

FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA

IBERCAJA NEW ENERGY

Número de Registro CNMV: 2178

Fecha de registro: 07/07/2000

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: 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: 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 NEW ENERGY CLASE A	1.143.454,81	813.881,12	1.799	1.495	EUR	300
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE B	1.029.496,70	1.134.222,84	18	15	EUR	6

Patrimonio fin de periodo (en miles de EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE A	EUR	24.303	13.955	15.693	21.412
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE B	EUR	25.165	22.255	21.680	24.836

Valor liquidativo de la participación fin de periodo (EUR)

Clase	Divisa	1.er semestre	2025	2024	2023
		2026			
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE A	EUR	21,2541	17,1466	15,5255	15,9291
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE B	EUR	24,4440	19,6214	17,5872	17,8618

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	1.er semestre 2026			Acumulado 2026				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE A	0,99	0,00	0,99	0,99	0,00	0,99	Patrimonio	-
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE B	0,49	0,00	0,49	0,49	0,00	0,49	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		
	1.er semestre 2026	Acumulado 2026	
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE A	0,10	0,10	Patrimonio
IBERCAJA NEW ENERGY CLASE B	0,10	0,10	Patrimonio

	1.er semestre	2.º semestre	2026	2025
	2026	2025		
Índice de rotación de la cartera	0,42	0,15	0,42	0,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,90	2,01	1,90	2,16

2.2. Comportamiento

A. Individual

IBERCAJA NEW ENERGY CLASE A

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.	Trimestral				Anual			
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	23,96	17,75	5,27	0,58	6,08	10,44	-2,53	-1,72	-

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad máxima (%)	3,14	08/04/2026	3,14	08/04/2026	3,28	14/11/2023
Rentabilidad mínima (%)	-2,72	23/06/2026	-2,88	03/03/2026	-4,74	04/04/2025

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	17,56	20,09	14,60	11,03	9,82	13,15	12,07	14,96	-
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	-
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	-
VaR histórico ³	12,08	12,08	11,60	11,63	11,90	11,63	12,65	13,78	-

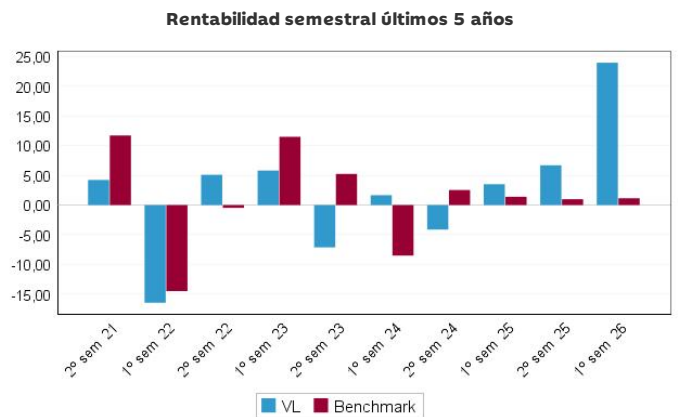
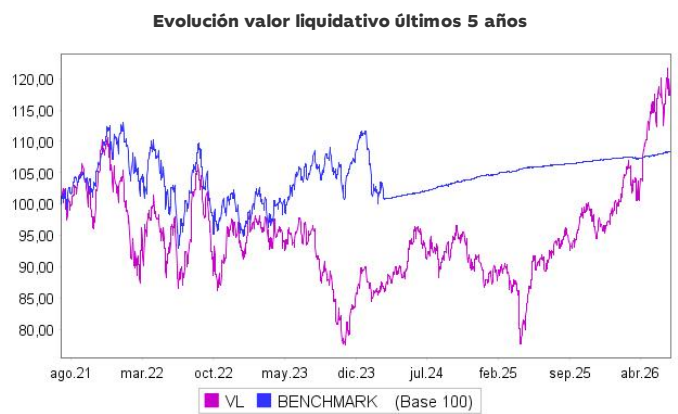
² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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	1,11	0,56	0,55	0,56	0,57	2,25	2,24	2,23	2,26

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1 de enero de 2024 el fondo modifica su índice de referencia y el 23 de febrero de 2024 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 23.2.24 y la evolución de la Letra a un año, a partir de entonces.

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum.					Anual				
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Rentabilidad IIC	24,58	18,05	5,53	0,83	6,36	11,57	-1,54	-0,72	-	

Rentabilidades extremas ¹	2º Trimestre 2026			Último año			Últimos 3 años		
	%	Fecha		%	Fecha		%	Fecha	
Rentabilidad máxima (%)	3,15	08/04/2026		3,15	08/04/2026		3,29	14/11/2023	
Rentabilidad mínima (%)	-2,71	23/06/2026		-2,88	03/03/2026		-4,74	04/04/2025	

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.					Anual				
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Valor liquidativo	17,56	20,09	14,60	11,03	9,82	13,15	12,07	14,96	-	
Ibex 35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	-	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	0,63	0,76	-	
VaR histórico ³	12,08	12,08	11,60	11,63	11,90	11,63	12,65	13,78	-	

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.

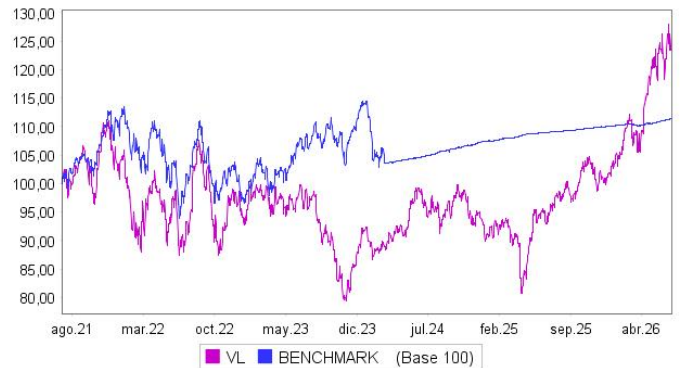
³ VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acum.					Anual				
	2026	2º 2026	1º 2026	4º 2025	3º 2025	2025	2024	2023	2021	
Ratio total de gastos	0,60	0,30	0,30	0,31	0,32	1,23	1,22	1,21	1,24	

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 1 de enero de 2024 el fondo modifica su índice de referencia y el 23 de febrero de 2024 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 23.2.24 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	44.111	89,17	33.456	92,39
Cartera interior	1.912	3,86	3.410	9,42
Cartera exterior	42.200	85,31	30.046	82,98
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)	4.925	9,96	2.253	6,22
(+) RESTO	432	0,87	501	1,38
TOTAL PATRIMONIO	49.468	100,00	36.210	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 €)	36.210	35.116	36.210	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	8,62	-3,63	8,62	-384,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	21,88	6,64	21,88	294,09
(+) Rendimientos de gestión	22,85	7,49	22,85	264,84
+ Intereses	0,09	0,08	0,09	29,65
+ Dividendos	0,94	0,60	0,94	87,68
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	20,77	6,66	20,77	273,29
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,46	0,16	0,46	235,70
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,58	0,00	0,58	0,00
+/- Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-217,99
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,97	-0,85	-0,97	36,32
- Comisión de gestión	-0,71	-0,69	-0,71	22,45
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	17,67
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	1,84
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	-62,41
- Otros gastos repercutidos	-0,15	-0,03	-0,15	488,72
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	270,63
+ 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	270,63
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)	49.468	36.210	49.468	-

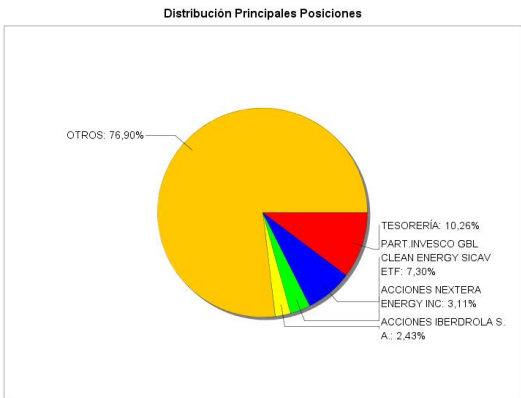
3. Inversiones financieras

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 GREENERGY RENOVABLES	EUR	402	0,81	430	1,19
ACCIONES CORPORACION ACCIONA	EUR	307	0,62	297	0,82
ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	-	-	834	2,30
ACCIONES IBERDROLA	EUR	1.203	2,43	1.848	5,10
TOTAL RV COTIZADA		1.912	3,86	3.410	9,41
TOTAL RENTA VARIABLE		1.912	3,86	3.410	9,41
TOTAL INVERSIONES INTERIOR		1.912	3,86	3.410	9,41
ACCIONES MODINE MANUFACTU	USD	234	0,47	-	-
ACCIONES CREDO TECHNOLOGY	USD	238	0,48	-	-
ACCIONES RENESAS ELECTRONICS	JPY	468	0,95	-	-
ACCIONES WASION HOLDINGS	HKD	133	0,27	-	-
ACCIONES CELESTICA INC	USD	319	0,65	-	-
ACCIONES BADGER METER	USD	-	-	297	0,82
ACCIONES VISTRA CORP	USD	639	1,29	330	0,91
ACCIONES CONTEMPORARY AMPEREX	HKD	746	1,51	-	-
ACCIONES NVENT ELECTRIC	USD	965	1,95	825	2,28
ACCIONES HUBBELL	USD	-	-	529	1,46
ACCIONES APTIV	USD	269	0,54	648	1,79
ACCIONES GE VERNOVA	USD	792	1,60	-	-
ACCIONES ESSENTIAL UTILITIES	USD	537	1,08	882	2,44
ACCIONES EATON CORP	USD	1.119	2,26	-	-
ACCIONES AMPHENOL CORPORATION	USD	463	0,94	-	-
ACCIONES BYD COMPANY	HKD	494	1,00	-	-
ACCIONES ALBEMARLE	USD	142	0,29	-	-
ACCIONES GEBERAC HOLDINGS	USD	256	0,52	-	-
ACCIONES BLOOM ENERGY	USD	1.060	2,14	-	-
ACCIONES CALB GROUP	HKD	66	0,13	-	-
ACCIONES CARRIER GLOBAL CORP	USD	578	1,17	1.035	2,86
ACCIONES MARVELL TECHNOLOGY	USD	365	0,74	-	-
ACCIONES SCATEC ASA	NOK	301	0,61	628	1,73
ACCIONES SPIE SA	EUR	927	1,87	906	2,50
ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	401	0,81	602	1,66
ACCIONES LENNOX INTERNATIONAL	USD	752	1,52	-	-
ACCIONES SIEMENS ENERGY	EUR	564	1,14	-	-
ACCIONES NEL ASA	NOK	105	0,21	94	0,26
ACCIONES ITM POWER	GBP	153	0,31	-	-
ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	946	1,91	961	2,65
ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	108	0,22	68	0,19
ACCIONES NEXANS SA	EUR	538	1,09	780	2,15
ACCIONES ERG SPA	EUR	454	0,92	418	1,15
ACCIONES LINDE PLC	USD	682	1,38	545	1,50
ACCIONES ORSTED A/S	DKK	278	0,56	232	0,64
ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	640	1,29	510	1,41

ACCIONES MASTEC	USD	1.093	2,21	555	1,53
ACCIONES XYLEM	USD	1.035	2,09	1.275	3,52
ACCIONES BROADCOM	USD	1.158	2,34	-	-
ACCIONES ITRON INC	USD	631	1,27	658	1,82
ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	1.178	2,38	574	1,59
ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	368	0,74	1.167	3,22
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	701	1,42	1.132	3,13
ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	340	0,69	300	0,83
ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	222	0,45	-	-
ACCIONES FIRST SOLAR	USD	578	1,17	1.668	4,61
ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	956	1,93	1.122	3,10
ACCIONES TERNA RETE	EUR	205	0,41	-	-
ACCIONES NATIONAL	GBP	451	0,91	734	2,03
ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.537	3,11	1.367	3,77
ACCIONES NVIDIA CORP	USD	613	1,24	-	-
ACCIONES PANASONIC HOLDINGS	JPY	1.193	2,41	958	2,65
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	893	1,81	729	2,01
ACCIONES ANALOG DEVICES INC	USD	243	0,49	-	-
ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS	USD	628	1,27	514	1,42
ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	694	1,40	924	2,55
ACCIONES HITACHI	JPY	97	0,20	-	-
ACCIONES LEGRAND	EUR	783	1,58	1.056	2,92
ACCIONES ENEL SPA	EUR	885	1,79	-	-
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	999	2,02	940	2,59
ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	451	0,91	539	1,49
ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	950	1,92	1.044	2,88
ACCIONES SSE PLC	GBP	371	0,75	402	1,11
ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS	USD	522	1,06	-	-
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	886	1,79	753	2,08
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	642	1,30	744	2,06
ACCIONES EON SE	EUR	595	1,20	613	1,69
TOTAL RV COTIZADA		38.627	78,08	30.057	83,00
TOTAL RENTA VARIABLE		38.627	78,08	30.057	83,00
PARTICIPACIONES INVESCO GBL CLEAN EN	EUR	3.613	7,30	-	-
TOTAL IIC		3.613	7,30	-	-
TOTAL INVERSIONES EXTERIOR		42.240	85,38	30.057	83,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		44.152	89,24	33.467	92,41

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
UTILITIES SELECT SECTOR INDEX	C/ FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0926	2.935	Inversión
THE TECHNOLOGY SELECT SECTOR INDEX	C/ FUTURO S/EMINI TECHNOLOGY SELECT A:0926	342	Inversión
Total Subyacente Renta Variable		3.277	
TOTAL OBLIGACIONES		3.277	

4. Hechos relevantes

	Sí	No
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la Sociedad Gestora		X
f. Sustitución de la Entidad Depositaria		X
g. Cambio de control de la Sociedad Gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	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 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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION CRECIMIENTO FI poseía una participación directa de 11.030,84 miles de euros que supone el 22,30% sobre el patrimonio del fondo.

* 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: 10.433.693,10 Euros (24,01% sobre patrimonio medio) / Efectivo venta: 8.405.938,54 Euros (19,34% sobre patrimonio medio)
- Comisión de depositaria: Importe: 43.109,41 Euros (0,0992% sobre patrimonio medio)
- Importe financiado: Importe: 4.327.884,55 Euros (9,9589% sobre patrimonio medio)
- Comisión pagada por liquidación de valores: Importe: 2.790,00 Euros (0,0064% sobre patrimonio medio)
- Pagos Emir: Importe: 968,00 Euros (0,0022% sobre patrimonio medio)
- Tarifa CSDR por Operación liquidada: Importe: 0,70 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 de 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. El semestre ha dejado un patrón muy claro entre los valores que más han aportado dentro de la temática de electrificación e IA: casi todos representan negocios de infraestructura física antes que de software. Los semiconductores de potencia y analógicos orientados a automoción e industria han sorprendido al alza gracias a la aceleración de sus ingresos de centro de datos, con guías de negocio duplicadas en apenas unas semanas ante la demanda de fotónica de silicio y gestión de potencia para IA. Los chips de interconexión y redes para centros de datos han sido de los mejores del semestre tras verse validados públicamente por los grandes fabricantes de aceleradores como pieza clave del ecosistema. Los conglomerados electrónicos con exposición a baterías, componentes de automoción y electrónica de consumo se han beneficiado de la misma ola de electrificación y almacenamiento energético. Y las compañías de ingeniería y construcción de infraestructura eléctrica, de comunicaciones y de energía renovable se han beneficiado del auge de obra civil ligado a la expansión de la red y de los propios centros de datos. La extraordinaria revalorización de los vendedores de infraestructura física que sostiene la IA —energía, refrigeración, cableado, potencia y conectividad— ha motivado el bueno comportamiento de Ibercaja New Energy.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en IIC extranjeras, Tecnología y Opciones y Futuros, y lo hemos bajado en Utilities e industrial. Por países, hemos aumentado la exposición a Global, China y EE.UU. y la hemos reducido a España, Francia y Reino Unido.

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 24.303 miles de euros, variando en el periodo en 10.348 miles de euros, y un total de 1.799 participes. El patrimonio de la clase B ascendía a 25.165 miles de euros, variando en el periodo en 2.910 miles de euros, y un total de 18 participes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del 23,96% y del 24,58% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,11% de la clase A y del 0,60% 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 superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Hong Kong y Suecia han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Japón y Singapur destacan positivamente. Por sectores, Industrial, tecnología y utilities destacan positivamente. Por posiciones individuales, STMicroelectronics, Marvell Technology, Panasonic Holdings, Bloom Energy e Infineon Technologies, han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en BYD Company, First Solar, Aptiv, FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0626 y Xylem son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 9.930.344,42 euros. Concretamente, hemos abierto posición en TEXAS, ENEL, HITACHI, ANALOG DEVICES, NVIDIA, TERNA RETE ELETTRICA NATIONALE, VESTAS WIND SYSTEMS, BROADCOM, ITM POWER, SIEMENS ENERGY, LENNOX INTERNATIONAL, MARVELL TECHNOLOGY, CALB GROUP, BLOOM ENERGY, GENERAC HOLDINGS, ALBEMARLE, BYD COMPANY, AMPHENOL, EATON, GE VERNOVA, CONTEMPORARY AMPEREX TECH, CELESTICA, WASION, RENESAS, CREDO TECHNOLOGY, FUTURO S/EMINI TECHNOLOGY SELECT A:0926, FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0926 y MODINE MANUFACTURI; hemos cerrado posición en REDEIA, HUBBELL, FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0326 y BADGER; y hemos realizado compra-ventas en BAYER, R.W.E, BASF, NESTE OIL OYJ, COVESTRO, DERECHOS IBERDROLA 0126, FUTURO S/ E-MINI UTILITIES (XAU) A:0626, FUTURO S/EMINI TECHNOLOGY SELECT A:0626 y VERSIGE.

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 200.918,27 euros en el periodo. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 10,81%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 88,66% en renta variable (81,94% en inversión directa y 6,72% a través de instrumentos derivados), un 7,30% en IICs y un 9,96% en liquidez. Por sectores dentro de la renta variable: industrial (41,05%), eléctricas (21,23%), tecnología (13,40%), IIC extranjeras (7,62%) y derivados sobre índices (6,90%). Por divisas: dólar EE.UU (45,64%), euro (43,57%), yen (3,64%).

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 12,08% para la clase A y de un 12,08% 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.

Continuamos positivos en el sector de nuevas energías. Descartamos la existencia de burbuja en IA 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 tanto, si se cumplen nuestras expectativas, esperamos una positiva evolución del fondo Ibercaja New Energy 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 periodo no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).