

Descripción del fondo

BestValue es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 85% en renta variable global y hasta un 15% en renta variable Ibérica, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera. El objetivo del Fondo 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 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
BESTVALUE, F.I.	0,28%	13,03%	13,03%	5,90%	5,43%	6,47%
MSCI World Net TR EUR *	-0,66%	26,60%	26,60%	9,71%	12,98%	11,32%

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

AÑO	BESTVALUE, F.I.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/12/2024	13,03%	26,60%
2023	24,69%	19,60%
2022	-15,74%	-12,78%
2021	14,61%	31,07%
2020	-4,29%	6,33%
2019	20,96%	30,02%
2018	-13,39%	-5,30%
2017	11,41%	18,19%
2016	10,85%	0,80%
2015	11,10%	8,25%
2014	1,94%	14,42%
2013	32,27%	21,36%
2012	16,68%	11,27%
2011	-11,05%	-4,69%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	7,06%	11,31%

(1) El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice utilizado era una media ponderada del MSCI World, IGBM y PSI. Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 02/12/2010.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Ricardo Seixas
Director de Renta Variable Ibérica

Balance trimestral

El sólido desempeño de la cartera en los últimos meses del año, ha consolidado un ejercicio de rentabilidades muy favorables para nuestra estrategia, especialmente considerando los excelentes resultados del año pasado.

El cómputo general de nuestras acciones lleva trimestres ofreciendo buenas rentabilidades para el fondo, pero la dispersión entre los retornos ha sido muy elevada. 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 (Ashtead, Herc, Expedia, Barclays o Bank of America, entre otras) para incrementar el peso en las segundas (Elevance, Philips, Heineken, Lundin o Jeronimo Martins). Con estos cambios, seguimos manteniendo el potencial de revalorización del fondo y lo hemos hecho, afortunadamente, mejorando la solidez de la cartera.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	261,30 €
PATRIMONIO DEL FONDO	369.156.299 €
Nº POSICIONES	88
FECHA DE LANZAMIENTO	02/12/2010

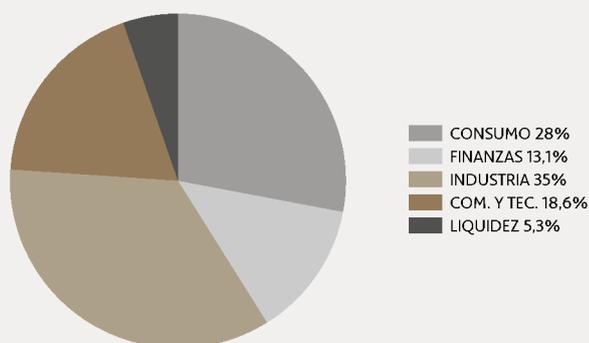
DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	NO
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
INVERSIÓN MÍNIMA	200.000 €
CIFRA ANUAL GASTOS	1,85%
CÓDIGO ISIN	ES0114579008

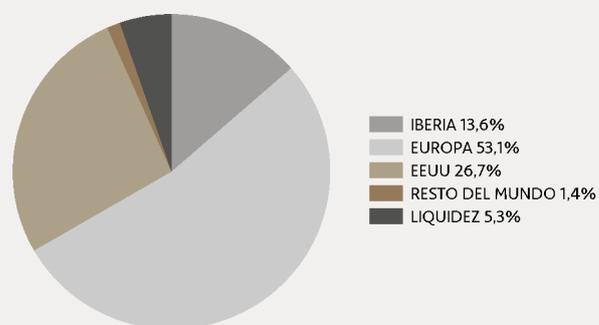
Principales posiciones

	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,60%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,51%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,47%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,42%
HEINEKEN NV	2,19%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTVALUE, F.I.	4290	V86091030
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:

