



# MODELO DE CONSTRUCCIÓN DE CARTERAS DE INVERSIÓN

---

CML

# ¿Cómo invertir mis ahorros?

## ■ A CADA PLAZO SU INVERSIÓN: MODELO CML

En **BESTINVER** creemos que la forma de invertir sus ahorros debe hacerse en función del **horizonte temporal**, es decir, del tiempo que puede tener el dinero invertido.

El modelo CML ayuda a los ahorradores a asignar sus inversiones al horizonte temporal más adecuado

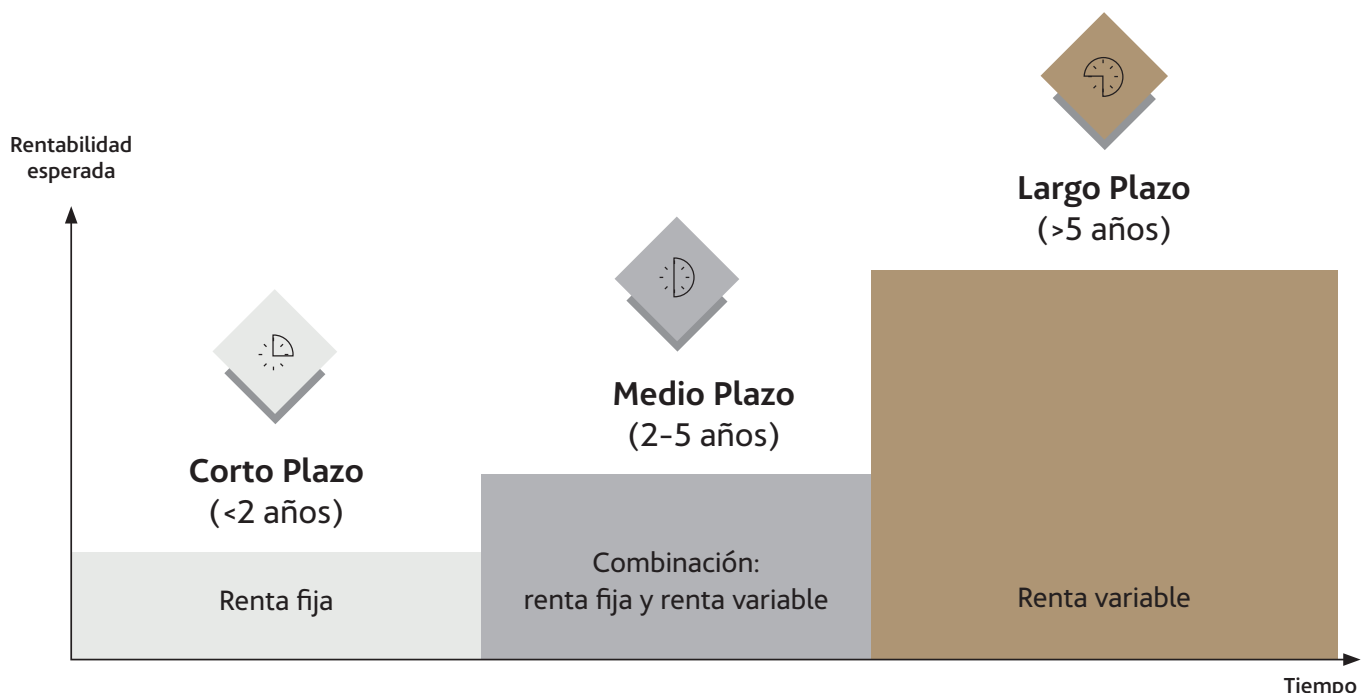
A cada activo le corresponde un plazo de inversión, y a cada plazo le corresponde un activo.

Cuando un inversor tiene un horizonte temporal a **corto plazo**, tiene sentido invertir en **renta fija**. Pero si puede invertir a **largo plazo** creemos que debe hacerlo en **renta variable**. No hacerlo entendemos que significa renunciar a la rentabilidad.

Por eso, para ayudarle a construir su cartera de inversión en función del horizonte temporal hemos desarrollado nuestro **modelo CML**, el cual es un **marco conceptual genérico** que busca ayudar a cualquier ahorrador a plantearse las preguntas necesarias para construir la cartera de inversión que mejor se adapte a su horizonte temporal.

Nuestra propuesta es un modelo general, no supone un recomendación personalizada y por tanto no tiene en cuenta las circunstancias personales del inversor, su aversión al riesgo o su expectativa de rentabilidad.

## ■ EL HORIZONTE TEMPORAL DETERMINA LA COMPOSICIÓN DE NUESTRA CARTERA



Puede consultar los folletos de nuestros fondos de inversión en [www.bestinver.es](http://www.bestinver.es). Las inversiones en fondos de inversión pueden conllevar riesgo de mercado de renta variable, de crédito, de tipo de interés y de cambio, así como de concentración geográfica o sectorial

# ¿Cuánto tiempo puedo tener mi dinero invertido?

■ En nuestro modelo CML, la asignación de las inversiones está determinada por las necesidades financieras y los horizontes de inversión del cliente. Desde nuestro punto de vista, la única pregunta que un ahorrador debe hacerse al invertir es: ¿cuánto tiempo puedo tener mi dinero invertido?

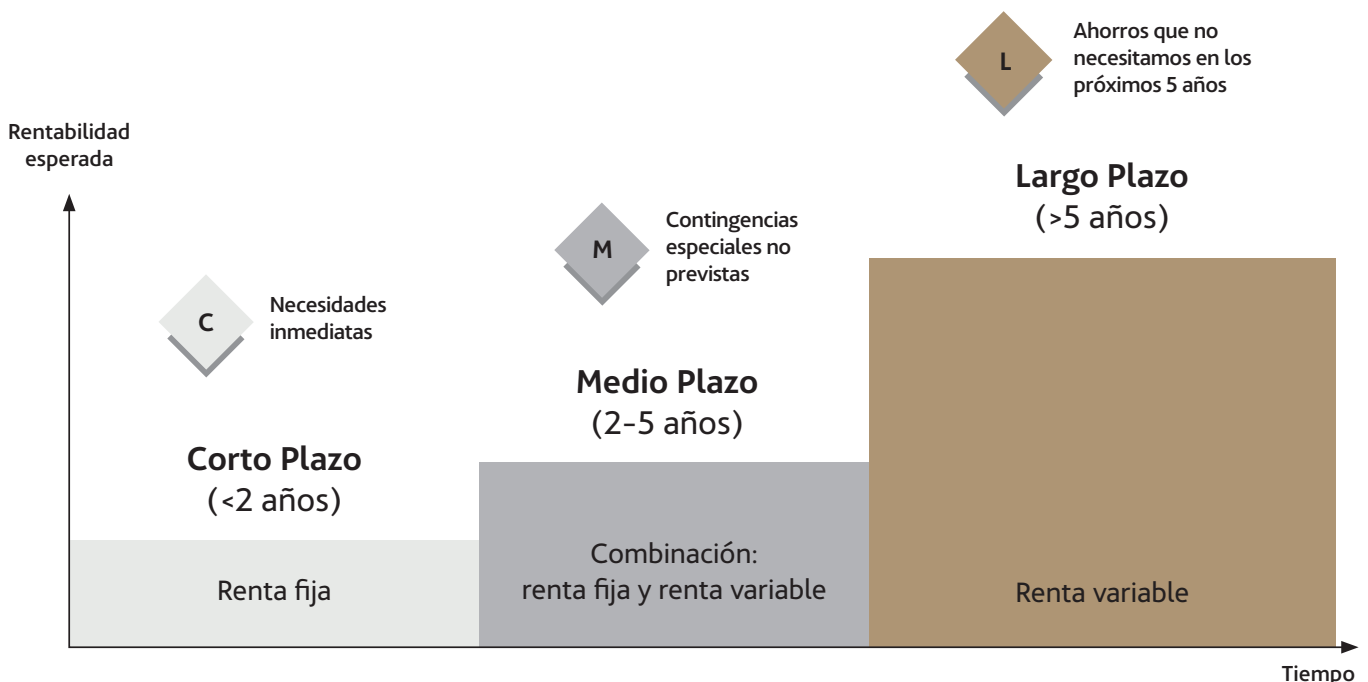
Los horizontes temporales de inversión son los plazos a los que puede tener el dinero invertido y los definimos como:

- Corto plazo: menos de 2 años
- Medio plazo: 2 a 5 años
- Largo plazo: > 5 años

■ De acuerdo con nuestra propuesta, todo inversor debería dividir su patrimonio en tres grandes bloques que no tienen por qué ser iguales:

- Corto plazo: Ahorro destinado a cubrir necesidades inmediatas.
- Medio plazo: Aquella cantidad que utilizaremos para atender contingencias especiales no previstas.
- Largo plazo: Ahorro del que haremos uso más allá de los siguientes 5 años.

## ■ EL HORIZONTE TEMPORAL DETERMINA LA COMPOSICIÓN DE NUESTRA CARTERA



# ¿Dónde debo invertir a corto plazo?

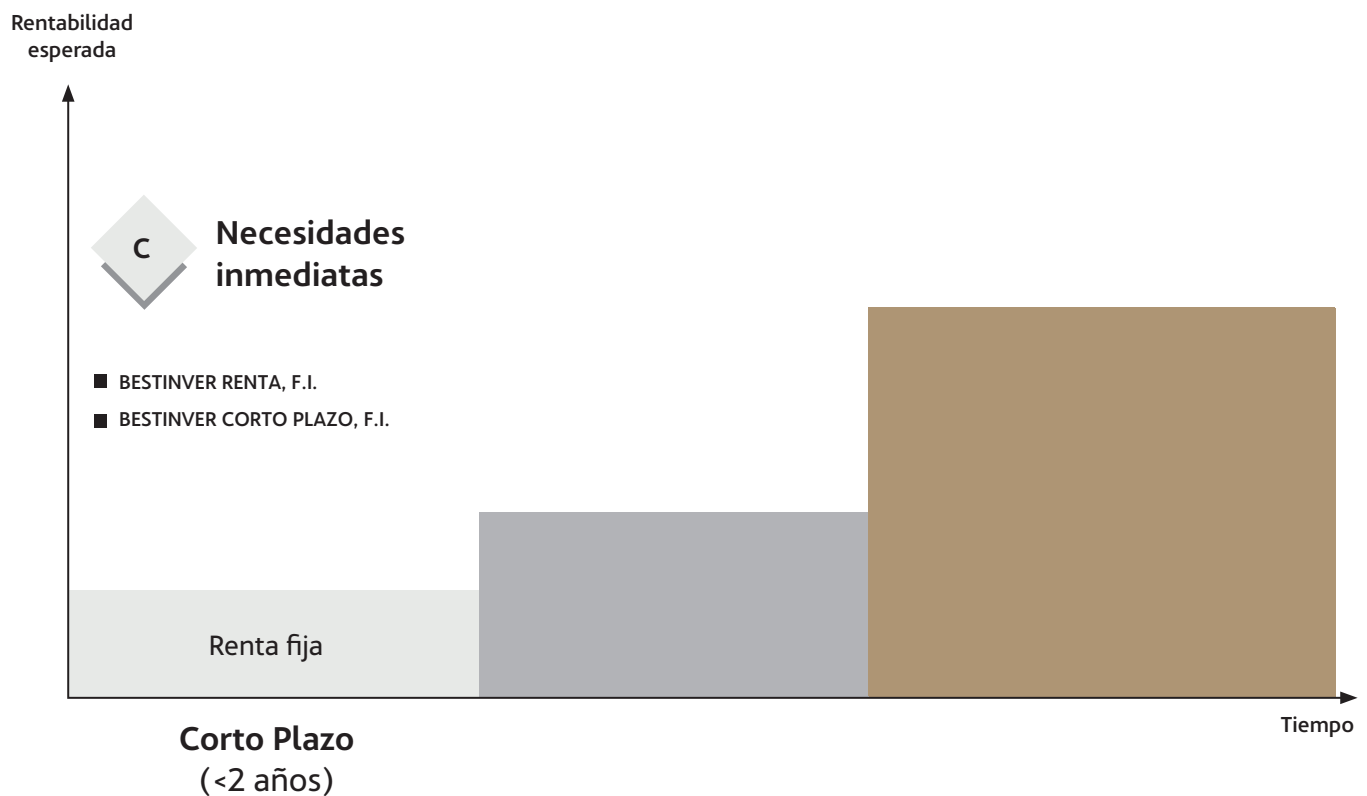
## A CORTO PLAZO

De acuerdo con nuestra propuesta, para un horizonte temporal de menos de dos años, nuestro activo es la renta fija.

Ahorro destinado a cubrir necesidades inmediatas

Dentro de este plazo podemos diferenciar además el muy corto plazo, a menos de un año, donde nuestro objetivo debe ser única y exclusivamente **preservar el capital**. Para eso está nuestro fondo **Bestinver Corto plazo**: una cartera de emisiones a corto plazo de elevada calidad cuyo objetivo es mantener el valor nominal de nuestro dinero.

Si nuestro horizonte temporal supera el año, podemos invertir en **Bestinver Renta**, una cartera que invierte de manera flexible en distintos activos de renta fija con el objetivo de **mantener el poder adquisitivo** de nuestro dinero.



# ¿Dónde debo invertir a medio plazo?

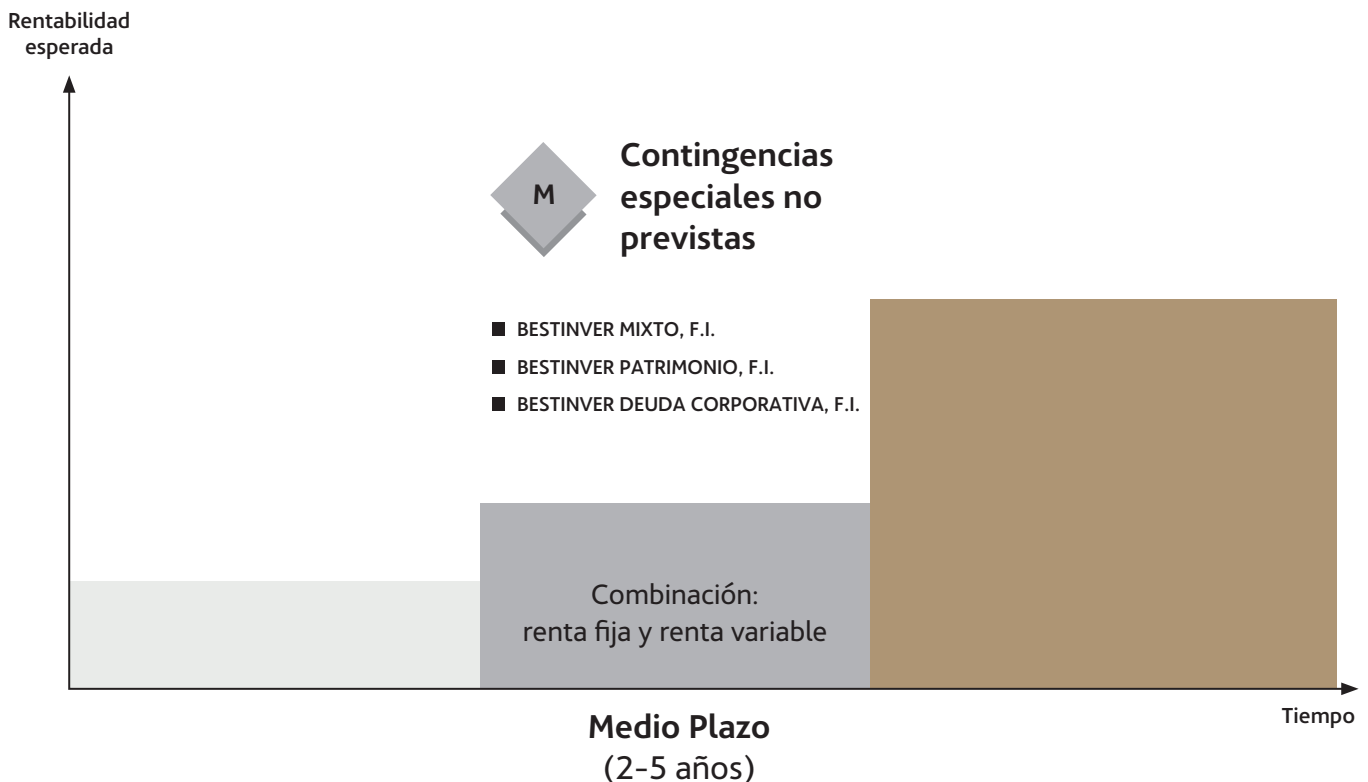
## A MEDIO PLAZO

Para aquellos inversores cuyo horizonte temporal supera los dos años pero no alcanza los cinco, en Bestinver creemos que lo más adecuado es invertir en una combinación de activos de renta fija y renta variable.

Cantidad destinada para atender contingencias especiales no previstas

Cuanto menor sea nuestro horizonte temporal, mayor debe ser la proporción de renta fija en nuestra cartera. Nuestro fondo Bestinver Patrimonio invierte un 75% de su cartera en renta fija y un 25% en renta variable.

Dentro del medio plazo también encontramos nuestro fondo Bestinver Mixto, que dedica un 75% de su cartera a invertir en renta variable y un 25% a invertir en renta fija, recomendable para aquellos inversores que se aproximan pero no alcanzan el horizonte temporal de la renta variable.



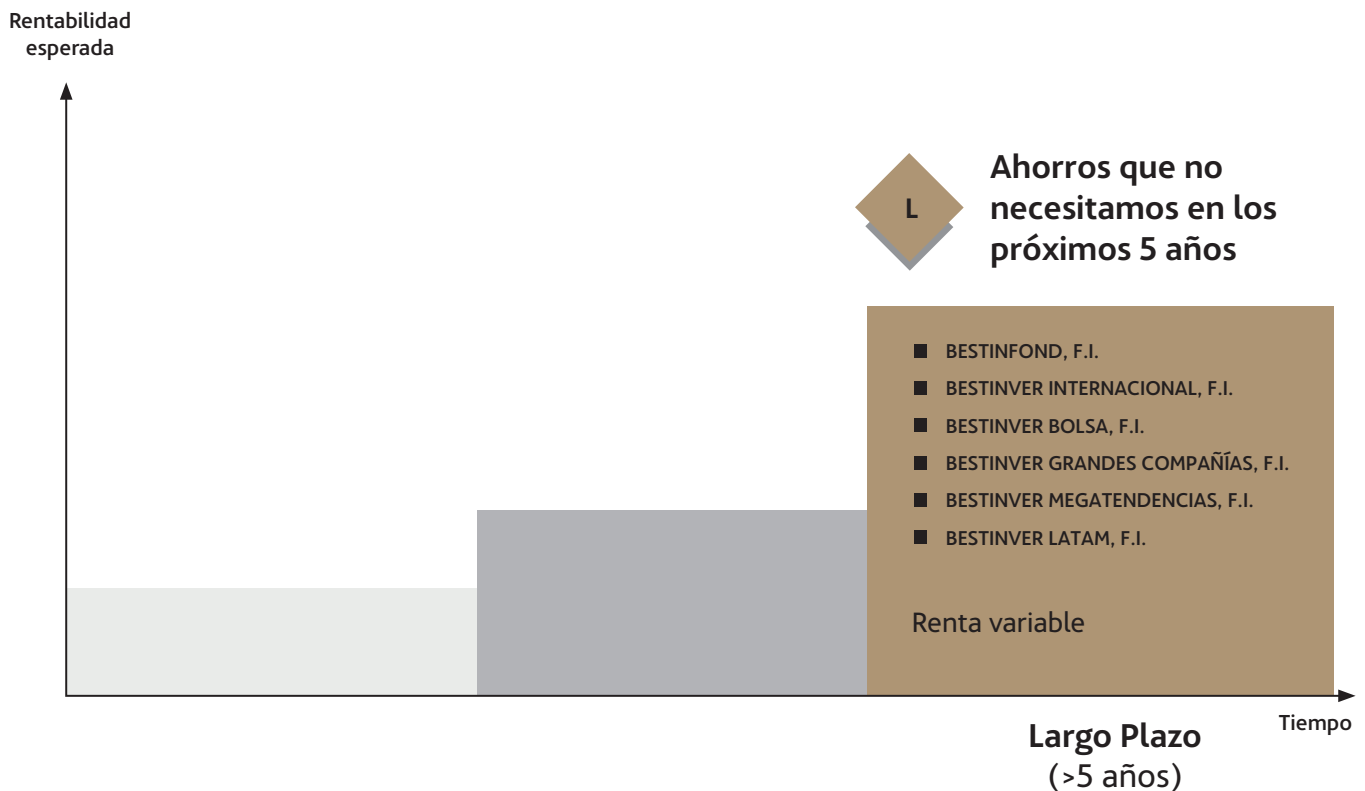
# ¿Dónde debo invertir a largo plazo?

