

Descripción del fondo

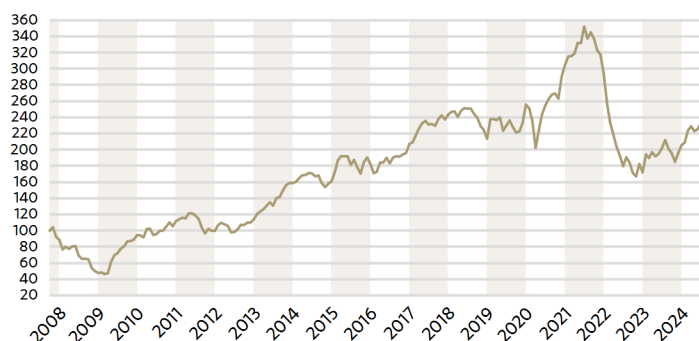
Bestinver Consumo Global es un fondo de inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 7 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, enfocándose principalmente en los subsectores relacionados con el consumo global y adyacentes, es decir que cuenta con un universo de inversión muy amplio. Es un fondo con una gran diversificación geográfica y a la vez muy heterogéneo por la enorme diversidad de negocios en los que puede invertir. El fondo usará de una manera esporádica posiciones cortas como instrumento adicional para maximizar la ecuación riesgo-rentabilidad. La suma de las posiciones cortas no podrá superar el 25% de la exposición total. 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	15 años
BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.	2,98%	13,01%	15,03%	-12,96%	0,20%	3,13%	8,09%
MSCI World Net TR EUR	3,35%	15,18%	22,35%	10,52%	13,14%	11,55%	12,07%

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:

Fondo de inversión libre (FIL) con liquidez diaria. Inversión mínima 100.000 €. La inversión de los fondos de inversión libre conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración, riesgo de inflación y riesgo de derivados. 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 a href="https://www.bestinver.es">www.bestinver.esy www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico:

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



Jaime Vázquez
Analista Senior Sector Consumo
Cogestor de Bestinver Consumo Global



Miguel Dolz
Analista Consumo y TMT
Cogestor de Bestinver Consumo Global

AÑO	BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/06/2024	13,01%	15,18%
2023	19,50%	19,60%
2022	-41,42%	-12,78%
2021	-3,56%	31,07%
2020	18,99%	6,33%
2019	19,75%	30,02%
2018	-12,22%	-4,17%
2017	17,49%	7,38%
2016	13,58%	10,76%
2015	13,27%	8,33%
2014	1,43%	17,21%
2013	39,21%	18,74%
2012	14,43%	11,45%
2011	-10,87%	-4,53%
2010	18,16%	17,16%
2009	98,25%	23,02%
2008	-46,13%	-39,08%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	5,16%	7,40%

(1) Los partícipes de BCG pueden traspasar sus participaciones sin peaje fiscal con las mismas condiciones aplicables al resto de fondos. BCG es un hedge fund sujeto a un mayor riesgo de mercado y por lo tanto, está sujeto a una mayor volatilidad que el resto de fondos tradicionales. Está igualmente sujeto a otro tipo de riesgos y difiere de la naturaleza de los fondos mencionados.

Este documento tiene únicamente efectos informativos. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todas las rentabilidades de Bestinver son netas, descontados gastos y comisiones. Están expresadas en euros.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 21/09/2007.

Balance trimestral

En el segundo trimestre, la mayor parte de nuestras empresas han tenido un comportamiento positivo. En consecuencia, la rentabilidad del fondo no ha dependido de un único subsector, sino que ha sido impulsada por compañías de industrias tan dispares como el de diseño y fabricación de semiconductores, publicidad digital, distribución minorista, cosméticos y otros negocios de consumo estable. En concreto, entre los mayores contribuidores destacan Galerna, TSMC y Alphabet, mientras que los principales detractores han sido Sendas y Doordash.

A pesar de la buena evolución del fondo durante 2023 y el primer semestre de 2024, su potencial sigue siendo muy alto. La búsqueda continua de oportunidades entre las empresas que conforman nuestra lista de la compra no ha permitido rotar la cartera, recoger plusvalías en las que más han subido y reinvertir el capital en las que se han quedado rezagadas. De esta forma, Bestinver Consumo Global sigue aprovechando las oportunidades que ofrece el sector de consumo, manteniendo una estrategia diversificada, equilibrada y largoplacista.

Una de las nuevas incorporaciones a la cartera es Marks & Spencer –M&S–. La compañía británica, liderada por un nuevo equipo directivo, está reorientando con éxito su estrategia después de casi una década de indefinición. La unión de un nuevo enfoque operativo, una fuerte posición financiera y una atractiva valoración, ha provocado nuestra entrada en una de las cadenas de distribución más emblemáticas de Europa.

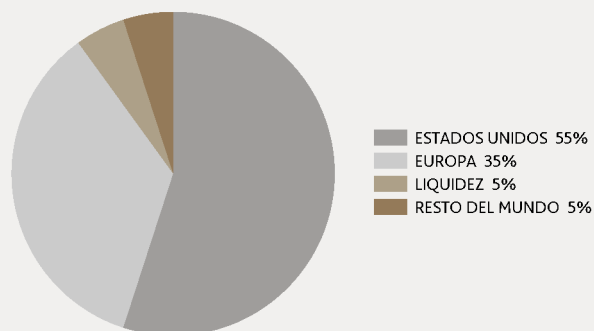
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	232,25 €
PATRIMONIO DEL FONDO	125.458.867 €
Nº POSICIONES	55
FECHA DE LANZAMIENTO	21/09/2007

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	7 años
UTILIZACIÓN DE DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	MSCI World Net TR EUR
INVERSIÓN MÍNIMA	100.000 €
CÓDIGO ISIN	ES0114578000

COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,10%
COMISIÓN DE RESULTADOS	20% sobre el exceso de rentabilidad anual del FIL cuando ésta sea superior al 8%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,89%

Distribución geográfica



Principales posiciones

	% EN CARTERA
ASML HOLDING NV	4,82%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,81%
AMAZON.COM INC	4,18%
HEINEKEN NV	3,87%
MICROSOFT	3,70%

Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER CONSUMO GLOBAL FIL	15	
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A78930005
DEPOSITARIA	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:

