

Descripción del fondo

Bestinver Latam es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 7 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable latinoamericana. Fundamentalmente invierte en Brasil, México, Chile, Colombia y Perú. La estrategia tiene como vocación ser muy diferente a los índices y resto de alternativas de inversión en la región, que tienen mucha exposición a materias primas, infraestructuras y bancos. Nuestra estrategia se enfoca principalmente en todo lo relativo al consumidor y al crecimiento de las clases medias de estos países. 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. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

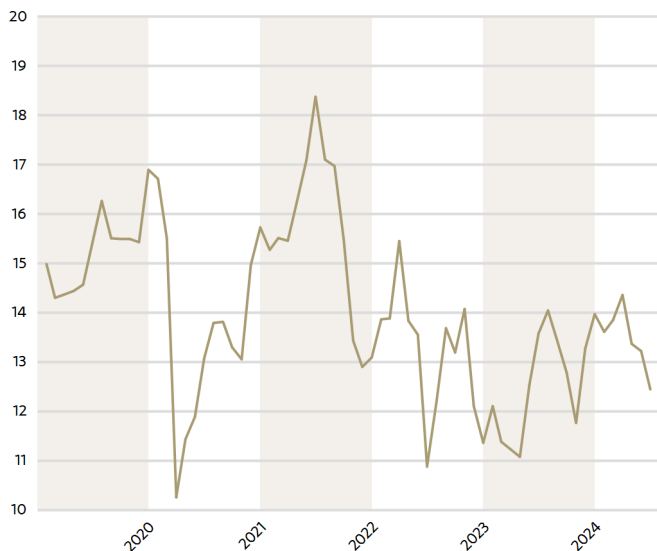
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años
BESTINVER LATAM, F.I.	-5,88%	-10,92%	-8,33%	-12,18%	-4,18%
BESTINVER LATIN AMERICA SICAV (*)	-5,98%	-11,17%	-8,51%	-12,60%	-4,25%
SP LATIN AMERICA 40 Net Return	-4,35%	-9,23%	-0,63%	4,76%	1,60%

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 este fondo conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración, riesgo de inflación, riesgo de derivados y riesgo de sostenibilidad. 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

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



Ignacio Arnau
Gestor en Latam

AÑO	BESTINVER LATAM, F.I.	BESTINVER LATIN AMERICA SICAV (*)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/06/2024	-10,92%	-11,17%	-9,23%
2023	22,26%	21,45%	29,13%
2022	-12,71%	-13,03%	17,88%
2021	-16,77%	-16,75%	-6,44%
2020	-6,91%	-6,02%	-18,82%
2019 (2)	12,66%	32,67%	2,90%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	-3,36%	1,27%	1,42%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Todas las rentabilidades de Bestinver son en euros y netas, descontados gastos y comisiones. Las rentabilidades del año 2023 parten del 29/12 por ser festivo el 30/12.

(1) El índice de referencia es el SP Latin America 40 e incluye dividendos netos.

(2) Las rentabilidades del año 2019 comprenden el periodo del 18/01/2019 (lanzamiento del fondo) al 31/12/2019.

(*) Bestinver LATAM se caracteriza por invertir al menos el 85% de su activo en el fondo BESTINVER LATIN AMERICA CLASS Z – EUR compartimento de BESTINVER SICAV (IIC Principal) y promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Balance mensual

Al ser fin de trimestre, les invitamos a leer nuestra carta de la que les anticipamos un breve resumen: Durante el segundo trimestre de 2024, las principales bolsas latinoamericanas, Brasil y México, experimentaron caídas significativas del 12.4% y 17% respectivamente, lo que resultó en una disminución del 12.3% en nuestra estrategia. Estas caídas fueron provocadas por eventos políticos específicos en ambos países, afectando negativamente el sentimiento de los inversores y depreciando el real brasileño y el peso mexicano en 9.7% y 9% respectivamente. En México, las elecciones presidenciales y legislativas del 2 de junio confirmaron la victoria de Claudia Sheinbaum y la coalición Morena, generando incertidumbre debido al gran mandato popular recibido, lo que provocó una depreciación del peso. A pesar de esto, las primeras señales de la nueva administración son positivas, con un enfoque en continuidad y consolidación fiscal. En Brasil, la situación es más compleja, con varios eventos simultáneos que incluyen altas tasas de interés, expectativas de políticas de la Reserva Federal y tensión fiscal y política local. Aunque la macroeconomía brasileña sigue siendo sólida, la incertidumbre ha provocado una depreciación del real y una fuerte corrección en el mercado. Nuestra estrategia se mantiene enfocada en inversiones a largo plazo en compañías de alta calidad a valoraciones atractivas. Durante este trimestre, realizamos pocos movimientos en la cartera, destacándose la incorporación de Inter&Co y la salida de Arcos Dorados y GrupoGPS. La cartera se compone de 37 compañías, con Brasil representando el 63.5% de la misma.

Datos del fondo *

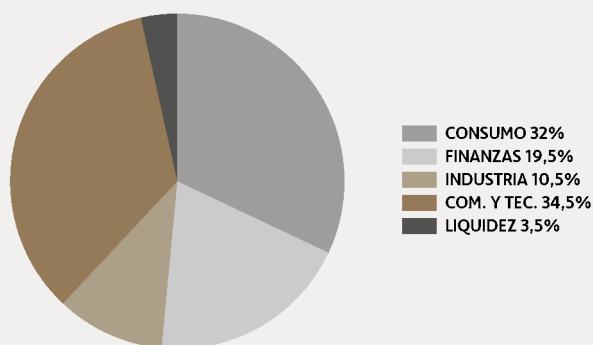
VALOR LIQUIDATIVO	12,45 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	17.340.248 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	7 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,10%
Nº POSICIONES	2	USA DERIVADOS	SÍ	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	18/01/2019	BENCHMARK	SP LATIN AMERICA 40 Net Return	CIFRA ANUAL GASTOS	1,99%
				CÓDIGO ISIN	ES0183092008

* Estos datos corresponden al fondo BESTINVER LATIN AMERICA CLASE Z - EUR compartimento de BESTINVER SICAV.

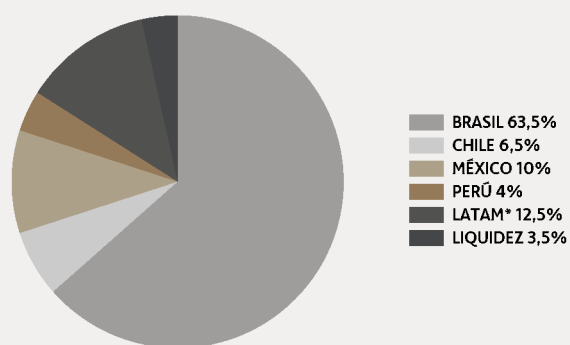
Principales posiciones

	% EN CARTERA
VTEX -CLASS A	5,99%
MERCADOLIBRE INC US	5,37%
EMBRAER SA-SPON ADR	5,33%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVERSIONES	4,53%
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	4,25%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

*Compañías con la mayoría de su actividad en la región pero no incorporadas en ninguno de sus países.

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER LATAM, F.I.	5330	V88113949
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:

