BESTINVER EMPLEO II, F.P.

Datos a fecha 31/10/2026

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

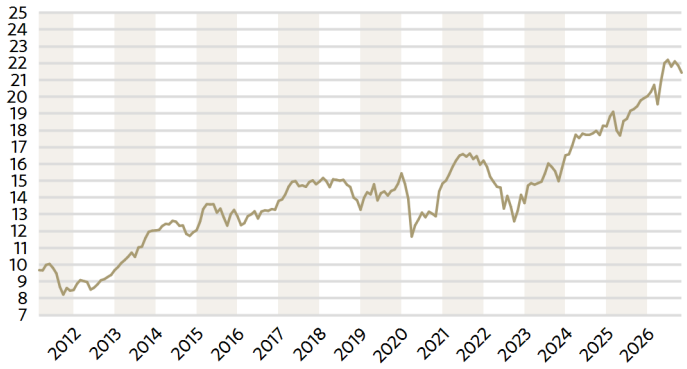
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER EMPLEO II, F.P.	-1,96%	6,99%	8,36%	12,71%	5,42%	4,88%	6,27%
Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)	0,88%	10,27%	9,72%	14,01%	7,31%	8,02%	7,64%

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

AÑO	BESTINVER EMPLEO II, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	6,99%	10,27%
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)	**5,20%**	**6,71%**

(1) El índice de referencia es un índice sintético compuesto por: 65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond1-10 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 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

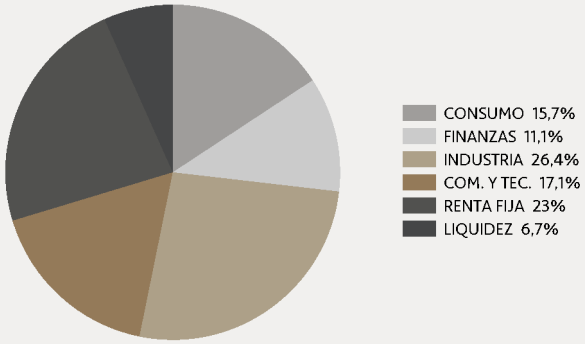
PATRIMONIO DEL FONDO	18.742.274 €	**DIVISA**	€	**BENCHMARK**	Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)
Nº POSICIONES	105	**PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO**	4 años	**COMISIÓN DE GESTIÓN**	1,50%
FECHA DE LANZAMIENTO	22/02/2011	**USA DERIVADOS**	SÍ	**COMISIÓN DE DEPÓSITO**	0,06%
				CIFRA ANUAL GASTOS	1,62%

Principales posiciones

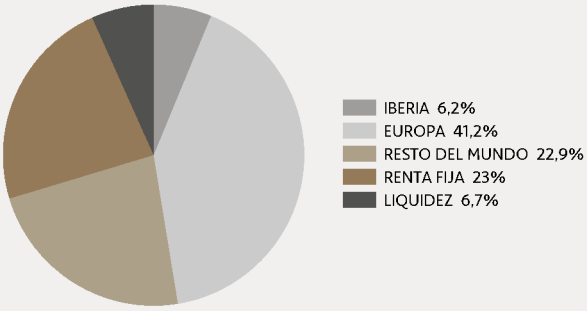
	% EN CARTERA
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,33%
BARCLAYS PLC	2,22%
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,21%
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	2,15%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,14%

* 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. 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: