

Descripción del fondo

Bestinver Grandes Compañías es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal a largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en compañías globales. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo, mediante la búsqueda de compañías extraordinarias a valoraciones razonables, basándose en el análisis fundamental del equipo de inversión. Entendemos por negocios extraordinarios aquellos que combinan una gobernanza corporativa sólida con modelos de negocio con ventajas competitivas duraderas. 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
BESTINVER GRANDES COMPAÑÍAS, F.I.	3,74%	10,73%	16,49%	2,89%	7,94%	7,58%
MSCI World Net TR EUR *	7,50%	27,44%	32,05%	11,12%	13,39%	11,14%

*El índice cambia a partir del 05/09/2018 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.

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 and www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

AÑO	BESTINVER GRANDES COMPAÑÍAS, F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2024	10,73%	27,44%
2023	24,57%	19,60%
2022	-22,55%	-12,78%
2021	19,52%	31,07%
2020	12,66%	6,33%
2019	23,37%	30,02%
2018	-9,20%	-6,01%
2017	10,85%	17,82%
2016	7,25%	1,06%
2015	7,90%	7,46%
2014	2,78%	11,62%
2013	30,92%	21,31%
2012	10,37%	10,08%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	9,12%	12,20%

(1) El índice de referencia cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice era una media ponderada de los índices MSCI World, IGBM y PSI.

Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 16/12/2011.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Cogestor de Bestinver Grandes Compañías

Balance trimestral

El tercer trimestre de 2024 ha estado marcado por una elevada volatilidad en los mercados financieros. El partícipe tranquilo que haya mirado el valor liquidativo del fondo a la vuelta del verano ha tenido la suerte de ahorrarse unas cuantas curvas que, seguramente hayan provocado algún que otro mareo estival al inversor más inquieto.

Hemos ido reduciendo el peso en cartera de Samsung Electronics en los últimos meses. Durante el trimestre, nos hemos deshecho de nuestras últimas acciones. Sus múltiplos de valoración siguen siendo muy atractivos, pero la confianza en nuestra tesis de inversión se ha reducido enormemente. Hemos reducido el peso en Booking (+54% en los últimos 12 meses) y Deutsche Boerse (+40%) pues nuestro margen de seguridad se ha reducido.

Por último, queremos comentar una posición que hemos ido construyendo en los últimos trimestres en Elevance Health (la antigua Anthem). Una inversión que presenta una combinación atractiva de crecimiento estable y rentabilidad, además de una valoración que tiene mucho margen para expandirse.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	309,73 €
PATRIMONIO DEL FONDO	138.677.794 €
Nº POSICIONES	42
FECHA DE LANZAMIENTO	16/12/2011

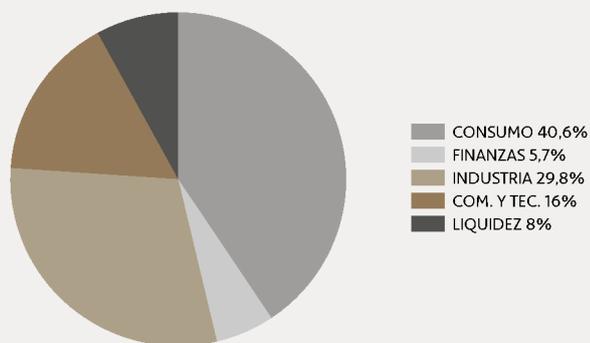
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,60%
CÓDIGO ISIN	ES0114561006

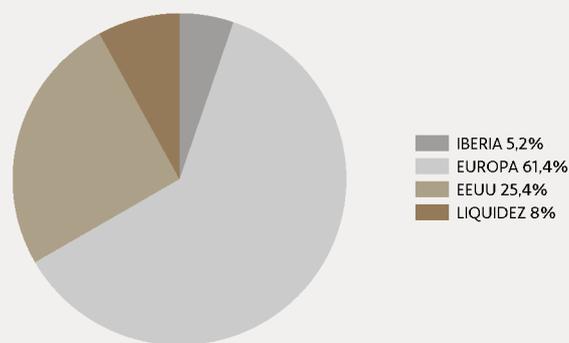
Principales posiciones

	% EN CARTERA
RENTOKIL INITIAL PLC	3,11%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,08%
DEUTSCHE BOERSE AG	2,99%
AMAZON.COM INC	2,94%
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,86%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.	4422	V86358835
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A78930005
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	A08161507

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:

