

Descripción del subfondo

BESTINFUND R es un subfondo de BESTINVER SICAV dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El subfondo invierte hasta un 100% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera. El objetivo del subfondo 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 subfondo 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.

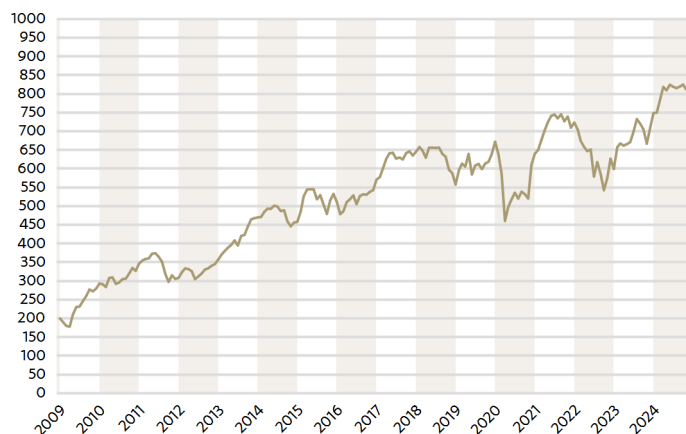
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER SICAV – BESTINFUND	-1,72%	8,34%	21,57%	3,12%	5,56%	6,16%	7,55%
Stoxx Europe 600 NR	-3,26%	8,08%	19,66%	4,75%	7,53%	6,89%	8,08%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



Las inversiones pueden conllevar, entre otros: a) Riesgo de pérdida del capital: El Subfondo no ofrece ninguna garantía de protección del capital. Es posible que no se recupere la totalidad de la inversión inicial; b) Riesgos de sostenibilidad: Se prevé que el Subfondo esté expuesto a un extenso abanico de riesgos de sostenibilidad. No obstante, dada la amplia diversificación del Subfondo, los riesgos de sostenibilidad deberían tener un reducido impacto financiero en el valor del Subfondo; c) Riesgo de cambio: Algunos valores podrán cotizar en una moneda distinta de EUR; d) Riesgo de tipos de interés y riesgo de crédito: El Subfondo está expuesto al riesgo de tipos de interés y de crédito, ya que mantiene títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario; e) Riesgo de liquidez: La liquidez de las inversiones podrá ser limitada, dado que el Subfondo puede invertir la totalidad o una parte de su patrimonio en empresas de pequeña capitalización. El número de valores adquiridos o vendidos podrá ser inferior al de las órdenes enviadas al mercado, debido a los reducidos niveles de oferta y/o demanda de estos valores en el mercado. En la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto, se incluye una descripción completa de los factores de riesgo.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

AÑO	BESTINVER SICAV – BESTINFUND	ÍNDICE DE REFERENCIA
31/10/2024	8,34%	8,08%
2023	24,85%	15,80%
2022	-17,14%	-10,64%
2021	13,03%	24,91%
2020	-4,79%	-1,99%
2019	20,54%	26,82%
2018	-13,43%	-10,77%
2017	12,88%	10,58%
2016	11,73%	1,73%
2015	11,52%	9,60%
2014	-2,49%	7,20%
2013	31,54%	20,79%
2012	15,83%	18,18%
2011	-10,95%	-8,61%
2010	18,05%	11,61%
2009	46,64%	32,39%
Rentabilidad anualizada desde inicio	9,24%	9,06%

Desde fecha de lanzamiento del fondo 28/12/2008.

El fondo está gestionado activamente y el Gestor de Inversiones, Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C., es quien toma las decisiones de inversión. Sin embargo, el índice de referencia contra el que se mide la rentabilidad es el índice Stoxx Europe 600 Index NR. El fondo no pretende replicar este índice de referencia y selecciona libremente los activos en los que invierte. La desviación respecto al índice de referencia puede ser significativa.

Balance trimestral

El verano que acabamos de terminar ha sido testigo de una gran volatilidad en las principales bolsas del mundo. Una inestabilidad que se explica por la obsesión de una buena parte del mercado con la trayectoria a corto plazo de los tipos de interés, pero también por el posicionamiento táctico de muchos inversores, que no utilizan el análisis fundamental y la valoración como herramientas para obtener rentabilidad en los mercados. La cartera ha logrado navegar con relativo éxito estas turbulencias. Su buen comportamiento en un entorno menos favorable pone en valor una estrategia basada en el equilibrio, el respeto por las valoraciones y la gestión adecuada del riesgo.

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, por poner algunos ejemplos, que han caído durante el periodo estival sin que nosotros hayamos observado un deterioro fundamental en sus negocios que lo justifique.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	819,11 €
PATRIMONIO DEL FONDO	59.674.731 €
Nº POSICIONES	62
FECHA DE LANZAMIENTO	28/12/2008

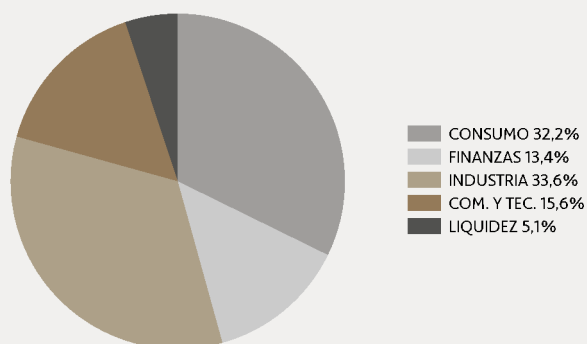
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	Stoxx Europe 600 NR

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,85%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,23%
INVERSIÓN MÍNIMA	1 acción
CIFRA ANUAL GASTOS	2,24%
CÓDIGO ISIN	LU0389173070

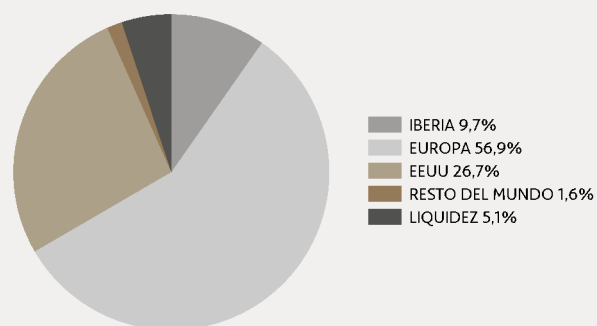
Principales posiciones

	% EN CARTERA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,78%
HEIDELBERG MATERIALS AG	2,74%
SHELL PLC	2,71%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,67%
HOLCIM LTD	2,66%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos legales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER SICAV - BESTINFUND R	LU22837085	4780 CSSF
GESTORA	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A.	B 96744 RSCL	
GESTIÓN DE ACTIVOS Y DISTRIBUIDOR GLOBAL	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C.	103 CNMV	A78930005
DEPOSITARÍA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG BRANCH	B00000328 CSSF	
AUDITOR	PRICE WATERHOUSE COOPERS		

El Folleto del fondo y el KIID puede ser descargado en www.bestinver.es. Rentabilidades denominadas en euros.

Esto es un documento comercial y con fines puramente informativos. El estado de origen es Luxemburgo. En Suiza, la entidad representante es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, y el Agente de Pago es Banque Cantonale Vaudoise, Place Saint-François 14, 1003 Lausanne. El Folleto, los Datos Fundamentales para el Inversor ("DFI" o "KIID"), los Estatutos así como los Informes Anuales y Semianuales pueden ser obtenidos gratuitamente en las oficinas de cada representante en cada país. Por favor revise el Folleto y el KIID de cada fondo antes de tomar una decisión de inversión definitiva. El Folleto está disponible en inglés y el KIID está disponible en (uno de) los idiomas oficiales de cada país de registro. La Sociedad Gestora puede cancelar los acuerdos de distribución de la SICAV. Todas las rentabilidades se muestran netas de comisiones. Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos en la emisión o cancelación de las acciones. Un resumen de los derechos del inversor se puede encontrar en español en www.bestinver.es