

BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI

Nº Registro CNMV: 5172

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) BESTINVER GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** KPMG Auditores S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bestinver.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

JUAN DE MENA, 8 28014 - MADRID (MADRID) (915959150)

Correo Electrónico

bestinver@bestinver.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/06/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización, de emisores/mercados de países de la OCDE, y hasta un máximo del 30% de la exposición total de emisores/mercados de países emergentes.

El resto (hasta el 25% de la exposición total) se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados OCDE, que en el momento de la compra tengan al menos baja calidad crediticia (rating mínimo BB) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento.

Duración media: 0-18 meses. La renta fija de baja calidad crediticia y la renta variable de baja capitalización pueden influir negativamente en la liquidez del fondo.

Riesgo divisa: 0-100% de la exposición total.

El 100% de la cartera cumplirá criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (¿ESG¿) establecidos por la gestora. Se invertirá en compañías que contribuyan a tres grandes tendencias: 1) mejora de la calidad de vida; 2) digitalización y automatización de la economía; y 3) descarbonización de la economía; con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, siguiendo criterios financieros y, también, criterios ESG tanto valorativos como excluyentes.

Se podrá invertir hasta 10% del patrimonio en IIC financieras, activo apto, armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Net Total Return EUR Index, a efectos comparativos y/o informativos.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,22	0,18	1,27	0,86
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,44	-0,30	-0,53

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	3.302.914,21	3.556.664,92
Nº de Partícipes	835	838
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	33.739	10,2150
2021	51.669	13,4071
2020	12.321	11,8075
2019	7.908	10,5871

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-15,46	-3,89	-12,04						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,52	26-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,18	07-07-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		15,40	19,41						
Ibex-35		16,45	19,64						
Letra Tesoro 1 año		0,05	0,03						
Indice		17,11	21,85						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,21	0,41	0,40	0,40	0,40	1,55	1,56	1,49	

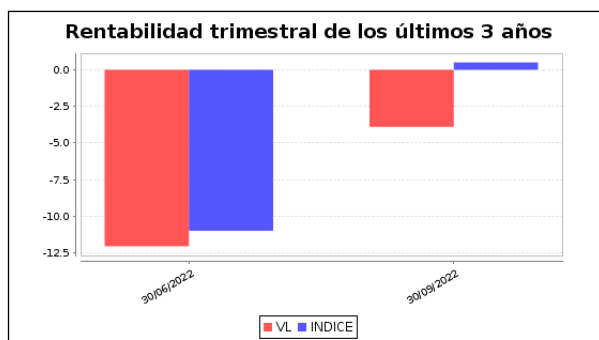
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El día 18 de marzo de 2022 recoge la eliminación del gestor relevante con la consiguiente modificación de la política de inversión, por ello sólo se muestra la evolución del valor liquidativo y rentabilidad a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro	432.062	4.626	-1,73
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	46.742	1.351	-5,21
Renta Variable Euro	134.270	2.883	-9,21
Renta Variable Internacional	2.918.046	35.469	-5,42
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	163.680	1.070	-0,37
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	3.694.800	45.399	-4,90

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

	Fin período actual	Fin período anterior
--	--------------------	----------------------

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	33.782	100,13	34.880	92,27
* Cartera interior	3.577	10,60	0	0,00
* Cartera exterior	30.205	89,53	34.880	92,27
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	340	1,01	2.902	7,68
(+/-) RESTO	-383	-1,14	20	0,05
TOTAL PATRIMONIO	33.739	100,00 %	37.802	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	37.802	47.085	51.669	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,18	-9,28	-14,11	-32,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,69	-12,48	-27,96	-74,08
(+) Rendimientos de gestión	-3,28	-12,08	-26,75	-76,21
+ Intereses	0,00	-0,01	-0,02	-82,90
+ Dividendos	0,27	0,51	1,36	-53,95
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,60	-12,58	-28,03	-74,96
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,05	0,01	-0,06	478,84
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,40	-1,21	-9,61
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-1,12	-11,41
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-10,56
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,04	22,14
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	74,36
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-75,03
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-75,03
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	33.739	37.802	33.739	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

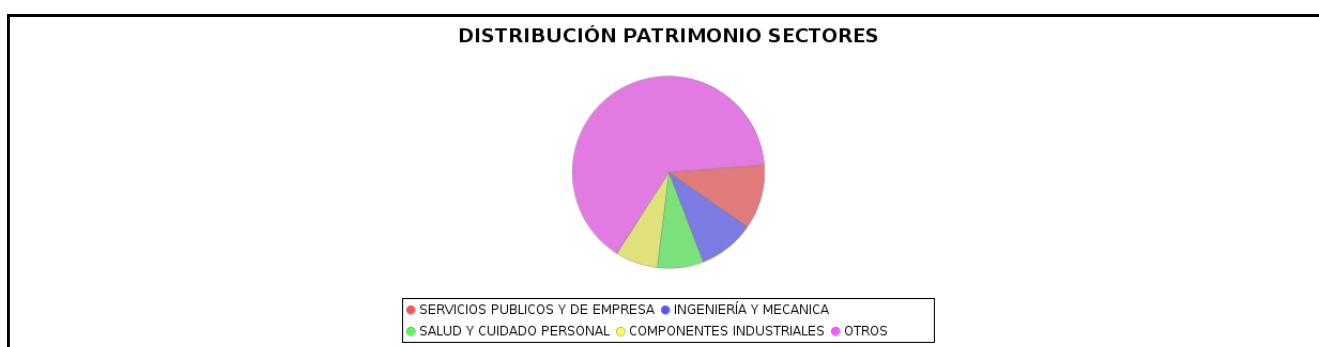
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.730	8,09		
TOTAL RENTA FIJA	2.730	8,09		
TOTAL RV COTIZADA	847	2,51		
TOTAL RENTA VARIABLE	847	2,51		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.577	10,60		
TOTAL RV COTIZADA	30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL RENTA VARIABLE	30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	33.782	100,12	34.880	92,25

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	

	SI	NO
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participes significativos 11620.3-34.44

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra (repos de deuda pública) con el depositario por, importe en miles de euros : 31.670,4 - 74,37%

Durante el periodo se han efectuado operaciones de venta (repos de deuda pública) con el depositario por, importe en miles de euros: 31.670,64 - 74,37%

La sociedad gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva.

La sociedad gestora cuenta con un procedimiento de autorización simplificado de otras operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia no incluidas en los apartados anteriores, realizadas con el depositario, como la remuneración de la cuenta corriente, comisiones de liquidación, contratación de repos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a. Visión de la gestora / sociedad sobre la situación de los mercados

Llegamos al final del tercer trimestre y, a pesar de la esperanza de tener un verano más positivo, la reunión en Jackson Hole acabó con las expectativas del mercado de avistar potenciales bajadas de tipos y un tono más positivo para 2023. La tónica del mercado no ha sido demasiado alentadora. Continúan los riesgos que ya divisábamos en el horizonte desde hace meses: temores a una inflación más persistente, mayores subidas de tipos de interés que ralentizan la economía o, incluso, rumores de recesión.

Hemos visto vaivenes y cambios de narrativa por parte de los bancos centrales en los últimos meses que han derivado en un comportamiento negativo de muchos sectores, especialmente los de mayor componente cíclico y sin respetar a ningún tipo de activo: renta variable, renta fija, materias primas

b. Decisiones generales de inversión adoptadas

Creemos que existe una gran oportunidad en las renovables tras el plan creado por la Comisión Europea (RePowerEU). Su objetivo es aumentar la resiliencia del sistema energético de la UE, haciéndolo más eficiente e impulsando las energías renovables. Además, destacamos de manera concreta el impulso que este plan da al hidrógeno renovable (o hidrógeno verde). Tiempo atrás decidimos ganar exposición al hidrógeno de forma amplia a través de Linde y recientemente

acudimos a la salida a bolsa de Industrie De Nora.

La exposición geográfica del fondo a cierre del tercer trimestre de 2022 es mayoritariamente europea. La distribución sectorial a cierre del tercer trimestre de 2022 es: Consumo 29,07%, Industrial 30,56%, financiero 13,69% y TMT 18,72%. El fondo cuenta con un 7,96% de liquidez.

c. Índice de referencia

El índice de referencia utilizado a efectos meramente comparativos es el MSCI World Net TR EUR. Esta combinación en euros obtuvo una rentabilidad en el tercer trimestre de 2022 del 0,11%. En ese mismo periodo, el fondo Bestinvest Megatendencias obtuvo una rentabilidad del -3,89%.

d. Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El valor liquidativo de Bestinvest Megatendencias a 30 de septiembre de 2022 ha sido de 10,21 euros resultando en una rentabilidad en lo que va de año del -23,81% a cierre del tercer trimestre.

El patrimonio del fondo a cierre del tercer trimestre alcanzó los 33.739 miles de euros en comparación con los 51.669 miles de euros de los que partía a cierre del año 2021 y el número de partícipes ascendió a 835 a cierre del tercer trimestre de 2022 frente a 763 los partícipes existentes a cierre del año 2021.

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por el fondo en concepto de comisión de gestión y comisión de depósito en el tercer trimestre de 2022 es el 0,39%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 1,15%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

e. Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Con carácter complementario a la información facilitada en el apartado 2.2 b) del presente informe, les facilitamos datos de la rentabilidad obtenida por los fondos de inversión gestionados por Bestinvest:

FONDO Vocacion inversora Rentabilidad periodo de informe

BESTINVER PATRIMONIO, F.I. Renta Fija Mixta Euro -2.01%

BESTINVER MIXTO, F.I. Renta variable Mixta Internacional -5.21%

BESTINVER BOLSA, F.I. Renta variable Iberica -9.21%

BESTINVER RENTA, F.I. Renta Fija Mixta Euro -2.08%

BESTINVER INTERNACIONAL, F.I. Renta Variable Internacional -5.27%

BESTINFOND, F.I. Renta Variable Internacional -6.14%

BESTVALUE, F.I. Renta Variable Internacional -5.79%

BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I. Renta Variable Internacional -3.39%

BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L. Renta Variable Internacional -4.66%

BESTINVER CORTO PLAZO, F.I. Renta Fija Euro -0.37%

BESTINVER LATAM, F.I. Renta Variable Internacional 21.26%

BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL, F.I. Renta Fija Mixta Euro 0.24%

BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, FI Renta Fija Mixta Euro -1.80%

BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL II, F.I. Renta Fija Mixta Euro -2.09%

BESTINVER TORDESILLAS, FIL Retorno Absoluto -3.42%

BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI Renta Variable Internacional -3.89%

ODA CAPITAL, FIL Renta Variable Internacional -0.85%

ALFIL TACTICO, FIL Renta Variable Internacional 0.81%

2. INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES

a. Inversiones realizadas durante el periodo

En el tercer trimestre de 2022 hemos incorporado OPDE y RECKITT e incrementado nuestra posición en INDUSTRIE DE NORA SPA y ARCH CAPITAL.

Pensamos que el precio de OPDE no recoge el valor, si quiera, de los activos que están en operación y en construcción cuya puesta en marcha tendrá lugar en un máximo de 18 meses, pues este es muy superior al que actualmente tiene la compañía en bolsa. Además, si el mercado decidiera asignar a OPDE los múltiplos a los que se valoran los pipelines de otras comparables, de empresas con un perfil de riesgo que pensamos mayor, su valoración sería elevadísima. Además, en OPDE vamos de la mano de un equipo gestor gestores que prometen planes de negocio que estimamos pueden ser superados con alto grado de confianza.

Por el lado de las ventas nos gustaría destacar la salida de VESTAS Y KLA.

Las posiciones que han contribuido más positivamente en el tercer trimestre de 2022 han sido Locaweb Servicios de Internet, Industrie de Nora SPA, VESTAS WIND SYSTEMS. Y las peores: MOWI ASA, S4 CAPITAL PLC, AIA GROUP LTD.

b. Operativa de préstamo de valores

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

N/A

No se han realizado cesiones temporales de activos en el trimestre.

d. Otra información sobre inversiones

Se invierte en compañías que contribuyan a tres grandes tendencias: 1) mejora de la calidad de vida; 2) digitalización y automatización de la economía; y 3) descarbonización de la economía; con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo, siguiendo criterios financieros y, también, criterios ESG tanto valorativos como excluyentes. La estrategia de inversión del periodo ha cumplido los elementos vinculantes para la selección de activos. El 100% de la cartera ha cumplido los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ESG establecidos por la gestora.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El riesgo asumido por el fondo, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es mayor que la volatilidad de la letra del tesoro por invertir en activos de renta variable de los que se espera obtener una mayor rentabilidad y por tanto una mayor variación de sus precios. La volatilidad es la desviación de la rentabilidad respecto a su media, a cierre del trimestre la volatilidad anual del fondo Bestinver Megatendencias FI era de 24, 37% por debajo de la del índice de referencia Eurostoxx 50 Net Return (SX5E) que fue de un 26,51%.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

La política de Bestinver Gestión, S.A., SGIIC en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC garantiza el adecuado seguimiento de los distintos hechos empresariales, tanto en España como en segundos Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. Bestinver Gestión, S.A. SGIIC ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas de todas las sociedades en las que sus IIC tienen participación

En este contexto, el equipo de inversiones toma las decisiones en torno a un análisis de los puntos a tratar en cada una de las Juntas de accionistas, tomando como referencia estándares generalmente aceptados de gobierno y responsabilidad corporativa y contando para ello con el asesoramiento y soporte de un proveedor externo especialista en la prestación de este tipo de servicios. El ejercicio del derecho de voto, ya sea conforme a los puntos propuestos por el Consejo de la compañía en cuestión o en contra, irá en línea con el interés de los partícipes del Fondo, buscando la mayor protección y beneficio para los mismos.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis y que ascienden en el tercer trimestre de 2022 a 4.453,10 euros, y acumulado en el año 13.359,30 euros, prestado por varios proveedores. El análisis recibido se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC bajo gestión y su contribución en el proceso de toma de decisiones de inversión es valorada positivamente por el Departamento de Inversiones de la sociedad gestora.

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Aunque la renta variable no ha sido tradicionalmente la inversión más cómoda en el corto plazo sí ha resultado ser la más

rentable a largo plazo. Precisamente, las mejores oportunidades surgen cuando los mercados descuentan escenarios tan negativos como el actual, pero para aprovecharlas es necesario tener paciencia. Esto, que parece fácil, en realidad no lo es. Tener carteras bien diversificadas y ser prudentes en los riesgos que asumimos, junto con el trabajo en equipo y la paciencia, son las claves del éxito de toda inversión. Estos son los ingredientes que nos permiten aprovechar las oportunidades en el momento adecuado mientras navegamos los vaivenes del mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F84 - REPOISPAIN GOVERNMENT B[0.10]2022-10-03	EUR	2.730	8,09		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.730	8,09		
TOTAL RENTA FIJA		2.730	8,09		
ES0105544003 - ACCIONES OPDENERGY HOLDINGS SA	EUR	847	2,51		
TOTAL RV COTIZADA		847	2,51		
TOTAL RENTA VARIABLE		847	2,51		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.577	10,60		
HK0000069889 - ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	852	2,53	939	2,48
NL0010583399 - ACCIONES CORBION NV	EUR	385	1,14	394	1,04
IE00B1RR8406 - ACCIONES SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	666	1,97	663	1,75
IE00BFR3W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	1.014	3,01	1.141	3,02
US4824801009 - ACCIONES KLA - TENCOR CORPORATION	USD			817	2,16
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTUR	USD	666	1,98	1.045	2,76
JP3802400006 - ACCIONES FANUC CORP	JPY	692	2,05	796	2,11
FR0000121485 - ACCIONES PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE	EUR	747	2,21	880	2,33
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR	753	2,23	889	2,35
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	736	2,18	726	1,92
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.032	3,06	1.173	3,10
IT0005186371 - ACCIONES INDUSTRIE DE NORA SPA(DNR IM)	EUR	1.028	3,05	761	2,01
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP-W/I	USD	1.157	3,43	1.196	3,16
BRLWSAACNOR8 - ACCIONES LOCAWEB SERVICIOS DE INTERNET(L	BRL	630	1,87	422	1,12
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	749	2,22	730	1,93
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	679	2,01	617	1,63
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	693	2,05		
NO0003054108 - ACCIONES MARINE HARVEST ASA	NOK	685	2,03	1.262	3,34
SE0016844831 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	420	1,24	655	1,73
GB00BFMBMT84 - ACCIONES SENSATA TECHNOLOGIES BV	USD	739	2,19	844	2,23
US9621661043 - ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	966	2,86	1.155	3,05
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1.200	3,56	1.151	3,04
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	929	2,75	1.089	2,88
DE000A161408 - ACCIONES HELLOFRESH SE	EUR	337	1,00	527	1,39
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	687	2,04		
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	470	1,39	749	1,98
NL0015000Y2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	EUR	834	2,47	911	2,41
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	1.185	3,51	1.198	3,17
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO CO LTD	JPY	750	2,22	824	2,18
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1.371	4,06	1.206	3,19
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD			1.073	2,84
DE0006969603 - ACCIONES Puma	EUR	488	1,45	704	1,86
NO0010890304 - ACCIONES AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	245	0,73	332	0,88
US46266C1053 - ACCIONES QUINTILES IMS INC	USD	1.083	3,21	1.337	3,54
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	1.212	3,59	1.266	3,35
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO OYJ	EUR			851	2,25
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	725	2,15	933	2,47
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	1.022	3,03	1.128	2,98
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	675	2,00	718	1,90
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	684	2,03	740	1,96
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK			615	1,63
GB00BFZM640 - ACCIONES S4 CAPITAL PLC	GBP			425	1,13
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	681	2,02		
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	337	1,00		
TOTAL RV COTIZADA		30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL RENTA VARIABLE		30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		30.205	89,52	34.880	92,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		33.782	100,12	34.880	92,25

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Sin información

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información