# BESTINVER FUTURO PPSI, integrado en BESTINVER INDIVIDUAL EPSV

Datos a fecha 31/10/2026

## Descripción del plan de previsión social

Bestinver Futuro es un plan de previsión dirigido a inversores con un horizonte temporal de medio plazo (4-5 años). El fondo invierte hasta un 75% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera, y el resto en renta fija. 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 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

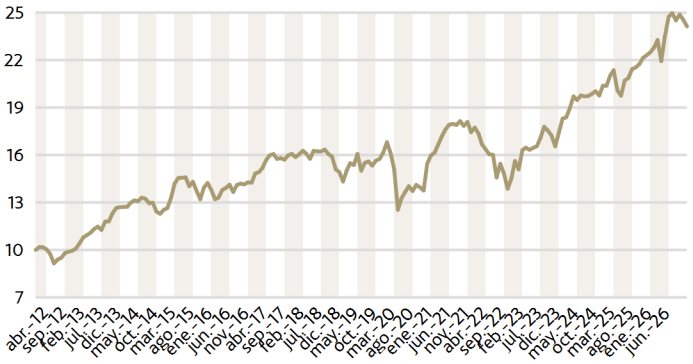
| Fondo | Mes | 2026 | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BESTINVER FUTURO EPSV | -1,71% | 7,23% | 8,94% | 13,41% | 5,94% | 5,39% |
| Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR) * | 0,84% | 7,60% | 7,13% | 11,43% | 5,58% | 6,96% |

* El índice cambia a partir del 26/07/2018 y pasa a ser 50% MSCI W.NR Eur / 50% Barc. Euro Agg 1-10y TR. Los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia han sido calculados tomando como referencia la obtenida por el índice vigente en cada momento.
Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

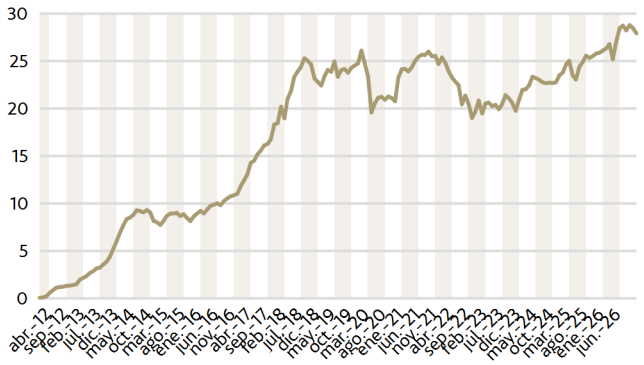
| AÑO | BESTINVER FUTURO EPSV (2) | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|---|---|---|
| 31/10/2026 | 7,23% | 7,60% |
| 2025 | 10,42% | 4,96% |
| 2024 | 11,41% | 14,49% |
| 2023 | 21,22% | 13,00% |
| 2022 | -14,88% | -12,05% |
| 2021 | 11,01% | 13,88% |
| 2020 | -4,96% | 5,20% |
| 2019 | 17,35% | 16,15% |
| 2018 | -10,75% | -0,99% |
| 2017 | 8,17% | 6,26% |
| 2016 | 7,56% | 5,24% |
| 2015 | 9,06% | 4,58% |
| 2014 | -0,55% | 7,01% |
| 2013 | 21,98% | 12,96% |
| 2012 | 4,26% | 5,65% |
| **Rentabilidad anualizada desde inicio (2)** | **6,12%** | **6,90%** |

(1) El índice de referencia cambia a partir del 24/08/2018 y pasa a ser 50% el indice MSCI World para la renta variable y 50% el Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 year para la renta fija. Previamente, el índice era un índice sintético compuesto por el IGBM, MSCI, Euro Goverment y el índice de renta fija privada IBoxx Euro Corporates Performance1 to 3 años ponderados en función del grado medio de inversión en renta variable.
Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.
(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 28/12/2011.

## Evolución del valor liquidativo (€)




## Evolución del patrimonio (mill. de €)




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

| | |
|---|---|
| VALOR LIQUIDATIVO | 24,14 € |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 27.943.802 € |
| Nº POSICIONES | 136 |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 28/12/2011 |

| | |
|---|---|
| DIVISA | € |
| PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | 4-5 años |
| RATIO ROTACIÓN CARTERA (2) | 0,94 |
| USA DERIVADOS | SÍ |
| BENCHMARK | Índice (50% BBG Barclays Euro Aggr. Bond 1-10 Year Total Return,50% MSCI World Net TR EUR) |

| | |
|---|---|
| COMISIÓN DE GESTIÓN | 1,30% |
| COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,03% |
| GASTOS DE INTERMEDIACIÓN (2) | 0,21% |
| INVERSIÓN MÍNIMA | 100 € |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (1) (2) | 1,43% |

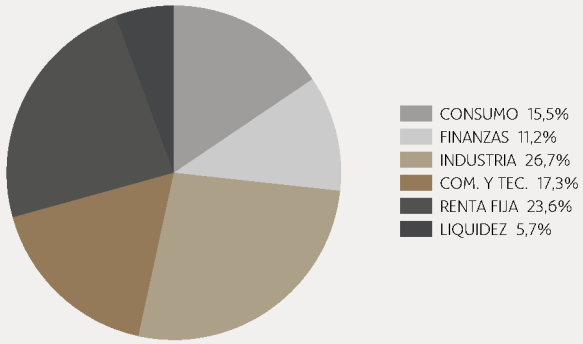
(1) Incluye comisiones de gestión y depósito así como el resto de gastos soportados por el PPSI.
(2) Datos a cierre de 2024

## Principales posiciones

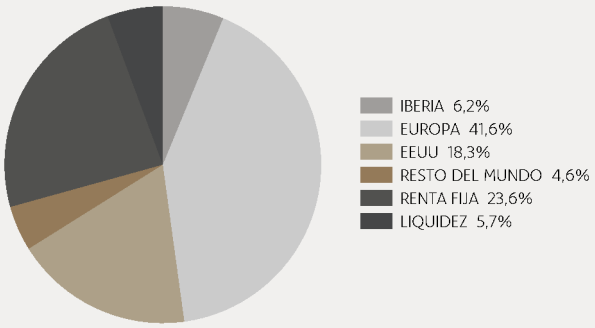
| | % EN CARTERA |
|---|---|
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 3,34% |
| PHILIPS ELECTRONICS NV | 2,27% |
| BARCLAYS PLC | 2,23% |
| TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR | 2,15% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 2,14% |

* Fecha: Cierre último trimestre.

## Distribución sectorial




## Distribución geográfica




## Datos oficiales

| | DENOMINACIÓN | Nº REGISTRO OFICIAL | NIF |
|---|---|---|---|
| EPSV | BESTINVER INDIVIDUAL EPSV | 276-B | V95670717 |
| PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL | BESTINVER FUTURO | | |
| 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. 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: