BESTINVER NORTEAMÉRICA, F.I.

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del fondo

El fondo de BESTINVER que invierte en Norteamérica. La estrategia de Bestinver Norteamérica adapta la filosofía de inversión de BESTINVER a las particularidades del universo norteamericano. Con ella construye una cartera de empresas de alta convicción y con un fuerte potencial de retorno. Al menos el 75% de la exposición total se invertirá en renta variable y el resto de la exposición total se invertirá en activos de renta fija. Se invertirá más del 50% de la exposición total en emisores y mercados de Estados Unidos o Canadá, el resto se invertirá en emisores o mercados OCDE, pudiendo invertir hasta un máximo del 20% de la exposición total en emisores y mercados de países no OCDE. La cartera del fondo combina posiciones en empresas firmemente asentadas con otras que se encuentran en pleno desarrollo de sus propias posiciones de liderazgo. El fondo se apoya en la capacidad de análisis del equipo de inversión de BESTINVER para seleccionar las compañías norteamericanas más atractivas, considerando su calidad, valoración y riesgo.

Rentabilidades

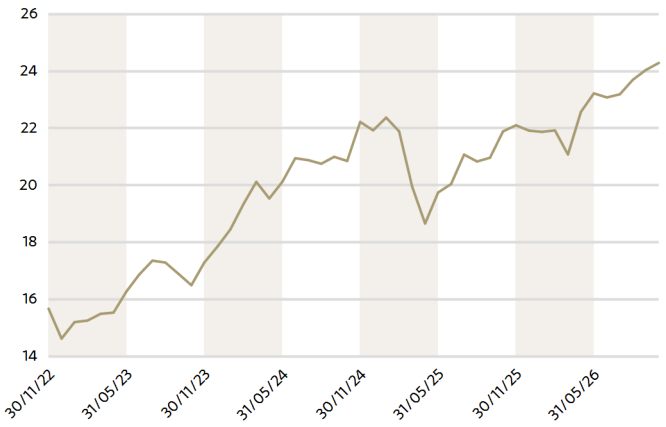
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años
BESTINVER NORTEAMERICA, F.I	1,04%	10,84%	10,97%	13,77%
S&P 500 Net TR EUR	0,85%	17,26%	15,51%	20,71%

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

AÑO	BESTINVER NORTEAMERICA, F.I (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	10,84%	17,26%
2025	-0,04%	3,54%
2024	22,84%	32,82%
2023	22,05%	21,41%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	**12,63%**	**17,12%**

(1) El fondo está gestionado activamente y el gestor de Inversiones, Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C., es quien toma las decisiones de inversión. El índice de referencia es S&P500 EUR Net Total Return Index. El fondo no pretende replicar este índice de referencia y selecciona libremente los activos en los que invierte. La desviación respecto al índice puede ser significativa. El índice se utiliza a efectos meramente comparativos.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 07/10/2022.

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 renta variable conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración y riesgo de inflación. 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 Ramos
Gestor de Bestinver Norteamérica

Balance trimestral

Durante el trimestre hemos sido testigos de un entorno norteamericano paradójico, donde la solidez del ciclo económico y de los beneficios empresariales contrasta con un sentimiento inversor muy negativo. La geopolítica sigue dominada por múltiples frentes abiertos que, lejos de ser síntomas de debilidad, reflejan la fortaleza de EEUU como potencial internacional. Al mismo tiempo, la subida de tipos y la corrección de los bonos alimentan narrativas de riesgo fiscal y de burbuja en los índices, ignorando la fuerte generación de beneficios y las oportunidades más allá de los grandes nombres. Mantenemos una visión crítica frente al consenso, apoyada en hechos y valoraciones, no en titulares.
Durante el periodo, hemos mantenido una disciplina de inversión basada en el arbitraje entre precio y valor intrínseco, rotando el capital hacia compañías sólidas que, a nuestro juicio, continúan siendo ignoradas por el mercado. Priorizamos negocios de elevada calidad, con ventajas competitivas duraderas, barreras de entrada claras y una contrastada capacidad de generación de caja, adquiridos a múltiplos razonables frente a sus perspectivas de beneficios.
Nuestra estrategia se centra en aprovechar la volatilidad y las distorsiones de valoración del mercado norteamericano para reforzar una cartera diversificada, orientada al largo plazo, incrementando exposición a sectores con mayor potencial y reduciendo aquellas áreas donde el binomio rentabilidad-riesgo se ha deteriorado.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	24,29 €
PATRIMONIO DEL FONDO	154.800.351,88 €
Nº POSICIONES	49
FECHA DE LANZAMIENTO	07/10/2022
CÓDIGO ISIN	ES0112763000

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	S&P 500 Net TR EUR

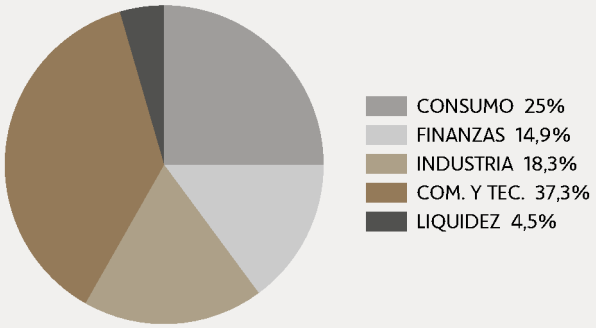
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,75%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,85%

Principales posiciones

	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	8,70%
MICROSOFT	5,37%
AMAZON.COM INC	4,89%
ALPHABET INC-CL A	4,79%
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,49%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL
FONDO	BESTINVER NORTEAMÉRICA, FI	5665
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S. A., S. G. I. I. C.	216
DEPOSITARIA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42
AUDITOR	KPMG	702

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: