

Descripción del plan de previsión social

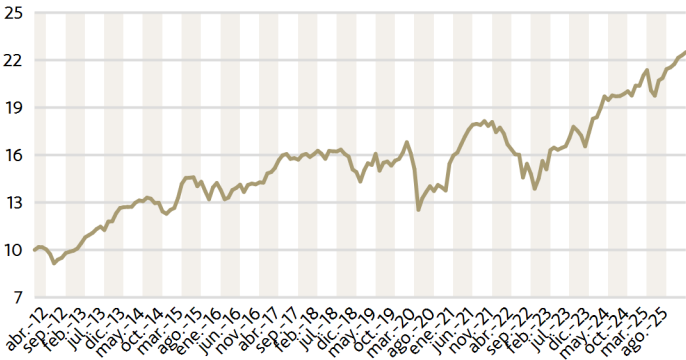
Bestinver Futuro es un plan de previsión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (4-5 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, y el resto en renta fija. Se podrá operar con derivados 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 | 0,90% | 10,42% | 10,42% | 14,24% | 7,10% | 5,02% |
| Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return, 50% MSCI World Net TR EUR) * | -0,32% | 4,96% | 4,96% | 10,74% | 6,34% | 6,29% |

* 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.

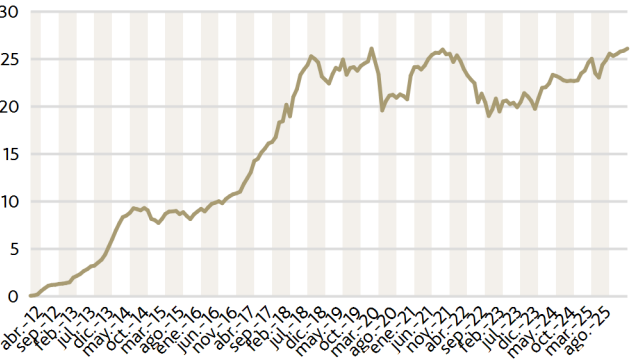
DERIVADOS:

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.

| AÑO | BESTINVER FUTURO EPSV (2) | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|--|---------------------------|--------------------------|
| 31/12/2025 | 10,42% | 4,96% |
| 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) | 5,97% | 6,76% |

(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 Government 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

El último trimestre del año ha consolidado un ejercicio de rentabilidades favorables para nuestra estrategia. Un resultado que se puede calificar de positivo, especialmente teniendo en cuenta los excelentes retornos ha cosechado en los últimos tres años. Pueden consultar en este documento las rentabilidades en detalle.
A pesar del sólido desempeño operativo de la mayoría de nuestras empresas, la dispersión de sus retornos en bolsa ha sido muy acusada. Algo que hemos podido aprovechar y que creemos, nos dará la oportunidad de tener un desempeño en los próximos años favorable.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Eduardo Roque
Director de Renta Fija

Datos del fondo

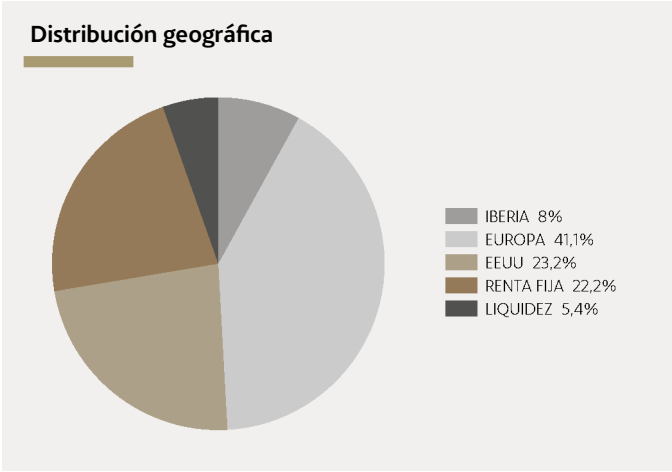
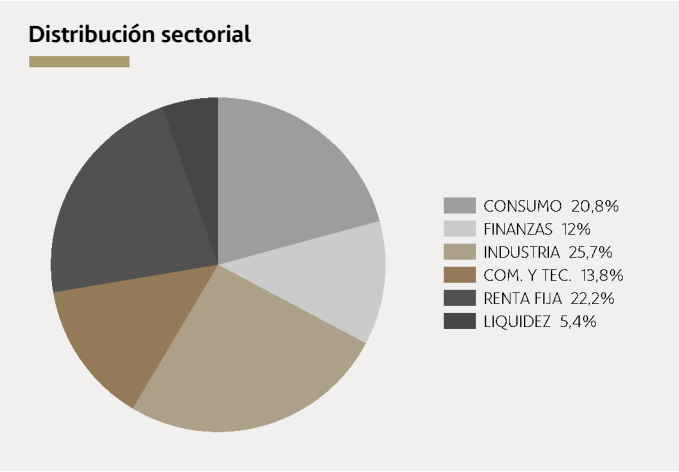
| | | | | | |
|----------------------|--------------|-----------------------------|--|----------------------------------|-------|
| VALOR LIQUIDATIVO | 22,52 € | DIVISA | € | COMISIÓN DE GESTIÓN | 1,30% |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 26.126.402 € | PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | 4-5 años | COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,03% |
| Nº POSICIONES | 130 | RATIO ROTACIÓN CARTERA (2) | 0,94 | GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2) | 0,21% |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 28/12/2011 | USA DERIVADOS | SÍ | INVERSIÓN MÍNIMA | 100 € |
| | | BENCHMARK | Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR) | 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 | 2,69% |
| ARCELOMITTAL | 2,39% |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 2,28% |
| BARCLAYS PLC | 2,19% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 2,19% |

* Fecha: Cierre último trimestre.



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. SGIC, ("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:

