BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del fondo

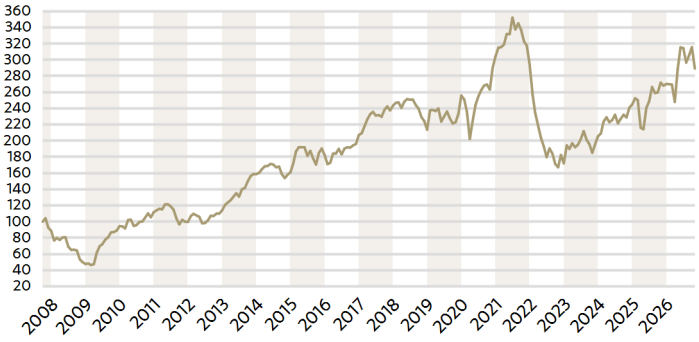
Bestinver Consumo Global es un fondo de inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 7 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, enfocándose principalmente en los subsectores relacionados con el consumo global y adyacentes, es decir 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	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.	-8,40%	7,01%	6,37%	16,03%	-2,18%	4,06%	7,17%
MSCI World Net TR EUR	0,97%	16,67%	15,91%	20,08%	11,29%	12,72%	12,64%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



AÑO	BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	7,01%	16,67%
2025	10,34%	6,77%
2024	19,15%	26,60%
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)	**5,72%**	**8,23%**

(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.

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 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

Jaime Vázquez
Analista Senior Sector Consumo
Cogestor de Bestinver Consumo Global

Miguel Dolz
Analista Consumo y TMT
Cogestor de Bestinver Consumo Global

Balance trimestral

Bestinver Consumo Global ha tenido un trimestre marcado por el repunte de las rentabilidades de la deuda a largo plazo y un nuevo aumento del precio de la energía en un contexto geopolítico complejo. El ciclo económico sigue siendo más resistente de lo que esperaba el consenso, junto a unos índices que no han reflejado la mejora de los beneficios empresariales. Frente a los relatos dominantes sobre la inteligencia artificial como posible burbuja, mantenemos una visión crítica y de largo plazo, centrada en la diferencia entre "dato" y "relato" y en el valor intrínseco de los negocios. También vemos oportunidades en el sector del consumo discrecional.
Durante el trimestre hemos mantenido una gestión activa orientada al arbitraje entre precio y valor, aprovechando la volatilidad para rotar capital hacia compañías temporalmente penalizadas pero con fundamentales sólidos. Priorizamos negocios de elevada calidad, con barreras de entrada relevantes, balances saneados, fuerte generación de caja y múltiplos inferiores a los de sus sectores, incrementando así el potencial de revalorización de la cartera. Nuestra estrategia se centra en empresas donde la mejora operativa y el crecimiento del beneficio por acción refuerzan su valor intrínseco a largo plazo.

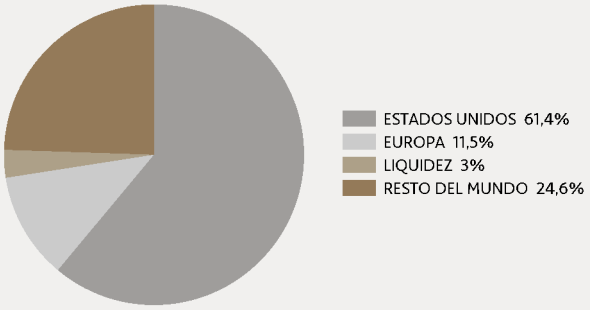
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	289,16 €
PATRIMONIO DEL FONDO	89.858.729 €
Nº POSICIONES	44
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	0,08%
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
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	6,70%
NVIDIA CORP	6,10%
BBB FOODS INC-CLASS A	6,00%
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,80%
BROADCOM INC	5,50%

* Fecha: Cierre último trimestre.

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
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: