

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.

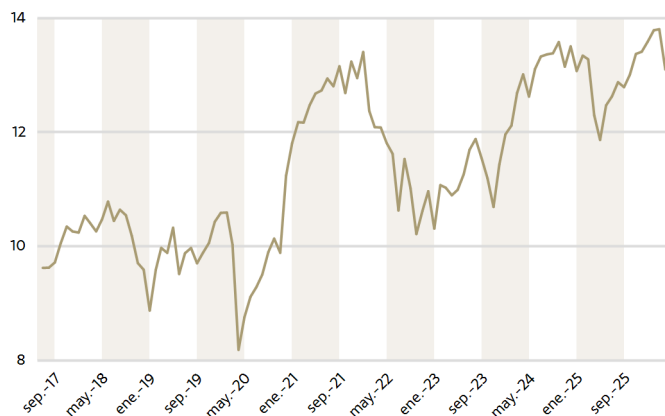
Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	-5,14%	-3,63%	6,51%	6,33%	0,98%
MSCI World Net Total Return EUR Index	-4,05%	-1,71%	11,47%	14,51%	7,89%

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)
31/03/2026	-3,63%	-1,71%
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)	3,12%	6,60%

(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 marzo, el conflicto en Oriente Medio dominó por completo los mercados financieros, convirtiendo los datos macroeconómicos habituales en indicadores de escasa utilidad ante la incertidumbre sobre la duración y el alcance del conflicto. El cierre del estrecho de Ormuz provocó una subida histórica del petróleo Brent del 63,3%, cerrando el mes en 118,35 dólares por barril. En renta fija, en EE. UU. el bono a 10 años subió 38 pb hasta el 4,32%, mientras que en Europa el impacto fue más pronunciado en la parte corta de la curva, con el bono alemán a 2 años subiendo 62 pb hasta el 2,61%, reflejando el mayor riesgo inflacionista de una región deficitaria en energía. En renta variable, los mercados emergentes fueron los más penalizados con una caída superior al 13% del MSCI Emerging Markets, seguidos de Europa con una corrección del 7,5% del Stoxx 600, siendo EE. UU. el mercado más resiliente con una caída del 4,75% del Nasdaq.

En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del -5,03%, frente al -4,05% del índice de referencia. A nivel sectorial, la infraponderación en energía fue el principal detractor, mientras que la sobreponderación en eléctricas actuó como el mayor contribuidor positivo. Entre los principales contribuidores destacaron ARM Holdings, tras presentar su primer chip propio diseñado para IA en su día del inversor; Brenntag, beneficiada por las consecuencias del conflicto y los recortes de capacidad del sector químico europeo; y Figure Technology, que registró un aumento considerable de volúmenes en su plataforma de préstamos. Entre los detractores destacaron Reckitt Benckiser, penalizada por unas perspectivas impositivas peores de lo esperado; Unilever, cuyo anuncio de fusión de su negocio de alimentación con McCormick no fue bien recibido por el mercado; y ServiceTitan, que a pesar de presentar resultados superiores a las expectativas ofreció unas perspectivas para 2026 más conservadoras.

En cuanto a la actividad de la cartera, el mes estuvo marcado por una rotación significativa en el sector salud tras asistir a una conferencia sectorial en Boston: se vendieron las posiciones en Medtronic, Vertex y Gerresheimer, reinvertiendo el capital principalmente en Waters Corp e IQVIA, e iniciando nuevas posiciones en Regeneron, por su prometedor pipeline de productos para los próximos 18 meses, y en Qiagen, por su opcionalidad tanto orgánica como corporativa. Fuera del sector salud, con el objetivo de reforzar la resiliencia del fondo ante un entorno inflacionista similar al de 2022, se aumentaron posiciones en Greencoat Renewables y se retomaron posiciones en National Grid, aprovechando la creciente necesidad de inversión en redes eléctricas. Asimismo, se incorporó Brenntag a la cartera, valorando su elevada sensibilidad a precios en un sector químico europeo que acumula años de ajuste y que se puede ver beneficiada por las consecuencias a medio plazo del conflicto de Irán.

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	13,10 €
PATRIMONIO DEL FONDO	44.861.226,83 €
Nº POSICIONES	48
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%

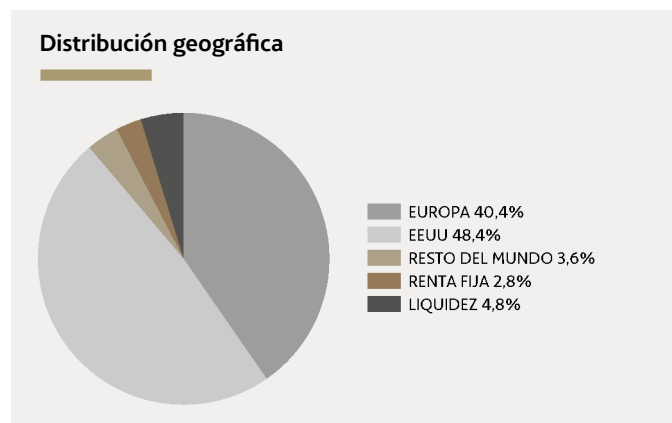
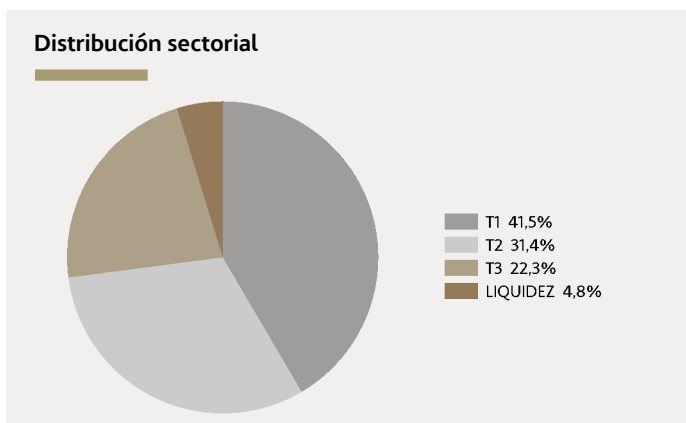
* Fecha: Cierre último trimestre.

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:

