

Descripción del fondo

Bestinver Megatendencias es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo aplicando además de criterios financieros, criterios de Inversión Socialmente Responsable (ISR). Bestinver Megatendencias invertirá en tres temáticas:

T1 - Mejora de la calidad de vida.

T2 - Digitalización y automatización.

T3 - Descarbonización de la economía.

Dentro de estas megatendencias, la estrategia prima modelos de negocio que consideramos sostenibles y socialmente responsables y, por lo tanto, su universo de inversión es más reducido que el del resto de los fondos de Bestinver. 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.

Bestinver Megatendencias sigue los Principios de la Inversión Responsable de la ONU (UN -PRI) los cuales contribuyen al desarrollo de un sistema financiero mundial más sostenible.

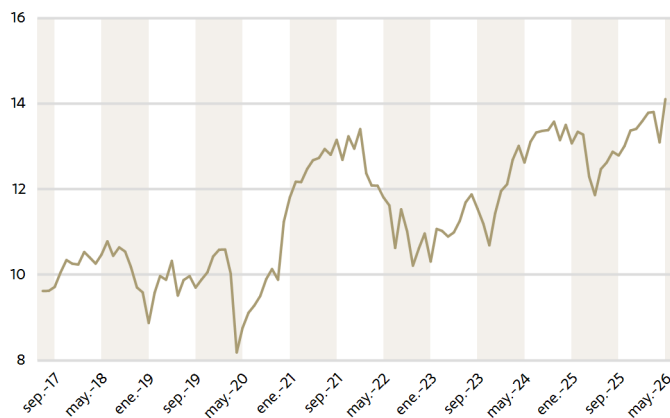
Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	7,73%	3,81%	18,92%	8,68%	2,16%
MSCI World Net Total Return EUR Index	7,64%	5,80%	25,16%	17,30%	9,10%

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:

La inversión en este fondo conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración, riesgo de inflación, riesgo de derivados y riesgo de sostenibilidad. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en <https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion/>

Encontrará el folleto completo y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

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.

AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
30/04/2026	3,81%	5,80%
2025	3,95%	6,77%
2024	9,29%	26,60%
2023	16,02%	19,60%
2022	-23,10%	-17,46%
2021	13,55%	23,34%
2020	11,53%	-3,21%
2019	19,30%	28,20%
2018	-13,35%	-12,03%
Rentabilidad anualizada desde inicio (2)	3,96%	7,43%

(1) El fondo está gestionado activamente y el gestor de Inversiones, Bestinver Gestión, S.A. S.G.I.I.C., es quien toma las decisiones de inversión. El índice de referencia Euro Stock 50 Net Return cambia el 18.03.2022 y pasa a ser el MSCI WORLD NET TOTAL RETURN EUR Index. El fondo no pretende replicar este índice de referencia y selecciona libremente los activos en los que invierte. La desviación respecto al índice puede ser significativa.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 16/06/2017.

Balance mensual

Durante abril, el conflicto en Oriente Medio pasó claramente a un segundo plano y la inteligencia artificial se convirtió en la gran protagonista de los mercados, en particular el sector de semiconductores subiendo un 38,4% durante el mes. El anuncio de mayores inversiones por parte de los "hyperscalers" en sus resultados del primer trimestre refuerza el momentum del sector. En renta fija reinó la calma tensa, con los bonos a 10 años americano y alemán cerrando prácticamente en los mismos niveles a los que empezaron el mes. En renta variable, el NASDAQ fue el mejor mercado desarrollado con una subida del 15,3%, mientras que el Stoxx 600 tuvo el peor comportamiento con un avance del 4,8%, penalizado por el impacto relativo de los altos precios de la energía.

En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del 7,41%, frente al 7,64% del índice de referencia. A nivel sectorial, la infraponderación en energía fue el principal contribuidor positivo, mientras que la sobreponderación en salud fue el mayor detractor. Entre los principales contribuidores destacaron Elevance Health, que reportó excelentes resultados y elevó sus perspectivas de beneficio por primera vez en casi dos años gracias a las subidas de precios y al control de costes; ARM Holdings, beneficiada por las tendencias positivas del sector de semiconductores; y ST Microelectronics, que presentó mejores resultados y, sobre todo, una guía futura muy por encima de lo esperado. Entre los detractores destacaron ServiceTitan e Intuit, ambas penalizadas por el temor del mercado al impacto de la IA sobre el sector software, y Arch Capital, cuyas primas decrecieron por la decisión disciplinada de reducir exposición a negocios con precios poco atractivos, decisión correcta a nuestro juicio aunque no acompañada del compromiso de recompra que esperaba el mercado. En cuanto a la actividad de la cartera, el mes estuvo marcado por una reasignación de capital dentro del sector tecnológico. Se vendió la posición en AIA, aseguradora basada en Hong Kong, una vez el mercado alcanzó nuestra visión y la valoración se normalizó; también se cerró la pequeña posición en Figure Technology tras la reducción de las perspectivas de take-rate, aprovechando el buen comportamiento del valor; y se vendió la posición en Qiagen ante el deterioro de las tendencias en diagnóstico y la menor probabilidad de una operación estratégica. Con este capital se incorporó Siltronic, fabricante alemán de wafers en una industria con solo cuatro jugadores que, en nuestra opinión, comenzará a sufrir tensiones de oferta durante 2027, en una situación similar a la que vive actualmente el mercado de memoria. También se añadió Coreweave, nuevo jugador de computación en la nube focalizado en IA, aprovechando los nervios del mercado en torno a OpenAI (cliente importante de Coreweave) para entrar en una compañía bien posicionada ante la creciente escasez de capacidad de cómputo.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,11 €
PATRIMONIO DEL FONDO	48.346.588,54 €
Nº POSICIONES	46
FECHA DE LANZAMIENTO	16/06/2017
CÓDIGO ISIN	ES0183793001

DIVISA	€
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años
USA DERIVADOS	SÍ
BENCHMARK	MSCI World Net Total Return EUR Index

INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
CIFRA ANUAL GASTOS	1,63%

Principales posiciones por megatendencia

MEJORA DE LA CALIDAD DE VIDA - T1	% EN CARTERA
RECKITT BENCKISER GROUP PLC NEW	2,84%
CRODA INTERNATIONAL PLC	2,49%
WATERS CORP	2,49%

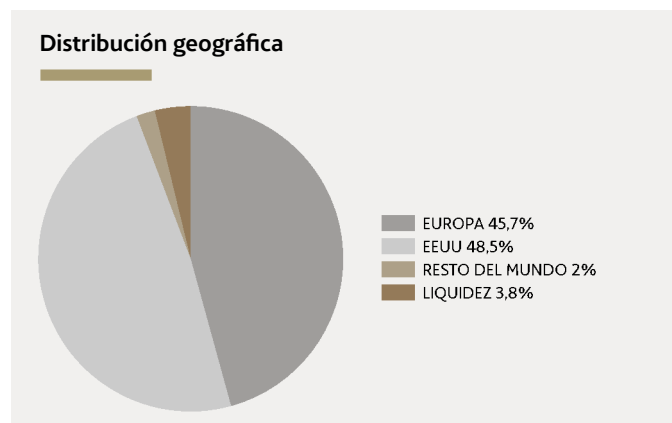
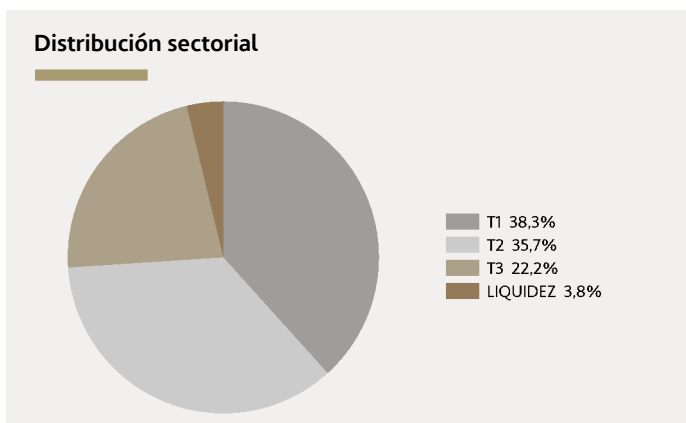
* Fecha: Cierre último trimestre.

DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	5,80%
ALPHABET INC-CL A	3,24%
MICROSOFT	3,12%

* Fecha: Cierre último trimestre.

DESCARBONIZACIÓN DE LA ECONOMÍA - T3	% EN CARTERA
GREENCOAT RENEWABLES PLC	2,88%
SSE PLC	2,59%
NEXTERA ENERGY INC	2,37%

* Fecha: Cierre último trimestre.



Datos oficiales

	DENOMINACIÓN	Nº REGISTRO OFICIAL
FONDO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	5172
GESTORA	BESTINVER GESTIÓN, S. A., S. G. I. I. C.	216
DEPOSITARÍA	CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	42
AUDITOR	KPMG	702

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:

