

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.

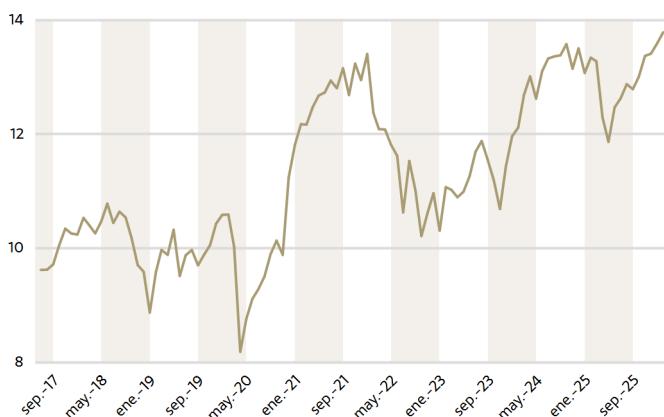
Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	1,46%	1,46%	3,34%	7,58%	2,51%
MSCI World Net Total Return EUR Index	0,93%	0,93%	4,50%	15,74%	11,10%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/01/2026	1,46%	0,93%
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)	3,79%	7,06%

(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/>

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

Balance mensual

Durante enero los datos económicos publicados continuaron siendo mixtos. Por un lado, los datos de empleo y la moderación de la inflación siguen apuntando a un enfriamiento gradual de la economía. Por otro lado, unas ventas al por menor sólidas y unos indicadores adelantados que apuntan a un crecimiento del PIB en el cuarto trimestre muy superior al esperado por el consenso hacen dudar al mercado de que los tipos de interés puedan bajar mucho más de lo que ya se descuenta, con un Fed Funds cercano al 3% a finales de 2026. Este entorno, junto con el aumento de las tensiones geopolíticas, provocó ligeras subidas en los tipos largos en EE. UU., mientras que en Europa se mantuvieron prácticamente estables. En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del +1,38%, frente al +0,93% del índice de referencia. A nivel sectorial, la infraponderación en el sector financiero fue el principal contribuidor positivo, mientras que la infraponderación en energía fue el mayor detractor.

Durante el mes, los principales contribuidores positivos fueron Siegfried, beneficiada por la normalización del sector farmacéutico y una adquisición bien recibida por el mercado; BE Semiconductor, apoyada en el buen momento del sector de semiconductores; y Coherent, impulsada por las perspectivas de crecimiento en comunicaciones ópticas para centros de datos. Entre los principales detractores destacaron Intuit y Service Titan, penalizadas por las dudas del mercado sobre el impacto de la inteligencia artificial en el software, así como Sartorius, afectada por comentarios cautos de sus competidores sobre 2026. En cuanto a la actividad de la cartera, el mes estuvo marcado por el refuerzo de la exposición a compañías de software en las que vemos mayor capacidad para beneficiarse de la IA, vendiendo la posición en Salesforce.com y aumentando las posiciones en Intuit y Service Titan.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	13,79 €
PATRIMONIO DEL FONDO	47.409.485,22 €
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
ELEVANCE HEALTH INC	2,58%
BAUSCH + LOMB CORP	2,50%
MEDTRONIC PLC	2,40%

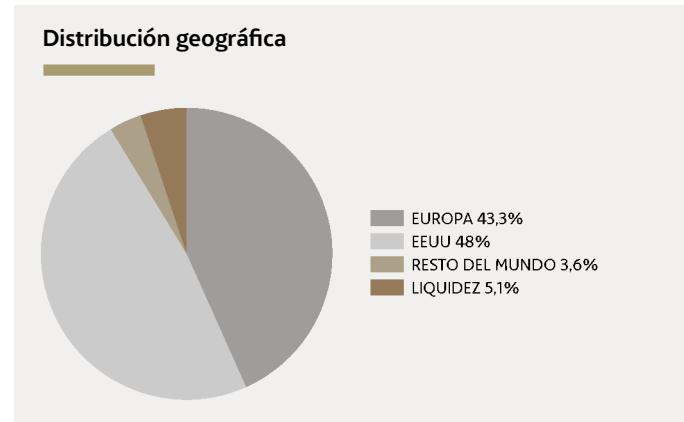
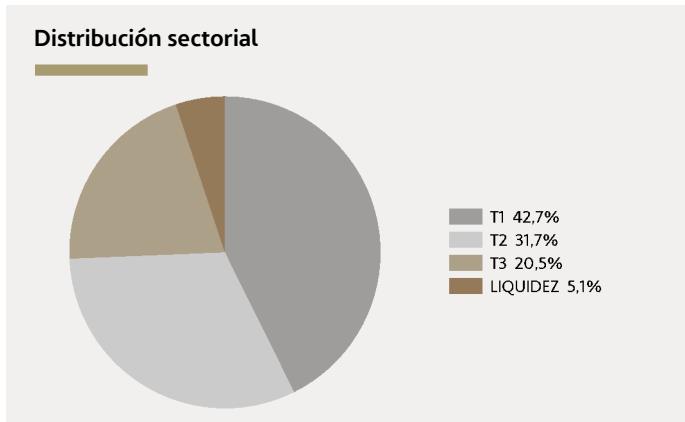
DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	5,87%
MICROSOFT	3,47%
ALPHABET INC-CL A	3,34%

* 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.



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:

