BESTINVER CONSOLIDACIÓN PPSI, integrado en BESTINVER INDIVIDUAL EPSV

Datos a fecha 31/10/2026

Descripción del plan de previsión social

Bestinver Consolidación es un plan de previsión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (2-4 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta fija y el resto en renta variable global. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo, mediante la selección, en renta fija de emisores de deuda de alta calidad crediticia y en renta variable de negocios atractivos, muy bien gestionados y que presenten un atractivo potencial de revalorización. La gestión del fondo sigue los tres pilares sobre los que se asienta nuestra filosofía de inversión: análisis fundamental propio, gestión adecuada del riesgo y horizonte temporal compartido entre inversores y gestores.

Rentabilidades

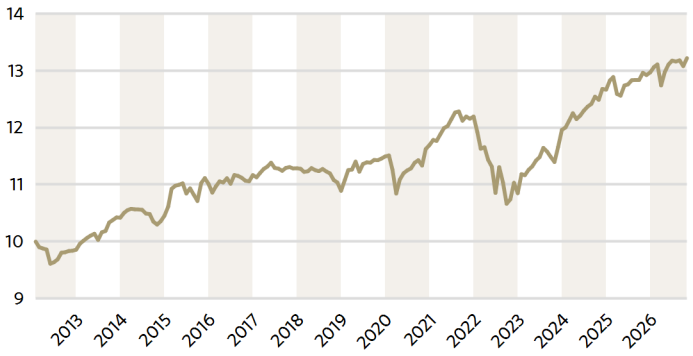
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años
BESTINVER CONSOLIDACION EPSV	1,06%	1,93%	1,99%	5,07%	1,63%	1,79%
Índice (87.5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return,12.5% MSCI World Net TR EUR)	0,48%	2,39%	2,45%	5,00%	2,44%	2,34%

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

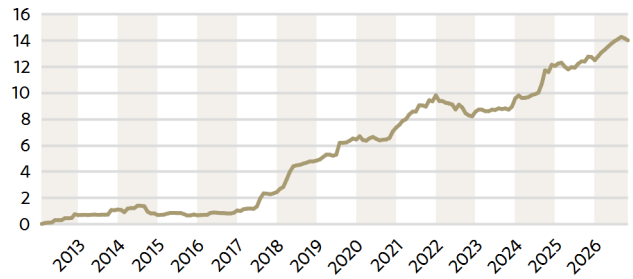
AÑO	BESTINVER CONSOLIDACION EPSV (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	1,93%	2,39%
2025	2,39%	3,29%
2024	5,92%	6,37%
2023	10,24%	5,92%
2022	-11,04%	-5,81%
2021	4,28%	3,05%
2020	1,74%	1,39%
2019	5,55%	3,80%
2018	-3,52%	-0,08%
2017	1,09%	2,26%
2016	1,42%	5,00%
2015	5,34%	1,60%
2014	0,32%	2,05%
2013	5,71%	3,83%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	**1,91%**	**2,46%**

(1) El índice cambia a partir del 24/08/2018 y pasa a ser 12,5% el índice MSCI World para la renta variable y 87,5% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 year para la renta fija. Previamente, el índice de referencia era un índice sintético compuesto por el IGBM, MSCI, Euro Goverment y el índice de renta fija privada IBoxx Euro Corporates Performance1 - 3 y, ponderados en función del grado medio de inversión en renta variable. Todos los índices de renta variable incluyen dividendos netos desde enero 2016.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 20/01/2012.

Evolución del valor liquidativo (€)



Evolución del patrimonio (mill. de €)



LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

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.

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

Eduardo Roque
Director de Renta Fija

Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

Balance trimestral

El trimestre ha estado marcado el enquistamiento de las tensiones geopolíticas, el encarecimiento de la energía y un contexto de tipos de interés más altos, en el que las economías han mostrado una resiliencia notable y los beneficios empresariales se mantienen extraordinariamente fuerte. En este entorno, los índices, que apenas han cambiado respecto a los cierres del trimestre anterior, ocultan una elevada dispersión de retornos entre sectores, compañías y activos. En renta fija hemos visto ajustes en bonos soberanos y una incipiente ampliación de los diferenciales de crédito. Creemos que este entorno de mayor coste de la deuda incentiva la disciplina fiscal a los gobiernos, incrementa el atractivo de la renta fija y abre mejores oportunidades a largo plazo para el inversor paciente.
Durante el trimestre hemos mantenido un enfoque de inversión en valor, orientando nuestras decisiones al arbitraje entre precio de mercado y valor intrínseco y aprovechando episodios de volatilidad para reforzar posiciones en activos de calidad. Hemos rotado capital hacia negocios y emisores temporalmente ignorados, pero con fundamentales sólidos, buscando mejorar la rentabilidad esperada sin incrementar de forma significativa el riesgo global del fondo. Nuestra gestión se basa en la disciplina de valoración, la selección activa y la diversificación por distintos motores de retorno.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	13,22 €
PATRIMONIO DEL FONDO	14.015.190 €
Nº POSICIONES	136
FECHA DE LANZAMIENTO	20/01/2012

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-4 años
RATIO ROTACIÓN CARTERA (2)	0,41
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	Índice (87.5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return,12.5% MSCI World Net

COMISIÓN DE GESTIÓN	0,90%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2)	0,19%
INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1) (2)	1,03%

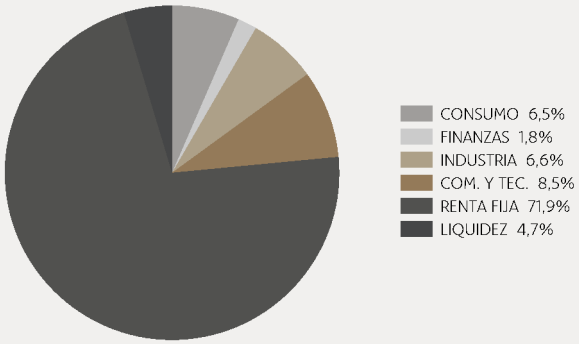
(1) Incluye comisiones de gestión y depósito así como el resto de gastos soportados por el PPSI.
(2) Datos a cierre de 2024

Principales posiciones

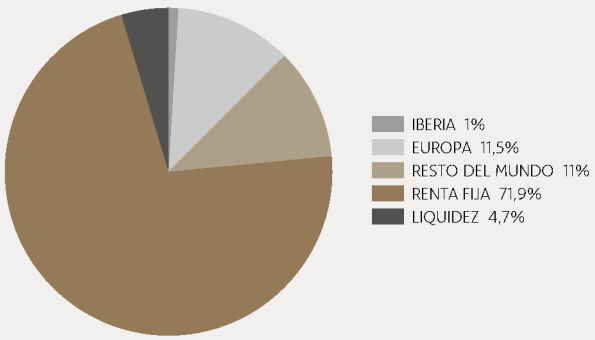
	% EN CARTERA
15/01/2030 NETHERLANDS GOVERMENT 2,5	1,82%
15/07/32 NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5	1,74%
15/08/33 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2,6	1,48%
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	1,42%
31/10/30 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,25	1,31%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
EPSV	BESTINVER INDIVIDUAL EPSV	276-B	V95670717
PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL	BESTINVER CONSOLIDACIÓN		
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C	103	A81331720
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42	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: