

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

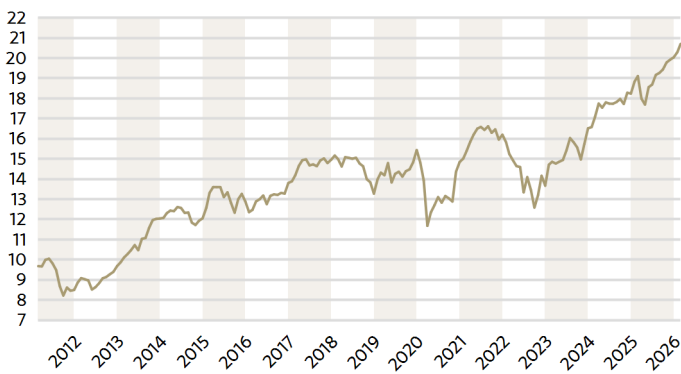
| Fondo                                                                                      | Mes   | 2026  | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|
| BESTINVER EMPLEO II, F.P.                                                                  | 2,02% | 3,34% | 8,36% | 11,70% | 6,12%  | 5,27%   | 5,20%   |
| Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return) | 1,26% | 2,11% | 5,88% | 12,27% | 8,56%  | 8,02%   | 6,38%   |

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

| AÑO                                      | BESTINVER EMPLEO II, F.P. (2) | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 28/02/2026                               | 3,34%                         | 2,11%                    |
| 2025                                     | 9,85%                         | 5,57%                    |
| 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) | 5,19%                         | 6,48%                    |

(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.

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

Balance trimestral

El último trimestre del año ha consolidado un ejercicio de rentabilidades favorables para nuestra estrategia. Un resultado que se puede calificar de positivo, especialmente teniendo en cuenta los excelentes retornos ha cosechado en los últimos tres años. Pueden consultar en este documento las rentabilidades en detalle.  
A pesar del sólido desempeño operativo de la mayoría de nuestras empresas, la dispersión de sus retornos en bolsa ha sido muy acusada. Algo que hemos podido aprovechar y que creemos, nos dará la oportunidad de tener un desempeño en los próximos años favorable.

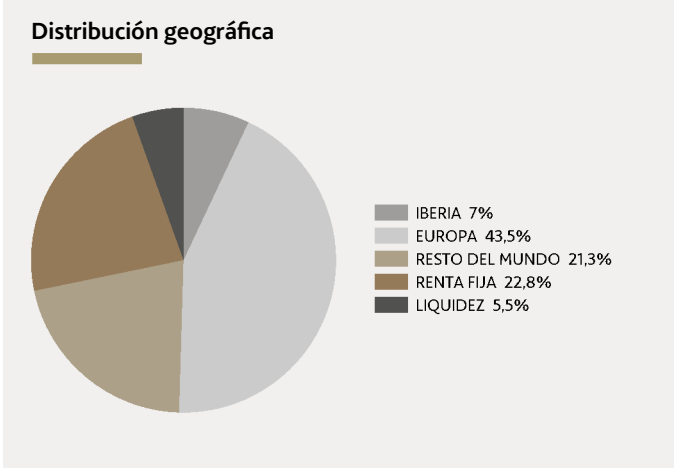
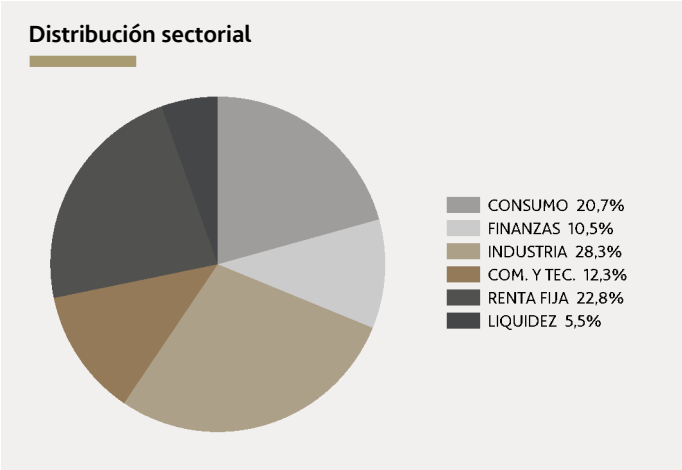
Datos del fondo

|                      |              |                             |        |                      |                                                                                            |
|----------------------|--------------|-----------------------------|--------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| PATRIMONIO DEL FONDO | 17.394.324 € | DIVISA                      | €      | BENCHMARK            | Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return) |
| Nº POSICIONES        | 105          | PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | 4 años | COMISIÓN DE GESTIÓN  | 1,50%                                                                                      |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 22/02/2011   | USA DERIVADOS               | SÍ     | COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,06%                                                                                      |
|                      |              |                             |        | CIFRA ANUAL GASTOS   | 1,62%                                                                                      |

Principales posiciones

|                            | % EN CARTERA |
|----------------------------|--------------|
| PHILIPS ELECTRONICS NV     | 2,52%        |
| ARCELORMITTAL              | 2,23%        |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 2,13%        |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN  | 2,05%        |
| BARCLAYS PLC               | 2,05%        |

\* Fecha: Cierre último trimestre.



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. 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:

