

Descripción del plan de previsión social

Bestinver Futuro es un plan de previsión 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

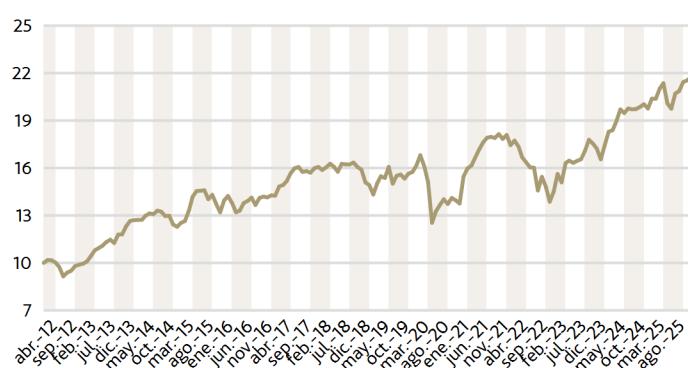
Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años	10 años
BESTINVER FUTURO EPSV	1,87%	8,68%	12,10%	15,14%	10,00%	4,73%
Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return, 50% MSCI World Net TR EUR) *	2,24%	5,42%	9,49%	9,78%	7,68%	6,18%

* El índice cambia a partir del 26/07/2018 y pasa a ser 50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR. 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:

Las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial.

El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países.

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

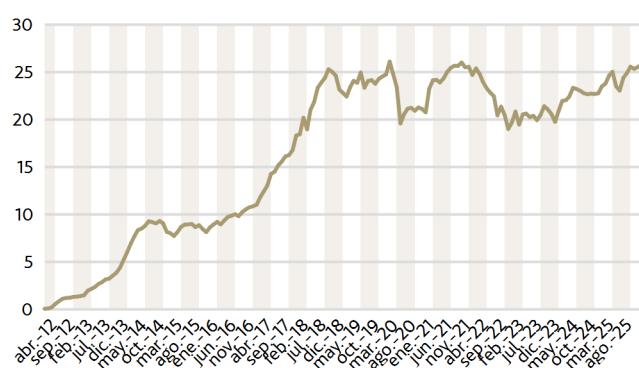
AÑO	BESTINVER FUTURO EPSV (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2025	8,68%	5,42%
2024	11,41%	14,49%
2023	21,22%	13,00%
2022	-14,88%	-12,05%
2021	11,01%	13,88%
2020	-4,96%	5,20%
2019	17,35%	16,15%
2018	-10,75%	-0,99%
2017	8,17%	6,26%
2016	7,56%	5,24%
2015	9,06%	4,58%
2014	-0,55%	7,01%
2013	21,98%	12,96%
2012	4,26%	5,65%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	5,92%	6,88%

(1) El índice de referencia cambia a partir del 24/08/2018 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, MSCI, Euro Goverment y el índice de renta fija privada IBoxx Euro Corporates Performance 1 to 3 años ponderados en función del grado medio de inversión en renta variable.

Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 28/12/2011.

Evolución del patrimonio (mill. de €)



Balance trimestral

Pocas veces en la historia de los mercados ha habido tanto contraste entre percepción y realidad. Hace apenas seis meses, las principales bolsas del mundo sufrían caídas cercanas al 20% tras el anuncio de la nueva política comercial de EE. UU. En cuestión de semanas, pasaron de la euforia poselectoral al pánico arancelario, descontando un repunte de la inflación y una recesión inminentes. Sin embargo, esos mismos índices han terminado el tercer trimestre del año cotizando a niveles máximos nunca vistos. Esta dispersión ha provocado que, tras unas bolsas en máximos históricos, haya un mercado plagado de buenas ideas de inversión. Los focos de incertidumbre que hemos señalado y los episodios de volatilidad que puedan producir no hacen más que incrementar el número de oportunidades disponibles para inversores pacientes y largoplacistas como nosotros.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	22,16 €
PATRIMONIO DEL FONDO	25.813.448 €
Nº POSICIONES	132
FECHA DE LANZAMIENTO	28/12/2011

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	4-5 años
RATIO ROTACIÓN CARTERA (2)	0,94
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR)

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,30%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2)	0,21%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1) (2)	1,43%

(1) Incluye comisiones de gestión y depósito así como el resto de gastos soportados por el PPSI.

(2) Datos a cierre de 2024

Principales posiciones

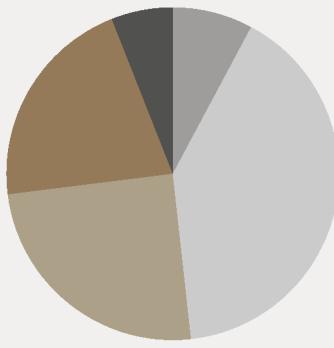
	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,56%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,27%
GRIFOLS SA	2,16%
ARCELORMITTAL	2,14%
NORDEA BANK ABP EUR	1,94%

* Fecha: Cierre Último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
EPSV	BESTINVER INDIVIDUAL EPSV	276-B	V95670717
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL	BESTINVER FUTURO		
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A81331720
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	B78510153

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIIC, ("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:

