BESTINVER MEGATENDENCIAS, F.I.

Datos a fecha 31/10/2026

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

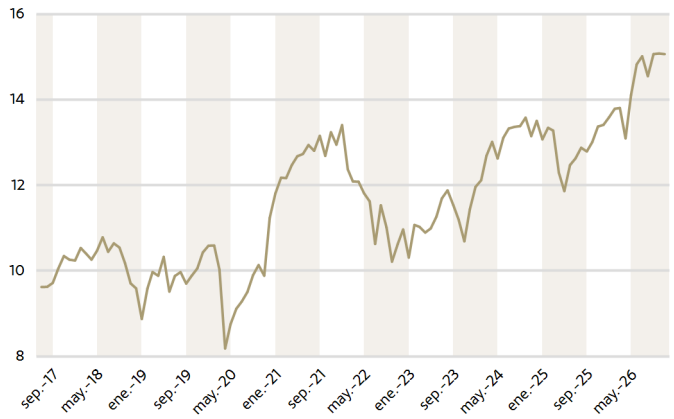
Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	-0,09%	10,86%	12,67%	12,12%	2,62%
MSCI World Net Total Return EUR Index	0,97%	16,67%	15,91%	20,08%	9,52%

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.
Fuente: Bestinver.

AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/10/2026	10,86%	16,67%
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)	**4,47%**	**8,14%**

(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.

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

Balance mensual

Octubre fue claramente un mes de reducción de riesgos, en el que la renta fija se convirtió en la protagonista con bajadas importantes de los tipos a 10 años: el bono americano bajó 36 puntos básicos hasta el 4,93% y el alemán 26 puntos básicos hasta el 3,32%. Esta caída vino acompañada de una subida del petróleo de casi el 14%, con el Brent cerrando el mes en 117,64 dólares, pero las expectativas de inflación, particularmente en Estados Unidos, no han cambiado: la bajada de los tipos a largo plazo responde a que el mercado se ha refugiado en los activos libres de riesgo ante un mayor miedo a una desaceleración económica por los potenciales problemas de financiación de la inversión en inteligencia artificial. Estos miedos se han reflejado en los mercados de crédito (CDS de Oracle y otros protagonistas) y en la renta variable, donde el índice de semiconductores (SOX) corrigió más de un 15%. La búsqueda de refugio determinó los retornos: el Nasdaq fue el peor índice de los mercados desarrollados (más de un -5%), los emergentes también sufrieron (el MSCI Emerging Markets cayó más de un 8%) y Europa fue el mejor mercado (casi un +2%) gracias a su limitada participación en el ciclo de inversión en inteligencia artificial.
En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del +0,11%, frente al +0,97% del MSCI World Net Total Return en euros. La infraponderación en el sector energético fue el principal contribuidor negativo y la sobreponderación en el sector salud el mayor positivo por efecto asignación.
En actividad, dentro del sector eléctrico vendimos SSE, eléctrica británica, tras un buen comportamiento y ante el riesgo que vemos en la regulación de los precios de la electricidad en Reino Unido con el nuevo gobierno. Con parte de ese capital compramos PG&E, eléctrica californiana en la que los riesgos políticos nos parecen más que descontados en el precio, y con el resto reforzamos la posición en Brookfield Renewables, donde vemos la reestructuración corporativa como positiva a corto plazo. Por otro lado, vendimos nuestra posición en la empresa de ciberseguridad Okta tras un comportamiento estelar y utilizamos parte de ese capital para iniciar una posición en AstraZeneca, farmacéutica británica cuyas acciones se han visto penalizadas por una serie de malos resultados de ensayos clínicos; creemos que el mercado está extrapolando esos malos resultados a los próximos ensayos, algo que no vemos justificado.

Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,07 €
PATRIMONIO DEL FONDO	51.623.045,23 €
Nº POSICIONES	49
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
WATERS CORP	3,00%
3I GROUP PLC	2,63%
MERCADOLIBRE INC US	2,55%

* Fecha: Cierre último trimestre.

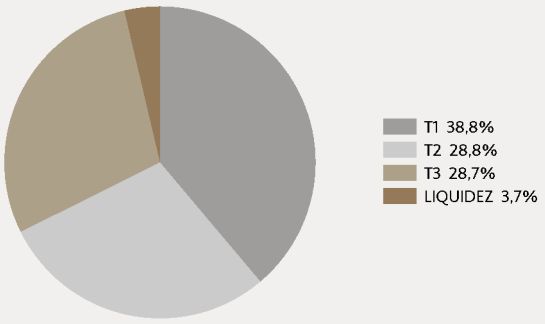
DIGITALIZACIÓN Y AUTOMATIZACIÓN - T2	% EN CARTERA
NVIDIA CORP	5,28%
TAIWAN SEMICONDUCTORS-SP ADR	3,39%
ALPHABET INC-CL A	3,33%

* Fecha: Cierre último trimestre.

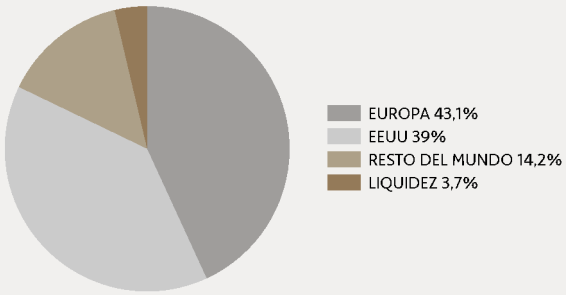
DESCARBONIZACIÓN DE LA ECONOMÍA - T3	% EN CARTERA
GREENCOAT RENEWABLES PLC	3,68%
ENERGIAS DE PORTUGAL	2,69%
KINGSPAN GROUP PLC	2,53%

* 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. 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: