

Descripción del fondo

Bestinver Mixto es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (4-5 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, y el resto en renta fija. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo, mediante la selección, en Renta Variable, de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización, mientras que en renta fija busca emisores con una calificación crediticia media de "Investment Grade". 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.

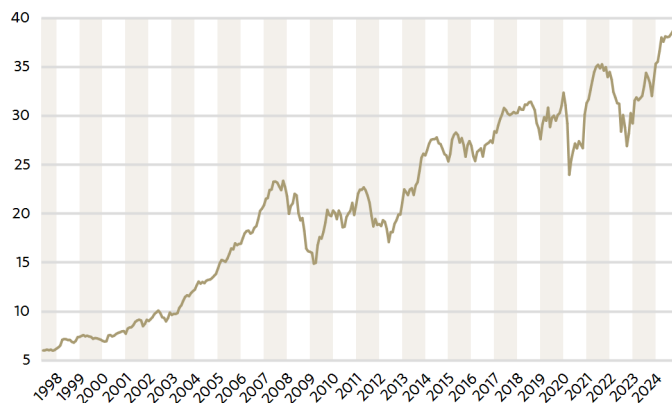
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER MIXTO, F.I.	0,85%	9,48%	15,99%	3,77%	5,16%	3,81%	4,36%
Índice (50% MSCI World Net TR EUR, 50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return) *	1,10%	10,15%	16,62%	4,61%	6,02%	3,79%	2,09%

* 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:

La inversión en fondos mixtos conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de valoración, riesgo de divisa, riesgo de concentración, riesgo de país, riesgo de inflación y riesgo de derivado. 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 y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

DERIVADOS: El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Eduardo Roque
Director de Renta Fija

AÑO	BESTINVER MIXTO, F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/09/2024	9,48%	10,15%
2023	20,90%	13,00%
2022	-15,24%	-12,05%
2021	10,12%	13,88%
2020	-3,25%	5,20%
2019	17,19%	16,15%
2018	-8,85%	-5,96%
2017	6,61%	7,46%
2016	5,48%	0,29%
2015	6,33%	0,15%
2014	-2,39%	-3,08%
2013	22,83%	13,05%
2012	11,60%	0,01%
2011	-9,44%	-10,48%
2010	2,94%	-10,59%
2009	26,21%	20,57%
2008	-26,18%	-32,57%
2007	4,50%	6,45%
2006	23,20%	25,59%
2005	17,80%	14,69%
2004	17,53%	12,84%
2003	26,79%	17,19%
2002	6,92%	-14,19%
2001	16,75%	-3,17%
2000	10,58%	-7,87%
1999	-5,64%	12,25%
1998	19,25%	25,05%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	7,05%	3,42%

(1) El índice de referencia cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser 50% el índice MSCI World para la renta variable y 50% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 year para la renta fija. Previamente, el índice era un índice sintético compuesto por el IGBM, PSI para la parte de renta variable y el índice de renta fija privada iBoxx Euro Liquid Corporates y el índice de gobiernos BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Government para la parte de renta fija. Los índices de renta variable incluyen dividendos netos desde enero 2016. Anteriormente se invertía entre un 30%-75% en renta variable global y el resto en renta fija.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 27/06/1997.

Balance trimestral

En la parte de renta variable, en términos generales, la evolución reciente de nuestros negocios se puede calificar de satisfactoria. Lo que hemos visto en los resultados de la primera mitad del año - y lo que prevemos en lo que queda de ejercicio -, no nos desvía de los crecimientos que proyectábamos para la cartera en lo que a ingresos, beneficios y generación de caja se refiere.

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, que han caído durante el periodo estival sin que nosotros hayamos observado un deterioro fundamental en sus negocios que lo justifique. Por la parte de renta fija, el trimestre ha destacado también por producirse un descuento muy fuerte en las bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales. En este entorno, hemos aprovechado para realizar algunos cambios en el posicionamiento de la cartera. En primer lugar, hemos rebajado su exposición a tipos de interés porque consideramos que el mercado ya ha descontado suficientes bajadas por parte de los bancos centrales. Por otro lado, respecto al riesgo de crédito, hemos aumentado ligeramente la cobertura en las carteras. El nivel de liquidez con el que hemos terminado el trimestre es suficientemente holgado, pues pensamos que el mercado seguirá dándonos oportunidades para reinvertir y hacer nuevos cambios para optimizar la cartera. Un ejemplo reciente es la venta de un bono subordinado de Bayer.

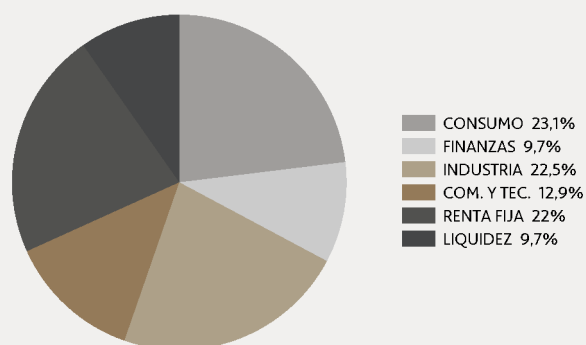
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	38,70 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50 %
PATRIMONIO DEL FONDO	58.284.339 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	4 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	195	USA DERIVADOS	SÍ	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	27/06/1997	BENCHMARK	Índice (50% MSCI World Net TR EUR.50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)	CIFRA ANUAL GASTOS	1,61%
				CÓDIGO ISIN	ES0114664032

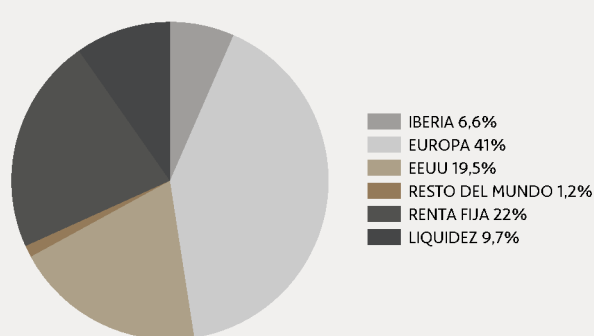
Principales posiciones

	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,11%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,99%
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,93%
SHELL PLC	1,92%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,91%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER MIXTO, F.I.	1081	V81750598
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A78930005
DEPOSITARIA	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:

