

IBERCAJA MEGATRENDS, FI

Nº Registro CNMV: 4346

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
Pricewaterhousecoopers S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB- (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º
50008 - Zaragoza
976239484

Correo Electrónico

igf.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 su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 25/03/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

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

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,21	0,55	1,33	0,98
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,21	-0,30	-0,30	-0,37

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	20.941.734,64	19.382.093,95	13.287	12.132	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	22.853.641,38	22.483.469,79	18.636	19.142	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	204.475	111.468	67.701	18.401
CLASE B	EUR	230.818	143.314	44.659	135.871

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	9,7640	8,4427	6,9454	6,1860
CLASE B	EUR	10,0998	8,6639	7,0519	6,2247

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,53	0,00	0,53	1,57	0,00	1,57	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE B		0,26	0,00	0,26	0,77	0,00	0,77	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	15,65	-0,17	8,96	6,32	11,31	21,56			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,74	28-09-2021	-2,74	28-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,52	20-07-2021	2,87	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	14,63	12,10	12,24	18,74	13,50	26,47			
Ibex-35	15,48	16,21	13,76	16,53	25,56	34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,18	0,36	0,51	0,53			
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	9,85	9,18	7,67	12,21	11,75	27,55			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,70	10,70	10,81	11,28	12,17	12,17			

(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.

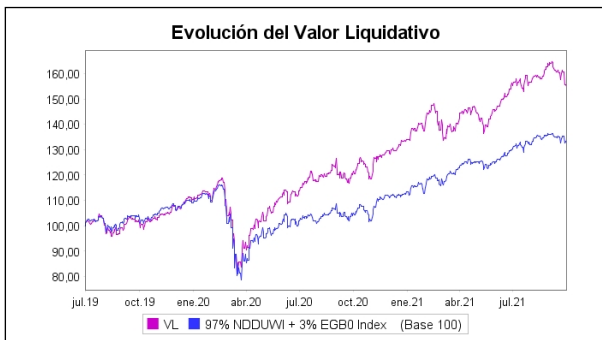
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,66	0,56	0,55	0,55	0,56	2,23	2,06	2,26	2,47

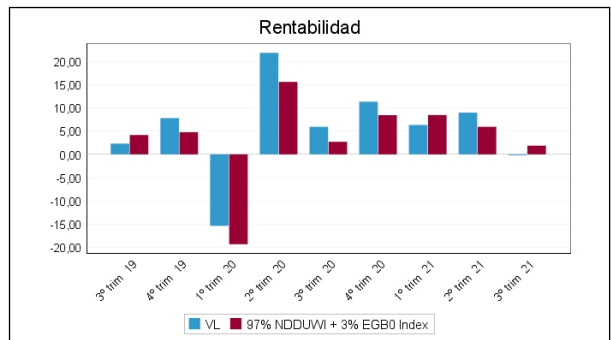
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	16,57	0,10	9,25	6,60	11,60	22,86			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,73	28-09-2021	-2,73	28-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,52	20-07-2021	2,87	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	14,63	12,10	12,24	18,74	13,50	26,47			
Ibex-35	15,48	16,21	13,76	16,53	25,56	34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,18	0,36	0,51	0,53			
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	9,85	9,18	7,67	12,21	11,75	27,55			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,70	10,70	10,81	11,28	12,16	12,16			

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,86	0,29	0,29	0,28	0,29	1,16	0,89	1,55	2,46

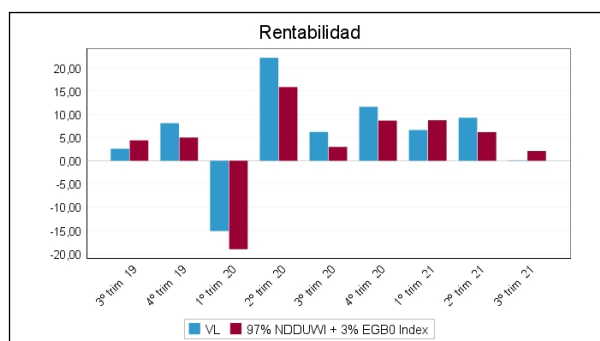
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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. "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	7.496.012	203.758	0,09
Renta Fija Internacional	950.331	64.578	1,11
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	3.874.240	81.033	-0,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.270.922	46.015	-0,24
Renta Variable Euro	47.587	3.300	-0,68
Renta Variable Internacional	3.697.322	240.119	-0,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	718.895	24.885	0,06
Garantizado de Rendimiento Variable	51.543	2.802	-0,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	103.085	2.518	-3,71
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	18.209.937	669.008	0,02

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	424.782	97,59	406.802	97,69
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	424.782	97,59	406.802	97,69
* 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)	12.637	2,90	10.239	2,46
(+/-) RESTO	-2.126	-0,49	-608	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	435.293	100,00 %	416.432	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	416.432	327.176	254.783	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,46	14,75	35,04	-64,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,14	9,50	14,12	-101,78
(+) Rendimientos de gestión	0,29	10,03	15,57	-96,55
+ Intereses	0,00	0,00	-0,01	-18,60
+ Dividendos	0,20	0,31	0,72	-22,93
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,08	9,75	14,87	-99,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,03	-0,03	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,01	0,01	0,02	125,97
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,53	-1,45	-3,20
- Comisión de gestión	-0,38	-0,38	-1,14	19,44
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	20,03
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	6,11
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	27,39
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,12	-0,21	-80,32
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	435.293	416.432	435.293	

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

3. Inversiones financieras

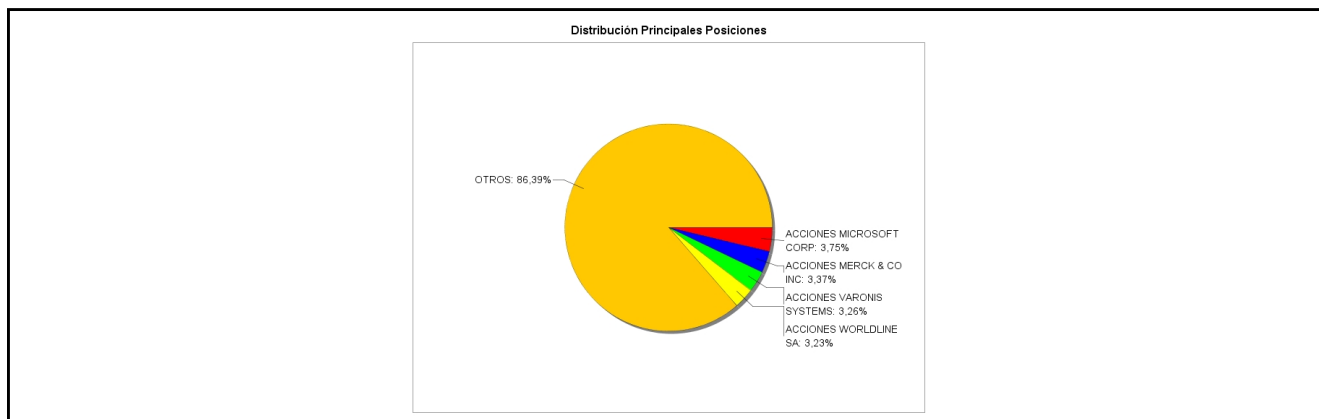
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	424.782	97,60	406.802	97,68
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	424.782	97,60	406.802	97,68
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	424.782	97,60	406.802	97,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	424.782	97,60	406.802	97,68

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

	SI	NO
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 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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% 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: 61.707.879,90 Euros (14,13% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 37.966.694,99 Euros (8,69% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 109.991,34 Euros (0,0252% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 900,00 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 tercer trimestre del año con unos mercados que muestran más dudas, después de un verano bastante atípico y tranquilo. La incertidumbre a que nos encontremos cercanos a una fase de pico de crecimiento, junto al alza de la inflación ha hecho que los inversores buscaran estrategias algo más defensivas y se compraran coberturas, aunque, en un entorno de bajos tipos de interés, uno de los mandatos cruciales del mercado es el principio de que únicamente los activos de riesgo nos van a aportar rentabilidad.

En este período, el índice MSCI World con emergentes ha subido un 1,86%, en euros. El índice americano S&P 500 ha subido un 2,64% en euros, siendo los sectores con mejor evolución financieras, servicios de comunicación, tecnologías de la información y salud, con ganancias superiores a mercado; frente a industriales, materiales y energía que arrojan pérdidas. Por su parte, el índice europeo Stoxx Europe sube un 0,44% en el trimestre, siendo energía, media bancos y tecnología los sectores con ganancias superiores al 4%; frente a venta minorista, consumo y materias primas que arrojan pérdidas. En el trimestre, el dólar se ha apreciado un 2,42% contra la divisa única. Por su parte, el peor comportamiento procede de emergentes, con el MSCI Emerging Markets corrigiendo un 6,65% en euros.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Equipamientos de Energía Renovable, Comercio/ Distribución y Tecnología, y lo hemos bajado en Equipos/Servicios Sanidad, Media y Servicios financiero. Por países, hemos aumentado la exposición a Dinamarca, Suiza y U.S.A. y la hemos reducido a Holanda, Gran Bretaña y China.

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 1,86% (Clase A) y del 2,09% (Clase B), frente a la rentabilidad del -0,17% de la clase A y del 0,10% de la clase B. La diferencia negativa se debe la mayor presencia en cartera del sector de servicios de pago, en concreto, a la tenencia de Worldline y Paypal, así como a la posición en Tencent Holding, compañía china afectada por la intervención regulatoria en su país de origen.

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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A fecha 30 Septiembre 2021, el patrimonio de la clase A ascendía a 204.475 miles de euros, variando en el período en 14.904 miles de euros, y un total de 13.287 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 230.818 miles de euros, variando en el período en 3.956 miles de euros, y un total de 18.636 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -0,17% y del 0,10% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,56% de la clase A y del 0,29% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior 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 0,02%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido a la clase B superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija. La clase A queda por debajo al tener mayor comisión.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en Gran Bretaña, España y China han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en U.S.A., Holanda y Finlandia destacan positivamente. Por sectores, Servicios financiero y Media son los de peores resultados; Equipa Energ Renova, Equipos/Serv Sanidad y Agua y Residuos destacan positivamente.

Por posiciones individuales, STMicroelectronics, Qiagen, HCA Healthcare, Salesforce y Varonis Systems han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Logitech, Worldline, Smith&Nephew, Tencent Holdings y Centene son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 1.274.578,85 euros. Concretamente, hemos abierto posición en Baxter International, Cardinal Health, GNStore Nord, Hill-Rom Holdings y Solaredge; y hemos cerrado posición en Zoetis y Organon.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. 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 97,6% en renta variable (97,60% en inversión directa) y un 2,90% en liquidez.

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 10,7% para la clase A y de un 10,7% 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 los próximos meses las expectativas para la renta variable son positivas, si bien los mercados no estarán exentos de altibajos. La desaceleración del crecimiento por parte de China, la inflación al alza debido a la rotura de las cadenas de suministro y los altos precios de la energía, así como el acercamiento de la retirada de estímulos monetarios por parte de los bancos centrales podrán crear volatilidad. Si bien es cierto que hemos dejado atrás el pico en ratio de revisiones positivas de beneficios, el entorno macro sigue siendo de crecimiento y, por ahora, descartamos el escenario de estanflación. De cara a los próximos meses la cartera seguirá identificando oportunidades de inversión en sectores con crecimiento estructural, ya sea por incremento de volúmenes o por poder de fijación de precios. Ibercaja Megatrends invierte en las temáticas transición energética, demografía e innovación tecnológica, buscando la diversificación tanto sectorial como geográfica; asimismo tienen en cuenta criterios ASG a la hora de seleccionar las inversiones en cartera. La entrada de flujos en fondos de renta variable global con criterios ASG continúa fuerte en 2021 y alcanza los 225 billones de dólares a final de septiembre.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
US0010841023 - ACCIONES AGCO CORPORATION	USD	9.523	2,19	8.796	2,11
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	0	0,00	263	0,06
US9222801022 - ACCIONES VARONIS SYSTEMS	USD	14.188	3,26	14.578	3,50
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS	USD	0	0,00	13.516	3,25
KYG9829N1025 - ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	7.337	1,69	7.435	1,79
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS	HKD	10.414	2,39	11.627	2,79
US04271T1007 - ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	7.281	1,67	5.331	1,28
GB00B0130H42 - ACCIONES ITM POWER	GBP	5.690	1,31	6.025	1,45
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	11.031	2,53	12.608	3,03
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	7.032	1,62	6.832	1,64
NL0012169213 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	10.612	2,44	16.717	4,01
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNO	USD	11.452	2,63	0	0,00
US4314751029 - ACCIONES HILL ROMM HOLDINGS	USD	6.477	1,49	0	0,00
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	10.146	2,33	9.611	2,31
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA	USD	7.356	1,69	18.357	4,41
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	7.864	1,81	8.780	2,11
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	9.662	2,22	10.570	2,54
DK0010272632 - ACCIONES GN STORE NORD	DKK	8.080	1,86	0	0,00
FR0011981968 - ACCIONES WORLDLINE SA	EUR	14.060	3,23	15.235	3,66
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM	USD	13.655	3,14	12.010	2,88
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	0	0,00	7.715	1,85
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	10.580	2,43	10.744	2,58
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNAT	CHF	12.782	2,94	8.793	2,11
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	9.157	2,10	9.129	2,19
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	8.427	1,94	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORP	USD	11.861	2,72	11.184	2,69
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	7.404	1,70	7.405	1,78
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	12.718	2,92	13.837	3,32
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK	USD	11.252	2,58	11.822	2,84
US1717793095 - ACCIONES CIENA	USD	7.095	1,63	7.676	1,84
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	7.713	1,77	8.107	1,95
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	8.881	2,04	8.455	2,03
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	10.141	2,33	9.097	2,18
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH	USD	6.620	1,52	0	0,00
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	4.862	1,12	0	0,00
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	11.117	2,55	12.009	2,88
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	8.911	2,05	9.643	2,32
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE	USD	11.088	2,55	9.223	2,21
US1773761002 - ACCIONES CITRIX	USD	12.795	2,94	8.208	1,97
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	9.354	2,15	8.624	2,07
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	10.763	2,47	9.794	2,35
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI	EUR	10.809	2,48	9.720	2,33
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	7.013	1,61	7.130	1,71
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	14.659	3,37	14.822	3,56
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	10.613	2,44	10.070	2,42
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	16.311	3,75	15.306	3,68
TOTAL RV COTIZADA		424.782	97,60	406.802	97,68
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		424.782	97,60	406.802	97,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		424.782	97,60	406.802	97,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		424.782	97,60	406.802	97,68

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

No aplica en este informe

12. 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