

Estimado inversor,

Desde Beka Asset Management queremos agradecerle de antemano su interés en nuestros fondos de inversión. Escribimos esta carta tras la inscripción en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de dos fondos de renta variable internacional, a través de los cuales confiamos en generar retornos satisfactorios a todos nuestros partícipes durante muchos años.

Lo primero que queremos destacar es que todo el equipo de Beka Asset Management, nos regimos por la responsabilidad fiduciaria que tenemos, como gestores de su patrimonio. Esta responsabilidad es nuestra prioridad diaria y tratamos de llevarla a cabo con absoluta transparencia.

En esta carta nos centramos en explicar la estrategia y filosofía de inversión de nuestro fondo **Beka Optima Global FI**. Sobre la estrategia de nuestro fondo Beka International Select Equities, puede leer el detalle de cómo lo gestionamos y de su filosofía y estrategia a través del siguiente [enlace](#).

A través de las inversiones de este fondo tratamos de beneficiarnos del crecimiento económico mundial, mediante la inversión de una parte importante de la cartera en **fondos cotizados (ETFs), que replican las principales bolsas mundiales, ponderando los mismos en función del peso de cada economía en el PIB Mundial, diferenciándonos de esta forma de otro tipo de estrategias donde existe una sobreponderación del peso de determinadas economías respecto al peso de su economía real. En la actualidad la suma del PIB de los países en los que se invierte a través de ETFs supone aproximadamente el 85% del PIB Mundial.** Seleccionamos aquellos ETFs que sean lo más amplios y más representativos de la realidad económica de cada país, seleccionando sólo aquellos que realicen una **réplica física** de cada mercado, es decir, **sin usar derivados financieros**, así como aquellos **más eficientes y con las comisiones más bajas**. La inversión en ETFs puede variar entre el 25% y el 75% de la cartera.

El resto de la cartera se invierte de forma directa en acciones de **compañías cotizadas globales**, basándonos y apoyándonos en análisis externo, seleccionando compañías de alta capitalización en las que se espera una rentabilidad atractiva, tratando además de que la rentabilidad por dividendo esperada sea creciente y sostenible, y centrándonos principalmente en **compañías de Europa y USA**.

De esta manera, nos beneficiamos de la eficiencia en la inversión a través de productos de gestión pasiva y la combinamos con la gestión activa, logrando una cartera con importantes expectativas de rentabilidad en el largo plazo y una elevada diversificación.

En nombre del equipo y las personas que formamos parte de Beka Asset Management, les damos la bienvenida a nuestro proyecto y quedamos a su disposición para proporcionarles cualquier información adicional que pudieran necesitar.

Atentamente,

Equipo de Beka Asset Management SGIC