

Fondo de Inversión mobiliaria

# Ibercaja New Energy

Número de Registro CNMV: 2178  
 Fecha de registro: 7 de julio de 2000  
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.  
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja  
 Depositario: Cecabank, S.A.  
 Grupo Depositario: CECA  
 Rating Depositario: Baa2 (Moody's)  
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Este fondo tiene varias clases; la clase B va dirigida exclusivamente a inversores que tienen suscrito un Contrato de Gestión de Carteras de Fondos de Inversión con Ibercaja Banco S.A.

## 2. Datos económicos

### 2.1. Datos Generales

Clase	Nº Participaciones		Nº Participes		Divisa	Inversión mínima
	31/12/2024	30/6/2024	31/12/2024	30/6/2024		
Clase A	1.010.818,16	1.159.118,12	1.789	2.039	EUR	300
Clase B	1.232.718,22	1.390.719,03	16	7	EUR	6

### Patrimonio fin de periodo (en miles)

Clase	Divisa	2.º semestre 2024			
		2023	2022	2021	
Clase A	EUR	15.693	21.412	27.243	31.360
Clase B	EUR	21.680	24.836	20.228	22.775

### Valor liquidativo de la participación fin de periodo

Clase	Divisa	2.º semestre 2024			
		2023	2022	2021	
Clase A	EUR	15,5255	15,9291	16,2086	18,4573
Clase B	EUR	17,5872	17,8618	17,9918	20,2799

### Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

Clase	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	2.º sem. 2024			Acumulado 2024				
	sobre patrimonio	sobre resultados	Total	sobre patrimonio	sobre resultados	Total		
Clase A	1,01	-	1,01	2,00	-	2,00	Patrimonio	-
Clase B	0,49	-	0,49	0,98	-	0,98	Patrimonio	-

Clase	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		
	2.º sem. 2024	Acumulado 2024	Base de cálculo
Clase A	0,10	0,20	Patrimonio
Clase B	0,10	0,20	Patrimonio

	2.º semestre 2024			
	1.º semestre 2024	2024	2023	
Índice de rotación de la cartera	0,09	0,26	0,35	0,12
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,83	3,21	3,02	2,41

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es), pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.º planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail [igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **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.

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el metodo del compromiso.

Una información más detallada sobre la Política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: Euro.

## 2.2. Comportamiento

### A. Individual

#### Clase A

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acum. 2024	Trimestral				Anual	
		4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022
Rentabilidad IIC	-2,53	-8,57	4,86	1,59	0,07	-1,72	-12,18

	4.º trimestre 2024		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-2,01	06-11-2024	-3,19	05-08-2024
Rentabilidad máxima	1,25	14-11-2024	1,71	22-05-2024

<sup>1</sup> 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 periodo.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad <sup>2</sup> de	Acum. 2024	Trimestral				Anual	
		4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022
Valor liquidativo	12,07	11,49	14,36	11,76	10,31	14,96	22,35
Ibex 35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96	19,41
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,62	0,80	0,43	0,60	0,76	1,44
VaR histórico <sup>3</sup>	12,65	12,65	12,85	13,28	13,37	13,78	14,87

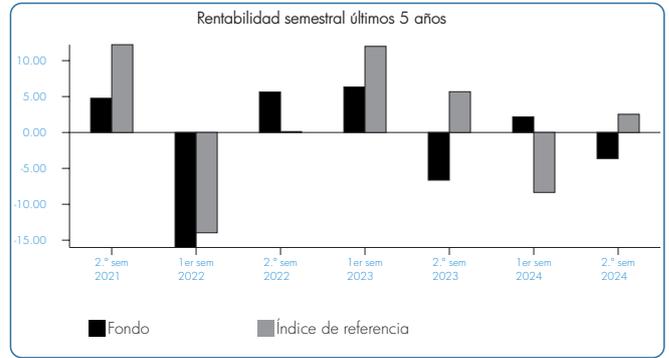
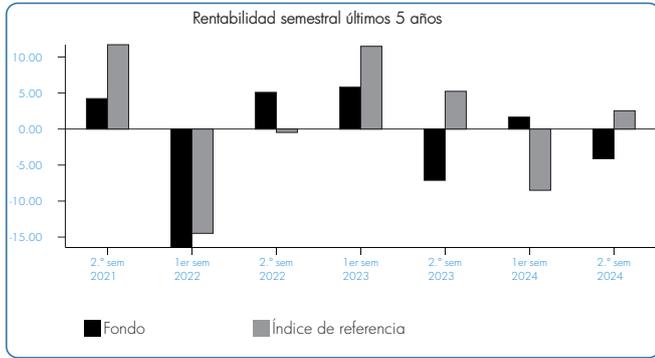
<sup>2</sup> Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

### Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Ratio total de gastos	Acum. 2024	Trimestral				Anual			
		4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	2021	2019
	2,24	0,56	0,56	0,56	0,56	2,23	2,22	2,26	2,24

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 5 de febrero de 2021 y el 3 de noviembre de 2023 el fondo modificó su política de inversión, 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.

El 5 de febrero de 2021 y el 3 de noviembre de 2023 el fondo modificó su política de inversión, 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.

Clase B

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acum. 2024	Trimestral					Anual	
	4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	
Rentabilidad IIC	-1,54	-8,33	5,13	1,84	0,33	-0,72	-11,28

Rentabilidades extremas <sup>1</sup>	4.º trimestre 2024		Último año	
	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima	-2,01	06-11-2024	-3,19	05-08-2024
Rentabilidad máxima	1,26	14-11-2024	1,72	22-05-2024

<sup>1</sup> 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 <sup>2</sup> de	Acum. 2024	Trimestral					Anual	
		4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	
Valor liquidativo	12,07	11,49	14,36	11,76	10,31	14,96	22,35	
Ibex 35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96	19,41	
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,62	0,80	0,43	0,60	0,76	1,44	
VaR histórico <sup>3</sup>	12,65	12,65	12,85	13,28	13,37	13,78	14,87	

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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. 2024	Trimestral					Anual			
	4.º 2024	3.º 2024	2.º 2024	1.º 2024	2023	2022	2021	2019	
Ratio total de gastos	1,22	0,30	0,30	0,31	0,31	1,21	1,20	1,24	1,22

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.

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 participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta fija euro	12.757.568	297.194	2,95
Renta fija internacional	413.527	18.216	4,41
Renta fija mixta euro	-	-	-
Renta fija mixta internacional	3.280.173	77.200	3,02
Renta variable mixta euro	-	-	-
Renta variable mixta internacional	1.069.562	38.048	3,07
Renta variable euro	43.803	2.600	4,12
Renta variable internacional	3.632.501	171.982	4,38
IIC de gestión pasiva <sup>1</sup>	-	-	-
Garantizado de rendimiento fijo	435.949	17.193	2,37
Garantizado de rendimiento variable	10.479	409	2,76
De garantía parcial	-	-	-
Retorno absoluto	-	-	-
Global	1.463.549	27.903	3,66
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	3.069.621	55.873	1,43
IIC que replica un índice	-	-	-
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	-	-	-
<b>Total Fondos</b>	<b>26.176.730</b>	<b>706.618</b>	<b>3,04</b>

\* Medias.

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

<sup>1</sup> Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**2.3. Distribución del patrimonio a cierre del periodo**  
(Importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	31/12/2024		30/6/2024	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	33.985	90,93	37.120	84,07
Cartera interior	2.224	5,95	2.929	6,63
Cartera exterior	31.761	84,98	34.191	77,44
Intereses de la cartera de inversión	-	-	-	-
Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	-	-
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.761	7,39	5.041	11,42
(+/-) RESTO	628	1,68	1.990	4,51
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>37.374</b>	<b>100,00</b>	<b>44.151</b>	<b>100,00</b>

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

**2.4. Estado de variación patrimonial**

	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto a 30/6/24
	Variación 2.º sem. 2024	Variación 1.º sem. 2024	Variación acumul. anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	44.151	46.247	46.247	-
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-12,34	-6,53	-18,76	82,47
- Beneficios brutos distribuidos	-	-	-	-
+/- Rendimientos netos	-3,48	1,80	-1,59	-286,65
(+) Rendimientos de gestión	-2,61	2,70	0,18	-193,40
+ Intereses	0,08	0,12	0,20	-36,35
+ Dividendos	0,70	1,50	2,21	-55,15
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,53	1,07	-2,39	-420,14
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,10	-	0,10	-121.582,18
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-	-	-	-
+/- Otros resultados	0,05	0,01	0,06	355,19
+/- Otros rendimientos	-	-	-	-
(+) Gastos repercutidos	-0,88	-0,90	-1,77	-5,46
- Comisión de gestión	-0,71	-0,71	-1,42	-4,16
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,20	-2,36
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-3,49
- Otros gastos de gestión corriente	-	-0,02	-0,02	-81,95
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,12	-4,95
(+) Ingresos	-	-	-	-36,73
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	-	-	-	-
+ Comisiones retrocedidas	-	-	-	-
+ Otros ingresos	-	-	-	-36,73
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>37.374</b>	<b>44.151</b>	<b>37.374</b>	<b>-</b>

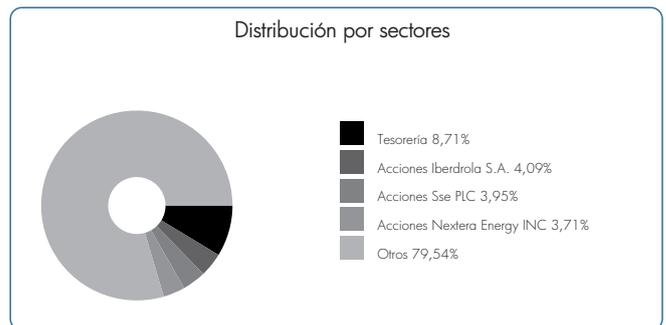
**3. Inversiones financieras**

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2024		30/6/2024	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
ACCIONES GREENERGY RENOVABLES	EUR	457	1,22	674	1,53
ACCIONES CORPORACION ACCIONA	EUR	236	0,63	255	0,58
ACCIONES IBERDROLA	EUR	1.530	4,09	2.000	4,53
<b>Total Renta Variable Cotizada</b>		<b>2.224</b>	<b>5,94</b>	<b>2.929</b>	<b>6,64</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.224</b>	<b>5,94</b>	<b>2.929</b>	<b>6,64</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>2.224</b>	<b>5,94</b>	<b>2.929</b>	<b>6,64</b>
ACCIONES HUBBELL	USD	566	1,52	-	-
ACCIONES APTIV	USD	818	2,19	-	-
ACCIONES SUNRUN	USD	134	0,36	332	0,75
ACCIONES ESSENTIAL UTILITIES	USD	947	2,53	1.115	2,53
ACCIONES SAMSUNG SDI CO	EUR	584	1,56	903	2,05
ACCIONES OWENS CORNING	USD	494	1,32	-	-
ACCIONES SCATEC ASA	NOK	574	1,54	645	1,46
ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	315	0,84	382	0,86
ACCIONES SPIE SA	EUR	571	1,53	845	1,91
ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	448	1,20	658	1,49
ACCIONES NEL ASA	NOK	115	0,31	245	0,56
ACCIONES ARISTA NETWORKS	USD	598	1,60	-	-
ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	1.070	2,86	921	2,09
ACCIONES ENPHASE ENERGY INC	USD	166	0,44	372	0,84
ACCIONES NEXANS SA	EUR	729	1,95	926	2,10
ACCIONES ERG SPA	EUR	373	1,00	727	1,65
ACCIONES SOLAREDGE TECHNO	USD	47	0,13	85	0,19
ACCIONES LINDE PLC	USD	971	2,60	983	2,23
ACCIONES ORSTED A/S	DKK	283	0,76	323	0,73
ACCIONES BEFESA	EUR	374	1,00	559	1,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	31/12/2024		30/6/2024	
		Valor de mercado	% sobre patrimonio	Valor de mercado	% sobre patrimonio
ACCIONES JOHNSON CONTROLS INT	USD	381	1,02	310	0,70
ACCIONES XYLEM	USD	1.233	3,30	1.393	3,15
ACCIONES ITRON INC	USD	663	1,77	-	-
ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	1.189	3,18	1.043	2,36
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	950	2,54	1.446	3,27
ACCIONES ANDRITZ AG	EUR	441	1,18	521	1,18
ACCIONES NESTE OYJ	EUR	491	1,31	673	1,53
ACCIONES FIRST SOLAR	USD	1.362	3,64	1.915	4,34
ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	1.364	3,65	1.394	3,16
ACCIONES NATIONAL	GBP	783	2,09	685	1,55
ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.385	3,71	1.322	2,99
ACCIONES PANASONIC HOLDINGS	JPY	879	2,35	765	1,73
ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	936	2,50	1.383	3,13
ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS	USD	685	1,83	589	1,33
ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	1.225	3,28	1.338	3,03
ACCIONES LEGRAND	EUR	940	2,52	926	2,10
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	771	2,06	718	1,63
ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	583	1,56	885	2,00
ACCIONES TOYOTA MOTOR	JPY	832	2,23	1.147	2,60
ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	1.028	2,75	871	1,97
ACCIONES SSE PLC	GBP	1.477	3,95	2.048	4,64
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	594	1,59	547	1,24
ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	974	2,61	1.785	4,04
ACCIONES EON SE	EUR	427	1,14	466	1,05
<b>Total Renta Variable Cotizada</b>		<b>31.768</b>	<b>85,00</b>	<b>34.191</b>	<b>77,43</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>31.768</b>	<b>85,00</b>	<b>34.191</b>	<b>77,43</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>31.768</b>	<b>85,00</b>	<b>34.191</b>	<b>77,43</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>33.992</b>	<b>90,94</b>	<b>37.120</b>	<b>84,07</b>

**3.2. Distribución de las inversiones financieras a 31/12/2024 (% sobre el patrimonio total)**



**3.3. Operativa en derivados**

Posiciones abiertas a 31/12/2024 (en miles de euros)			
Subyacente	Instrumento	Nominal Comprometido	Objetivo de la Inversión
	C/ FUTURO S/ EMINI UTILITIES (XAU) A:0325	1.977	Inversión
UTILITIES SELECT SECTOR INDEX			
<b>Total Subyacente Renta Variable</b>		<b>1.977</b>	
YEN JAPONES	V/ Plazo	127	Inversión
YEN JAPONES	V/ Plazo	155	Inversión
<b>Total Subyacente Tipo de Cambio</b>		<b>282</b>	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>2.259</b>	

**4. Hechos relevantes**

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

**5. Anexo explicativo de hechos relevantes**

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	No
a) Partícipes significativos en el patrimonio del Fondo (porcentaje superior al 20%)	x	
b) Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		x
c) Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		x
d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	x	
e) Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas		x
f) Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		x
g) Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		x
h) Otras informaciones u operaciones vinculadas	x	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA GESTION CRECIMIENTO FI poseía una participación directa de 8.815,04 miles de euros que supone el 23,59% sobre el patrimonio del fondo e IBERCAJA GESTION EQUILIBRADA FI poseía una participación directa de 8.788,52 miles de euros que supone el 23,52% sobre el patrimonio del fondo.

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

\* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 4.074.251,05 Euros (9,51% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 2.795.617,63 Euros (6,53% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 43.100,30 Euros (0,1006% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 990,00 Euros (0,0023% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 605,00 Euros (0,0014% sobre patrimonio medio)

- Tarifa CSDR por Operación liquidada:

Importe: 0,34 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.

El índice de bolsa mundial MSCI World sube un 9,33% (rentabilidades se expresan en euros) en el segundo semestre de este año, impulsado por los sectores de consumo discrecional (20,24%), financiero (18,13%), servicios de comunicaciones (13,07%) y eléctricas (10,79%). Cerraron el semestre en rojo salud (-3,52%), petróleo (-3,21%) y materiales (-2,75%). La bolsa americana le gana de nuevo la partida a la europea con una apreciación del 11,53% frente al -0,74% del Stoxx Europe 600, movimiento que se acrecentó con el resultado electoral en EE.UU. y divergencia de datos macroeconómicos. La victoria de Trump provocó un varapalo a la industria de energías limpias y movilidad a ambos lados del Atlántico, al cotizarse la potencial eliminación de créditos fiscales implementados en 2022 con la Ley IRA (Inflation Reduction Act), lo que unido a un retraso en la expectativa de bajada de tipos en EE.UU. postergó de nuevo la recuperación en una industria que precisa de costes financieros bajos para promover la rentabilidad de la inversión. La zona euro es el mercado más representativo de Ibercaja New Energy, seguido de EE.UU. Asimismo industriales y eléctricas son los sectores más representados. Dentro del Stoxx Europe 600, el sector industrial y eléctrico suben un 4,71% y 3,71% en el semestre; sin embargo, dentro de los mismos, los segmentos vinculados a energías limpias corrigen con fuerza, especialmente los ligados a eólica marina. Si bien los sectores eléctrico e industrial batieron también a mercado en EE.UU., los valores ligados a solar, tanto manufactura de paneles como instalación residencial como a escala, así como semiconductores analógicos y autos/vehículo eléctrico (a excepción de Tesla) sufrieron correcciones importantes. Ibercaja New Energy se ha visto, por tanto, afectado por las dinámicas descritas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Industrial, Opciones y Futuros y Consumo Discrecional, y lo hemos bajado en Utilities, Tecnología y Energía. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Jersey y Alemania y la hemos reducido a Portugal, Italia y España.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro a 1 año ha registrado una rentabilidad del 2,53%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A fecha 31 Diciembre 2024, el patrimonio de la clase A ascendía a 15.693 miles de euros, variando en el periodo en -3.077 miles de euros, y un total de 1.789 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 21.680 miles de euros, variando en el periodo en -3.701 miles de euros, y un total de 16 partícipes. La rentabilidad simple semestral de la clase A es del -4,12% y del -3,63% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 1,12% 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 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 3,04%. La negativa evolución del sector energías limpias y adyacentes en el periodo en bolsa 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 periodo.

Las compañías cotizadas en España, Corea del Sur y Singapur han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en Japón, Francia y Hong Kong destacan

9. Anexo explicativo del informe periódico (continuación)

positivamente. Por sectores, Tecnología e Industrial son los de peores resultados; Consumo Discrecional, Materias Primas y destacan positivamente. Por posiciones individuales, Panasonic, Iberdrola, Trane Technologies, Arista y Saint Gobain han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Samsung SDI, First Solar, STMicroelectronics, Array Technologies y Befesa son las que peor se han comportado. A lo largo del periodo, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -1.117.518,99 euros. Concretamente, hemos tomado beneficios en Iberdrola, EDP, Prysmian, Nexans, Spie, Veolia y Grenergy, Toyota y Panasonic, entre otras; y hemos comprado Itron, Hubbell, Owens Corning y Arista Networks, 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 42.275,80 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 3,50%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 96,11% en renta variable (90,94% en inversión directa y 5,17% a través de instrumentos derivados) y un 7,39% en liquidez. Durante el semestre hemos reducido exposición a Europa y la hemos incrementado a EE.UU. También hemos incrementado ligeramente industriales frente a eléctricas. Dentro de la renta variable, el 37,54% es sector eléctrico, el 35,84% industrial, 13,59% tecnología, 7,04% consumo discrecional y 4,61% materias primas. Por divisas: euro (46,92%), dólar (39,41%), libra esterlina (6,09%) y yen (3,84%).

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 12,65% para la clase A y de un 12,65% para la clase B.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La práctica del voto de Ibercaja Gestión, cuyo foco es generar resultados que beneficien a los partícipes, así como a la sostenibilidad del medioambiente, economía y sociedad en su conjunto, se rige por los principios del Grupo Ibercaja y es conforme a lo establecido en la regulación vigente.

En los supuestos que establece la Ley de IIC, en los que la SGIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía.

Adicionalmente, Ibercaja Gestión se apoya en un asesor de voto independiente/proxy advisor con alcance global que proporciona asistencia y recomendación acerca del voto en las Juntas Generales de las compañías cotizadas. Sin perjuicio del asesoramiento del proxy advisor será Ibercaja Gestión la que determine en última instancia la decisión final del voto.

En caso de conflicto de interés, Ibercaja Gestión, como regla general, se abstendrá en la votación en las Juntas de las compañías afectadas. En caso de que éste sea sólo potencial el ejercicio se ajustará a la norma general expuesta, sin perjuicio de lo que en última instancia determine la Dirección.

En el ejercicio 2024, el fondo ha acudido a las juntas de Iberdrola, Nexans SA, Schneider Electric SE, SPIE SA, Veolia Environnement SA, y Xylem Inc., apoyando la decisión de su consejo de administración en sentido favorable.

Asimismo, en el mismo ejercicio, el fondo también ha acudido a las juntas de First Solar, Inc., Prysmian SpA, en las que se apoyó al consejo en todos los puntos del día, salvo en algunos en los que se votó en contra del equipo gestor.

Para más información acuda al informe de implicación de 2024 en: <https://www.ibercajagestion.com/>

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.

El fondo durante 2024 ha soportado gastos derivados del servicio de análisis de inversiones prestado por nuestros proveedores de análisis financiero (incluidos en el ratio total de gastos). En el servicio de análisis obtenido, se recomiendan estrategias de inversión, proporcionándose opiniones fundadas sobre el valor de diferentes activos, además de contener análisis y reflexiones originales, formulando conclusiones basadas en datos y expectativas de mercado, capaces de añadir valor a las decisiones del fondo. La evaluación periódica de la calidad del servicio recibido garantiza que tanto el análisis recibido, como el coste soportado por el fondo se adecuan a su política de inversión y tipo de operativa en mercado. Los principales proveedores de análisis han sido: JP Morgan, Exane, Morgan Stanley, UBS, Santander Investment, Bernstein, Bank of America, y Goldman Sachs Group.. Este gasto ha sido de 5.299,12 euros (que representa el 0,012% del patrimonio medio). El presupuesto de 2025 es de 5.974,31 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a los próximos meses estamos moderadamente positivos con las temáticas de Ibercaja New Energy, siendo una de las carteras que más se beneficiarían de un inicio sostenido de un ciclo de bajadas de tipos de interés. Si bien la visibilidad de la transición energética depende del color político y podría ser menor con Trump al frente, el incremento de demanda de electricidad como resultado de la implementación de la inteligencia artificial y electrificación de la economía es un tema crítico para la competitividad del país, por lo que la mejora de la red y disponibilidad de renovables, junto a otras tecnologías de generación, debería ofrecer oportunidades de inversión. A su vez, datos de la Agencia Internacional de la Energía sugieren que, a nivel global, existe fuerte soporte al sector de la eficiencia energética.

## 10. Información sobre la política de remuneración.

Existe una política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión que se adjunta al final de esta publicación.

## 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).

## Ampliación del punto 10. Información sobre la política de remuneración

### Información al partícipe sobre la política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión:

La política retributiva general de Ibercaja Gestión afecta tanto a los empleados de la Sociedad Gestora, como a los miembros del Consejo de Administración.

Respecto del personal de la Sociedad Gestora, la retribución está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija depende de la clasificación profesional y de otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, Ibercaja Gestión tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (conjuntamente, el colectivo identificado).

Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, etc.

En cuanto al equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como la superación de parámetros de referencia de cada IIC, el posicionamiento en rankings de rentabilidad de las IIC, siempre fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por indicadores de cumplimiento normativo y por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de los empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos objetivo, comunicados previamente.

Por lo que respecta a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, les resultan de aplicación las disposiciones relativas al personal con incidencia significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad. Cualquier remuneración que perciban los

Consejeros por el ejercicio o terminación, en su caso, de su cargo y por el desempeño de funciones ejecutivas es acorde con la Política de Remuneraciones de Consejeros, que se ajusta, en todo caso, al sistema de remuneración estatutariamente previsto. Así se tienen en cuenta los especiales deberes y responsabilidades propios del cargo y las prácticas sectoriales y de mercado hasta donde se pudiese. La fijación de la remuneración recompensará el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional de los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja Gestión, velando por la equidad interna y por la competitividad externa.

Asimismo, la presente Política es coherente con la Política de sostenibilidad y con los principios y valores de la Entidad en la gestión de riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, en tanto en cuanto establece un sistema de remuneración basado en la igualdad de oportunidades y la no discriminación, contribuye al buen gobierno corporativo de la Entidad y mitiga una excesiva asunción de riesgos, en particular mediante la práctica de diferimiento en la percepción de parte del componente variable de la retribución, la posibilidad de aplicar cláusulas malus y ajustes ex post, entre otras medidas.

Finalmente, la política remunerativa es coherente con una estrategia de inversión a largo plazo, objetivo que se integra en la Gestora a través de su Política de Implicación, en lo que respecta a la gestión activa del voto en las Juntas de Accionistas y ejercicios de diálogo activo con los emisores en los que se invierte.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2024 ha sido de 2.541 miles de € (del que corresponde a retribución variable 504 miles de €). El número de empleados beneficiarios ha sido de 48, de los que 36 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 395 miles de € de salario fijo y de 116 miles de € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (11), ha correspondido 669 miles de € de remuneración fija y 297 miles de € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

La información de la política remunerativa puede consultarse en la página [www.ibercajagestion.com](http://www.ibercajagestion.com). La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realiza anualmente una evaluación de la aplicación de la política remunerativa con el objetivo de verificar que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.