

Fondo de Inversión

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 Participes		Divisa	Inversión mínima
	31/3/2021	31/12/2020	31/3/2021	31/12/2020		
Clase A	17.781.369,35	13.202.970,94	10.539	7.248	EUR	300
Clase B	18.142.941,31	16.541.579,66	19.797	21.050	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	1.er trimestre 2021	2020	2019	2018
Clase A	EUR	159.611	111.468	67.701	18.401
Clase B	EUR	167.565	143.314	44.659	135.871

Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	1.er trimestre 2021	2020	2019	2018
Clase A	EUR	8,9763	8,4427	6,9454	6,1860
Clase B	EUR	9,2358	8,6639	7,0519	6,2247

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er trim. 2021			Acumulado 2021				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	0,52	-	0,52	0,52	-	0,52	Patrimonio	-
Clase B	0,25	-	0,25	0,25	-	0,25	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er trim. 2021	Acumulado 2021	
Clase A	0,02	0,02	Patrimonio
Clase B	0,02	0,02	Patrimonio

	1.er trimestre 2021	4.º trimestre 2020	2021	2020
	Índice de rotación de la cartera	0,66	0,42	0,66
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,39	-0,33	-0,39	-0,37

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.º 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: 6 (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. 2021	Trimestral				Anual 2020
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	
Rentabilidad IIC	6,32	6,32	11,31	5,91	21,82	21,56
Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2021		Último año			
	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima	-2,61	22-02-2021	-2,61	22-02-2021		
Rentabilidad máxima	2,87	01-03-2021	2,87	01-03-2021		

¹Sólo 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 (%)

	Acum. 2021	Trimestral				Anual 2020
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	
Volatilidad ² de						
Valor liquidativo	18,74	18,74	13,50	16,93	23,67	26,47
Ibex 35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,36	0,36	0,51	0,14	0,80	0,53
Índice referencia*	12,21	12,21	11,75	12,85	24,07	27,55
VaR histórico ³	11,28	11,28	12,17	12,33	13,42	12,17

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.

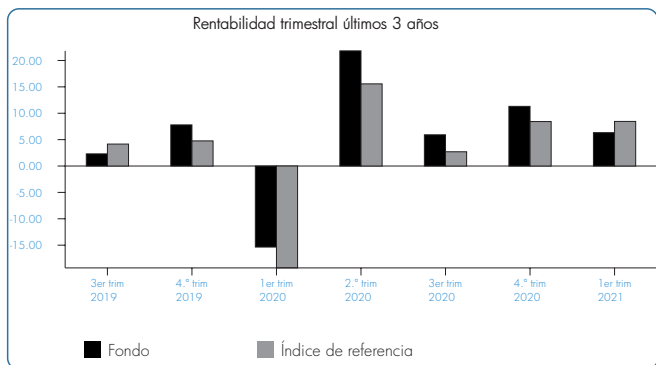
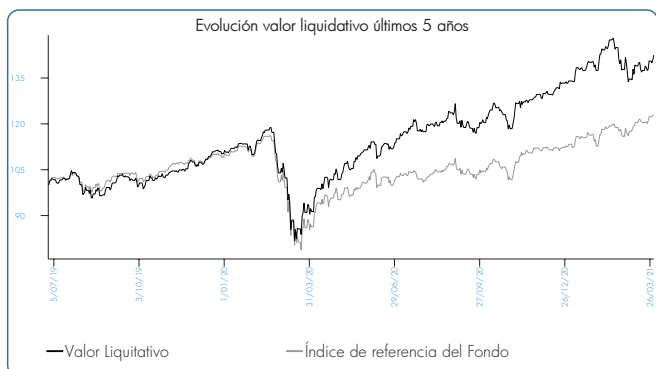
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

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)

	Acum. 2021	Trimestral				Anual			
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	2020	2019	2018	
Ratio total de gastos	0,55	0,55	0,56	0,56	0,56	2,23	2,06	2,26	2,47

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 compra/venta de valores.



El 14 de junio de 2019, se modifica la vocación inversora del fondo, y su política de inversión. El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2021	Trimestral				Anual
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	2020
Rentabilidad IIC	6,60	6,60	11,60	6,20	22,14	22,86
Rentabilidades extremas ¹	1.º trimestre 2021		Último año			
	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima	-2,61	22-02-2021		-2,61	22-02-2021	
Rentabilidad máxima	2,87	01-03-2021		2,87	01-03-2021	

¹Sólo 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 presuponan rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad ² de	Acum. 2021	Trimestral				Anual
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	2020
Valor liquidativo	18,74	18,74	13,50	16,93	23,67	26,47
Ibex 35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,36	0,36	0,51	0,14	0,80	0,53
Índice referencia*	12,21	12,21	11,75	12,85	24,07	27,55
VaR histórico ³	11,28	11,28	12,16	12,33	13,42	12,16

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.

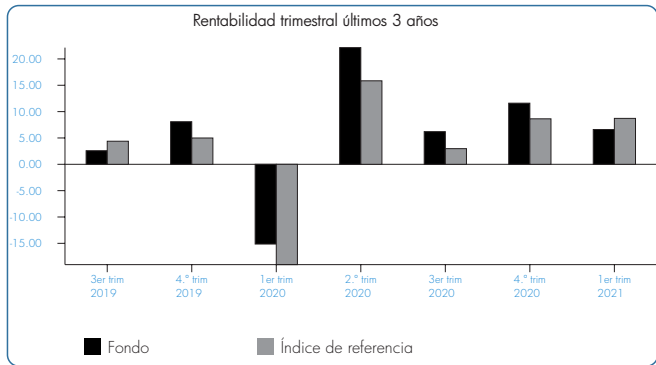
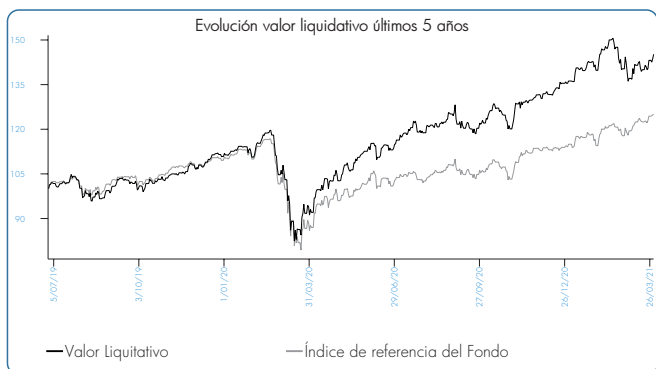
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

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. 2021	Trimestral				Anual			
		1.º 2021	4.º 2020	3.º 2020	2.º 2020	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos	0,28	0,28	0,29	0,29	0,29	1,16	0,89	1,55	2,46

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 14 de junio de 2019, se modifica la vocación inversora del fondo, y su política de inversión. El 1 de enero de 2021 se modifica el benchmark del fondo. La línea de evolución de los benchmark se compone de la sucesión de los índices de referencia que ha tenido el fondo.

B.Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo 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 participantes*	Rentabilidad trimestral media**
Renta fija euro	6.487.877	184.235	0,04
Renta fija internacional	981.558	78.999	0,98
Renta fija mixta euro	1.445.634	64.676	1,62
Renta fija mixta internacional	3.123.810	65.735	1,44
Renta variable mixta euro	177.615	8.683	3,43
Renta variable mixta internacional	781.878	27.191	3,17
Renta variable euro	47.262	3.498	6,90
Renta variable internacional	3.076.136	246.040	6,55
IIC de gestión pasiva l	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	769.042	26.237	0,77
Garantizado de rendimiento variable	55.500	2.960	0,03
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	1.610.678	45.939	1,16
Global	92.480	2.434	15,86
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	-	-	-
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	18.649.471	756.627	1,84

* Medias.

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

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	31/3/2021		31/12/2020	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	316.619	96,77	241.973	94,97
Cartera interior	-	-	-	-
Cartera exterior	316.619	96,77	241.973	94,97
Intereses de la cartera de inversión	-	-	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.482	3,20	15.332	6,02
(+/-) RESTO	74	0,02	-2.522	-0,99
TOTAL PATRIMONIO	327.176	100,00	254.783	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

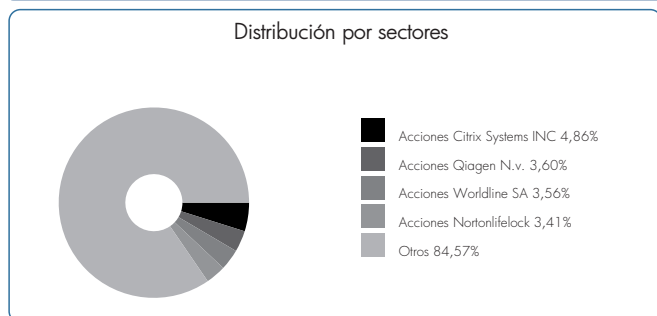
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/20
	Variación 1.º trim. 2021	Variación 4.º trim. 2020	Variación acumul. anual	
254.783	182.280	254.783	-	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	18,49	22,76	18,49	11,86
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	5,90	10,87	5,90	-25,31
(+) Rendimientos de gestión	6,39	11,40	6,39	-22,87
+ Intereses	-	-	-	57,97
+ Dividendos	0,22	0,21	0,22	43,41
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,18	11,24	6,18	-24,31
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-	-	-	212,09
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	-	-0,04	-	-95,75
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,54	-0,49	26,49
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-0,38	39,85
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	34,98
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	3,82
- Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-28,91
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,13	-0,09	-10,38
(+) Ingresos	-	-	-	-
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	327.176	254.783	327.176	-

3. Inversiones financieras

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

Distribución de la inversión	31/3/2021		31/12/2020	
	Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
Total Renta Variable Cotizada	316.619	96,78	241.973	94,97
TOTAL RENTA VARIABLE	316.619	96,78	241.973	94,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	316.619	96,78	241.973	94,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	316.619	96,78	241.973	94,97

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/3/2021 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en Derivados

Al cierre de período no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

4. Hechos relevantes

	Sí	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

	Sí	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 99,8% del capital de la Gestora.
 * Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC 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: 128.943.347,81 Euros (43,44% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 92.387.009,30 Euros (31,13% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 72.973,42 Euros (0,0246% sobre patrimonio medio)
 - Importe financiado:
 Importe: 39.258.691,31 Euros (13,2266% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 2.700,00 Euros (0,0009% sobre patrimonio medio)
 - Pagos Emir:
 Importe: 605,00 Euros (0,0002% 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.
 Cerramos el primer trimestre del año, con la sensación de que todo está sucediendo de forma rápida en los mercados financieros. La renta variable especialmente, lleva ya tiempo anticipando la normalización de las economías, y acelerando futuras tendencias. A lo largo de estos tres primeros meses, los datos de vacunación han sido uno de los principales focos de atención, siempre con la vista puesta en esa gradual reapertura de las economías. En este sentido si tenemos que dar un papel protagonista a un activo financiero, ésta ha sido la deuda soberana a 10 años estadounidense, registrando un fuerte repunte y situándose en el entorno del 1,7%, cuando hace un año por estas fechas apenas cotizaba en el 0,5%. Factores detrás de este movimiento: un fuerte perfil de crecimiento y una reaceleración de la inflación. En este contexto, el S&P 500 ha subido un 5,77% en dólares, con sectores cíclicos y valor líder como energía, financieras, industriales y materiales, por el contrario, sectores defensivos y de crecimiento como consumo básico, eléctricas, salud y tecnologías de la información quedaron en la cola. El dólar se apreció un 4,14% contra el euro en el trimestre. En Europa, el mismo patrón se repite, el Stoxx Europe 600 sube un 7,66%, con sectores como bancos, ocio, materias primas y seguros batiendo a mercado e inmuebles reflejando pérdidas.
 b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
 Durante el periodo, hemos subido el peso en Agua y Residuos, Farmacéuticas y Biotecnología y Tecnología, y lo hemos bajado en Industrial, Materiales de Construcción y Media. Por países, hemos aumentado la exposición a U.S.A., Holanda y Taiwan y la hemos reducido a Japon, Francia y Suecia.

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

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 8,44% (Clase A) y del 8,71% (Clase B), frente a la rentabilidad del 6,32% de la clase A y del 6,60% de la clase B. La diferencia negativa del fondo frente a su índice de referencia se debe al mayor posicionamiento en valores relacionados con energías verdes y tecnologías limpias, sectores que se han visto fuertemente penalizados durante el primer trimestre del año, entre ellos Orsted, Daqo, Xinyi Solar, Aray y Plug Power. El motivo principal ha sido la correlación negativa con el repunte de tipos de interés y los flujos de venta motivados por el incremento de componentes del índice S&P Global Clean Energy.

A partir del 1 de enero de 2021, el benchmark incluido en el folleto (95% NDDUWI + 5% Repo Mes) difiere del calculado y publicado en la Información Pública Periódica (97% NDDUWI + 3% EGB0 Index). Esta modificación se ha realizado para tratar que el índice de referencia, que se usa a efectos comparativos, sea más representativo de la política de inversiones del fondo.

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

A fecha 31 Marzo 2021, el patrimonio de la clase A ascendía a 159.611 miles de euros, variando en el periodo en 48.143 miles de euros, y un total de 10.539 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 167.565 miles de euros, variando en el periodo en 24.251 miles de euros, y un total de 19.797 participes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del 6,32% y del 6,60% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,55% de la clase A y del 0,28% 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 1,84%. 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 China, España y Dinamarca han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en U.S.A., Holanda y Gran Bretaña destacan positivamente. Por sectores, Energías Renovables y Industrial son los de peores resultados; Tecnología, Equipos/Serv Sanidad y Quím./ Papel/ Textil destacan positivamente. Por posiciones individuales, ACCIONES ILLUMINA, ACCIONES ANTHEM INC, ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY, ACCIONES IAM RESEARCH CORP y ACCIONES ASML HOLDING NV han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en ACCIONES PLUG POWER, ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES, ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS, ACCIONES DAQO NEW ENERGY CORP -ADR- y ACCIONES DAIFUKU CO son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 18.964.833,56 euros. Concretamente, hemos abierto posición en ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO, ACCIONES APPLIED MATERIALS INC, ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR -ADR-, ACCIONES ANTHEM INC, ACCIONES ASM INTERNATIONAL N.V., ACCIONES KERRY GROUP PLC, ACCIONES CENTENE CORP, ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES, ACCIONES TENCENT HOLDINGS y ACCIONES XINYI SOLAR HOLDING; hemos cerrado posición en ACCIONES ERICSSON, ACCIONES SONY GROUP CORP, ACCIONES SAINT GOBAIN, ACCIONES PANASONIC CORP, ACCIONES FIRST SOLAR, ACCIONES ILLUMINA, ACCIONES PALO ALTO NETWORKS INC, ACCIONES DAIFUKU CO, ACCIONES NEW ORIENTAL EDUCA&TECHNO -ADR- y ACCIONES IQVIA HOLDINGS I; y hemos realizado compra-ventas en ACCIONES GLAXOSMITHKLINE PLC, ACCIONES PLUG POWER, ACCIONES SOLAREDEGE TECHNOLOGIES, ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY y ACCIONES DAQO NEW ENERGY CORP -AD-.

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 -11.225,17 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 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,78% en renta variable (96,78% en inversión directa) y un 3,20% en liquidez. Por sectores dentro de la renta variable: tecnología (46,76%), equipos y servicios sanitarios (15,35%), farmacéuticas y biotecnología (6,80%), energías renovables (5,90%) y agua y residuos (5,87%) son los más representados. Por divisas: dólar (60,69%), euro (26,88%), dólar HK (4,21%), libra esterlina (3,90%) y franco suizo (2,36%).

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 11,28% para la clase A y de un 11,28% 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.

Continuamos positivos en la renta variable para los próximos meses. Los múltiplos de valoración se han expandido, pero la mayoría del rally ha venido por la recuperación de beneficios. El buen tono

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

dependerá del mantenimiento del optimismo sobre el crecimiento económico pues nos encontramos ahora en una posición más vulnerable ante cualquier decepción. Ibercaja Megatrends invierte en temáticas con crecimiento estructural, tales como salud, medioambiente y digitalización, y aplica técnicas de inversión socialmente responsable para la selección de valores en cartera. El repunte de tipos ha pesado sobre la inversión en valores expuestos a energías renovables y tecnologías limpias, a lo que se une el rebalce de un índice de referencia, el S&P Global Clean Energy. El mal comportamiento relativo no se corresponde con el telón de fondo de estímulos fiscales a favor de las energías limpias e incremento de volúmenes a futuro. En marzo Biden anunció su ambicioso plan de infraestructuras (The American Jobs Plan) que podría ver la luz tan pronto como en el tercer trimestre del año. El monto de este son 2 trillones de dólares durante 8 años. Dentro de este paquete, vehículos eléctricos, energía limpia, agua, semiconductores, vivienda e infraestructuras digitales destacan por sus dotaciones, siendo algunos de los objetivos del plan la alineación con los objetivos de descarbonización del sector eléctrico en 2035, mejora de las redes eléctricas, la electrificación del transporte, la modernización de instalaciones públicas y construcción/renovación de 2 millones de hogares, así como la sustitución de todas las tuberías para abastecimiento seguro de agua. EEUU sigue, por tanto, la estela del Pacto Verde Europeo y Plan de recuperación para salir de la crisis con una economía fortalecida que genere empleo, más verde, resiliente e inclusiva. Adicionalmente, Biden anunció el objetivo de alcanzar los 30 Gw de capacidad eólica marina en 2030. La entrada de flujos en fondos de renta variable global con criterios ASG continúa fuerte en 2021 y acumula 86,5 billones de dólares tras una entrada récord en 2020 por 261 billones de dólares.

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).

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total