## A LARGO PLAZO

Si ese es nuestro plazo, recomendamos como activo la renta variable, la cual puede generar rentabilidades atractivas. Dentro de la inversión en renta variable podemos encontrar nuestros fondos **Bestinfond, Bestinver Internacional, Bestinver Bolsa o Bestinver Grandes compañías.**

Ahorro del que haremos uso más allá de los siguientes 5 años

Para aquellos inversores que quieran dedicar una parte de su patrimonio a opciones con un objetivo de rentabilidad potencialmente mayor, pero que también exigen un nivel mayor de compromiso temporal dados sus riesgos adicionales, tenemos nuestro fondo de inversión en Latinoamérica **Bestinver Latam.**



# ¿Por dónde empezar?



## EL MODELO CML EN LA PRÁCTICA

Miguel es un ahorrador que tiene 6.000€ en una cuenta corriente de ahorro, además dispone de depósitos por un total de 60.000€, la rentabilidad de su ahorro es prácticamente cero.

Miguel reflexiona sobre la importancia del ahorro y comprueba que a lo largo de su carrera profesional ha conseguido ahorrar y piensa que este ahorro se va incrementar en el futuro.

Para Miguel ha llegado el momento de invertir y poner a trabajar su ahorro, para ello utiliza el modelo CML, haciéndose las siguientes preguntas:



### ¿QUÉ NECESITO PARA CUBRIR MIS NECESIDADES INMEDIATAS?

6.000€. Por tanto esta es la cantidad que invertiré a corto plazo en un producto 100% renta fija como BESTINVER RENTA.



### ¿QUÉ AHORROS NECESITO PARA CUBRIR MIS NECESIDADES A MEDIO PLAZO EN CASO DE QUE SURJA ALGÚN IMPREVISTO?

20.000€. Por tanto esta es la cantidad que invertiré a medio plazo en un producto mixto de renta variable y renta fija, como BESTINVER MIXTO.



### ¿QUÉ AHORROS NO NECESITARÉ EN LOS PRÓXIMOS 5 AÑOS Y POR TANTO PODRÉ INVERTIR A LARGO PLAZO?

40.000€. Por tanto esta es la cantidad que invertiré a largo plazo en un producto 100% de renta variable como BESTINFOND.



# Contáctenos si quiere saber mas sobre nuestro modelo CML

---



900 922 276



[bestinver@bestinver.es](mailto:bestinver@bestinver.es)

---

## OFICINAS

### Madrid

C. Juan de Mena 8,  
28014 Madrid

### Barcelona

C. Diputació 246,  
08007 Barcelona

### Valencia

C. Moratín 17,  
46002 Valencia

### Bilbao

C. Gran Vía 58,  
48011 Bilbao

### Pamplona

Avda. Carlos III El noble  
31002 Pamplona

### Sevilla

C. Fernández y  
González 2  
41001 Sevilla

### A Coruña

Pl. de Mina 1,  
15004 A Coruña

### León

Avda. Padre Isla 2,  
24002 León






[www.bestinver.es](http://www.bestinver.es)

900 922 276

[bestinver@bestinver.es](mailto:bestinver@bestinver.es)

 [linkedin.com/company/bestinver](https://www.linkedin.com/company/bestinver)

 [youtube.com/bestinverAM](https://www.youtube.com/bestinverAM)

 [@bestinver](https://twitter.com/bestinver)

 [facebook.com/bestinver](https://www.facebook.com/bestinver)