

Descripción del plan de previsión social

Bestinver Crecimiento es un plan de previsión dirigido a inversores 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.

Rentabilidades

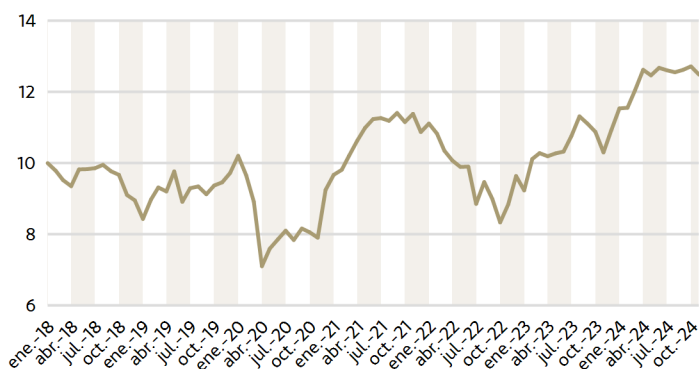
Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años
BESTINVER CRECIMIENTO EPSV	-1,82%	8,23%	21,24%	3,13%	5,71%
MSCI World Net TR EUR *	0,76%	18,54%	30,15%	8,67%	12,64%

*El índice cambia a partir del 26/07/2018 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.

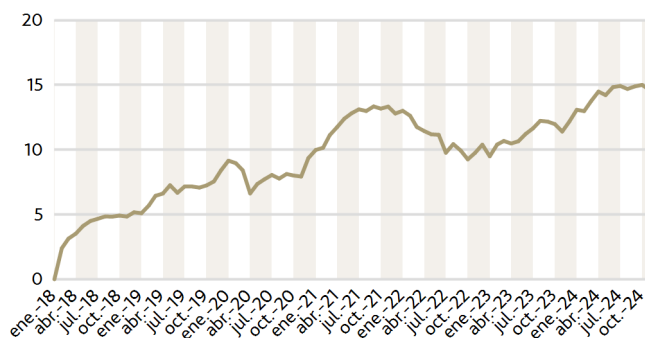
El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía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

AÑO	BESTINVER CRECIMIENTO EPSV	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2024	8,23%	18,54%
2023	24,97%	19,60%
2022	-16,91%	-12,78%
2021	14,90%	31,07%
2020	-5,23%	6,33%
2019	21,03%	30,02%
2018	-15,69%	-3,67%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	3,31%	11,93%

(1) A partir del 24/08/2018 el índice de referencia se modifica por el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice utilizado era el MSCI World. Todos los índices incluyen dividendos netos.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 03/01/2018.

Evolución del patrimonio (mill. de €)



Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

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	12,49 €
PATRIMONIO DEL FONDO	14.629.379 €
Nº POSICIONES	62
FECHA DE LANZAMIENTO	03/01/2018

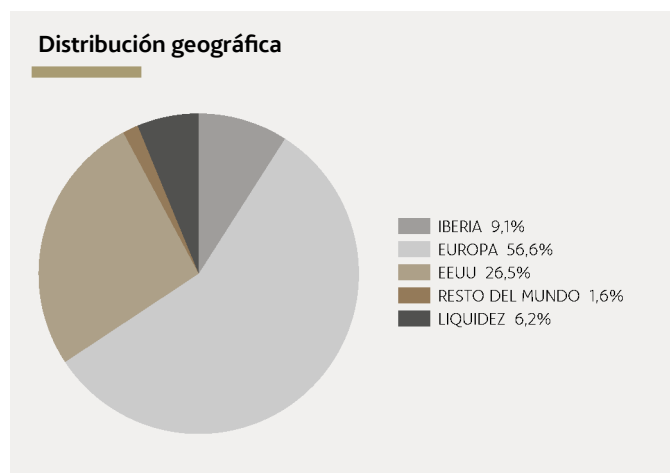
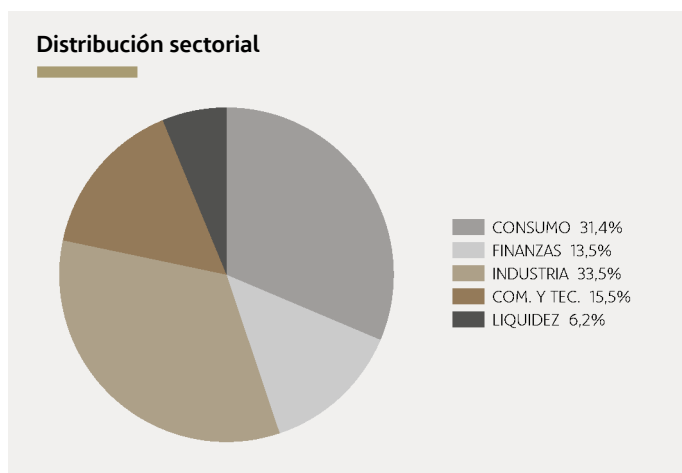
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	5 años
RATIO ROTACIÓN CARTERA (2)	1,51
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,40%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,045%
GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2)	0,38%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1) (2)	1,59%

(1) Incluye comisiones de gestión y depósito así como el resto de gastos soportados por el PPSI.
(2) Datos a cierre de 2023

Principales posiciones

	% EN CARTERA
SHELL PLC	2,78%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,76%
HEIDELBERG MATERIALS AG	2,73%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,66%
HOLCIM LTD	2,64%



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
EPSV	BESTINVER INDIVIDUAL EPSV	276-B	V95670717
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL	CRECIMIENTO EPSV		
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. 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:

