

### 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.

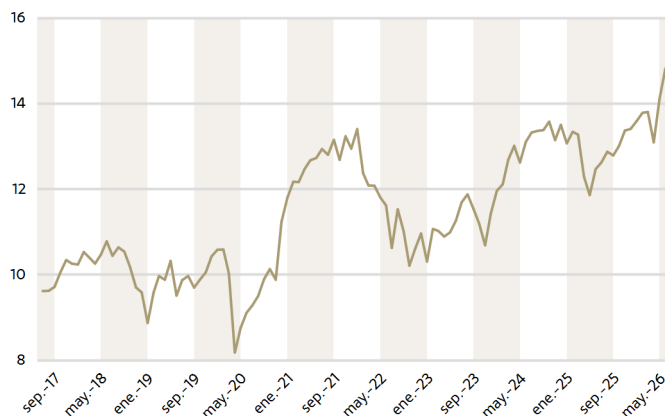
### Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	5,10%	9,11%	18,89%	9,60%	3,10%
MSCI World Net Total Return EUR Index	5,10%	11,20%	24,02%	18,27%	9,69%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

### Evolución del valor liquidativo (€)



AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/05/2026	9,11%	11,20%
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%
<b>Rentabilidad anualizada desde inicio (2)</b>	<b>4,50%</b>	<b>7,95%</b>

(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.

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](http://www.bestinver.es) y [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: [bestinver@bestinver.es](mailto: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.

### Equipo gestor



**Jaime Ramos**  
Gestor de Bestinver Megatendencias

### Balance mensual

Durante mayo, las tendencias de abril tuvieron continuidad: la tecnología siguió dominando los mercados y los activos de riesgo prolongaron su normalización como si el conflicto de Oriente Medio estuviera resuelto. La inteligencia artificial volvió a ser la gran protagonista, y de nuevo en particular el sector de semiconductores, con el SOX (Philadelphia Semiconductor Index) subiendo un 22% en dólares durante el mes, lo que eleva su revalorización al 81% en los primeros cinco meses del año. La renta fija siguió en calma tensa, con los bonos a 10 años americano y alemán cerrando casi donde empezaron. El NASDAQ fue de nuevo el mejor mercado desarrollado (+8,4%) y el Stoxx 600 el peor (+3,2%), si bien el MSCI Emerging Markets (+9,7%) superó a ambos impulsado por Corea y sus compañías de memoria. El dólar se apreció un 0,9% y el Brent cayó cerca de un 20% hasta 92 dólares.

En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del 4,96%, frente al 5,10% del MSCI World Net Total Return en euros. La infraponderación en financieras fue el principal contribuidor positivo y la sobreponderación en eléctricas el mayor detractor. Entre los contribuidores destacaron ARM (beneficiada por su entrada en "chipllets" con Meta), Waters (buenos resultados de los activos adquiridos a BDx) y Siltronic (su oligopolio empieza a verse como posible cuello de botella). Entre los detractores, Zoetis (rebaja de guía para 2026), TSMC (rotación dentro del sector) y Coreweave (reacción del mercado al acuerdo Google-Blackstone). En actividad, rotamos de NextEra a Dominion tras el anuncio de su fusión, donde vemos mejor binomio rentabilidad-riesgo; vendimos National Grid por EDPR ante las pobres perspectivas en Reino Unido; y añadimos Credo (cadena de suministro de Trainium), Okta (ciberseguridad clave para los agentes de IA) y Verisure (alarmas residenciales con crecimiento rentable). Para financiarlo vendimos Intuit, Brenntag y Zoetis.

## Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,83 €
PATRIMONIO DEL FONDO	50.125.884,95 €
Nº POSICIONES	47
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%

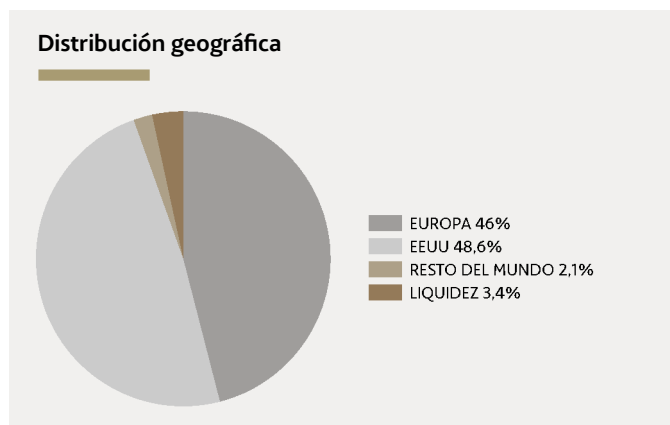
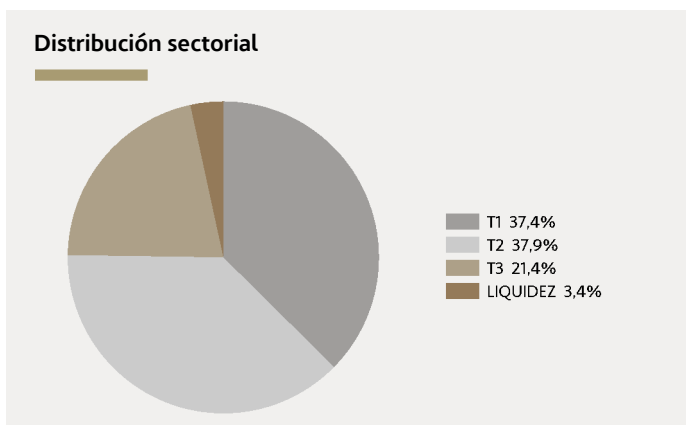
\* Fecha: Cierre último trimestre.

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:

