

Datos oficiales

| | Denominación | Nº reg. | NIF |
|-------------|-----------------------------------|---------|-----------|
| PPSI | PPSI Bestinver Crecimiento | 2760003 | V95670717 |
| Gestora | Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C | 103 | A78930005 |
| Depositaria | CACEIS Bank Spain, S.A.U. | D-0196 | A08161507 |
| Auditor | KPMG | 702 | B78510153 |

| | |
|--------------------|------------|
| Valor liquidativo* | 11,53 |
| Patrimonio (€)* | 13.085.366 |
| Divisa | Euro |
| Categoría | RV |
| Plazo recomendado | 5 años |
| Fecha inicio | 11/12/2017 |

* Datos a cierre de 31/12/2023.

Informe de gestión

La rentabilidad en el segundo semestre de 2023 de Bestinver Crecimiento ESPV ha sido del 7,23%. En ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 6,23%. En el año 2023 la rentabilidad de Bestinver Crecimiento ha sido del 24,97% y en ese mismo periodo su índice de referencia obtuvo un 19,60%

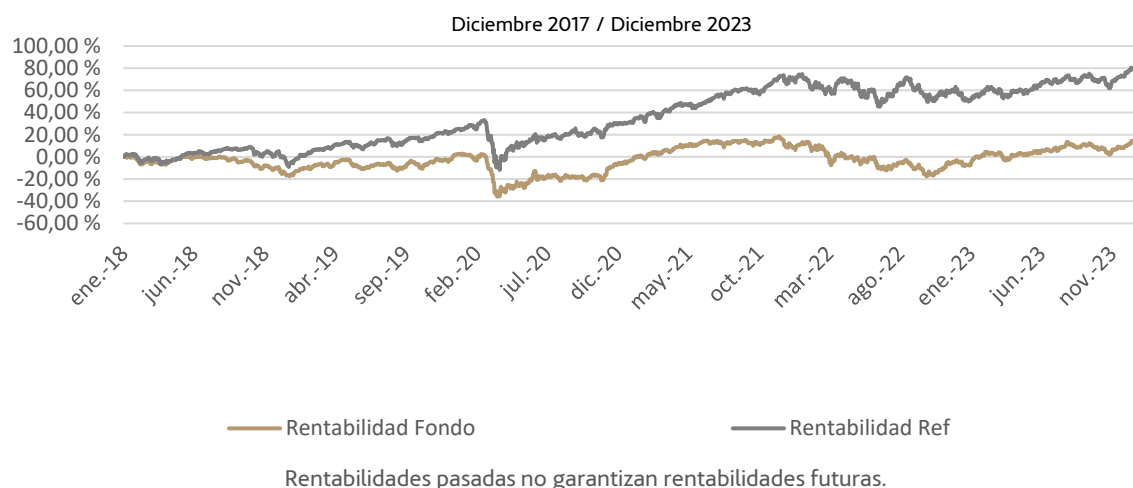
El cómputo general de nuestras acciones lleva trimestres ofreciendo buenas rentabilidades para el fondo, pero la dispersión entre los retornos ha sido muy abultada. Hay compañías cuyo valor fundamental está mejor reconocido por el mercado, que conviven con otras que siguen cotizando con valoraciones muy deprimidas. Hemos reducido nuestra presencia en las primeras (Pandora, Stellantis, Inditex, Rolls Royce, Meta, etc) para incrementar el peso en las segundas (Shell, BMW, Heineken, Reckitt Benckiser, Ashtead, etc). Con estos cambios, seguimos manteniendo el potencial de revalorización y lo hemos hecho, afortunadamente, mejorando la solidez del fondo.

Las compañías que más han contribuido en el periodo al Plan de Previsión Social Individual en el segundo semestre de 2023 han sido: Rolls Royce, Pandora y Stellantis. Por el contrario, las que han contribuido más negativamente han sido: Bayer, Hellofresh y AMS OSRAM.

