

Descripción del fondo

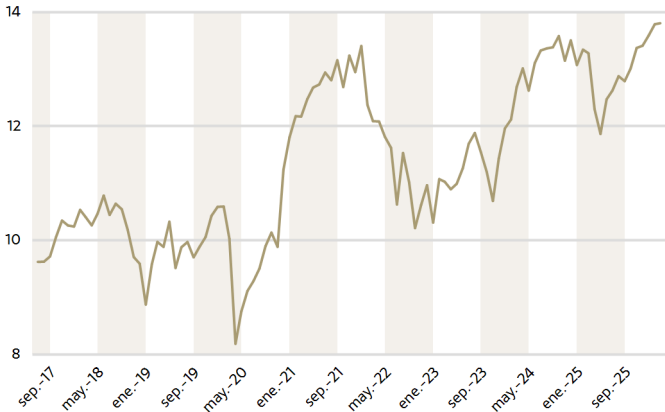
Bestinver Megatendencias es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo aplicando además de criterios financieros, criterios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

Equipo gestor



Jaime Ramos
Gestor de Bestinver Megatendencias

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

Durante febrero, los datos económicos publicados continuaron siendo mixtos. Si bien el empleo superó las expectativas y el IPC se mantuvo en línea y el índice de precios de producción (IPP) sorprendió al alza. Por otro lado, el crecimiento económico se situó por debajo de los indicadores adelantados, influenciado por el cierre del gobierno. No obstante, el factor determinante fue la narrativa "apocalíptica" sobre el impacto de la IA en la economía tras el informe de Citrini, lo que provocó una caída de los tipos largos (el bono a 10 años en EE. UU. bajó 30 pb hasta el 3,94%). Este sentimiento penalizó al software y favoreció a los activos "físicos" y mercados emergentes, con el MSCI Emerging Markets subiendo un 5,4% frente a la caída del 3,4% del Nasdaq. En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del +0,31%, frente al +1,50% del índice de referencia. A nivel sectorial, la sobreponderación en el sector de eléctricas fue el principal contribuidor positivo, mientras que la infraponderación en energía actuó como el mayor detractor. Durante el mes, los principales contribuidores positivos fueron Coherent, impulsada por la progresiva sustitución del cobre por conexiones ópticas en centros de datos; ST Micro, beneficiada por la estabilización de sus mercados finales; y TSMC, tras presentar unos resultados excelentes. Entre los detractores destacaron Novo Nordisk, penalizada por datos clínicos decepcionantes frente a su competencia; Gerresheimer, afectada por el retraso en la presentación de sus cuentas debido a irregularidades contables; e IQVIA, víctima del sentimiento negativo generalizado hacia la IA. En cuanto a la actividad de la cartera, el mes estuvo marcado por la venta total de la posición en Novo Nordisk al considerar que su tesis de recuperación se ha debilitado. Con el capital liberado, iniciamos una posición en Kemira, valorando su potencial en el sector del agua y su infravaloración frente a comparables, así como una posición táctica en Figure Technology para ganar exposición a la aplicación de la tecnología blockchain al mercado hipotecario y otros tipos de préstamos.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	13,81 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PATRIMONIO DEL FONDO	47.316.034,87 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	50	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				

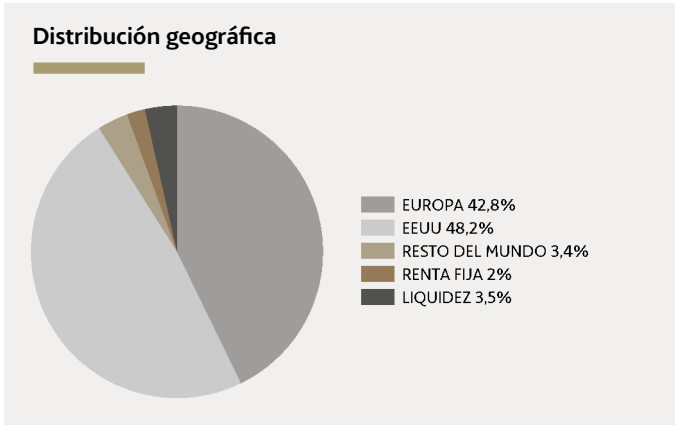
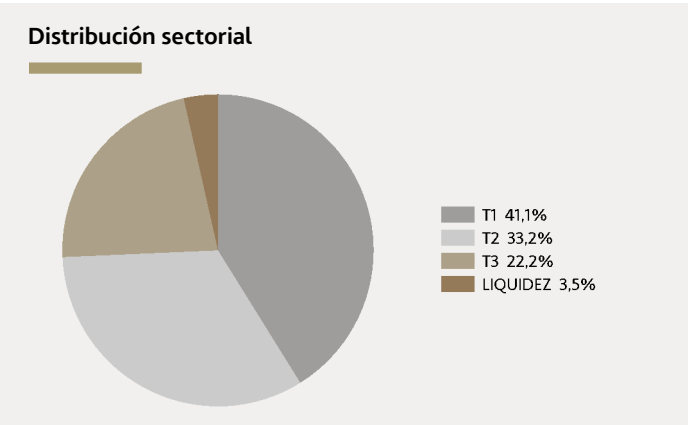
Principales posiciones por megatendencia

MEJORA DE LA CALIDAD DE VIDA - T1	% EN CARTERA	DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
ELEVANCE HEALTH INC	2,58%	NVIDIA CORP	5,87%
BAUSCH + LOMB CORP	2,50%	MICROSOFT	3,47%
MEDTRONIC PLC	2,40%	ALPHABET INC-CL A	3,34%

* 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. 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:

