

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

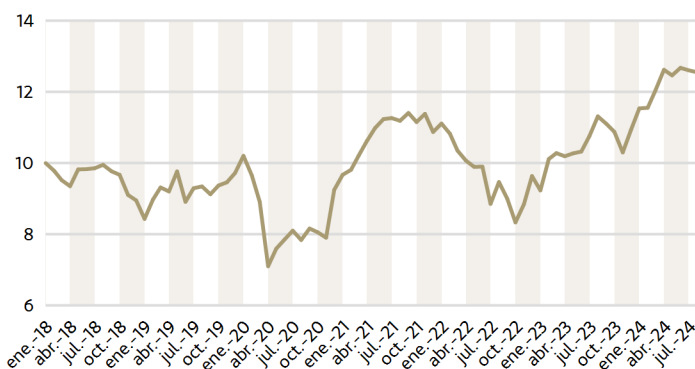
Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años
BESTINVER CRECIMIENTO EPSV	-0,44%	8,80%	10,96%	3,91%	6,09%
MSCI World Net TR EUR *	0,79%	16,08%	20,57%	10,16%	12,70%

*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.

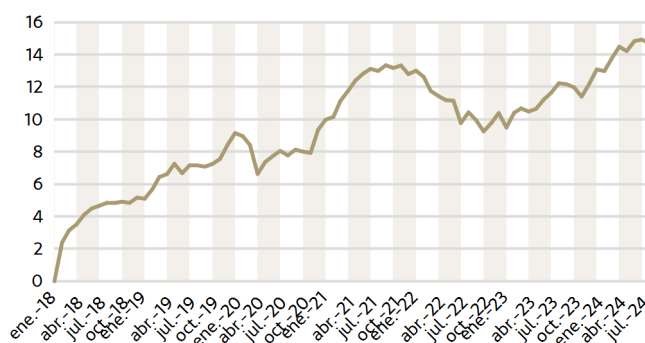
El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía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

AÑO	BESTINVER CRECIMIENTO EPSV	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/07/2024	8,80%	16,08%
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)	3,52%	12,05%

(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

Durante la primera mitad de 2024, nuestros fondos han mantenido la buena evolución con la que terminaron el pasado año. Además, los mercados se han beneficiado de un entorno favorable gracias a la normalización de la política monetaria, la resistencia de la actividad económica y la fortaleza de los resultados empresariales. Muchas de nuestras compañías han tenido revalorizaciones fantásticas. Nuestro margen de seguridad, indudablemente, se ha reducido. El peso que representan en la cartera del fondo también lo ha hecho. Dentro de este grupo de compañías podemos encontrar nombres como Rolls Royce, Pandora o Holcim, por poner algunos ejemplos. Hemos reducido nuestro peso en Samsung Electronics, hemos vendido las acciones que nos quedaban en Informa. La recuperación del negocio tras el Covid se puede dar por terminada y las nuevas iniciativas estratégicas están empezando a dar sus frutos. Hemos incrementado nuestro peso en las petroleras Shell y BP. El precio del crudo que descuentan sus valoraciones no nos parece sostenible a medio plazo. Son mucho mejores compañías que en el pasado, aunque sus ratios de valoración no lo reflejen, y sus equipos gestores han comprendido la importancia de ser disciplinados con el retorno exigido a sus inversiones.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	12,55 €
PATRIMONIO DEL FONDO	14.696.093 €
Nº POSICIONES	67
FECHA DE LANZAMIENTO	03/01/2018

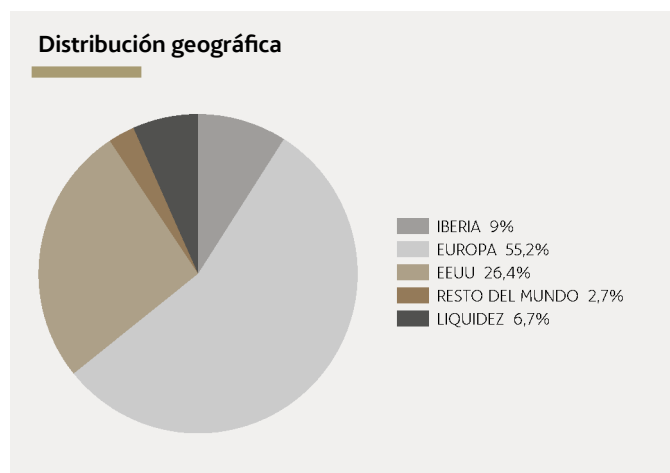
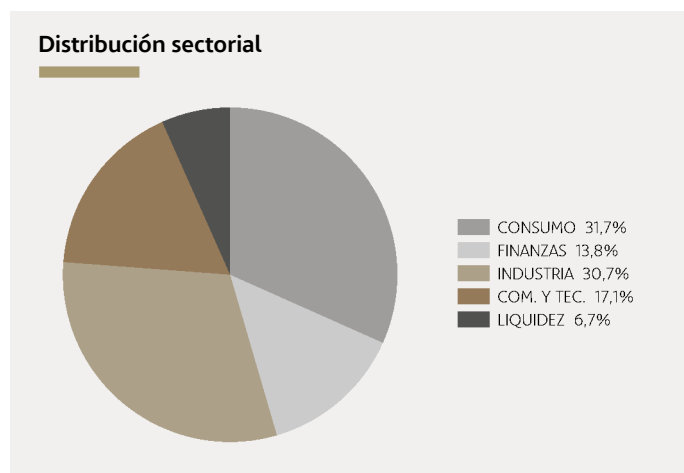
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	5 años
RATIO ROTACIÓN CARTERA (2)	1,51
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

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	2,94%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,80%
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,69%
HOLCIM LTD	2,67%
GSK PLC	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
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. SGIIIC, ("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:

