

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).

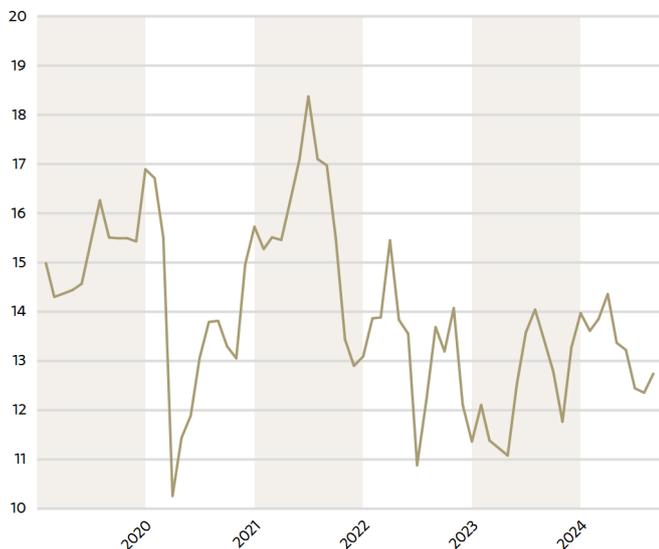
Rentabilidades

Fondo	Mes	2024	1 año	3 años	5 años
BESTINVER LATAM, F.I.	3,13%	-8,81%	-5,02%	-9,12%	-3,86%
BESTINVER LATIN AMERICA SICAV (*)	3,20%	-8,90%	-5,09%	-9,68%	-3,88%
SP LATIN AMERICA 40 Net Return	2,11%	-8,13%	3,32%	7,11%	3,14%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



AÑO	BESTINVER LATAM, F.I.	BESTINVER LATIN AMERICA SICAV (*)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/08/2024	-8,81%	-8,90%	-8,13%
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)	-2,86%	1,60%	1,59%

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).

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

Balance mensual

Agosto fue un mes frenético en los mercados globales, liderados por una gran volatilidad en Japón y USA. En este contexto, Latinoamérica tuvo un resultado algo más positivo y con niveles de volatilidad menos elevados liderada principalmente por Brasil. El gobierno brasileño anunció recortes en el gasto público para alcanzar los objetivos fiscales marcados a principios de año. El mercado recibió la noticia con gran entusiasmo que generó grandes subidas tanto en la renta variable como en el real. Después, hacia finales de mes, los precios se desinflaron por la falta de detalle en la ejecución de los recortes. Mientras, en México, el mercado sigue con temor los preparativos para la llegada del nuevo congreso y los planes de ejecutar la reforma judicial en el último mes de presidencia de AMLO. Esto generó mayores caídas en el peso mexicano que ya está a mínimos del año. Nuestra estrategia consiguió capear bien los vaivenes del mercado con una subida del 3.2% mientras que el mercado Latinoamericano subía un 1.4%. A nivel global, parece que el proceso de normalización macro en USA debería de empezar en septiembre lo cual creará un escenario externo positivo para la región. En clave interna, lo más importante ahora es definir el plan de reducción de gasto en Brasil y analizar el detalle de las reformas en México y cómo administran el nuevo gobierno y el nuevo congreso el poder casi absoluto que les otorgaron las urnas.

Datos del fondo *

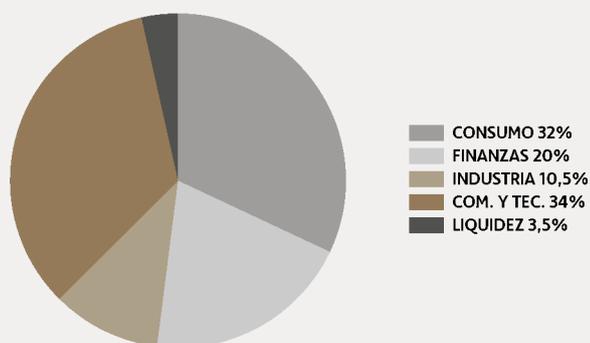
VALOR LIQUIDATIVO	12,74 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
PATRIMONIO DEL FONDO	15.263.513 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	7 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,10%
Nº POSICIONES	2	USA DERIVADOS	SÍ	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
FECHA DE LANZAMIENTO	18/01/2019	BENCHMARK	SP LATIN AMERICA 40 Net Return	CIFRA ANUAL GASTOS	1,99%
				CÓDIGO ISIN	ES0183092008

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

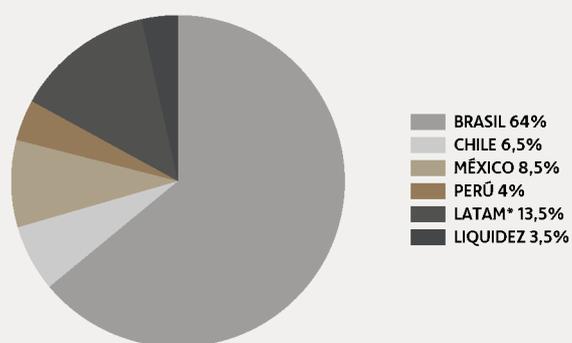
Principales posiciones

	% EN CARTERA
MERCADOLIBRE INC US	6,49%
EMBRAER SA-SPON ADR	6,16%
VTEX -CLASS A	5,61%
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVERSIONES	4,74%
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	4,50%

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
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:

