

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA MEGATRENDS

Número de Registro CNMV: 4346

Fecha de registro: 25/03/2011

Gestora: Ibercaja Gestión S.G.I.I.C., S.A.U

Grupo Gestora: Grupo Ibercaja

Depositario: Cecabank, S.A.

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+ (S&P)

Auditor: Ernst & Young, 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.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, pueden solicitarse gratuitamente en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es, pudiendo ser consultados 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, 6º, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 mediante correo electrónico en 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: *Tipo de fondo:* Otros
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.
Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.
Divisa de denominación: Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Partícipes		Divisa	Inversión mínima
	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A	15.998.129,46	18.292.737,04	10.981	12.263	EUR	300
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE B	11.764.689,98	19.195.687,18	8.172	9.252	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A	EUR	193.461	206.361	226.251	188.942
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE B	EUR	154.815	234.405	242.535	255.606

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A	EUR	12,0927	11,2810	11,3479	9,0696
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE B	EUR	13,1593	12,2113	12,1534	9,6110

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión % efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	1.er semestre 2026			Acumulado 2026				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A	1,04	0,00	1,04	1,04	0,00	1,04	Patrimonio	-
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE B	0,51	0,00	0,51	0,51	0,00	0,51	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A	0,05	0,05	Patrimonio
IBERCAJA MEGATRENDS CLASE B	0,05	0,05	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,64	0,45	0,64	0,78
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,58	1,71	1,58	1,75

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA MEGATRENDS CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,19	17,01	-8,39	0,85	6,66	-0,59	25,12	5,72	20,90

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	2,60	08/04/2026	2,60	08/04/2026	4,91	09/04/2025
Rentabilidad mínima (%)	-2,19	05/06/2026	-2,19	05/06/2026	-5,05	03/04/2025

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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

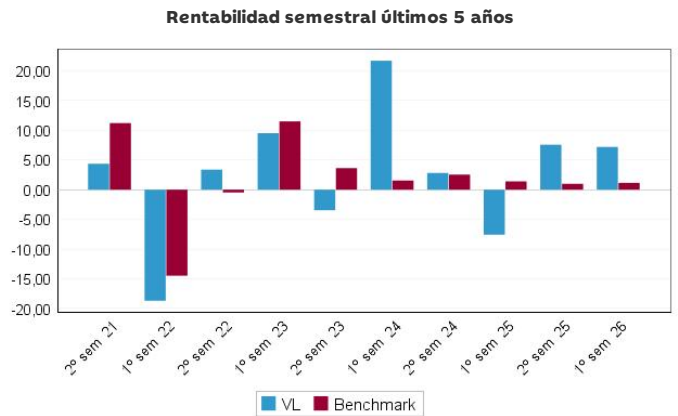
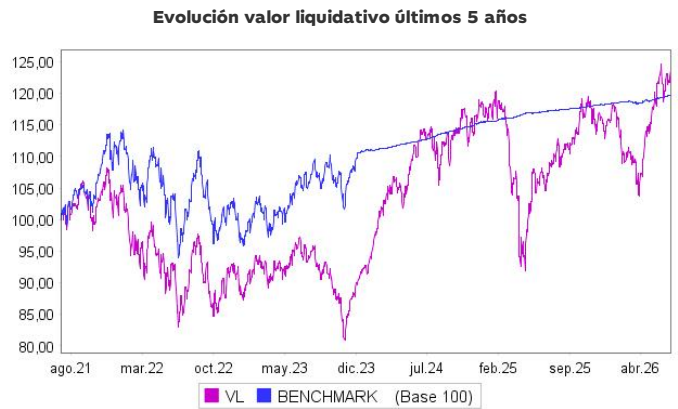
Volatilidad ² de	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	13,97	13,55	13,99	12,03	11,27	16,72	12,42	11,88	15,08
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
VaR histórico ³	10,40	10,40	10,11	10,01	10,31	10,01	10,90	11,31	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)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	1,10	0,55	0,55	0,56	0,56	2,22	2,22	2,22	2,22

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

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	7,76	17,33	-8,15	1,12	6,95	0,48	26,45	6,85	22,19

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	2,60	08/04/2026	2,60	08/04/2026	4,91	09/04/2025
Rentabilidad mínima (%)	-2,19	05/06/2026	-2,19	05/06/2026	-5,05	03/04/2025

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.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Valor liquidativo	13,97	13,55	13,99	12,03	11,27	16,72	12,42	11,88	15,08
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,13
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	0,27
VaR histórico ³	10,40	10,40	10,11	10,01	10,31	10,01	10,90	11,30	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.

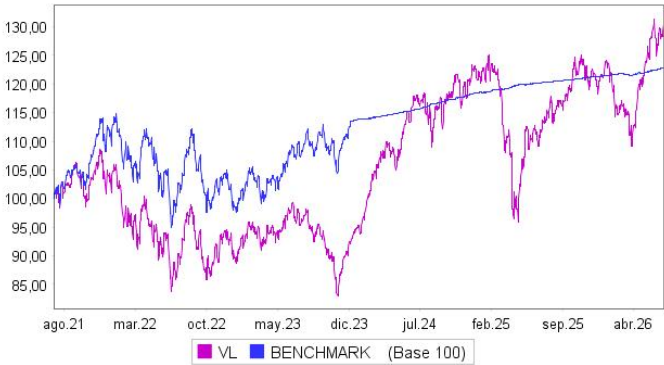
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

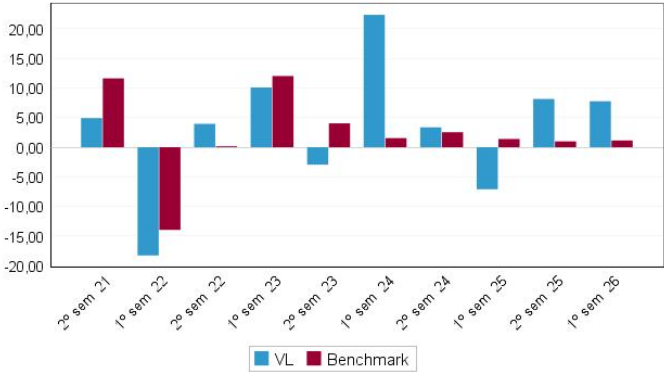
	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos	0,57	0,29	0,28	0,29	0,29	1,15	1,15	1,15	1,15

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 compraventa de valores.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral últimos 5 años



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

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	18.542.326	355.875	0,87
Renta fija internacional	2.240.576	67.729	0,92
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.410.031	77.817	2,93
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.065.954	35.241	4,99
Renta variable euro	70.774	3.126	9,63
Renta variable internacional	4.063.180	169.943	10,41
IIC de gestión pasiva ¹	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	176.899	6.271	0,57
Garantizado de rendimiento variable	9.642	358	2,21
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.298.140	23.290	1,49
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	568.654	2.871	0,79
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
Total Fondos	31.446.175	742.521	2,51

* 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	30/06/2026		31/12/2025	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	328.494	94,32	419.228	95,11
Cartera interior	0	0,00	0	0,00
Cartera exterior	328.494	94,32	419.228	95,11
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)	16.031	4,60	19.813	4,50
(+) RESTO	3.751	1,08	1.726	0,39
TOTAL PATRIMONIO	348.275	100,00	440.766	100,00

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

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 31/12/2025
	Variación 1.er sem. 2026	Variación 2.º sem. 2025	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles €)	440.766	429.610	440.766	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-30,84	-5,03	-30,84	407,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	5,78	7,54	5,78	-36,44
(+) Rendimientos de gestión	6,70	8,41	6,70	-34,00
+ Intereses	0,04	0,05	0,04	-33,41
+ Dividendos	0,49	0,37	0,49	10,10
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,64	7,79	5,64	-39,98
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,18	-0,01	-102,62
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,52	0,00	0,52	0,00
+/- Otros resultados	0,01	0,02	0,01	-70,76
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,92	-0,88	-0,92	-13,01
- Comisión de gestión	-0,78	-0,78	-0,78	-16,09
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-18,39
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-17,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-62,45
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,04	-0,08	62,54
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	365,96
+ 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	365,96
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	348.275	440.766	348.275	-

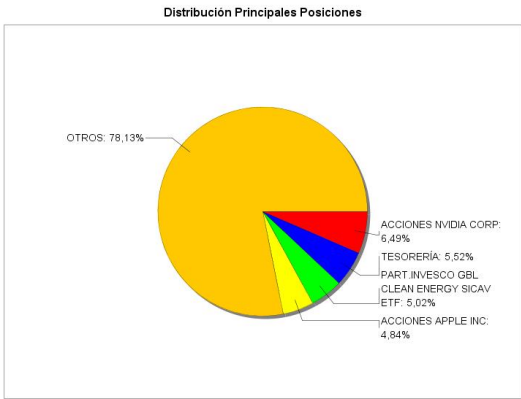
3. Inversiones financieras

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

Descripción de las inversiones y divisa	Divisa	30/06/2026		31/12/2025	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES LUMENTUM HOLDINGS	USD	616	0,18	-	-
ACCIONES CELESTICA INC	USD	1.916	0,55	-	-
ACCIONES BADGER METER	USD	-	-	4.455	1,01
ACCIONES VISTRA CORP	USD	5.416	1,56	7.005	1,59
ACCIONES ELASTIC	USD	-	-	7.065	1,60
ACCIONES OKTA INC	USD	-	-	4.417	1,00
ACCIONES CONTEMPORARY AMPEREX	HKD	3.926	1,13	-	-
ACCIONES ATLASSIAN	USD	-	-	4.141	0,94
ACCIONES NVENT ELECTRIC	USD	2.821	0,81	-	-
ACCIONES HUBSPOT INC	USD	-	-	7.344	1,67
ACCIONES DEXCOM	USD	4.900	1,41	4.187	0,95
ACCIONES ESSENTIAL UTILITIES	USD	1.677	0,48	8.491	1,93
ACCIONES EATON CORP	USD	1.865	0,54	-	-
ACCIONES INSULET CORP	USD	1.433	0,41	7.683	1,74
ACCIONES PALANTIR TECHNOLO	USD	1.226	0,35	-	-
ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	4.816	1,38	10.122	2,30
ACCIONES VARONIS SYSTEMS	USD	-	-	4.957	1,12
ACCIONES ZALANDO SE	EUR	-	-	7.409	1,68
ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY	USD	3.912	1,12	4.703	1,07
ACCIONES EQUINIX	USD	1.369	0,39	-	-
ACCIONES SPIE SA	EUR	4.939	1,42	9.261	2,10
ACCIONES UBER TECHNOLOGIES	USD	4.233	1,22	7.791	1,77
ACCIONES IQVIA HOLDINGS	USD	2.030	0,58	-	-
ACCIONES QIAGEN NV	EUR	2.378	0,68	8.391	1,90
ACCIONES VISA INC	USD	5.407	1,55	7.464	1,69
ACCIONES MASTERCARD INC	USD	5.396	1,55	5.832	1,32
ACCIONES XYLEM	USD	6.417	1,84	8.927	2,03
ACCIONES PALO ALTO	USD	4.777	1,37	5.489	1,25
ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	3.068	0,88	7.402	1,68
ACCIONES BROADCOM	USD	11.575	3,32	-	-
ACCIONES META PLATFORMS	USD	3.847	1,10	-	-
ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	3.866	1,11	-	-
ACCIONES THERMO FISHER	USD	3.950	1,13	4.440	1,01
ACCIONES WESTERN DIGITAL CORP	USD	1.957	0,56	-	-
ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	4.178	1,20	4.822	1,09
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	3.874	1,11	10.780	2,45
ACCIONES UCB SA	EUR	2.096	0,60	-	-
ACCIONES ABBVIE INC	USD	2.864	0,82	-	-
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	5.112	1,47	11.575	2,63
ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	2.190	0,63	-	-
ACCIONES DIGITAL REALTY TRUST	USD	1.258	0,36	-	-
ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	-	-	7.081	1,61
ACCIONES FIRST SOLAR	USD	2.830	0,81	12.232	2,78

ACCIONES MERCK KGAA	EUR	4.437	1,27	9.712	2,20
ACCIONES ALPHABET INC	USD	11.889	3,41	14.923	3,39
ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	16.847	4,84	18.284	4,15
ACCIONES DAIICHI SANKYO	JPY	987	0,28	-	-
ACCIONES ADVANCED MICRO DEV	USD	4.323	1,24	-	-
ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	7.223	2,07	6.425	1,46
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	22.598	6,49	28.739	6,52
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	2.242	0,64	9.011	2,04
ACCIONES SUMIT MIT FINAN GROU	JPY	1.372	0,39	-	-
ACCIONES MITSUBISHI UFJ	JPY	1.387	0,40	-	-
ACCIONES GILEAD SCIENCES	USD	1.770	0,51	-	-
ACCIONES AMAZON.COM	USD	11.998	3,45	12.970	2,94
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	12.125	3,48	13.195	2,99
ACCIONES EW LIFESCIENCES	USD	6.177	1,77	12.193	2,77
ACCIONES ADVANTEST	JPY	1.749	0,50	-	-
ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	7.746	2,22	11.057	2,51
ACCIONES HITACHI	JPY	1.088	0,31	-	-
ACCIONES LILLY	USD	9.766	2,80	7.319	1,66
ACCIONES NOVO	DKK	1.599	0,46	12.542	2,85
ACCIONES ORACLE CORP	USD	1.283	0,37	5.476	1,24
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	-	-	9.655	2,19
ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	2.494	0,72	-	-
ACCIONES HSBC HOLDINGS	GBP	831	0,24	-	-
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	5.993	1,72	10.101	2,29
ACCIONES IBM CORP	USD	1.403	0,40	-	-
ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	4.002	1,15	-	-
ACCIONES SAP SE	EUR	1.568	0,45	7.021	1,59
ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	2.086	0,60	-	-
ACCIONES MERCK & CO INC	USD	2.925	0,84	9.678	2,20
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	1.155	0,33	-	-
ACCIONES MICROSOFT	USD	14.108	4,05	23.139	5,25
ACCIONES MEDTRONIC	USD	3.630	1,04	4.334	0,98
ACCIONES SONY GROUP	JPY	1.241	0,36	-	-
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	2.620	0,75	-	-
ACCIONES BARCLAYS	GBP	882	0,25	-	-
ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	2.525	0,72	-	-
ACCIONES NOVARTIS	CHF	2.743	0,79	-	-
TOTAL RV COTIZADA		302.953	86,93	419.237	95,13
TOTAL RENTA VARIABLE		302.953	86,93	419.237	95,13
PARTICIPACIONES AMUNDI S&P WORLD	EUR	8.077	2,32	-	-
PARTICIPACIONES INVESCO GBL CLEAN EN	EUR	17.482	5,02	-	-
TOTAL IIC		25.560	7,34	-	-
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		328.513	94,27	419.237	95,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		328.513	94,27	419.237	95,13

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/06/2026 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/06/2026 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la inversión
THE HEALT CARE SELECT SECTOR INDEX	C/ FUTURO S/EMINI HEALTH CARE SELECT A:0926	2.719	Inversión
MSCI WORLD INDEX NET	C/ FUTURO MSCI WORLD INDEX A:0926	2.783	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		5.502	
Dólar USA	V/ FUTURO S/EURO FX CURR A:0926	10.424	Inversión
Total Subyacente Tipo de Cambio		10.424	
TOTAL OBLIGACIONES		15.926	

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. Participes 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 100% 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: 95.224.651,09 Euros (25,80% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 166.558.357,00 Euros (45,13% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 183.246,27 Euros (0,0496% sobre patrimonio medio)
- Importe financiado: Importe: 7.548.397,10 Euros (2,0452% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 5.220,00 Euros (0,0014% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 0,88 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.
Durante el primer semestre del año los mercados financieros han mostrado un comportamiento claramente positivo, apoyados por la solidez de los resultados empresariales y la escalada del sector tecnológico impulsada por las inversiones en IA. La disrupción causada por la escalada de tensión geopolítica derivada la guerra de Irán se plasmó en una subida de los precios del petróleo del 76,56% en el primer trimestre, hasta los 101,38\$/barril, para volver a cierre del semestre al nivel de 69,50\$/barril. El índice de volatilidad VIX también repuntó con fuerza al final del primer trimestre pero ha vuelto a niveles de 17 a final del semestre. Así, las bolsas mundiales en moneda local (MSCI World) avanzan un 8,92%. Por sectores, tecnologías de la información lidera con un 21,32% de revalorización, seguido de energía con un 17,05% e industriales, con un 14,24%. Por su parte, consumo discrecional cerró como peor sector con una caída de 3,38%, también servicios de comunicaciones con un -0,61%. El Nikkei fue el mercado con mayor revalorización en el semestre, con un 39,18%, seguido del Nasdaq, con un 12,79% y el Ibex 35, con un 12,50%. China queda a la cola, con una caída del 15,27% en el semestre. Por su parte, el dólar se ha revalorizado un 2,83% en el semestre. Durante el semestre, el sector tecnológico ha experimentado una revalorización (21,32%) mayor a mercado, si bien la divergencia ha sido fuerte entre subsectores, liderando las alzas aquellos beneficiados por el despliegue de infraestructura de inteligencia artificial: semiconductores-SOX Index (101,1%), hardware y equipos (28,1%), media (1,4%), siendo software el gran perjudicado (-20,3%). Los semiconductores han vivido su mejor semestre desde 1999, con la memoria como gran protagonista y subidas de varios cientos por ciento en algunos fabricantes, mientras el software de las grandes tecnológicas ha continuado lastrado por el aumento del gasto en IA y las dudas sobre si esa inversión realmente se traduce en más usuarios. El mercado está mandando un mensaje claro: prefiere pagar por la infraestructura física que sostiene la IA antes que por quienes la programan. La revalorización en el semestre del sector industrial confirma a la electrificación y al "hardware" físico de la IA —cables, protección eléctrica, refrigeración, automatización y almacenamiento energético— como una de las temáticas industriales más sólidas del mercado. Fabricantes de equipos eléctricos cotizan cerca de máximos apoyados en la demanda de centros de datos; especialistas en climatización industrial encuentran en la refrigeración de datacenters el motor que compensa la debilidad residencial; proveedores de cable de alta tensión expresan márgenes al alza; y fabricantes de baterías dan el salto del vehículo eléctrico al almacenamiento energético a gran escala. Por su parte, el sector sanidad, se quedó rezagado con una ligera subida del 0,79%. No experimenta revisiones alcistas de estimaciones de beneficios frente a sectores como semiconductores o el propio mercado. Por ello, ha sido fuente de ventas para financiar compras en otros sectores, principalmente tecnología. En EEUU, geografía más representativa del sector, por subsectores: Aseguradoras de salud (26,5%), servicios (13,4%) y farmacéuticas (13,1%) han liderado las alzas; mientras que tecnología médica (-23,8%) y ciencias de la vida (-9,2%) cierran en rojo. En resumen, el segundo semestre se ha caracterizado por un entorno favorable para los activos de riesgo, y por ende para Ibercaja Megatrends, apoyado en fundamentales empresariales sólidos y una exposición a temáticas de crecimiento estructural a futuro en áreas de tecnología, sanidad y nuevas energías.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante el período, hemos subido el peso en IIC extranjeras, Financiero y Opciones y Futuros; y lo hemos bajado en Tecnología, Industrial y Sanidad. Por países, hemos aumentado la exposición a Global, EE.UU. y Japón y la hemos reducido a Alemania, Francia y Dinamarca.
c) Índice de referencia.
La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 1,14%.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A fecha 30 Junio 2026, el patrimonio de la clase A ascendía a 193.461 miles de euros, variando en el período en -12.900 miles de euros, y un total de 10.981 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 154.815 miles de euros, variando en el período en -79.590 miles de euros, y un total de 8.172 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 7,19% y del 7,76% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,10% de la clase A y del 0,57% 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 2,51%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido/no 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 período.
Las compañías cotizadas en España, Irlanda y Dinamarca han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Taiwán y Holanda destacan positivamente. Por sectores, Sanidad es el de peor resultado; Tecnología, Industrial e IIC extranjeras destacan positivamente. Por posiciones individuales, Marvel Technology, Taiwan Semiconductor-ADR, ASML, Prysmian y Palo Alto Networks han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Microsoft, Boston Scientific, Hubspot, Insulet y Atlassian son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 24.724.854,42 euros. Concretamente, hemos abierto posición en Novartis, Roche, Barclays, AstraZeneca, Sony Group, Procter & Gamble, Tokyo Electron, Johnson & Johnson, IBM, HSBC, Bank of America, Hitachi, Advantest, Gilead Sciences, Mitsubishi UFJ Financial Group, Sumitomo Mitsui Financial, Advanced Micro Devices, Daiichi Sankyo, Digital Realty Trust, Berkshire Hathaway, Abbvie, UCB, Western Digital, Abbvie, UCB, Western Digital, Testla, Meta Platforms, Broadcom, Iqvia, Equinix, Palantir Technologies, Eaton Corporation, Nvent Electric, Contemporary Amperex Tech, entre otras; hemos cerrado posición en Dassault Systemes, Accenture, Zalando, Varonis Systems, Hubspot, Atlassian, Okta, Elastic y Badger Meter, entre otras; y hemos realizado compra-ventas en Lloyds, Siemens, Infineon Technologies y N/A
Symrise AG, Alcon, FUTURO S/ E-MINI S&P COMM SERV A:0326, FUTURO MSCI WORLD INDEX A:0326, FUTURO S/EMINI TECHNOLOGY SELECT A:0326, ACCIONES ALNYLAM PHARMACEUTICALS, FUTURO S/ STOXX 600 HEALTH A:0626, FUTURO S/EMINI HEALTH CARE SELECT A:0626, FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0626, FUTURO S/EMINI TECHNOLOGY SELECT A:0626, FUTURO MSCI WORLD INDEX A:0626, entre otras.
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 -21.362,59 euros en el período. 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 8,70%.
d) Otra información sobre inversiones.
El fondo se encuentra invertido un 88,53% en renta variable (86,93% en inversión directa y 1,60% a través de instrumentos derivados), un 7,34% en IICs y un 4,60% en liquidez. Por sectores dentro de la renta variable: Tecnología (34,32%), sanidad (20,73%), industrial (13,26%), IIC extranjeras (7,65%), financiero (5,98%), consumo discrecional (5,12%), servicios de comunicaciones (4,71%). Por divisas: dólar EE.UU (65,79%), euro (25,52%), yen (3,8%).

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 10,4% para la clase A y de un 10,4% 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 el escenario, a priori, es favorable para la renta variable desde el punto de vista micro y macro, salvo una escalada del riesgo geopolítico a través de la guerra de Irán o noticias negativas por el lado de inversión en infraestructura IA. La segunda mitad arranca con inflación mejor de lo esperado en EE. UU. (IPC de junio al 3,5%), lo que da a la Fed margen para mantener un tono paciente, aunque solo se descuenta un recorte más este año. En Europa el guion es opuesto: el BCE ha subido tipos hasta el 2,25% por el repunte inflacionista ligado a Oriente Medio, con el crecimiento revisado a la baja. Japón sigue camino similar, con el BoJ apuntando a una nueva subida hacia el 1% y el yen todavía débil.
De cara a a los próximos meses continuamos positivos en el sector tecnológico. Descartamos la existencia de burbuja y perseguimos la selección de aquellos valores que ofrezcan crecimiento y oportunidad por valoración. El sector industrial estadounidense entra en la segunda mitad del año en su mejor momento en más de un año y medio: el ISM manufacturero lleva ya seis meses consecutivos en zona de expansión, con nuevos pedidos creciendo y precios de materias primas moderándose con fuerza tras el pico de mayo, señal de que la presión de costes empieza a ceder sin que se resienta la actividad. De cara al segundo semestre, la combinación de un ciclo manufacturero que vuelve a expandirse, una Fed más cómoda con la inflación y una demanda de electrificación que no da señales de agotamiento debería seguir siendo un apoyo de fondo para el sector, aunque con menos margen de sorpresa que en la primera mitad y con la vista puesta en si el capex de IA mantiene el ritmo que ha sostenido buena parte de esta historia. Por su parte, nos encontramos confiados en la recuperación del sector sanidad, al calor de la confirmación del ciclo de reposición de la cartera de medicamentos a través de aprobacones y operaciones de M&A, la recuperación de bioprocesamiento e instrumentación vinculado a la relocalización de capacidad en los EE.UU., así como la estabilización de los procedimientos quirúrgicos tras la expiración de subsidios y subida de primas. Por tanto, si se cumplen nuestras expectativas, esperamos una positiva evolución del fondo Ibercaja Megatrends a futuro.

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).