

Descripción del fondo

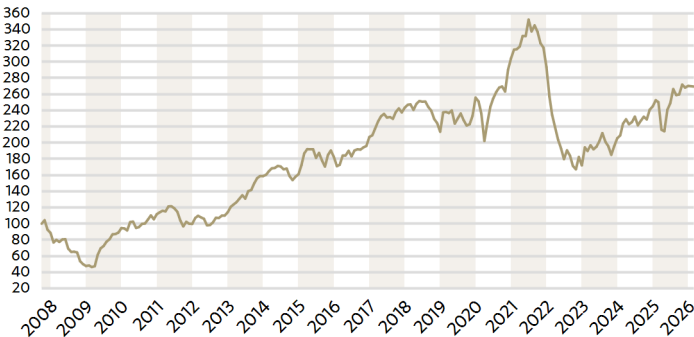
Bestinver Consumo Global es un fondo de inversión libre dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 7 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, enfocándose principalmente en los subsectores relacionados con el consumo global y adyacentes, es decir 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

Table with 8 columns: Fondo, Mes, 2026, 1 año, 3 años, 5 años, 10 años, 15 años. Rows include BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L. and MSCI World Net TR EUR.

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.es y 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

Table with 3 columns: AÑO, BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L. (2), ÍNDICE DE REFERENCIA (1). Rows include years from 2008 to 2026 and a summary row for annualized return since inception.

(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

A lo largo del año, no todas nuestras tesis de inversión han funcionado de la misma manera. Han funcionado tesis como Tapestry que pudimos aprovechar comprando por la caída que existió por el miedo a los aranceles, pero, por otro lado, en un año marcado por el apetito por el riesgo compañías como Beiersdorf han sufrido por la ralentización general del sector de la belleza, un freno que consideramos cíclico y no estructural. Al hacer balance del año, vemos que el buen comportamiento la cartera no se ha debido a adivinar el dato de inflación o el próximo movimiento de la Reserva Federal, sino gracias a la gestión activa de la volatilidad y la profundidad de nuestro análisis. Entramos en 2026 con una cartera mejor que la que teníamos hace un año. Las compras realizadas en los momentos de turbulencia de 2025 han elevado la calidad media del fondo, mientras que su valoración sigue siendo razonable en términos históricos.

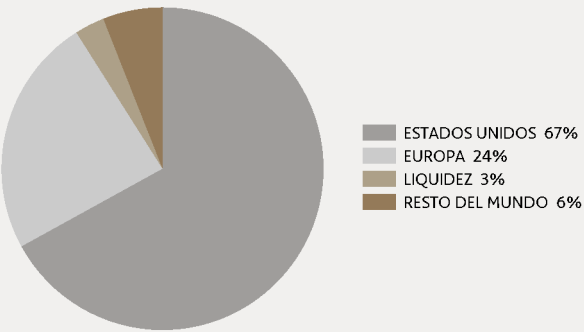
Datos del fondo

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| VALOR LIQUIDATIVO    | 269,43 €      |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 103.798.108 € |
| Nº POSICIONES        | 45            |
| 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 |
|------------------------------|--------------|
| NVIDIA CORP                  | 6,47%        |
| TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR | 5,80%        |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   | 4,75%        |
| UNILEVER PLC 07/10/2025      | 4,60%        |
| AMAZON.COM INC               | 4,52%        |

\* 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. SGIC, ("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:

