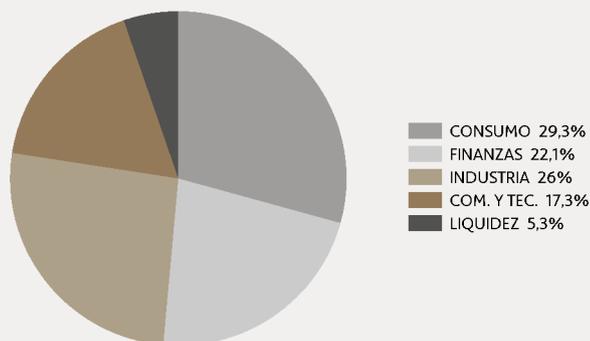
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	79,82 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	152.172.714 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	33	USA DERIVADOS	NO	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	01/12/1997	BENCHMARK	Índice (80% SPAIN MADRID INDEX, 20% PSI All-Share Index GR)	CIFRA ANUAL GASTOS	1,89%
				CÓDIGO ISIN	ES0147622031

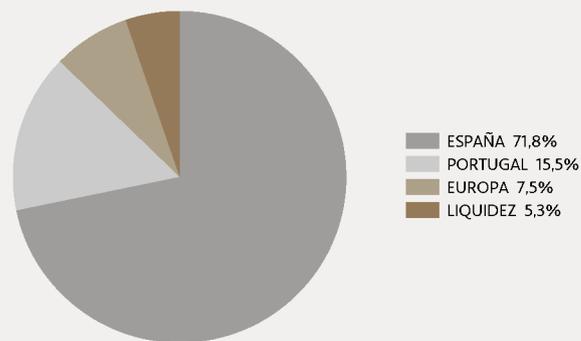
Principales posiciones

	% EN CARTERA
GRIFOLS SA	6,51%
CAIXABANK	5,97%
BANCO SANTANDER SA	5,51%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	5,29%
INDRA SISTEMAS S.A.	5,19%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER BOLSA, F.I.	502	E60519865
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C.	103	A78930005
DEPOSITARIA	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:

