

Descripción del fondo

El Plan de Pensiones 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 pases 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.

Liquidez y complejidad

El plan de pensiones BESTINVER PLAN NORTEAMÉRICA (inscrito en el registro correspondiente de la DGSyFP bajo el número N-5580) es un producto de ahorro-previsión que define el derecho de las personas, a cuyo favor se constituye, a percibir prestaciones económicas por jubilación, supervivencia, incapacidad permanente, dependencia y fallecimiento, y las obligaciones de contribución al mismo. Los recursos necesarios para la financiación, cobertura y efectividad del plan de pensiones se integran en el fondo de pensiones BESTINVER PLAN NORTEAMÉRICA, FP (inscrito en el registro correspondiente de la DGSyFP bajo el número F-1452). El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Rentabilidades

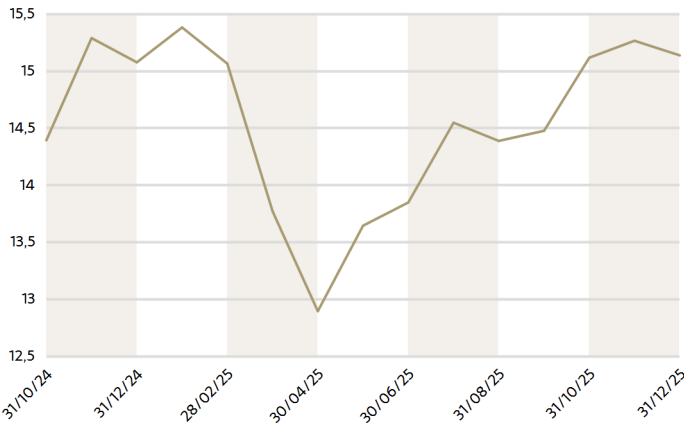
Fondo	Mes	2025	1 año
BESTINVER PLAN NORTEAMERICA, F.P	-0,85%	0,40%	0,40%
S&P500 EUR Net Total Return Index	-1,16%	3,54%	3,54%

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

AÑO	BESTINVER PLAN NORTEAMERICA, F.P (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/12/2025	0,40%	3,54%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	0,76%	8,57%

(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 11/10/2024.

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.



Balance trimestral

Las narrativas pesimistas que han acompañado a los mercados a lo largo del año han sido desmontadas por tres factores. En primer lugar, la fortaleza mostrada por la economía norteamericana. Segundo, el control de la inflación. Por último, la senda fiscal más favorable de lo previsto. En conclusión, la economía americana está creciendo mucho más de lo previsto con una inflación más baja de lo esperado y con menos gasto público. Las extraordinarias ventajas competitivas que han acompañado a la región desde hace siglos y que han hecho de EE. UU. la primera potencia mundial, permanecen intactas. Este buen desempeño seguirá trasladándose a nuestras compañías, pero, puntualmente, no podemos descartar que se produzcan episodios de volatilidad en los mercados. Unos episodios que, como siempre que han ocurrido, nos darán la oportunidad de seguir invirtiendo en las compañías líderes de la región a valoraciones atractivas.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Norteamérica

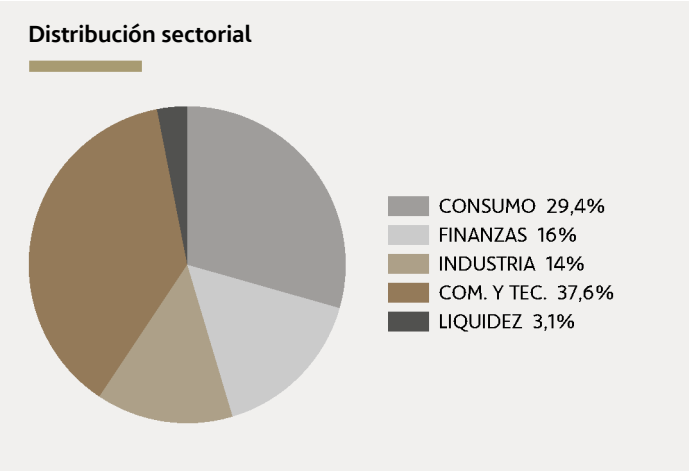
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,14 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PATRIMONIO DEL FONDO	11.420.884,19 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	57	USA DERIVADOS	SÍ	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,06%
FECHA DE LANZAMIENTO	11/10/2024	BENCHMARK	S&P500 EUR Net Total Return Index	CIFRA ANUAL GASTOS	1,61%

Principales posiciones

	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	8,05%
MICROSOFT	6,31%
AMAZON.COM INC	4,42%
BROADCOM INC	3,53%
ELEVANCE HEALTH INC	3,04%

* Fecha: Cierre último trimestre.



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER PLAN NORTEAMÉRICA, FP	F-1452	V85201051
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S. A., S. G. I. I. C.	G-0179	A81331720
DEPOSITARIA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	D-0196	A08161507
AUDITOR	KPMG	702	B78510153

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:

