

Descripción del fondo

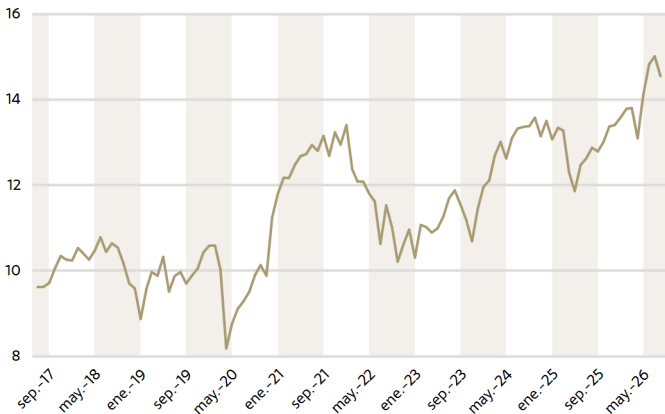
Bestinver Megatendencias es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo aplicando además de criterios financieros, criterios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

Table with 6 columns: Fondo, Mes, 2026, 1 año, 3 años, 5 años. Rows include BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI and MSCI World Net Total Return EUR Index.

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/

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.

Table with 3 columns: AÑO, BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2), ÍNDICE DE REFERENCIA (1). Rows show annualized returns from 2018 to 2025, plus a summary row for 'Rentabilidad anualizada desde inicio (2)'.

(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

El mes de julio trajo una tormenta en la renta fija y en los semiconductores. Pese a unas cifras halagüeñas de inflación y empleo, los tipos a largo plazo siguieron una senda alcista que se aceleró a final de mes tras una rueda de prensa del presidente de la Reserva Federal que dejó más preguntas que respuestas: el bono americano a 30 años cerró en el 5,27%, nivel no visto desde junio de 2007. A su vez, el mercado puso en duda la sostenibilidad de la inversión en IA: el índice de semiconductores corrigió más de un 21% en el mes, arrastrando al NASDAQ, peor índice desarrollado con una caída del 3,2%. El dólar corrigió casi un 1,3% al interpretar el mercado la rueda de prensa como una menor probabilidad de subidas de tipos, y el petróleo siguió marcado por los avances y retrasos de la supuesta paz en Oriente Medio, llegando a superar de nuevo los 100 dólares para cerrar el mes en algo más de 90 —un indicador cada vez menos relevante, capaz de moverse un ±10% en cuestión de horas o días. En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del -2,99%, frente al -0,12% del MSCI World Net Total Return en euros. La sobreponderación en salud fue el principal contribuidor positivo y la infraponderación en financieras el mayor detractor. Entre los contribuidores destacó IQVIA (beneficiada doblemente: por el cambio de tendencia del mes, ya que estaba erróneamente clasificada entre los perdedores de la IA, y sobre todo por unos resultados excelentes que confirman que su negocio se beneficia de la aceleración de la actividad de las farmacéuticas gracias a la IA), junto con Regeneron (mismo cambio de tendencia y también resultados excelentes) y TTAN (rebote de "alivio" del software, con un negocio que en nuestra opinión la IA no sólo no va a destruir, sino que va a hacer mejor). Entre los detractores, BE Semiconductor y ARM, que pese a presentar resultados excelentes sufrieron la corrección del sector de semiconductores, y Coherent, afectada por ese mismo movimiento. En actividad, el mes fue tranquilo: a principios de julio vendimos la posición en Coreweave, empresa americana de neocloud, y reinvertimos ese capital en aumentar la posición en 3i Holdings, propietaria del retailer Action, que explicamos en el resumen del mes pasado.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	14,55 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PATRIMONIO DEL FONDO	49.871.912,09 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	46	USA DERIVADOS	SÍ	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
FECHA DE LANZAMIENTO	16/06/2017	BENCHMARK	MSCI World Net Total Return EUR Index	CIFRA ANUAL GASTOS	1,63%
CÓDIGO ISIN	ES0183793001				

Principales posiciones por megatendencia

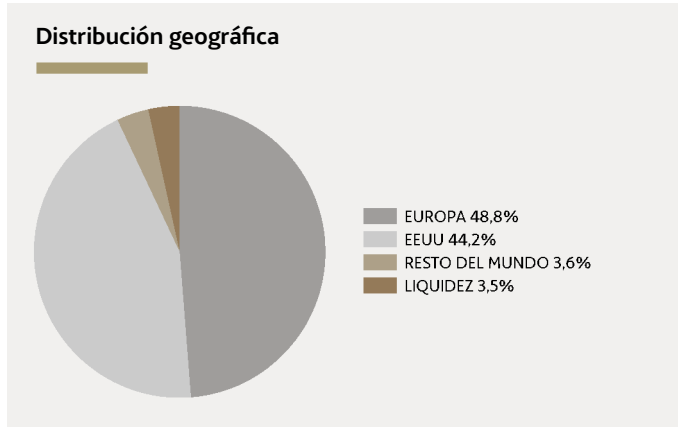
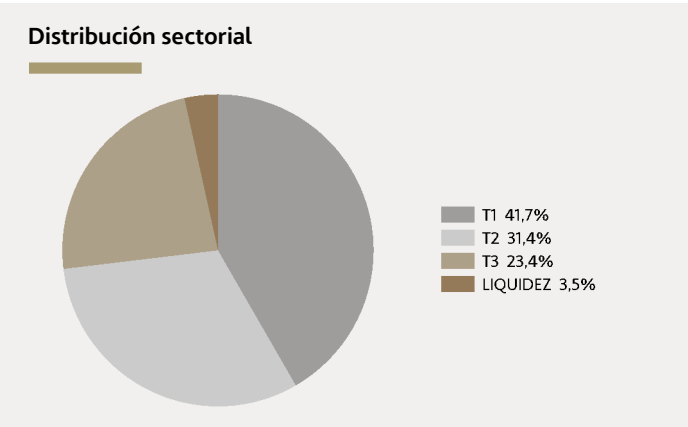
MEJORA DE LA CALIDAD DE VIDA - T1	% EN CARTERA	DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
WATERS CORP	3,22%	NVIDIA CORP	4,62%
ELEVANCE HEALTH INC	2,52%	ALPHABET INC-CL A	4,60%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,43%	TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	3,54%

* Fecha: Cierre último trimestre.

* Fecha: Cierre último trimestre.

DESCARBONIZACIÓN DE LA ECONOMÍA - T3	% EN CARTERA
GREENCOAT RENEWABLES PLC	2,96%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,17%
KINGSPAN GROUP PLC	2,14%

* 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:

