BESTINVER EMPLEO II, F.P.

Datos a fecha 31/08/2026

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

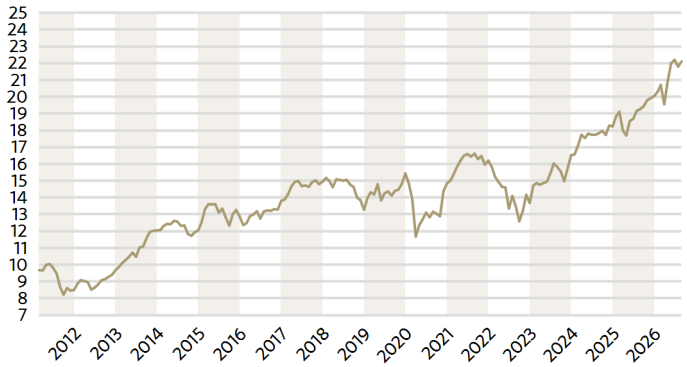
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
BESTINVER EMPLEO II, F.P.	1,44%	10,34%	14,75%	11,80%	5,88%	5,26%	6,43%
Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)	0,96%	9,10%	13,63%	12,39%	7,44%	7,98%	7,69%

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

AÑO	BESTINVER EMPLEO II, F.P. (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/08/2026	10,34%	9,10%
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)	**5,46%**	**6,72%**

(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

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

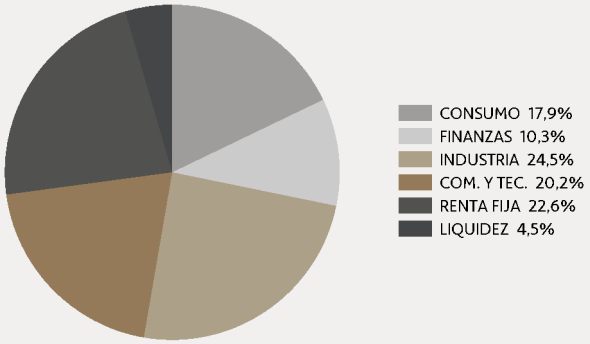
PATRIMONIO DEL FONDO	19.152.001 €	**DIVISA**	€	**BENCHMARK**	Índice (65% MSCI World Net TR EUR,35% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return)
Nº POSICIONES	108	**PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO**	4 años	**COMISIÓN DE GESTIÓN**	1,50%
FECHA DE LANZAMIENTO	22/02/2011	**USA DERIVADOS**	SÍ	**COMISIÓN DE DEPÓSITO**	0,06%
				CIFRA ANUAL GASTOS	1,62%

Principales posiciones

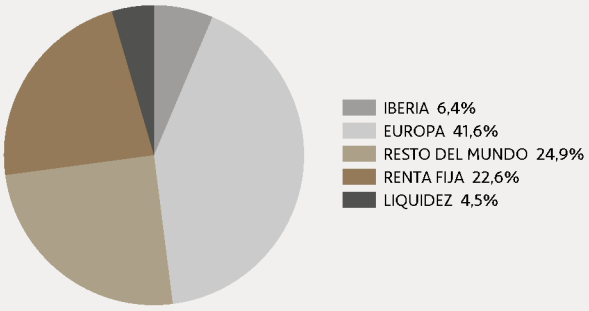
	% EN CARTERA
PHILIPS ELECTRONICS NV	2,45%
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,40%
LLOYDS BANKING	2,30%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2,20%
BARCLAYS PLC	2,16%

* 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: