

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.

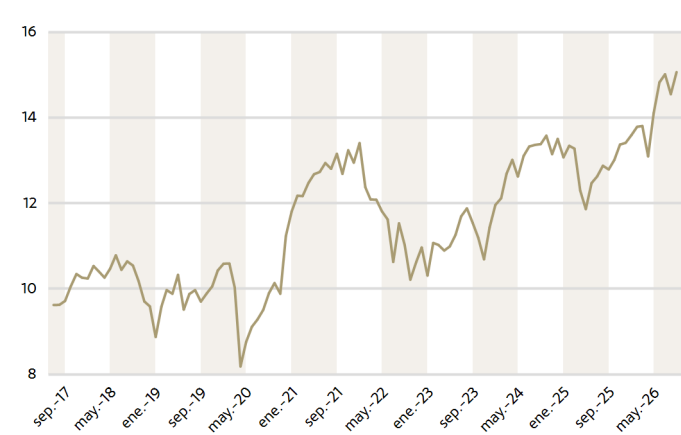
Bestinver Megatendencias sigue los Principios de la Inversión Responsable de la ONU (UN -PRI) los cuales contribuyen al desarrollo de un sistema financiero mundial más sostenible.

Rentabilidades

Fondo	Mes	2026	1 año	3 años	5 años
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	3,55%	10,86%	17,78%	9,29%	2,75%
MSCI World Net Total Return EUR Index	1,60%	14,35%	21,30%	17,42%	9,42%

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

AÑO	BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI (2)	ÍNDICE DE REFERENCIA (1)
31/08/2026	10,86%	14,35%
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)	4,55%	8,06%

(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.

Balance mensual

Agosto fue una montaña rusa en renta variable y renta fija. Los tipos largos siguieron subiendo —el anuncio del Tesoro americano de recomprar deuda larga financiándose a corto sólo los frenó brevemente— hasta que el discurso de Warsh, de tono restrictivo, reforzó la credibilidad antiinflacionista de la Fed y alivió los plazos largos, elevando a la vez la probabilidad de una subida en septiembre. Que los tipos en Europa, Reino Unido y Japón hayan subido tanto o más que en Estados Unidos apunta más a una normalización tras la época anormal post-2008 que a un problema fiscal americano; las expectativas de inflación apenas se han movido. En bolsa, los semiconductores rebotaron con fuerza tras la corrección de julio, aunque el impulso se fue apagando: el Nasdaq fue el mejor índice (cerca del +4%) y el Stoxx 600 el peor de los desarrollados (+0,52%). El dólar cedió cerca de un 0,5%, el bitcoin subió un 25% y el Brent siguió oscilando con el proceso de paz en Oriente Medio para cerrar en poco más de 90 dólares.

En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad del +3,37%, frente al +1,60% del MSCI World Net Total Return en euros. La sobreponderación en materiales fue el principal contribuidor positivo y la sobreponderación en eléctricas el mayor detractor por asignación, aunque la selección dentro del sector fue muy positiva. Entre los contribuidores destacó Kingspan (resultados excepcionales en un sector sin momentum y una adquisición que aumenta su exposición a centros de datos), junto con Sartorius Stedim (beneficiada indirectamente por el éxito de un ensayo clínico de la vacuna de ARN mensajero contra el melanoma de Moderna y Merck y por los buenos números de los fabricantes de instrumentos, que han devuelto el interés al bioprocesamiento) y EDP (buenos resultados y precios de la electricidad en Europa al alza). Entre los detractores, Verisure (pese a unos buenos resultados, lastrada por la colocación de un gran accionista y por las dudas sobre si crecer el ARR al 10% es compatible con un mayor foco en caja), STMicroelectronics (simplemente un peor mes para los analógicos) y BE Semiconductor (especulación sobre un posible retraso del "hybrid bonding").

En actividad, aprovechamos la corrección en semiconductores y otros movimientos exagerados para incorporar SK Hynix (líder global de memoria: oferta muy limitada, acuerdos a largo plazo que pueden prolongar el ciclo varios años y una nueva política de retribución al accionista que mejora la asignación de capital), Navitas (semiconductores de potencia; en nuestra opinión, el mayor beneficiario de la transición de los centros de datos a 800 voltios) y Brookfield Renewables Corp (renovables con exposición a nuclear a través de Westinghouse). Para financiarlas vendimos, con algo de ganancia, Rentokil, donde la reestructuración del negocio americano tras Terminix se alarga mucho más de lo previsto, y Siegfried, cuyo negocio se está volviendo menos predecible.

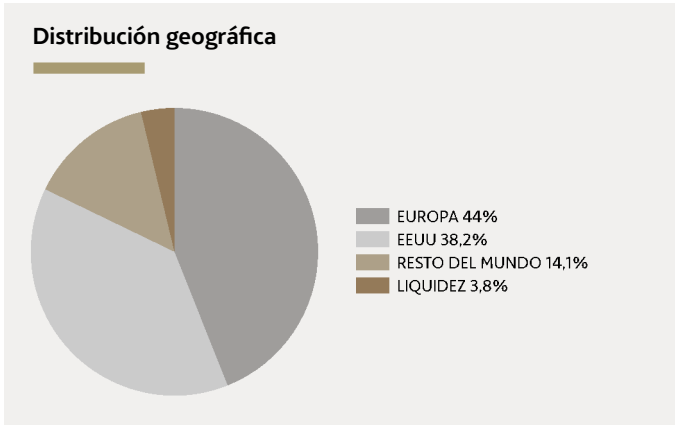
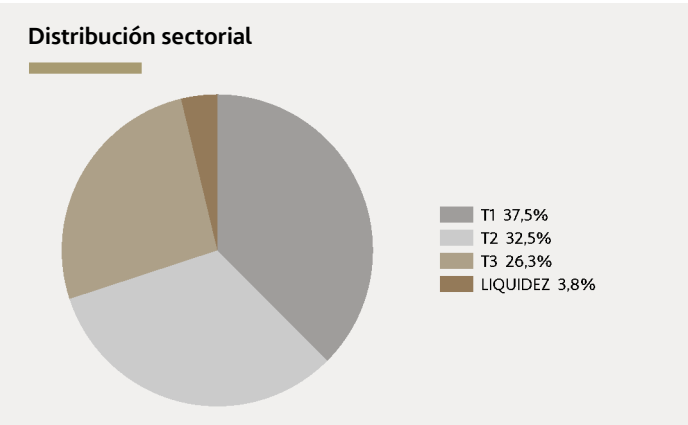
Datos del fondo

VALOR LIQUIDATIVO	15,07 €	DIVISA	€	INVERSIÓN MÍNIMA	100 €
PATRIMONIO DEL FONDO	51.652.076,56 €	PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO	>5 años	COMISIÓN DE GESTIÓN	1,50%
Nº POSICIONES	48	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:

