

BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI

Nº Registro CNMV: 5172

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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

Grupo Gestora: BESTINVER **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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,72	0,37	1,08	1,48
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,86	2,37	3,11	0,01

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	2.708.994,64	2.911.062,42
Nº de Partícipes	686	745
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	32.404	11,9616
2022	33.537	10,3101
2021	51.669	13,4071
2020	12.321	11,8075

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	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	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	16,02	6,86	-4,27	7,33	5,67				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	18-10-2023	-2,08	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,95	02-11-2023	1,95	02-11-2023		

(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 2023	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	10,98	10,41	9,51	10,12	13,52				
Ibex-35	13,84	11,83	12,16	10,75	19,04				
Letra Tesoro 1 año	0,13	0,13	0,13	0,13	0,10				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,28	8,28	8,32	8,36	8,40				

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,63	0,42	0,41	0,41	0,40	1,61	1,55	1,56	1,40

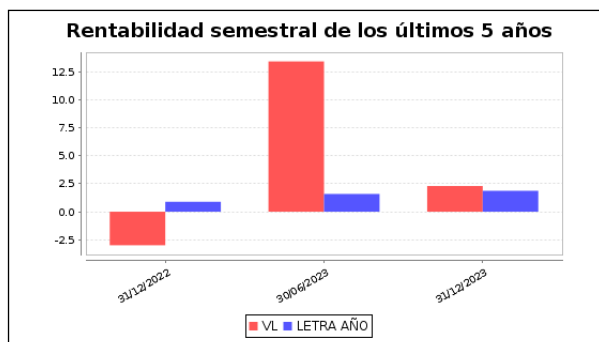
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	34.053	96	4,23
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro	430.839	4.879	6,24
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	48.230	1.279	7,00
Renta Variable Euro	144.924	2.755	7,53
Renta Variable Internacional	3.170.665	34.739	6,80
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	123.468	1.362	2,49
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	3.952.179	45.110	6,61

*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)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
		% sobre		% sobre

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	31.926	98,52	33.312	97,86
* Cartera interior	2.369	7,31	2.783	8,18
* Cartera exterior	29.557	91,21	30.529	89,69
* 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)	494	1,52	597	1,75
(+/-) RESTO	-17	-0,05	132	0,39
TOTAL PATRIMONIO	32.404	100,00 %	34.040	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)	34.040	33.537	33.537	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,12	-11,27	-18,48	-39,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,00	12,78	15,01	-85,02
(+) Rendimientos de gestión	2,86	13,62	16,71	-79,91
+ Intereses	0,09	0,05	0,13	78,90
+ Dividendos	0,36	1,22	1,60	-72,20
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,41	12,38	15,00	-81,35
± 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	0,00	-0,03	-0,02	-116,44
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,86	-0,84	-1,70	-2,58
- Comisión de gestión	-0,76	-0,74	-1,50	-2,59
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,04	-2,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,04	-0,09	11,18
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	152,39
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,04	-0,07	-23,98
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	689,81
+ 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	689,81
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	32.404	34.040	32.404	

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

3. Inversiones financieras

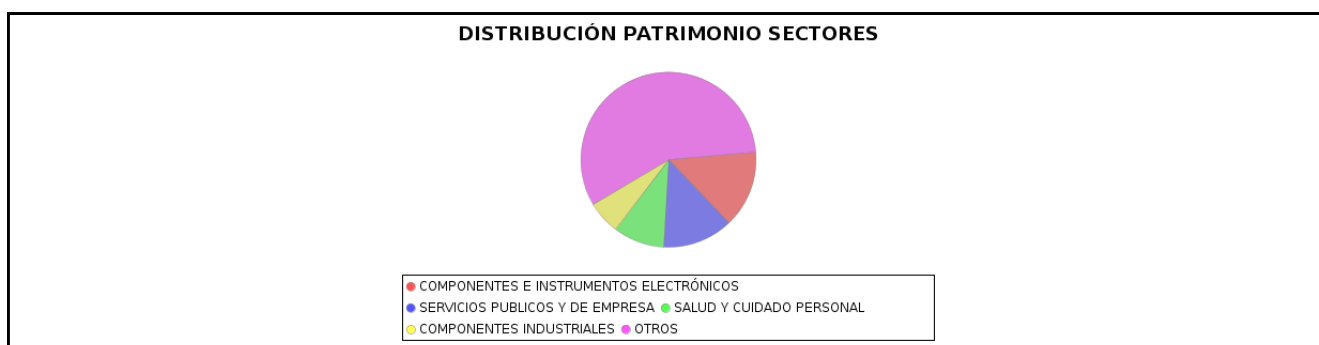
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.320	4,07	660	1,94
TOTAL RENTA FIJA	1.320	4,07	660	1,94
TOTAL RV COTIZADA	1.049	3,24	2.123	6,24
TOTAL RENTA VARIABLE	1.049	3,24	2.123	6,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.369	7,31	2.783	8,18
TOTAL RV COTIZADA	29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL RENTA VARIABLE	29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	31.926	98,51	33.312	97,91

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

Partícipes significativos 12518.12-38.63

Durante el periodo se han efectuado operaciones de venta (repos de deuda pública) con el depositario por, importe en miles de euros: 273.108,39 - 836,93%

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

Concluye un ejercicio en el que el proceso de normalización económica iniciado tras la pandemia ha seguido su curso. A pesar de que el 2023 se planteaba con muchas dudas, los principales índices bursátiles del mundo han conseguido superar las dificultades y alcanzar rendimientos de doble dígito. La moderación de la inflación, la recuperación de los tipos de interés como herramienta monetaria, la política fiscal expansiva y los balances extraordinariamente saneados del sector privado, asientan las bases para que siga cristalizándose el valor que tienen nuestras compañías a largo plazo.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas

La exposición geográfica del fondo a cierre del segundo semestre de 2023 es de un 45% Estados Unidos, 42,4% Europa, un 7% el Resto del Mundo y el 5,6% restante en liquidez. La distribución por Megatendencia a cierre del segundo semestre de 2023 es: 41% Digitalización y Automatización, 30% Descarbonización de la economía, 23,4% Mejora de la calidad de vida y 5,6% en liquidez.

c. Índice de referencia

El índice de referencia utilizado a efectos meramente comparativos es el MSCI World Net TR EUR. Este índice obtuvo una rentabilidad en el segundo semestre de 2023 del 6,23%. En ese mismo periodo, el fondo Bestinver Megatendencias obtuvo una rentabilidad del 2,30%.

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

El valor liquidativo de Bestinver Megatendencias a cierre del 31 de diciembre de 2023 ha sido de 11,96 euros resultando en una rentabilidad acumulada en el año del 16,02%.

El patrimonio del fondo a cierre del segundo semestre de 2023 alcanzó los 32.404 miles de euros en comparación con los 34.040 miles de euros de los que partía a cierre del primer semestre del año 2023 y el número de participes descendió a 686 a cierre del segundo semestre de 2023 frente a 745 los participes existentes a cierre del primer semestre del año 2023.

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio soportados por el fondo en concepto de comisión de gestión y comisión de depósito en el segundo semestre de 2023 es el 0,78%.

La ratio de gastos acumulada en el año ha sido el 1,63%. 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 Bestinver:

FONDO	Vocacion inversora	Rentabilidad periodo de informe
BESTINVER PATRIMONIO, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	4.50%
BESTINVER MIXTO, F.I.	Renta variable Mixta Internacional	7.00%
BESTINVER BOLSA, F.I.	Renta variable Iberica	7.54%
BESTINVER RENTA, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	7.18%
BESTINVER INTERNACIONAL, F.I.	Renta Variable Internacional	6.70%
BESTINFOND, F.I.	Renta Variable Internacional	7.35%
BESTVALUE, F.I.	Renta Variable Internacional	6.79%
BESTINVER GRANDES COMPAÑIAS, F.I.	Renta Variable Internacional	4.38%
BESTINVER CONSUMO GLOBAL, F.I.L.	Renta Variable Internacional	1.80%
BESTINVER CORTO PLAZO, F.I	Renta Fija Euro	2.49%
BESTINVER LATAM, F.I.	Renta Variable Internacional	2.91%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	4.76%
BESTINVER DEUDA CORPORATIVA, FI	Renta Fija Mixta Euro	7.88%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL II, F.I.	Renta Fija Mixta Euro	7.47%
BESTINVER TORDESILLAS, FIL	Retorno Absoluto	1.40%
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	Renta Variable Internacional	2.30%
ODA CAPITAL, FIL	Renta Variable Internacional	3.40%
ALFIL TACTICO, FIL	Renta Variable Internacional	8.97%
BESTINVER NORTEAMERICA, F.I	Renta Variable Internacional	5.75%
BESTINVER BONOS INSTITUCIONAL III,FI.	Renta Fija Mixta Euro	4.22%

2. INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES

a. Inversiones realizadas durante el periodo

Las mejores perspectivas en el sector de energías renovables nos han llevado a iniciar recientemente una posición en SSE. SSE es una de las mayores compañías eléctricas de Reino Unido e Irlanda. Nos parece una compañía que ofrece un equilibrio muy atractivo entre un negocio defensivo con mucha visibilidad y otro menos estable pero un elevado potencial de crecimiento en sus resultados. A los precios actuales, la compañía británica cotiza a 11 veces sus beneficios estimados para el año 2025. Esta valoración, en nuestra opinión, no refleja el verdadero valor de sus activos y la buena oportunidad estratégica que la empresa tiene ante sí.

Las posiciones que han contribuido más positivamente en el segundo semestre de 2023 han sido Vestas, Grifols y Micron Technology. Por el contrario, las posiciones que peor se han comportado en el periodo han sido: AIA GROUP, BAUSCH + LOMB y BAXTER INTERNATIONAL.

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

N/A

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 segundo semestre de 2023 a 8.723,77

euros, y acumulado en el año 17.447,54 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.

Detallamos los proveedores del servicio de análisis que representan el grueso del importe abonado en el ejercicio 2023:

MORGAN STANLEY, S.V., S.A.U. RVINT 1.854,42?
 UBS SECURITIES ESPAÑA, S.V., S.A. RVINT 1.057,07?
 EXANE SA RVINT 1.477,50?
 J.P.MORGAN SECURITIES PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA RVINT 1.105,04?
 BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH RVINT 1.126,30?

Presupuesto anual del servicio de análisis, para el año 2024 es de 15.050,38?

9. COMPARTIMENTO DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Bestinvest Megatendencias invierte en compañías bien posicionadas para beneficiarse de tres megatendencias que determinarán el desarrollo de nuestro estilo de vida durante las próximas décadas: la mejora de la calidad de vida de las personas, la digitalización y automatización de las empresas y la descarbonización de la economía. Son tres tendencias económicas y sociales que no se detienen, gracias a un crecimiento estructural, una visibilidad y un impulso institucional que imponen un fuerte arraigo e integración en nuestras sociedades.

El fondo se apoya en el estudio de dichas tendencias para invertir en las empresas que tienen capacidad para plantear soluciones diferenciales a los grandes desafíos del planeta ¿como el cambio climático, el envejecimiento de la población y la transición hacia una economía digitalizada¿.

Más allá de la impredecible coyuntura un trimestre concreto, las empresas expuestas a las megatendencias en las que invertimos tienen un potencial de crecimiento y rentabilidad superior a la media del mercado a largo plazo. Estas se benefician de un fuerte viento de cola estructural que seguirá ofreciendo buenas oportunidades de inversión a largo plazo para nuestra cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000122E5 - REPO SPAIN GOVERNMENT B 3.67 2024-01-02	EUR	1.320	4,07	660	1,94
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.320	4,07	660	1,94
TOTAL RENTA FIJA		1.320	4,07	660	1,94
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	1.049	3,24	724	2,13
ES0105544003 - ACCIONES OPDENERGY HOLDINGS SA	EUR			1.399	4,11
TOTAL RV COTIZADA		1.049	3,24	2.123	6,24
TOTAL RENTA VARIABLE		1.049	3,24	2.123	6,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.369	7,31	2.783	8,18
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GROUP BANK, AG	EUR	651	2,01	1.021	3,00
GB00BFBMT84 - ACCIONES SENSATA TECHNOLOGIES BV	USD			611	1,80
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.053	3,25	713	2,10
BMG0450A1053 - ACCIONES ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	541	1,67	939	2,76
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC - CL C	USD	1.298	4,01	714	2,10
NL0010583399 - ACCIONES CORBION NV	EUR			407	1,20
IT0005186371 - ACCIONES INDUSTRIE DE NORA SPA(DNR IM)	EUR	876	2,70	940	2,76
US9621661043 - ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	659	2,03	684	2,01
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL INC	USD			863	2,54
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	915	2,82	728	2,14
BRLWSAACNOR8 - ACCIONES LOCAWEB SERVICIOS DE INTERNET(L	BRL			469	1,38
NO0003054108 - ACCIONES MARINE HARVEST ASA	NOK	819	2,53	996	2,93
NO0010890304 - ACCIONES AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	207	0,64	206	0,60
US92338C1036 - ACCIONES VERALTO CORP(VLTO US)	USD	94	0,29		
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	960	2,96	835	2,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5738741041 - ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	771	2,38		
JP3802400006 - ACCIONES FANUC CORP	JPY	568	1,75	727	2,14
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	472	1,46	666	1,96
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.232	3,80	1.145	3,36
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	925	2,85	918	2,70
IE00BFR73W74 - ACCIONES ALLEGION PLC	USD	847	2,61	1.014	2,98
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA	EUR			858	2,52
US46266C1053 - ACCIONES QUINTILES IMS INC	USD	751	2,32	785	2,31
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	627	1,93	734	2,16
NL0014332678 - ACCIONES JDE PEET'S BV (JDEP NA)	EUR	730	2,25	869	2,55
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	717	2,21	878	2,58
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD	652	2,01		
DK0060094928 - ACCIONES DONG ENERGY A/S	DKK	494	1,52		
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA PLC	USD	958	2,96	349	1,02
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC (USD)	USD	945	2,92	955	2,80
FR0000121485 - ACCIONES PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE	EUR	363	1,12	297	0,87
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	741	2,29		
GB00B0744B38 - ACCIONES BUNZL PLC	GBP	960	2,96		
CH1216478797 - ACCIONES DSM FIRMENICH AG(DSFIR NA)	EUR	619	1,91	728	2,14
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO CO LTD	JPY	827	2,55	694	2,04
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	766	2,37	809	2,38
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	353	1,09	673	1,98
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE (ROYAL) PHILIPS ELE	EUR			693	2,04
IT0005383291 - ACCIONES FERRETTI SPA	EUR			802	2,36
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD			1.021	3,00
US14448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP-W/I	USD	677	2,09	928	2,73
HK0000069689 - ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	879	2,71	899	2,64
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTUR	USD	970	2,99	768	2,26
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	903	2,79	1.024	3,01
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD			376	1,10
CA0717051076 - ACCIONES BAUSCH & LOMB INC	USD	926	2,86	793	2,33
US91332U1016 - ACCIONES UNITY SOFTWARE INC	USD	313	0,97		
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	873	2,69		
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORP	USD	625	1,93		
TOTAL RV COTIZADA		29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL RENTA VARIABLE		29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		29.557	91,20	30.529	89,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		31.926	98,51	33.312	97,91

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

La política de remuneraciones de Bestinver Gestión, S.A SGIIC está basada en los principios de competitividad y de equidad interna y externa, la política ha sido actualizada en 2023, vela por una gestión sana y eficaz del riesgo y, además, no ofrece a sus empleados incentivos incompatibles con los perfiles de riesgo de las IIC que gestiona. La remuneración de los empleados y directivos tiene un componente fijo, que se corresponde con la función y responsabilidades asumidas, y un componente variable ligado a la efectiva consecución por el directivo o empleado, su departamento o la empresa de una serie de objetivos cuantitativos de carácter financiero y, también, de objetivos cualitativos fijados y comunicados previamente al empleado o directivo y referenciados al nivel de desempeño de las tareas y responsabilidades asignadas ¿incluyendo objetivos de cumplimiento normativo, adecuación al riesgo, auditoría interna o contribución al desarrollo del negocio a la largo plazo-. El componente fijo constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración total, de modo que el componente variable pueda ser flexible hasta el punto de que sea posible no pagar retribución variable alguna.

Una parte de la remuneración abonada al personal de alta dirección o cuya actividad incida en el perfil de riesgo de las IIC es abonada en participaciones de fondos de inversión, no pudiendo disponer de ellas hasta que transcurra un periodo de tiempo.

La cuantía total de la remuneración abonada al personal durante el año 2023 ascendió a 21.950 miles de Euros, de los cuales 15.240 miles de euros correspondieron a remuneración fija y 6.710 miles de euro de remuneración variable. El número de personas que percibieron remuneración de la Sociedad ascendió a 177, de los cuales 142 percibieron

remuneración variable.

La remuneración total abonada a los 10 miembros de la alta dirección ascendió a 3.447 miles de euros (2.220 miles de euros de remuneración fija y 1.227 miles de euros de remuneración variable). Además, la remuneración abonada a otros 14 empleados cuya actuación tuvo una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas ascendió a 6.776 miles de euros (4.145 miles de remuneración fija y 2.631 miles de euros de remuneración variable). Ninguna de las remuneraciones abonadas por la Sociedad estuvo ligada a una comisión de gestión variable de una IIC.

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

Sin información