

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.

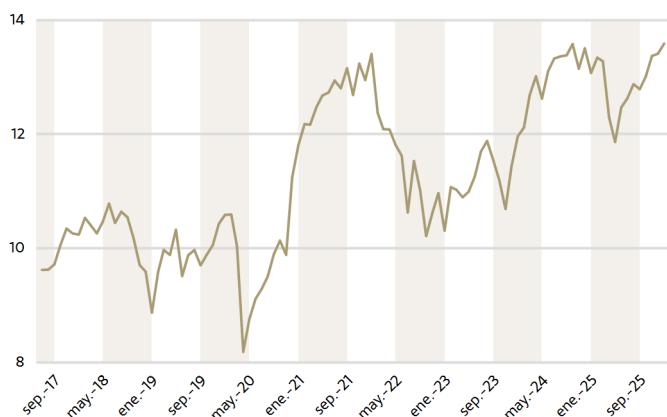
Rentabilidades

Fondo	Mes	2025	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	1,32%	3,95%	3,95%	9,64%	2,85%
MSCI World Net Total Return EUR Index	-0,38%	6,77%	6,77%	17,36%	10,48%

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/>

Encuentrá 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.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

BESTINVER MEGATENDENCIAS, F.I.

Datos a fecha 31/12/2025

AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/12/2025	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)	3,66%	7,02%

(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 diciembre los datos económicos publicados continuaron siendo mixtos: por un lado, los datos de empleo y de inflación siguen apuntando a un enfriamiento de la economía. Por otro lado, datos de PIB y ventas al por menor mejores de lo esperado hacen dudar al mercado de que los tipos pueden ir mucho más abajo de lo que el mercado ya espera. En este entorno, el fondo obtuvo una rentabilidad del +1,33% frente al -0,38% del índice de referencia. A nivel sectorial, la infraponderación en comunicaciones fue el principal contribuidor positivo, mientras que la infraponderación en el sector financiero fue el mayor detractor.

Durante el mes vendimos la posición que teníamos en Confluent tras la atractiva oferta lanzada por IBM sobre la compañía. En el sector salud vendimos la posición en Danaher para comprar Sartorius Stedim, que nos ofrece mejor exposición en este momento del ciclo a una valoración similar. Además, comenzamos la inversión en Waters Corp, es una empresa líder en instrumentos que el mercado ha penalizado injustamente por la futura adquisición de parte de los negocios de Becton Dickinson. Finalmente, en el sector eléctrico hemos vendido nuestra posición en National Grid para comprar NextEra, que es una de las mayores eléctricas americanas que por un lado tiene el mejor negocio regulado de EEUU en el estado de Florida, FPL, y por otro creemos que va a jugar un papel clave en la siguiente fase de los centros de datos ya que es uno de los actores principales en proyectos de generación fuera de la red.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	13,59 €
PATRIMONIO DEL FONDO	46.699.112,27 €
Nº POSICIONES	49
FECHA DE LANZAMIENTO	16/06/2017
CÓDIGO ISIN	ES0183793001

DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
USA DERIVADOS	SÍ	COMISIÓN DE DEPÓSITO	0,04%
BENCHMARK	MSCI World Net Total Return EUR Index	CIFRA ANUAL GASTOS	1,61%

Principales posiciones por megatendencia

MEJORA DE LA CALIDAD DE VIDA - T1	% EN CARTERA
ELEVANCE HEALTH INC	2,58%
BAUSCH + LOMB CORP	2,50%
MEDTRONIC PLC	2,40%

DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	5,87%
MICROSOFT	3,47%
ALPHABET INC-CL A	3,34%

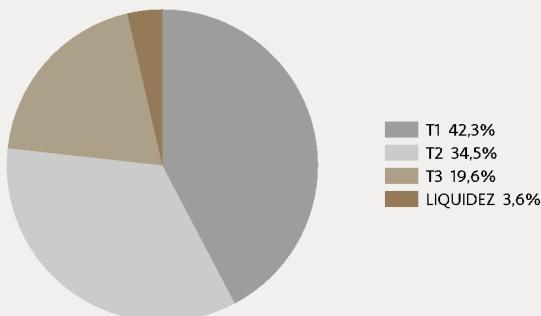
* Fecha: Cierre último trimestre.

* Fecha: Cierre último trimestre.

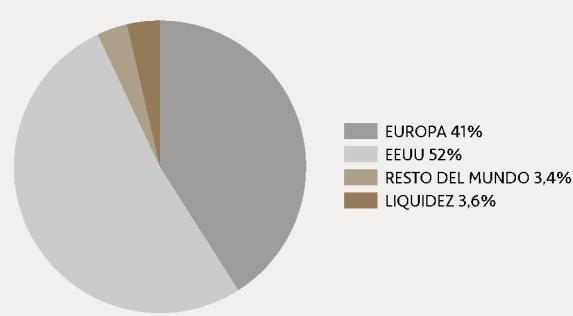
DESCARBONIZACIÓN DE LA ECONOMÍA - T3	% EN CARTERA
SSE PLC	2,49%
KINGSPAN GROUP PLC	2,45%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,97%

* Fecha: Cierre último trimestre.

Distribución sectorial



Distribución geográfica



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. SGIIIC, ("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:

