

Fondo de Inversión mobiliaria

Ibercaja Megatrends

Número de Registro CNMV: 4346
 Fecha de registro: 25 de marzo de 2011
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
 Depositario: Cecabank, S.A.
 Grupo Depositario: CECA
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023		
Clase A	19.417.732,20	20.832.423,86	12.775	13.573	EUR	300
Clase B	20.112.548,43	26.595.273,72	10.451	11.699	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	1.er semestre 2024			
		2024	2023	2022	2021
Clase A	EUR	214.327	188.942	210.312	230.136
Clase B	EUR	236.490	255.606	266.739	273.402

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	1.er semestre 2024			
		2024	2023	2022	2021
Clase A	EUR	11,0377	9,0696	8,5789	10,2072
Clase B	EUR	11,7583	9,6110	8,9951	10,5865

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er sem. 2024			Acumulado 2024				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	1,04	-	1,04	1,04	-	1,04	Patrimonio	-
Clase B	0,51	-	0,51	0,51	-	0,51	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		
	1.er sem. 2024	Acumulado 2024	Base de cálculo
Clase A	0,05	0,05	Patrimonio
Clase B	0,05	0,05	Patrimonio

	1.er semestre 2024			
	2024	2023	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,50	0,30	0,50	0,54
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,18	2,51	3,18	2,06

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultado en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>. La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.ª planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es. Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **Vocación inversora:** Renta Variable Internacional

Perfil de riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: Política de inversión: El objetivo de gestión busca obtener una rentabilidad satisfactoria a medio y largo plazo invirtiendo en grandes tendencias actuales como mejora de la calidad de vida, crecimiento digital y medioambiente. Además, el fondo seguirá en su gestión criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

Operativa en instrumentos derivados: El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.

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: Euro.

2.2. Comportamiento

A. Individual

Clase A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2024	Trimestral			Anual			
		2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021
Rentabilidad IIC	21,70	6,11	14,69	4,14	-7,29	5,72	-15,95	20,90

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2024		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-1,24	17-04-2024	-1,38	03-01-2024	-4,07	16-06-2022
Rentabilidad máxima	1,67	26-04-2024	2,20	22-02-2024	4,09	10-11-2022

¹ 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2024	Trimestral			Anual			
		2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021
Valor liquidativo	10,52	10,15	10,87	12,00	10,83	11,88	20,06	15,08
Ibex 35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27
VaR histórico ³	11,02	11,02	11,20	11,31	11,01	11,31	11,79	10,34

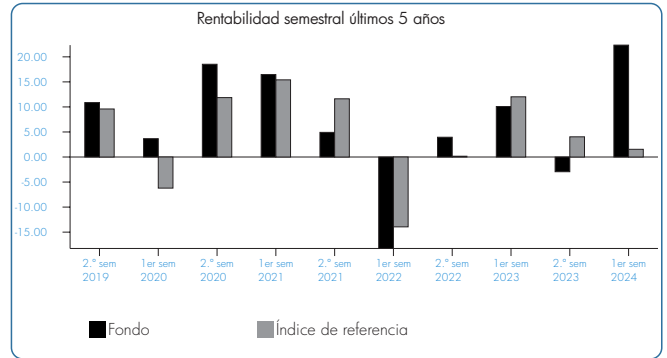
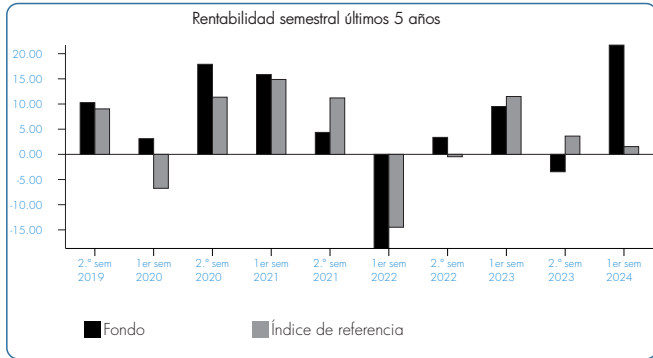
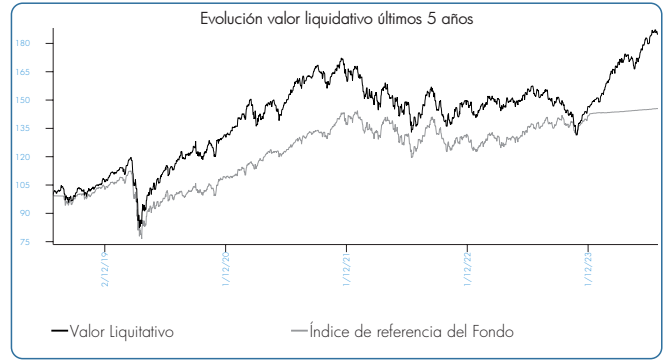
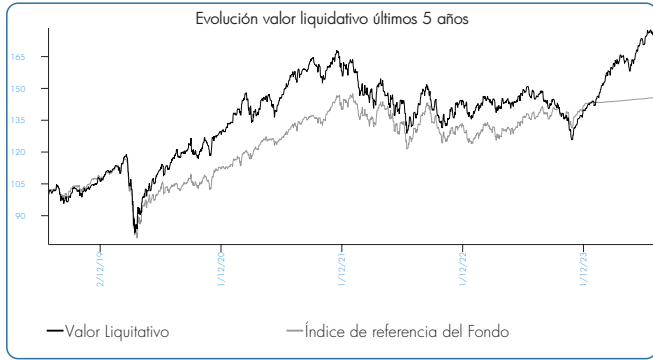
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2024	Trimestral			Anual				
		2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021	2019
	1,11	0,55	0,55	0,56	0,56	2,22	2,22	2,22	2,06

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo, y el 7 de diciembre de 2023 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 7.12.23 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo, y el 7 de diciembre de 2023 se elimina el benchmark del fondo. Por lo que la línea de evolución del benchmark se compone de los sucesivos benchmark que ha tenido el fondo hasta el 7.12.23 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acum. 2024	Trimestral					Anual		
	2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021	
Rentabilidad IIC	22,34	6,39	15,00	4,42	-7,04	6,85	-15,03	22,19

Rentabilidades extremas ¹	2.º trimestre 2024		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-1,24	17-04-2024	-1,37	03-01-2024	-4,07	16-06-2022
Rentabilidad máxima	1,67	26-04-2024	2,20	22-02-2024	4,09	10-11-2022

¹ Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2024	Trimestral					Anual		
		2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021	
Valor liquidativo	10,52	10,15	10,87	12,00	10,83	11,88	20,06	15,08	
Ibex 35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,41	16,13	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,55	0,76	1,44	0,27	
VaR histórico ³	11,02	11,02	11,20	11,30	11,01	11,30	11,79	10,34	

² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2024	Trimestral					Anual		
		2.º 2024	1.º 2024	4.º 2023	3.º 2023	2023	2022	2021	2019
	0,58	0,29	0,29	0,29	0,29	1,15	1,15	1,15	0,89

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compra/venta de valores.

B.Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período de referencia de los Fondos gestionados por Ibercaja Gestión se presenta en el cuadro adjunto. Los Fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación Inversora	Patrimonio Gestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	10.901.530	267.921	1,60
Renta fija internacional	378.565	16.507	2,58
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.245.373	78.705	3,54
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.092.082	40.441	7,06
Renta variable euro	43.436	2.658	9,81
Renta variable internacional	3.467.423	176.395	14,76
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	453.168	17.929	0,31
Garantizado de rendimiento variable	11.397	447	1,93
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.529.194	33.340	2,22
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	-	-	-
FMM a corto plazo de valor liquidativo 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	3.138.502	57.165	1,42
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	24.260.671	691.508	4,01

* Medias.

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

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo
(Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	30/6/2024		31/12/2023	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	429.423	95,25	432.289	97,24
Cartera interior	-	-	-	-
Cartera exterior	429.423	95,25	432.289	97,24
Intereses de la cartera de inversión	-	-	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.224	4,49	10.488	2,36
(+/-) RESTO	1.169	0,26	1.771	0,40
TOTAL PATRIMONIO	450.816	100,00	444.548	100,00

Nota: Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

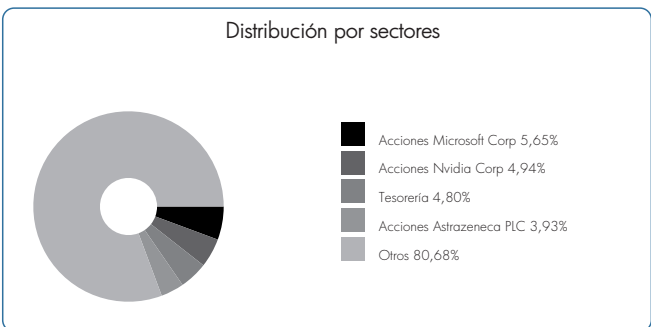
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/23
	Variación 1.º sem. 2024	Variación 2.º sem. 2023	Variación acumul. anual	
444.548	507.814	444.548	-	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-18,77	-9,72	-18,77	83,88
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	20,20	-4,03	20,20	-577,05
(+) Rendimientos de gestión	21,13	-3,18	21,13	-732,76
+ Intereses	0,08	0,03	0,08	118,42
+ Dividendos	0,66	0,37	0,66	69,46
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	20,38	-3,57	20,38	-643,64
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,02	-	0,02	-1.377,94
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-0,01	-	-67,97
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(+) Gastos repercutidos	-0,93	-0,85	-0,93	3,75
- Comisión de gestión	-0,76	-0,76	-0,76	-4,44
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-6,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-17,24
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-	-0,01	142,44
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,04	-0,11	186,30
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	450.816	444.548	450.816	-

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del periodo

Distribución de la inversión	30/6/2024		31/12/2023	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Renta Variable Cotizada	429.175	95,20	432.289	97,25
TOTAL RENTA VARIABLE	429.175	95,20	432.289	97,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	429.175	95,20	432.289	97,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	429.175	95,20	432.289	97,25

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/6/2024 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/6/2024 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
Standard & Poor's 500	C/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 A:0924	40.430	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		40.430	
TOTAL DERECHOS		40.430	
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/EMINI S&P500 A:0924	37.349	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		37.349	
TOTAL OBLIGACIONES		37.349	

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 aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Si	No
a) Partícipes significativos en el patrimonio del Fondo (porcentaje superior al 20%)		x
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 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 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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 100% del capital de la Gestora.
 * Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:
 - Compraventa de divisas:
 Efectivo compra: 92.377.927,38 Euros (21,09% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 120.179.212,11 Euros (27,44% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 218.032,77 Euros (0,0498% sobre patrimonio medio)
 - Importe financiado:
 Importe: 4.345.606,31 Euros (0,9922% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 3.330,00 Euros (0,0008% sobre patrimonio medio)
 - Tarifa CSDR por Operación liquidada:
 Importe: 0,84 Euros (0,0000% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
 a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
 El índice de bolsa mundial MSCI World sube un 14,41% (rentabilidades se expresan en euros) en el primer semestre de este año, impulsado por los sectores de tecnología (+28,80%) y servicios de comunicación (+25,36%), a distancia le sigue el sector financiero (+11,99%), sanidad (+10,65%), energía (+10,05%) e industriales (9,82%). El único sector en rojo fue el inmobiliario (-2,15%). La bolsa americana le gana la partida a la europea con una apreciación del +18,20% frente al +6,77% del Stoxx Europe 600, lastrado por el aumento del riesgo político en junio. Ibercaja Megatrends invierte en tres grandes temáticas: innovación tecnológica, medioambiente y demografía, por lo que los sectores tecnología, salud e industriales suponen el grueso de su

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

cartera, siendo el dólar y el euro sus divisas principales. En la primera mitad de año el sector tecnológico ha continuado su fuerte trayectoria alcista, acrecentando su diferencial positivo en retomo frente a mercado tras un ya muy exitoso 2023. La inteligencia artificial es el denominador común entre los valores que lideran las alzas, con las empresas de semiconductores Nvidia y Taiwan Semiconductors, con peso importante en cartera, revalorizándose un 158% y 74%, respectivamente. No solo en tecnología, sino también en el sector salud la polarización ha sido importante, y es que la apreciación ha estado concentrada en los valores de crecimiento (Novo Nordisk, Eli Lilly, Merck & Co, presentes en cartera). Por último, Ibercaja Megatrends gana exposición a la descarbonización de la economía y eficiencia energética a través de industriales, siendo en el semestre las cableras Prysmian y Nexans, sí como Schneider, valores que suman al retomo del fondo. Ibercaja Megatrends se ha beneficiado de las dinámicas descritas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Taiwán y España y la hemos reducido a Francia, Países Bajos y Bélgica.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 11,42% (Clase A) y del 11,94% (Clase B), frente a la rentabilidad del 21,70% de la clase A y del 22,34% de la clase B. El diferencial positivo de rentabilidad frente a su índice de referencia procede mayoritariamente de la correcta selección de valores, si bien también del reparto sectorial. El mayor peso en cartera en semiconductores y valores industriales europeos motiva el fuerte desempeño frente al índice de referencia. Concretamente, la sobreponderación en valores como Nvidia, UCB, Taiwan Semiconductors, First Solar o Prysmian.

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

A fecha 30 Junio 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 214.327 miles de euros, variando en el periodo en 25.385 miles de euros, y un total de 12.775 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 236.490 miles de euros, variando en el periodo en -19.116 miles de euros, y un total de 10.451 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 21,70% y del 22,34% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,11% de la clase A y del 0,58% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un 4,01%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Países Bajos e Irlanda han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Francia y Bélgica destacan positivamente. Por sectores, destaca tecnología, sanidad e industriales.

A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 92.553.123,79 euros. Durante el semestre hemos reducido niveles de inversión, rotando cartera según la evolución del contexto macroeconómico y la llegada a nuestros precios objetivo. En concreto, hemos vendido Elevance Health, Centene, y All, entre otros, y hemos comprado Essential Utilities, Insulet Corporation, Dassault Systemes, Apple y Beckton Dickinson, entre otros. Los valores que más han aportado a la cartera son Nvidia, UCB, Taiwan Semiconductors, Microsoft y Prysmian, mientras que los que han drenado son Alfen, Soitec, Agco Corporation, Dassault Systemes y Snowflake.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 106.569,80 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,83%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 95,2% en renta variable (95,20% en inversión directa), un 0,11% en opciones y un 4,49% en liquidez. Dentro de la renta variable, el 47,16% es tecnología, el 31,78% sanidad, el 11,65% industriales y el 3,06% eléctricas. El 65,43% de la cartera es divisa dólar, el 26,38% euro y el 5,8% libra esterlina como divisas más representativas.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (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 los últimos 5 años) ha sido de un 11,02% para la clase A y de un 11,02% para la clase B.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad del año, esperamos menores crecimientos, ya que la economía americana ha dejado de sorprender al alza y la zona euro se ve lastrada por la inestabilidad política de Francia. Globalmente, vemos unos crecimientos del PIB ligeramente superiores al 3%. La ratio de revisión de beneficios alcanza en junio su dato más elevado desde enero de 2022, al

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

alza tanto en Europa como en Japón. En EE.UU. se han dejado de ver subidas de las estimaciones, pero siguen cumpliendo con las expectativas. De momento marcan un buen tono, pero será importante atender a la próxima presentación de resultados, que comienza en la última parte del mes de julio, y a las guías que nos den las compañías. La evolución del panorama político francés y las elecciones presidenciales de EE.UU. influirán en la evolución de los mercados de aquí a final de año. Ibercaja Megatrends invierte en temáticas de crecimiento estructural, soportadas por dinámicas transformadoras que marcarán la evolución de empresa y economía a medio y largo plazo. Si bien su comportamiento también puede verse impactado por la evolución macro, confiamos en que la fortaleza del crecimiento subyacente a estas dinámicas actúe de catalizador.

10. Información sobre la política de remuneración.

No aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).