TOP 5 POSICIONES A 31/12/2023

| COMPAÑÍA | Cartera |
|-----------------------------|---------|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 2,96% |
| HEINEKEN NV | 2,89% |
| HARLEY-DAVIDSON INC | 2,86% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 2,72% |
| HOLCIM LTD | 2,72% |

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



Número de socios y beneficiarios a 31/12/2023

| | Partícipes | Beneficiarios |
|----------------------------|------------|---------------|
| BESTINVER CRECIMIENTO PPSI | 376 | 1 |

Cuotas recaudadas, patrimonio acumulado y prestaciones abonadas de 01/07/2023 a 31/12/2023

| | Cuotas | Patrimonio | Prestaciones abonadas | |
|----------------------------|------------|---------------|-----------------------|-------|
| | | | Capital | Renta |
| BESTINVER CRECIMIENTO PPSI | 571.525,30 | 13.085.365,76 | 49.507,51 | 0,00 |

Altas, bajas y movilizaciones de 01/01/2023 a 31/12/2023

| | Altas | Bajas | movilización entrada | movilización salida |
|----------------------------|-------|-------|----------------------|---------------------|
| BESTINVER CRECIMIENTO PPSI | 35 | 19 | 1.353.057,05 | 735.009,86 |

Rentabilidades a 31/12/2023

| | Rentabilidad en 2023 | Objetivo anual de rentabilidad DPI* |
|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| BESTINVER CRECIMIENTO PPSI | 24,97% | 8% |

*El objetivo anual de rentabilidad se espera alcanzar a largo plazo en periodo anualizado. A fecha de la elaboración del presente informe, 17 de enero de 2024, la revalorización del PPSI en el año es del **-3,01%**. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

RENTABILIDAD MEDIA ANUAL

| | Origen | 5 años | 3 años | 1 año |
|-------------------------------|--------|--------|---------|--------|
| BESTINVER CRECIMIENTO PPSI | 2,42% | 6,48% | 6,06 % | 24,97% |
| MSCI World Net TR EUR MSDEWIN | 10,52% | 13,58% | 10,99 % | 19,60% |

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Gastos de administración

| | |
|---------------------|-------|
| Comisión de Gestión | 1,40% |
|---------------------|-------|

| | |
|----------------------|--------|
| Comisión de Depósito | 0,045% |
|----------------------|--------|

RATIO DE GASTOS SOBRE PATRIMONIO MEDIO **

| Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | | |
|----------------|------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Trim-4 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| 1,59% | 0,39% | 0,39% | 0,40% | 0,41% | 1,57% | 1,54% | 1,57% | 1,57% | 1,60% |

**Incluye comisiones de gestión y depósito así como el resto de gastos soportados por el PPSI

PPSI BESTINVER CRECIMIENTO

Estado de cartera a 31/12/2023

| Nombre Instrumento | Divisa | Valor mercado € | % Patrimonio |
|------------------------------------------|--------|-----------------|--------------|
| LIVANOVA PLC | USD | 144.660,69 | 1,11% |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES | USD | 214.647,91 | 1,64% |
| HARLEY DAVIDSON INC | USD | 373.989,73 | 2,86% |
| SENDAS DISTRIBUIDORA SA | USD | 165.401,35 | 1,26% |
| HERC HOLDINGS INC(HRI US) | USD | 106.431,63 | 0,81% |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS | USD | 251.959,92 | 1,93% |
| TECHNIPFMC PLC | USD | 48.317,63 | 0,37% |
| ACC META PLATFORMS INC | USD | 299.843,06 | 2,29% |
| BOOKING HOLDINGS INC | USD | 186.399,32 | 1,42% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(BRK/B US) | USD | 356.093,62 | 2,72% |
| LUNDIN MINING CORP(LUN CN) | CAD | 126.870,45 | 0,97% |
| HOLCIM LTD | CHF | 355.481,63 | 2,72% |
| PANDORA A/S | DKK | 234.065,04 | 1,79% |
| ISS A/S (DKK) | DKK | 108.018,37 | 0,83% |
| BBVA | EUR | 68.037,25 | 0,52% |
| INDITEX | EUR | 225.776,18 | 1,73% |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | EUR | 279.144,32 | 2,13% |
| LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI (EUR) | EUR | 93.189,6 | 0,71% |
| DELIVERY HERO AG | EUR | 43.067,22 | 0,33% |
| ENERGIAS DE PORTUGAL S.A. | EUR | 56.942,06 | 0,44% |
| HEIDELBGCEMENT AG | EUR | 197.655,48 | 1,51% |
| SEMAPA SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTA | EUR | 109.813,0 | 0,84% |
| BANCO SANTANDER (MADRID) | EUR | 132.033,05 | 1,01% |
| SILTRONIC AG (WAF GY) | EUR | 136.389,9 | 1,04% |
| GRIFOLS | EUR | 202.522,32 | 1,55% |
| BNP PARIBAS (PARIS) | EUR | 312.950,0 | 2,39% |
| ASM INTL | EUR | 187.040,1 | 1,43% |
| BMW AG (BMW GY) | EUR | 304.355,6 | 2,33% |
| HEINEKEN NV (EUR) | EUR | 378.516,98 | 2,89% |
| EXOR NV | EUR | 186.249,0 | 1,42% |
| INPOST SA (INPST NA) | EUR | 90.833,87 | 0,69% |
| DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 172.885,5 | 1,32% |
| SHELL PLC-NEW (SHELL NA) | EUR | 295.258,4 | 2,26% |
| STELLANTIS NV(STLAP FP) | EUR | 234.413,47 | 1,79% |
| HELLOFRESH SE | EUR | 208.024,47 | 1,59% |
| SMURFIT KAPPA PLC (SKG ID) | EUR | 252.236,4 | 1,93% |
| MERLIN PROPRTIE SOCIMI S.A. | EUR | 177.398,04 | 1,36% |
| VALLOUREC SA (VK FP) | EUR | 227.751,98 | 1,74% |

