BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.

Datos a fecha 31/01/2025

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

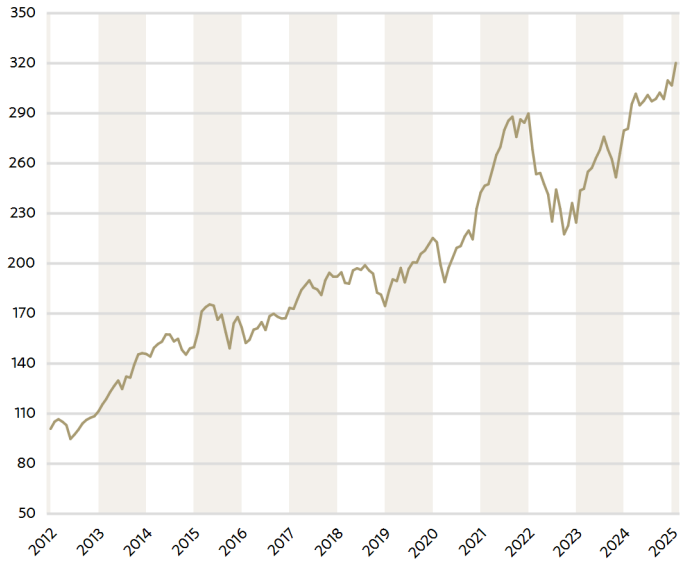
Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años
BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.	4,40%	4,40%	14,04%	6,05%	8,52%	7,26%
MSCI World Net TR EUR *	3,13%	3,13%	26,86%	12,33%	13,52%	11,00%

*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.

AÑO	BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/01/2025	4,40%	3,13%
2024	9,65%	26,60%
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)	**9,27%**	**12,24%**

(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.

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

Equipo gestor

Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

Jorge Fuentes
Cogestor de Bestinver Grandes Compañías

Balance trimestral

No nos vamos a quejar de un retorno cercano al doble dígito, sobre todo después de los excelentes resultados de 2023 (24,6%), sabiendo que tenemos una cartera con un perfil razonablemente defensivo y en la que hemos mantenido una posición de caja elevada a lo largo del ejercicio. ¿Podíamos haberlo hecho mejor? Sin duda, pero en Bestinver Grandes Compañías priorizamos limitar las pérdidas en escenarios adversos antes que maximizar la rentabilidad en un entorno de mercado que, afortunadamente, ha resultado ser bastante favorable.
Hemos ido construyendo una posición a lo largo de la segunda mitad de 2024: Gerresheimer y Novo Nordisk. En este caso, el catalizador ha sido el resultado de un ensayo clínico sobre un fármaco de la farmacéutica danesa, que no ha alcanzado los objetivos marcados por la propia compañía.
Si bien el rendimiento a corto plazo no refleja necesariamente la calidad de las decisiones de inversión, no nos habría importado cerrar el año a mediados de diciembre. El fondo ha experimentado una corrección, pero esto no significa que el valor de las empresas que lo componen se haya reducido. Esta situación nos sitúa al inicio de 2025 con un potencial de revalorización superior a la que teníamos antes de la caída, a pesar de que la foto de fin de año sugiera exactamente lo contrario.

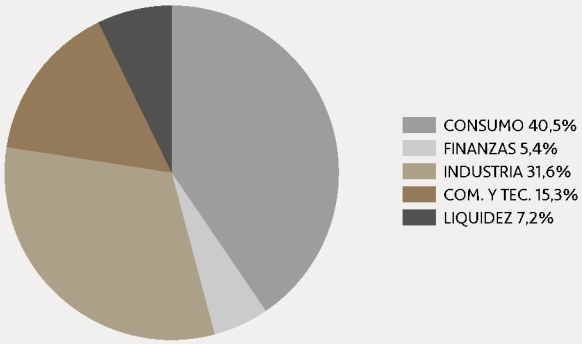
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	320,23 €	**DIVISA**	€	**COMISIÓN DE GESTIÓN**	1,50%
PATRIMONIO DEL FONDO	141.032.952 €	**PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO**	>5 años	**COMISIÓN DE DEPÓSITO**	0,04%
Nº POSICIONES	45	**USA DERIVADOS**	NO	**INVERSIÓN MÍNIMA**	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	16/12/2011	**BENCHMARK**	MSCI World Net TR EUR	**CIFRA ANUAL GASTOS**	1,60%
				CÓDIGO ISIN	ES0114561006

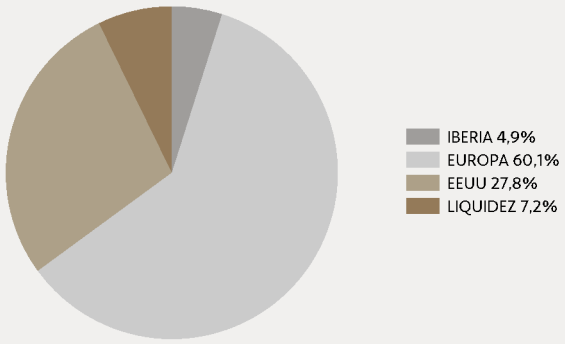
Principales posiciones

	% EN CARTERA
AMAZON.COM INC	2,84%
ELEVANCE HEALTH INC	2,82%
A.C.EXOR NV	2,77%
HEINEKEN NV	2,75%
MICROSOFT	2,72%

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: