

IBERCAJA NEW ENERGY, FI

Nº Registro CNMV: 2178

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.
Pricewaterhousecoopers S.L.**Depositario:** CECABANK, S.A.**Auditor:****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: 07/07/2000

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: Fondo de renta variable internacional que invertirá en compañías de todo el mundo que centren su actividad en desarrollar productos o servicios que contribuyan a mejorar la eficiencia hídrica y energética, las energías renovables, u otras análogas que estén relacionadas de una forma decidida con la sostenibilidad. 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,04	0,06	0,04	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,18	-0,18	-0,18	-0,17

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	1.733.247,67	1.699.059,81	2.880	2.877	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	1.123.025,41	1.123.025,41	6	6	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	30.498	31.360	19.329	35.793
CLASE B	EUR	21.766	22.775	20.426	10

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	17,5957	18,4573	18,0443	16,7961
CLASE B	EUR	19,3820	20,2799	19,6249	18,0807

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,49	0,00	0,49	0,49	0,00	0,49	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,24	0,00	0,24	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,05	0,05	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,67	-4,67	6,05	-1,72	-0,84				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,42	03-02-2022	-3,42	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,91	28-02-2022	3,91	28-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	26,24	26,24	17,41	14,30	16,76				
Ibex-35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76				
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18				
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	15,78	15,78	12,72	9,18	7,66				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,24	12,24	0,00	0,00	0,00				

(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.

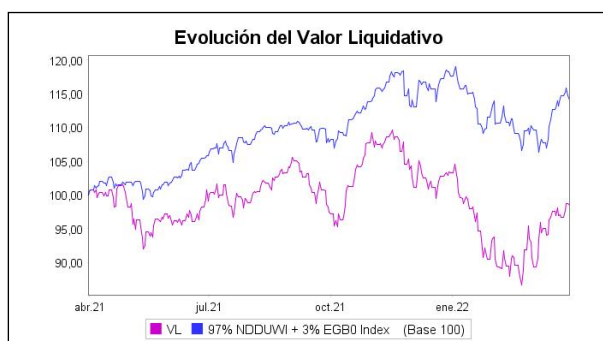
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,55	0,56	0,57	0,57	2,25	2,26	2,24	2,24

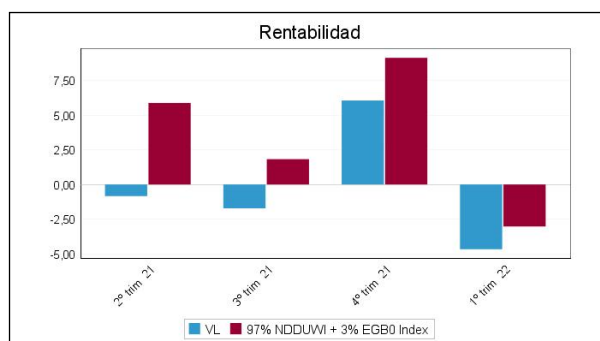
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 5 de febrero de 2021, el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,43	-4,43	6,32	-1,47	-0,59				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,42	03-02-2022	-3,42	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,92	28-02-2022	3,92	28-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	26,24	26,24	17,41	14,30	16,76				
Ibex-35	24,95	24,95	18,01	16,21	13,76				
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18				
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	15,78	15,78	12,72	9,18	7,66				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,24	12,24	0,00	0,00	0,00				

(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 periodos con política de inversión homogénea.

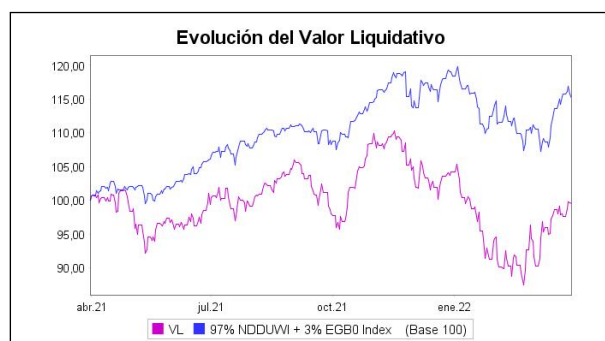
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,30	0,30	0,31	0,31	1,23	1,24	1,22	2,23

(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.

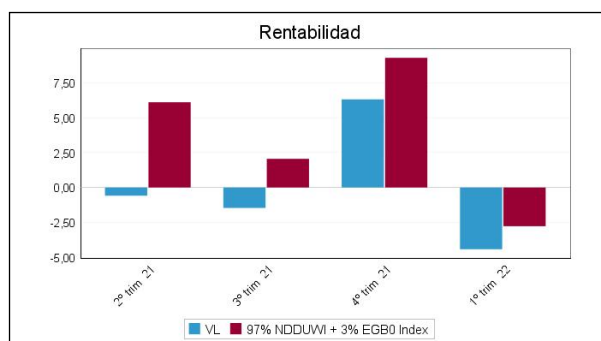
En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



El 5 de febrero de 2021, el fondo ha modificado su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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	7.799.068	225.758	-2,97
Renta Fija Internacional	836.107	46.363	-1,65
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.306.689	93.008	-4,15
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.399.738	51.849	-5,63
Renta Variable Euro	43.863	3.142	-5,76
Renta Variable Internacional	3.706.134	238.836	-7,24
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	564.690	20.280	-3,38
Garantizado de Rendimiento Variable	44.414	2.565	-2,20
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	3.040.169	80.485	-4,61
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
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
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	21.740.872	762.286	-4,30

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	50.072	95,81	52.746	97,43
* Cartera interior	3.670	7,02	4.085	7,55
* Cartera exterior	46.402	88,78	48.661	89,89
* 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)	1.888	3,61	733	1,35
(+/-) RESTO	305	0,58	655	1,21
TOTAL PATRIMONIO	52.264	100,00 %	54.135	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	54.135	51.428	54.135	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,23	-0,81	1,23	-236,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,03	5,77	-5,03	-178,58
(+) Rendimientos de gestión	-4,57	6,24	-4,57	-165,97
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	137,60
+ Dividendos	0,42	0,09	0,42	324,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-4,99	6,15	-4,99	-173,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-5,95
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-116,98
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,48	-0,46	-13,72
- Comisión de gestión	-0,39	-0,40	-0,39	-12,02
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-11,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	68,08
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,33
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,02	-50,25
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	52.264	54.135	52.264	

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

3. Inversiones financieras

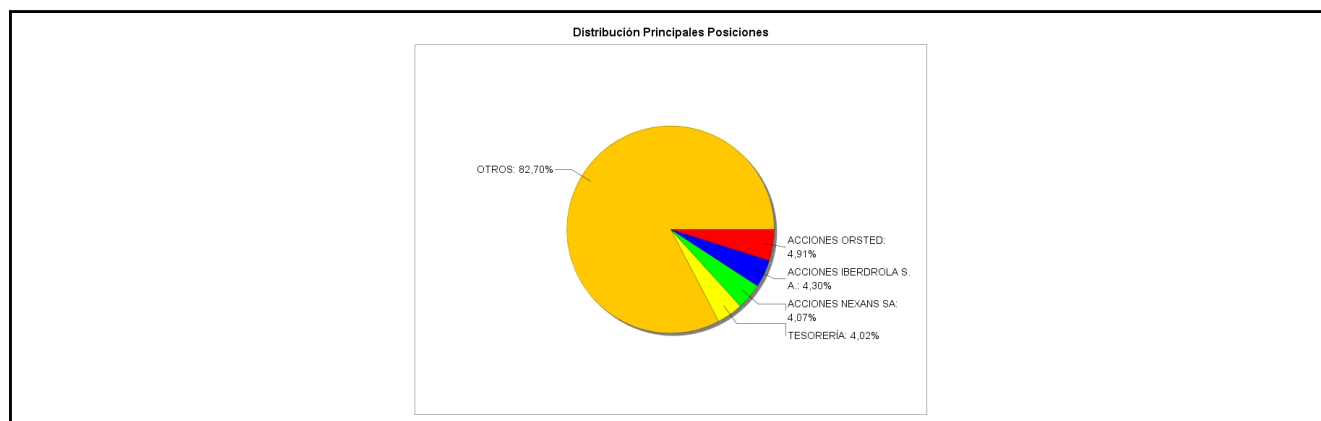
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	3.670	7,03	4.085	7,55
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	3.670	7,03	4.085	7,55
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	3.670	7,03	4.085	7,55
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	46.414	88,80	48.661	89,89
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	46.414	88,80	48.661	89,89
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	46.414	88,80	48.661	89,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	50.085	95,83	52.747	97,44

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCIONES SAINT GOBAIN	V/ Opc. PUT S/CIE DE SAINT- GOBAIN 53 A:0422	424	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCIONES VEOLIA ENVIRONMENT SA	V/ Opc. PUT S/ VEOLIA ENVIRONMMEM ENT 26 A:0422	260	Inversión
Total subyacente renta variable		684	
TOTAL OBLIGACIONES		684	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno 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: 1.127.086,26 Euros (2,29% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 281.818,64 Euros (0,57% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 24.287,13 Euros (0,0494% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 330.00 Euros (0,0007% 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.

Finaliza el primer trimestre del 2022 en lo que podríamos considerar uno de los escenarios más complejos a los que nos hemos enfrentado durante los últimos años. La recuperación económica que se esperaba tras superar la variante Ómicron, especialmente en el sector servicios, se ha visto truncada por el inicio de la guerra entre Rusia y Ucrania. El conflicto ha acelerado la presión inflacionista y ha empeorado los problemas en las cadenas de suministro, especialmente de materias primas y energía. Los fuertes repuntes en los precios de la producción industrial y en el consumo están obligando a los principales bancos centrales a acelerar sus planes de retirada de estímulos y subida de tipos. Todo ello nos acerca a un escenario de estanflación.

Si atendemos a la evolución de los principales índices de renta variable, el primer trimestre del año se ha consolidado como el peor desde el inicio de la pandemia. Por sectores, tanto en Europa como en EE. UU. destaca el buen comportamiento de las empresas de recursos básicos y petróleo y gas. En el vagón de cola, en Europa nos encontramos con el sector retail, que se ha visto muy penalizado durante el último mes como consecuencia de las elevadas lecturas de inflación y la guerra, que han lastrado la confianza del consumidor. En EE. UU., las compañías que peor lo han hecho han sido las de ocio, perjudicadas por el incremento de casos de la variante Ómicron en Asia, que podría poner en riesgo la temporada de verano.

Con todo, el índice MSCI World calculado en euros retrocede un 2,9%, el S&P-500 un 4,9%, el MSCI de Emergentes un 4,8%, el Nikkei-225 japonés un 3,4%, el MSCI Europe un 5,9% y el Ibex-35 un 3,1%.

Los dos sectores más representados en Ibercaja New Energy, utilities e industriales, acaban el trimestre con avances del 3,5% el primero y retrocesos del -4,1% el segundo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en tecnología y lo hemos bajado en utilities e industriales. Por países, hemos aumentado la exposición a Suiza, EE.UU. y China; y la hemos reducido a Italia, Alemania y Francia. El fondo cierra el mes con un peso en renta variable del 96%. Los sectores más representados son utilities (35%; donde eléctricas pesan un 18%); industriales (35%, donde bienes de equipo representan un 28%) y tecnología (13%, todo en el subsector de semiconductores). Por países, EE. UU. (25%), Francia (17%) y España (10%) siguen siendo los que más inversión aglutinan. La exposición a divisa extranjera es del 48%, con un 27% a dólar, 7% a corona danesa y 5% a libra como principales posiciones. Por temáticas, producción de energía renovable (31%), equipamiento de energía renovable (19%), hidrógeno (12%), movilidad eléctrica (11%), aguas y residuos (10%) y eficiencia energética (8%) son a las que más parte de la cartera dedicamos.

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 -3,04% (Clase A) y del -2,79% (Clase B) , frente a la rentabilidad del -4,67% de la clase A y del -4,43% de la clase B. La mala evolución de las compañías de aguas y residuos en cartera y la infra ponderación de compañías energéticas y de materias primas frente al índice explican en buena medida este peor resultado relativo.

A partir del 1 de marzo 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 31 marzo 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 30.498 miles de euros, variando en el período en -862 miles de euros, y un total de 2.880 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 21.766 miles de euros, variando en el período en -1.009 miles de euros, y un total de 6 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -4,67% y del -4,43% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,55% de la clase A y del 0,30% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido inferior para la Clase A y ha sido inferior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -4,30%. La ligera peor evolución que el resto de los fondos se explica por los mismos motivos que no se ha batido a las referencias, principalmente por la ausencia de compañías petroleras y gasistas en cartera.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en EE.UU., Francia y Alemania han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en China y Bélgica destacan positivamente. Por sectores, industriales e utilities son los de peores resultados. Por posiciones individuales, Solaredge, Solaria, Bloom Energy, RWE y SSE han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Xylem, Infineon, Veolia Environment, Array Technologies y Rockwool son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -2.249.580,13 euros. Concretamente, hemos abierto posición en STM y hemos realizado compraventas en acciones de Esatman Chemical.

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 347,27 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 0,04%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 95,83% en renta variable (95,83% en inversión directa), un 0,02% en opciones y un 3,61% 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 12,24% para la clase A y de un 12,24% 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.

La evolución del conflicto entre Ucrania y Rusia seguirá siendo clave para entender la evolución de los mercados financieros. Nuestro escenario base es que el conflicto se enquiste durante las próximas semanas e incluso meses. De tal forma que siga habiendo inestabilidad en los mercados de energía y de algunas materias primas, dando soporte a unos precios elevados. Los indicadores macroeconómicos hacen que apostemos por un escenario de estanflación en Europa, bajo crecimiento y elevada inflación. En EE. UU., a pesar de la caída de la confianza del consumidor, los datos macroeconómicos son más positivos, ya que no se está viendo tan penalizado por unos precios de la energía elevados, al ser prácticamente autosuficiente. Lo que nos preocupa de la economía estadounidense es el riesgo de que la Reserva Federal sea demasiado agresiva en sus subidas y eso acabe desembocando en una recesión en el medio plazo. En un escenario con una inflación de doble dígito y de subidas de tipos, la única alternativa para proteger nuestras carteras es a través de la inversión en renta variable.

En este contexto geopolítico, la transición energética toma un papel aún más importante en las economías desarrolladas, para avanzar en la independencia energética. Europa importa un 90% de su consumo de gas y más del 40% procede de Rusia. La cartera de Ibercaja New Energy se puede beneficiar de ese impulso a todas estas temáticas, así como a las eficiencia energética y economía circular.

La subida de tipos de interés, que afecta tradicionalmente de manera negativa al sector de utilities, se ve compensada por los mayores precios energéticos a los que las empresas están vendiendo su generación tanto actual como en los contratos a largo plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo 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
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
ES0105563003 - ACCIONES CORPORACION ACCIONA	EUR	445	0,85	595	1,10
ES0165386014 - ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	981	1,88	822	1,52
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	2.245	4,30	2.668	4,93
TOTAL RV COTIZADA		3.670	7,03	4.085	7,55
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		3.670	7,03	4.085	7,55
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		3.670	7,03	4.085	7,55
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
US3687361044 - ACCIONES GEBERAC HOLDINGS	USD	1.074	2,06	619	1,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0937121079 - ACCIONES BLOOM ENERGY	USD	786	1,50	463	0,86
NO0010715139 - ACCIONES SCATEC ASA	NOK	1.176	2,25	1.295	2,39
KYG9829N1025 - ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	1.284	2,46	1.217	2,25
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	1.353	2,59	1.431	2,64
US23703Q2030 - ACCIONES DAQO NEW ENERGY	USD	455	0,87	326	0,60
US04271T1007 - ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	537	1,03	728	1,34
FR0011675362 - ACCIONES INEOEN SA	EUR	1.545	2,96	1.526	2,82
NO0010081235 - ACCIONES NEL ASA	NOK	769	1,47	759	1,40
GB00B0130H42 - ACCIONES ITM POWER	GBP	1.262	2,41	1.407	2,60
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	414	0,79	533	0,98
FR0000044448 - ACCIONES INEXANS SA	EUR	2.126	4,07	2.146	3,96
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREDGE TECHNO	USD	1.340	2,56	1.135	2,10
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	693	1,33	731	1,35
DK0060094928 - ACCIONES TESLA MOTORS A/S	DKK	2.568	4,91	2.527	4,67
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA	EUR	643	1,23	607	1,12
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	1.233	2,36	1.688	3,12
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE SA	EUR	768	1,47	697	1,29
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	1.266	2,42	1.208	2,23
DK0010219153 - ACCIONES ROCKWOOL INTER	DKK	675	1,29	865	1,60
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	1.889	3,61	2.020	3,73
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	1.167	2,23	1.095	2,02
FI0009013296 - ACCIONES NESTLE OYJ	EUR	1.680	3,21	1.756	3,24
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR	USD	1.513	2,90	1.533	2,83
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	2.005	3,84	2.055	3,80
US72919P2020 - ACCIONES PLUG POWER	USD	957	1,83	919	1,70
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.148	2,20	1.232	2,28
JP3866800000 - ACCIONES PANASONIC CORP	JPY	876	1,68	972	1,79
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.790	3,42	1.985	3,67
US0091581068 - ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS	USD	552	1,06	654	1,21
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	1.084	2,07	1.427	2,64
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND	EUR	864	1,65	1.029	1,90
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	504	0,97	2.206	4,08
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	1.096	2,10	1.242	2,29
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	950	1,82	0	0,00
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA MOTOR	JPY	787	1,50	776	1,43
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	1.297	2,48	1.228	2,27
DE0007037129 - ACCIONES R.W.E AG	EUR	976	1,87	882	1,63
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	792	1,51	962	1,78
PTEDP0AM0009 - ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	1.831	3,50	1.982	3,66
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	691	1,32	799	1,48
TOTAL RV COTIZADA		46.414	88,80	48.661	89,89
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		46.414	88,80	48.661	89,89
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		46.414	88,80	48.661	89,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		50.085	95,83	52.747	97,44

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