| Nombre Instrumento | Divisa | Valor mercado € | % Patrimonio |
|---------------------------|--------|-----------------|--------------|
| BP PLC (GBP) | GBP | 71.379,4 | 0,55% |
| RECKITT BENCKISER PLC | GBP | 254.120,55 | 1,94% |
| GLAXOSMITHKLINE (GBP) | GBP | 315.932,15 | 2,41% |
| INFORMA PLC (GBP) | GBP | 166.078,97 | 1,27% |
| ASHTREAD GROUP PLC | GBP | 277.635,31 | 2,12% |
| ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC | GBP | 226.699,91 | 1,73% |
| SAMSUNG ELECTRONICS (KRW) | KRW | 386.869,45 | 2,96% |
| RESTO RENTA VARIABLE | | 2.819.041,40 | 21,54% |



PPSI BESTINVER CRECIMIENTO

Estado de cartera a 31/12/2023

RIESGOS ASOCIADOS

La inversión de los planes de previsión individuales de 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>. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

AVISO LEGAL

Este documento ha sido elaborado por Bestinver Individual EPSV con fines meramente informativos, no pudiendo considerarse bajo ninguna circunstancia como una oferta de inversión en sus planes de previsión social individual. La información ha sido recopilada por Bestinver Individual EPSV de fuentes consideradas como fiables. No obstante, aunque se han tomado las medidas razonables para asegurarse de que la información sea correcta Bestinver Individual EPSV no garantiza que sea exacta, completa o actualizada. Todas las opiniones y estimaciones incluidas en este documento constituyen el juicio de Bestinver Individual EPSV en la fecha a la que están referidas y pueden variar sin previo aviso. Todas las opiniones contenidas han sido emitidas con carácter general, sin tener en cuenta los objetivos específicos de inversión, la situación financiera o las necesidades particulares de cada persona. En ningún caso, Bestinver Individual EPSV, sus administradores, empleados y personal autorizado serán responsables de cualquier tipo de perjuicio que pueda proceder, directa o indirectamente, del uso de la información contenida en este documento. El anuncio de rentabilidades pasadas no constituye en ningún caso promesa o garantía de rentabilidades futuras. Todas las rentabilidades de Bestinver están expresadas en euros y en términos netos, descontados gastos y comisiones.

Le informamos que tiene a su disposición en nuestra página web información periódica semestral del PPSI, la declaración de los principios de inversión, así como el Reglamento del PPSI en nuestra web www.bestinver.es. Si lo desea, puede solicitar el envío gratuito de la referida información por correo postal o a una dirección electrónica.

Fuente rentabilidad de BESTINVER.

