

Descripción del plan de previsión social

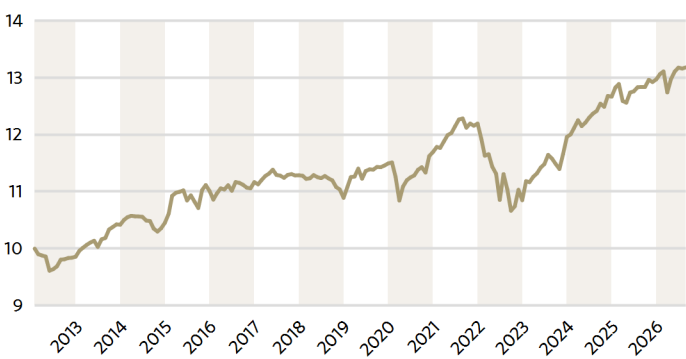
Bestinver Consolidación es un plan de previsión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (2-4 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta fija y el resto en renta variable global. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de 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

Table with 7 columns: Fondo, Mes, 2026, 1 año, 3 años, 5 años, 10 años. Rows include BESTINVER CONSOLIDACION EPSV and Índice (87.5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12.5% MSCI World Net TR EUR).

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

Evolución del valor liquidativo (€)



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

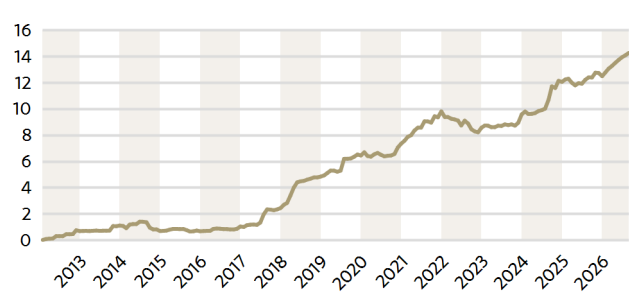


Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional

Table with 3 columns: AÑO, BESTINVER CONSOLIDACION EPSV (2), ÍNDICE DE REFERENCIA (1). Rows show annualized returns from 2013 to 2026, including a summary row for 'Rentabilidad anualizada desde inicio (2)'.

(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 Government 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 patrimonio (mill. de €)



Balance trimestral

La primera mitad de 2026 estuvo dominada por la geopolítica. El principio de acuerdo entre Estados Unidos e Irán rebajó el riesgo de escalada en Oriente Medio y hundió el petróleo cerca de un 40% desde sus máximos, desmintiendo a quienes anticipaban un barril a 200 dólares. Una vez más, las cotizaciones se anticiparon a las noticias: los mercados respiraron no porque el riesgo desapareciera, sino porque dejó de agravarse. Frente al derrotismo que domina el análisis occidental, mantenemos una lectura distinta. Ese pesimismo tiende a sobreestimar a rivales como China o Rusia y a infravalorar la capacidad de adaptación de las empresas occidentales. Por eso no conviene convertir un relato geopolítico en una decisión de cartera sin analizar antes su mecanismo económico, su impacto en los beneficios y lo que el precio ya descuenta. Traducir narrativas en recomendaciones sin pasar por la valoración no es invertir: es especular. Preocupa además la creciente comercialización de esos relatos. Cada vez más capital fluye a través de índices y cestas temáticas que premian o castigan a una compañía por su etiqueta, no por la marcha de su negocio. Para quien tiene criterio, esa distancia entre precio y valor es una fuente de oportunidad. Por último, el relevo en la Reserva Federal, con Kevin Warsh, apunta a un banco central menos presente: un entorno más volátil, pero más fértil para la inversión fundamental.

Datos del fondo

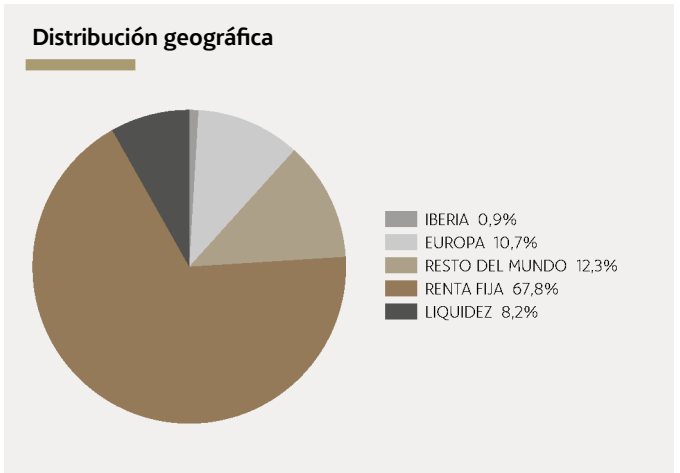
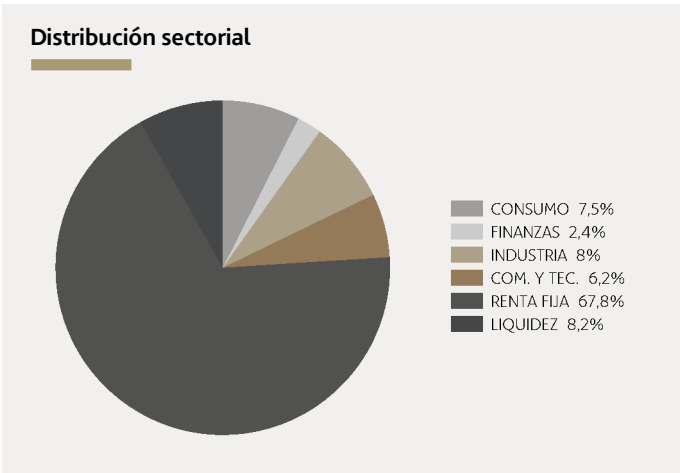
VALOR LIQUIDATIVO	13,18 €	DIVISA	€	COMISIÓN DE GESTIÓN	0,90%
PATRIMONIO DEL FONDO	14.279.781 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	2-4 años	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,03%
Nº POSICIONES	135	RATIO ROTACIÓN CARTERA (2)	0,41	GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2)	0,19%
FECHA DE LANZAMIENTO	20/01/2012	USA DERIVADOS	SÍ	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
		BENCHMARK	Índice (87,5% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-3 Year Total Return, 12,5% MSCI World Net	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 GOVERNMENT 2,5	1,88%
15/07/32 NETHERLANDS GOVERNMENT 0,5	1,83%
15/08/33 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2,6	1,60%
04/12/2030 EUROPEAN UNION 3,125	1,48%
09/07/2029 NYKREDIT REALKREDIT 3,875	1,38%

* Fecha: Cierre último trimestre.



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. SGIIIC, ("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:

