

Descripción del fondo

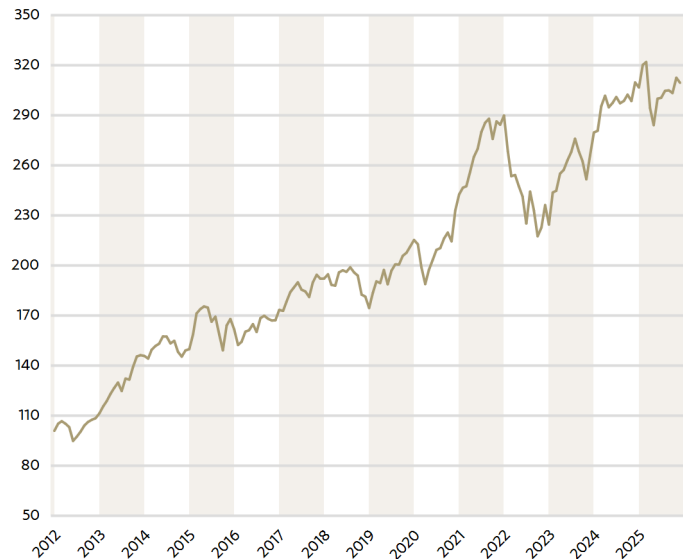
Bestinver Grandes Compañías es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal a largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en compañías globales. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo, mediante la búsqueda de compañías extraordinarias a valoraciones razonables, basándose en el análisis fundamental del equipo de inversión. Entendemos por negocios extraordinarios aquellos que combinan una gobernanza corporativa sólida con modelos de negocio con ventajas competitivas duraderas. 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 GRANDES COMPAÑÍAS, F.I.	-0,96%	0,92%	-0,06%	9,43%	5,85%	6,31%
MSCI World Net TR EUR *	-0,27%	7,18%	6,47%	14,45%	13,58%	10,60%

*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.

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

AÑO	BESTINVER GRANDES COMPAÑÍAS, F.I. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2025	0,92%	7,18%
2024	9,65%	26,60%
2023	24,57%	19,60%
2022	-22,55%	-12,78%
2021	19,52%	31,07%
2020	12,66%	6,33%
2019	23,37%	30,02%
2018	-9,20%	-6,01%
2017	10,85%	17,82%
2016	7,25%	1,06%
2015	7,90%	7,46%
2014	2,78%	11,62%
2013	30,92%	21,31%
2012	10,37%	10,08%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	8,43%	11,78%

(1) El índice de referencia cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, el índice era una media ponderada de los índices MSCI World, IGBM y PSI.
Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 16/12/2011.

Balance trimestral

La cartera, después de una primera mitad de año volátil pero rentable, ha consolidado las ganancias y ha continuado generando buenas rentabilidades para nuestros ahorros. A lo largo del trimestre, los inversores han mostrado una clara preferencia por interpretar el entorno con un sesgo positivo. Sin embargo, este optimismo no se ha distribuido de forma homogénea. El mercado ha premiado, principalmente, a aquellos sectores que llevan varios trimestres ofreciendo buenos retornos, mientras que los nombres más rezagados en bolsa continúan sin despertar interés alguno. A lo largo del trimestre hemos continuado desinvirtiendo en el sector tecnológico, después de las buenas revalorizaciones que acumula por el impulso de las inversiones en inteligencia artificial. Estamos hablando de nombres como Lam Research, Amazon, Meta o Alphabet. Del mismo modo, hemos vendido acciones de compañías europeas que hace un año no quería nadie como Airbus o Reckitt, tras las buenas rentabilidades relativas de los últimos trimestres. Una historia que nos recuerda los que somos: dueños de negocios cotizados, no turistas financieros a la caza de relatos. Empresarios (o poco vagos) que conocen su negocio y se juegan sus ahorros con las mejores herramientas posibles: optimismo, prudencia y una buena dosis de paciencia.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Cogestor de Bestinver Grandes Compañías

Datos del fondo

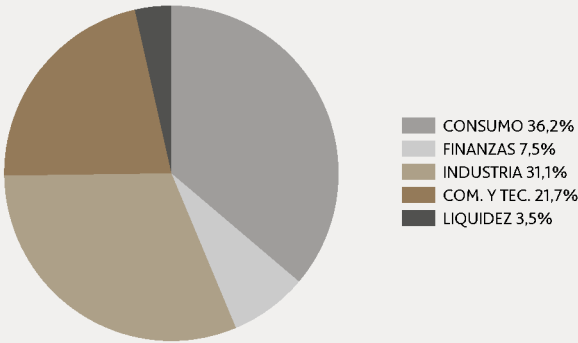
VALOR LIQUIDATIVO	309,53 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
PATRIMONIO DEL FONDO	104.770.724 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
Nº POSICIONES	37	USA DERIVADOS	NO	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	16/12/2011	BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR	CIFRA ANUAL GASTOS	1,60%
				CÓDIGO ISIN	ES0114561006

Principales posiciones

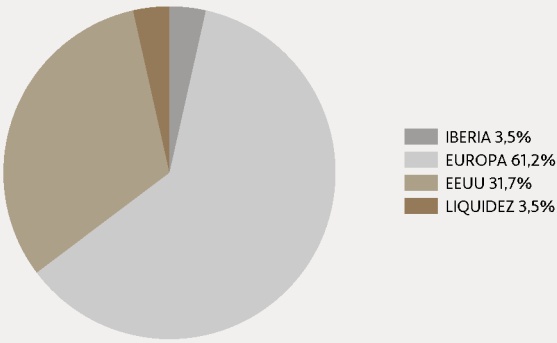
	% EN CARTERA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	3,80%
BEIERSDORF AG	3,36%
PHILIPS ELECTRONICS NV	3,29%
CRODA INTERNATIONAL PLC	3,21%
AIRBUS SE	3,07%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER GRANDES COMPAÑÍAS, F.I.	4422	V86358835
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A78930005
DEPOSITARIA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	B78510153

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:

