

Descripción del fondo

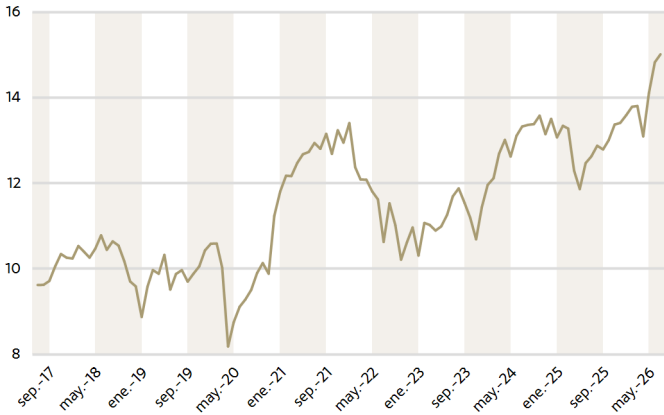
Bestinver Megatendencias es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo aplicando además de criterios financieros, criterios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

Junio trajo la "resolución" del conflicto de Oriente Medio y el estreno del nuevo presidente de la Reserva Federal. El activo que más reflejó el supuesto fin del conflicto fue el petróleo, con el Brent cayendo casi un 21% hasta los 72,9 dólares. Por su parte, la primera comparecencia del nuevo presidente de la Fed reforzó el derrumbe de la narrativa de desdolarización: el oro corrigió más de un 11%, bitcoin más de un 20% y el dólar (DXY) se apreció casi un 2,4%. Más importante aún fue la caída de las expectativas de inflación en EE. UU., 24pb hasta el 2,39% (swap a 5 años), de vuelta a los niveles de principios de año, mientras que en Europa, pese a bajar al 2,06%, siguen por encima del 1,79% de enero, y ello incluyendo la subida de tipos del BCE. Europa fue el mejor mercado desarrollado (Stoxx 600 +2,7% en moneda local), el NASDAQ cayó un 2,75% —aunque los semiconductores volvieron a tener un mes muy fuerte, con el SOXX subiendo más de un 12%— y los emergentes retrocedieron (MSCI Emerging Markets -1,4%), con China entre los peores mercados (-7,5%). En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del 1,31%, frente al 1,34% 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 destacaron TSMC (beneficiada por el aumento de demanda de CPUs y semiconductores en general), Credo (crecimiento de la demanda de ASICs y su asociación con el Trainium de Amazon) y Coherent (escasez de componentes ópticos y consiguiente subida de precios). Entre los detractores, Silteric (ampliación de capital que esperábamos y que vemos como clara oportunidad de compra), Siegfried (rebaaja de recomendación de UBS, interpretada como riesgo de recorte de estimaciones) y Verisure (mensaje más cauto sobre el crecimiento antes del periodo de silencio, coherente en nuestra opinión con sus objetivos de generación de caja). En actividad, vendimos Broadcom tras el excelente comportamiento del sector, al considerar que las expectativas se adelantaban a la realidad de su negocio de ASICs —tras la corrección posterior, no descartamos volver a invertir—. Con ese capital iniciamos dos posiciones: 3i Holdings (cuyo principal activo es Action, retailer de bajo coste con crecimiento de espacio autofinanciado y décadas de expansión geográfica por delante, penalizado en exceso por una desaceleración temporal) y una pequeña posición en Viridis Mining (minera australiana de tierras raras, oportunidad de bajo riesgo dado el interés europeo y americano por diversificar fuera de China y un posible acuerdo de tratamiento con Solvay).

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

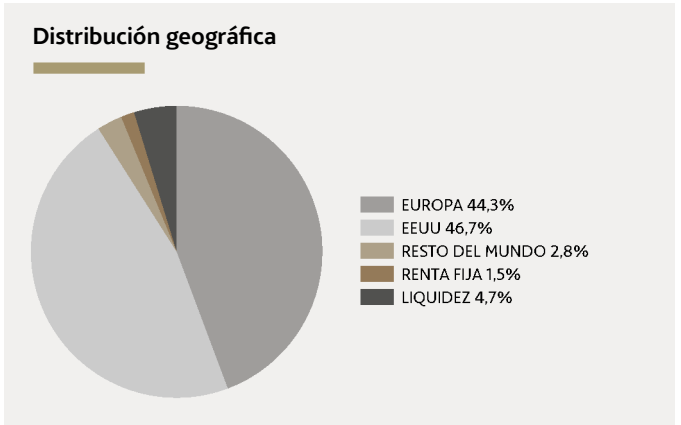
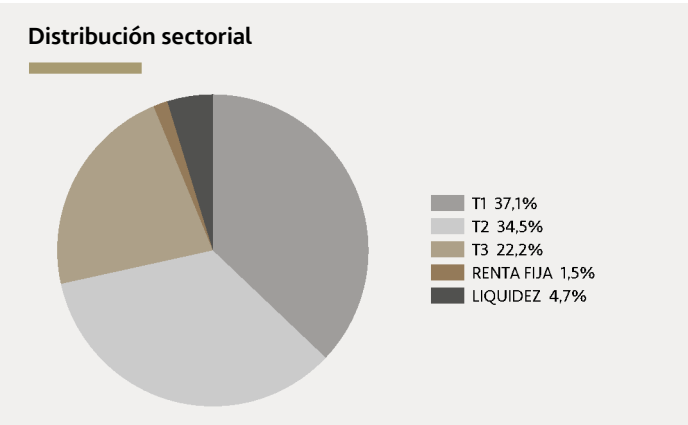
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,01 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PATRIMONIO DEL FONDO	51.393.159,67 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	47	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:

