

Descripción del fondo

Bestinver Empleo II es un fondo que invierte entre un 60% y un 80% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, y el resto en renta fija. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a medio plazo, mediante la selección, en Renta Variable, de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización, mientras que en renta fija busca emisores con una calificación crediticia media de "Investment Grade". 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	2025	1 año	3 años	5 años	10 años
BESTINVER EMPLEO II, F.P.	0,69%	9,20%	8,96%	12,04%	6,77%	4,15%
Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)	-0,16%	5,93%	5,30%	10,66%	8,72%	6,74%

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



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Eduardo Roque
Director de Renta Fija

AÑO	BESTINVER EMPLEO II, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/11/2025	9,20%	5,93%
2024	10,44%	18,04%
2023	20,81%	14,98%
2022	-15,60%	-12,19%
2021	9,13%	18,83%
2020	-3,84%	5,77%
2019	16,29%	19,48%
2018	-11,25%	-7,37%
2017	8,36%	7,01%
2016	7,21%	6,09%
2015	6,83%	4,71%
2014	0,07%	7,58%
2013	24,44%	14,06%
2012	13,92%	6,03%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	5,00%	6,47%

(1) El índice de referencia es un índice sintético compuesto por: 65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 20/2/2011.

Balance trimestral

Pocas veces en la historia de los mercados ha habido tanto contraste entre percepción y realidad. Hace apenas seis meses, las principales bolsas del mundo sufrían caídas cercanas al 20% tras el anuncio de la nueva política comercial de EE. UU. En cuestión de semanas, pasaron de la euforia poselectoral al pánico arancelario, descontando un repunte de la inflación y una recesión inminente. Sin embargo, esos mismos índices han terminado el tercer trimestre del año cotizando a niveles máximos nunca vistos. Esta dispersión ha provocado que, tras unas búsquedas en máximos históricos, haya un mercado plagado de buenas ideas de inversión. Los focos de incertidumbre que hemos señalado y los episodios de volatilidad que puedan producir no hacen más que incrementar el número de oportunidades disponibles para inversores pacientes y largoplacistas como nosotros.

Datos del fondo

PATRIMONIO DEL FONDO	15.941.238 €
Nº POSICIONES	102
FECHA DE LANZAMIENTO	22/02/2011

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	4 años
USA DERIVADOS	SÍ

BENCHMARK	Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,06%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,63%

Principales posiciones

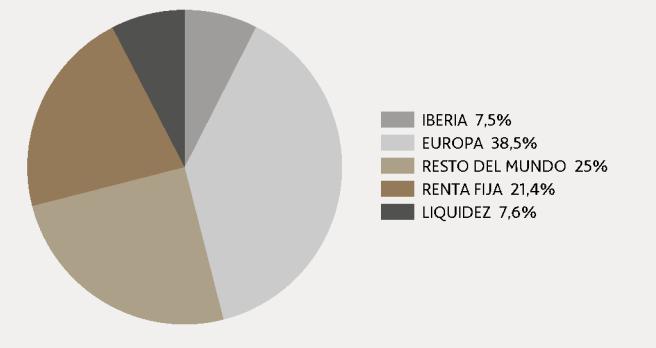
	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,47%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,17%
ARCELORMITTAL	2,07%
GRIFOLS SA	2,05%
NORDEA BANK ABP EUR	1,90%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL	NIF
FONDO	BESTINVER EMPLEO II, F.P.	F1451	V85201267
GESTORA	BESTINVER PENSIONES, S.A. E.G.F.P.	G0179	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. SGIC, ("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:

