

BESTINVER
acciona

Bestinver Norteamérica

LA FILOSOFÍA DE BESTINVER APLICADA AL MERCADO NORTEAMERICANO



Bestinver Norteamérica

El objetivo del fondo es rentabilizar el dinamismo de la economía norteamericana, ofreciendo un binomio **rentabilidad-riesgo atractivo a largo plazo**.

¿POR QUÉ NORTEAMÉRICA?

Norteamérica cuenta con fuertes **ventajas estructurales** que impulsan la rentabilidad y el crecimiento de sus empresas.

Las más importantes son:

- El **gran tamaño** de su **economía local**.
- La **positiva tendencia** de su **demografía**.
- La **independencia energética** de la región y la riqueza de sus **recursos naturales**.
- El **modelo económico** pro-negocio, pro-emprendimiento y pro-innovación.
- El **sistema regulatorio** menos intrusivo que el de otras regiones desarrolladas.
- El **alto grado de desarrollo** de su **mercado de capitales**.

¿POR QUÉ BESTINVER NORTEAMÉRICA?

- Su **estrategia** invierte en empresas cuando el precio de sus acciones no refleja la verdadera rentabilidad que son capaces de generar y ofrecen un elevado potencial a largo plazo.
- Su gestor cuenta con el apoyo del **equipo de inversión** de BESTINVER para seleccionar las compañías norteamericanas más atractivas, considerando su calidad, riesgo y valoración.
- Su cartera combina la **solidez** de empresas líderes con el **crecimiento** de las que están desarrollando sus propias posiciones de liderazgo.
- Su **política de inversión** sigue los Principios de Inversión Responsable de BESTINVER para seleccionar compañías que cuentan con modelos de negocio sostenibles y gobernanzas alineadas con los intereses de sus accionistas.

BIOGRAFÍA DEL GESTOR

Jaime cuenta con más de dos décadas de experiencia profesional. Ha trabajado como gestor de renta variable internacional en Standard Life Investments y en Aviva Investors y lleva invirtiendo en renta variable norteamericana desde 2014, siguiendo un enfoque fundamental y *bottom-up*. Es MSc in Finance por London Business School y Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por CUNEF. Además, tiene el título de Analista Financiero Certificado (CFA).



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Norteamérica

La estrategia de Bestinver Norteamérica adapta la **filosofía de inversión en valor de BESTINVER** a las particularidades del **mercado norteamericano**. Esta se basa en el **análisis fundamental**, la **gestión del riesgo** y la **inversión a largo plazo** en renta variable.



ANÁLISIS FUNDAMENTAL

El equipo de gestión realiza un análisis fundamental de cada empresa para responder a tres preguntas:

- ¿Por qué es rentable el **sector**?
- ¿Por qué es bueno el **negocio**?
- ¿Por qué es atractiva la **valoración**?

El fondo invierte en compañías con **fuertes posiciones de dominio** en sectores que impulsan el dinamismo de la economía norteamericana y que se benefician de él.

GESTIÓN DEL RIESGO

- **Estructura de cartera:**
Está formada por **50-70** valores de empresas con **diferentes perfiles de negocio**.
- **Selección de empresas:**
El fondo invierte en compañías protegidas por **fuertes posiciones competitivas**, que cuentan con **balances sólidos** y que ofrecen un **elevado potencial** de rentabilidad.
- **Exposición al dólar:**
La inversión en dólares permite añadir una **capa adicional de diversificación** a la cartera de un inversor europeo.

LARGO PLAZO

Por ser un fondo de renta variable y por el objetivo que persigue, el **plazo de inversión mínimo** recomendado es de **cinco años**.

Riesgos asociados a la inversión: las inversiones pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de cambio, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial. El riesgo de mercado existe por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos dependen especialmente de la marcha de los mercados financieros así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera. Encontrará el folleto completo, informes periódicos y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es y www.cnmv.es

BESTINVER

 acciona

