

IBERCAJA NEW ENERGY, FI

Nº Registro CNMV: 2178

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: Ernst & Young, S. L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB (Fitch)

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

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º

50008 - Zaragoza

976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	0,00	0,00	0,04	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,29	-0,20	-0,03	-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	1.718.950,28	1.708.664,78	2.893	2.903	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	1.123.885,72	1.123.025,41	7	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	27.166	31.360	19.329	35.793
CLASE B	EUR	19.665	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	15,8041	18,4573	18,0443	16,7961
CLASE B	EUR	17,4977	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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,50	0,00	0,50	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,73	0,00	0,73	patrimonio	0,05	0,15	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	-14,37	2,47	-12,35	-4,67	6,05				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,22	29-09-2022	-4,13	09-05-2022		
Rentabilidad máxima (%)	4,47	28-07-2022	4,47	28-07-2022		

(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	23,37	21,14	22,63	26,24	17,41				
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01				
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24				
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	17,03	14,71	20,23	15,78	12,72				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,41	15,41	12,47	12,24	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.

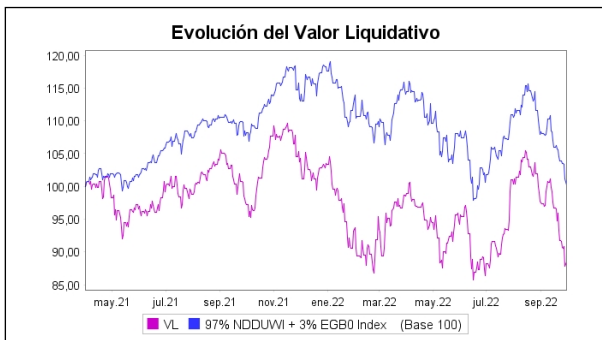
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,67	0,56	0,56	0,55	0,56	2,25	2,26	2,24	2,24

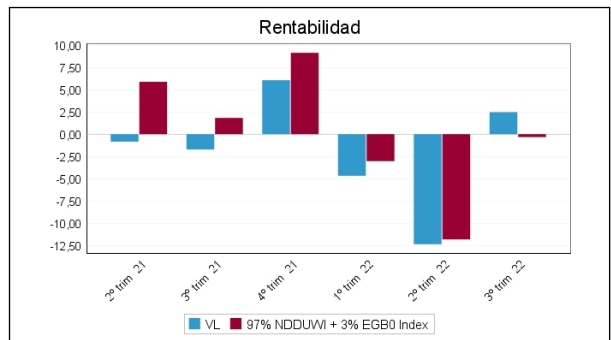
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-13,72	2,74	-12,13	-4,43	6,32				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,22	29-09-2022	-4,13	09-05-2022		
Rentabilidad máxima (%)	4,48	28-07-2022	4,48	28-07-2022		

(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	23,37	21,14	22,63	26,24	17,41				
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01				
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24				
97% NDDUWI + 3% EGB0 Index	17,03	14,71	20,23	15,78	12,72				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,41	15,41	12,47	12,24	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.

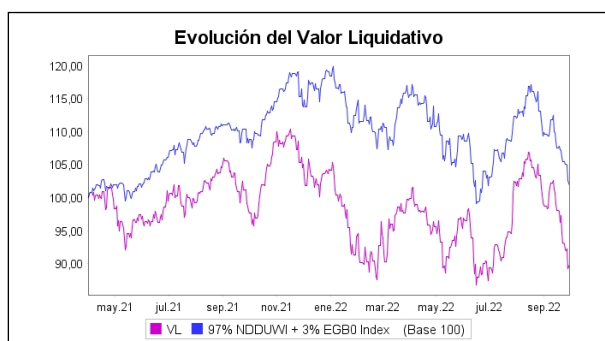
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,90	0,30	0,30	0,30	0,30	1,23	1,24	1,22	2,23

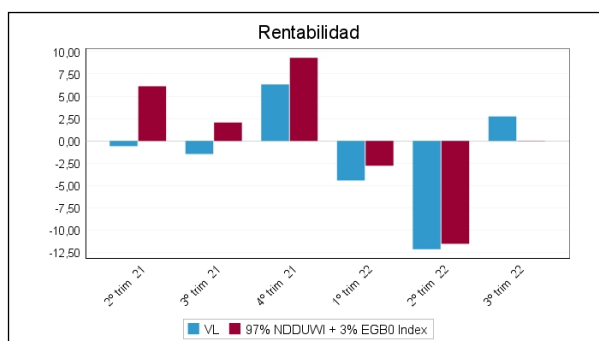
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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"

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	7.539.666	214.477	-1,48
Renta Fija Internacional	752.716	39.651	2,27
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.195.278	99.226	-1,28
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.308.162	51.480	-2,22
Renta Variable Euro	40.106	3.043	-9,45
Renta Variable Internacional	3.468.487	228.620	-2,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	502.947	19.016	-2,73
Garantizado de Rendimiento Variable	11.730	482	-5,27
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.304.260	60.706	-0,67
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	20.123.353	716.701	-1,43

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	44.559	95,15	43.986	96,72
* Cartera interior	3.454	7,38	3.700	8,14
* Cartera exterior	41.106	87,77	40.286	88,58
* 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)	1.870	3,99	1.199	2,64
(+/-) RESTO	403	0,86	295	0,65
TOTAL PATRIMONIO	46.832	100,00 %	45.479	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	45.479	52.264	54.135	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,59	-0,72	1,10	-184,33
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,06	-12,97	-15,73	-116,38
(+) Rendimientos de gestión	2,53	-12,43	-14,27	-120,92
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-218,33
+ Dividendos	0,56	0,85	1,83	-31,77
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,01	-13,28	-16,05	-115,57
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	0,01	-0,05	-786,08
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	298,17
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,54	-1,46	-12,30
- Comisión de gestión	-0,40	-0,39	-1,18	3,75
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	4,06
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-2,93
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-9,93
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,09	-0,12	-89,58
(+) 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)	46.832	45.479	46.832	

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

3. Inversiones financieras

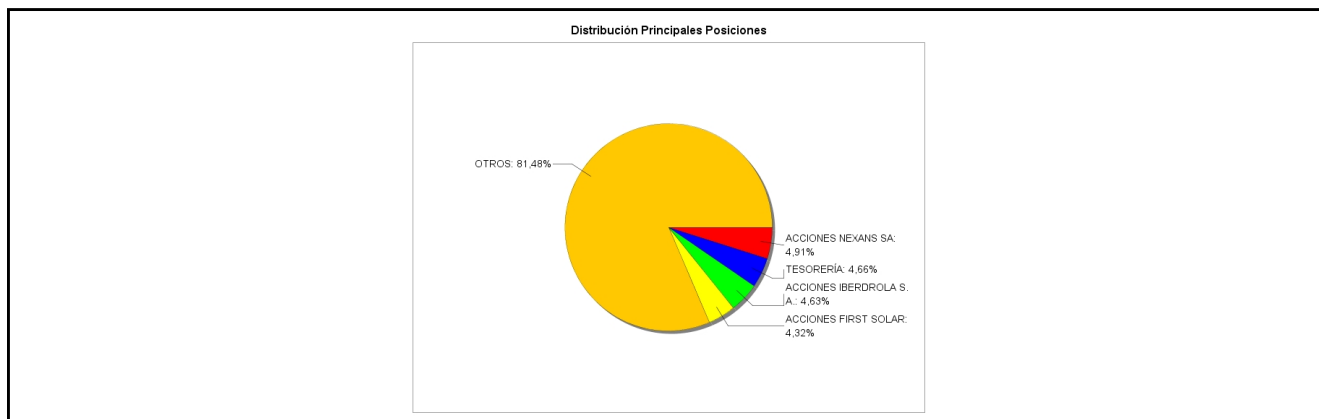
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	3.454	7,38	3.700	8,13
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	3.454	7,38	3.700	8,13
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	3.454	7,38	3.700	8,13
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	41.140	87,84	40.286	88,58
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	41.140	87,84	40.286	88,58
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	41.140	87,84	40.286	88,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	44.594	95,22	43.986	96,71

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 NATIONAL GRID PLC nuevo capital	V/ Opc. PUT S/NATIONAL GRID 1050 A:1022	299	Inversión
Total subyacente renta variable		299	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		299	

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: 295.017,02 Euros (0,58% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 1.228.561,68 Euros (2,41% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 25.722,16 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 210,00 Euros (0,0004% 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 trimestre hemos tenido luces y sombras. Empezamos con un julio muy positivo para las bolsas que fue difuminándose durante el mes de agosto para acabar tornándose negativo en septiembre. En Estados Unidos, la Reserva Federal ha continuado subiendo los tipos de interés y retirando liquidez del sistema. Europa ha seguido los efectos de la guerra en Ucrania sobre el continente, con elevada inflación, escasez de gas natural y una recesión inminente. Reino Unido ha sido castigado por el mercado por el conflicto entre la política monetaria y la política fiscal anunciada por el ejecutivo de la nueva Primera Ministra Lizz Truss. Finalmente, China tiene un camino difícil hacia la recuperación, siendo clave el Congreso del Partido Comunista entre el 16 y el 23 de octubre, donde anunciarán las guías e instrumentos que marcarán el crecimiento chino para el próximo lustro.

Durante el periodo, las bolsas mundiales (MSCI World) apenas corrigen un -0,1% en euros, ayudadas sobre todo por la fortaleza del dólar (+7%). La mayor parte de los grandes índices se sitúan en números rojos: el S&P500 se deja un -5,3%, el Nasdaq un -4,1% y el Eurostoxx 50 un -4%; el Ibex 35 pierde un -9% y el MSCI China corrige un -11%, muy lastrado por las inmobiliarias cotizadas. Por sectores, a nivel global, pocos se salvan de las pérdidas, siendo los que mejor se han comportado componentes de automóviles (10,4%) y retail (10,2%); y los más penalizados inmobiliario (-6,2%) y servicios de telecomunicación (-13,2%).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en industriales y tecnología, y lo hemos bajado en utilities. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU. y Francia; y la hemos reducido a Dinamarca, China y Reino Unido. El fondo cierra el mes con un peso en renta variable del 95,74%. Los sectores más representados son utilities (33%; donde eléctricas pesan un 17%); industriales (36%, donde bienes de equipo representan un 28%) y tecnología (14%, todo en el subsector de semiconductores). Por países, EE. UU. (28%), Francia (18%) y España (11%) siguen siendo los que más inversión aglutinan. La exposición a divisa extranjera se sitúan en el 42,6%, con un 32% a dólar, 4% a corona danesa y 4% a libra como principales posiciones. Por temáticas, producción de energía renovable (29%), equipamiento de energía renovable (24%), aguas y residuos (10%), eficiencia energética (9%), movilidad eléctrica (8%) e hidrógeno (7%), son a las que más parte de la cartera dedicamos.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia, una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del -0,33% (Clase A) y del -0,03% (Clase B), frente a la rentabilidad del 2,47% de la clase A y del 2,74% de la clase B. El fondo supera a sus referencias principalmente por el buen comportamiento de las compañías industriales en cartera, donde destaca el resultado de las de tratamientos de aguas, las de transmisión eléctrica y las relacionadas con el hidrógeno verde.

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 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 27.166 miles de euros, variando en el período en 814 miles de euros, y un total de 2.893 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 19.665 miles de euros, variando en el período en 538 miles de euros, y un total de 7 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del 2,47% y del 2,74% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,56% de la clase A y del 0,30% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad de ambas clases ha sido superior a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. En un entorno de caídas de renta fija y alta volatilidad en la renta variable, la aportación positiva de las compañías del sector industrial y alguna del sector tecnológico, en especial la inversión en First Solar, explican el mejor comportamiento relativo del fondo frente al resto de la gama.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en EE.UU., Francia y Italia han sido las que más han sumado al resultado final. Las posiciones mantenidas en España, China y Dinamarca destacan negativamente. Por sectores, industriales, tecnología y energía destacan positivamente; las utilities son las compañías con peores resultados. Por posiciones individuales, First Solar, Nexans, Array Technologies, Waste Management y Xilem han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en Orsted, Xinyi Solar, ITM Power, Solaria y Solaredge son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 1.288.757,75 euros. Durante el periodo, hemos vendido acciones de First Solar, RWE, Waste Management y Rockwool (en esta última hemos desinvertido totalmente); por el contrario, hemos comprado acciones de Solaredge, St. Gobain y Befesa, y hemos vendido puts de National Grid con vencimiento en octubre. Hemos cobrado casi 191.000 euros en dividendos.

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 -26.757,12 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 0,07%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 95,22% en renta variable (95,22% en inversión directa), un 0,07% en opciones y un 3,99% 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 15,41% para la clase A y de un 15,41% 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.

Durante los próximos meses, uno de los principales focos del mercado va a seguir siendo la evolución de los precios. El consenso del mercado espera que la inflación vaya moderándose paulatinamente. Varios indicadores dan soporte a esta teoría: la mejora en las cadenas de suministro, la caída del precio de las materias primas, la suavización de los precios de la energía y el propio efecto base. A pesar de que tras las recientes caídas empezamos a ver oportunidades, todavía pensamos que, ante la incertidumbre actual, debemos hacer nuestra aproximación al mercado de una forma cauta y defensiva. Es probable que los datos macroeconómicos sigan desacelerándose durante los próximos meses y, además, las políticas monetarias de los Bancos Centrales están lejos de favorecer el crecimiento económico. La probable caída en los beneficios empresariales seguiría lastrando a los mercados. El catalizador que podría hacernos ver un rebote de los mercados sería que los inversores vislumbrasen el fin del ciclo alcista de tipos.

Ib. New Energy invierte con visión de largo plazo en temáticas relacionadas con la descarbonización y sostenibilidad de la economía, entre ellas, energías renovables, hidrógeno, electrificación del transporte, renovación de edificios y eficiencia energética. En el contexto geopolítico actual, la transición energética tiene un papel aún más importante si cabe en las economías desarrolladas, para avanzar en la independencia energética. En EEUU, la Inflation Reduction Act ha dado un gran paso en ofrecer visibilidad a las inversiones. En Europa, la crisis energética está poniendo nerviosos a los gobiernos que están buscando culpables en vez de buscar soluciones. Esa incertidumbre regulatoria ya se ha puesto parcialmente en precio en los últimos dos meses, con lo que se ha generado un buen punto de entrada para esta temática de inversión 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	509	1,09	488	1,07
ES0165386014 - ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	776	1,66	972	2,14
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	2.168	4,63	2.239	4,92
TOTAL RV COTIZADA		3.454	7,38	3.700	8,13
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		3.454	7,38	3.700	8,13
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		3.454	7,38	3.700	8,13
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	909	1,94	1.004	2,21
US0937121079 - ACCIONES BLOOM ENERGY	USD	734	1,57	567	1,25
NO0010715139 - ACCIONES SCATEC ASA	NOK	599	1,28	697	1,53
KYG9829N1025 - ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	873	1,86	1.200	2,64
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	1.360	2,90	1.304	2,87
US23703Q2030 - ACCIONES DAQO NEW ENERGY	USD	660	1,41	830	1,83
US04271T1007 - ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	892	1,91	554	1,22
FR0011675362 - ACCIONES NEOEN SA	EUR	1.378	2,94	1.443	3,17
NO0010081235 - ACCIONES NEL ASA	NOK	568	1,21	580	1,27
GB00B0130H42 - ACCIONES JTM POWER	GBP	357	0,76	602	1,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	443	0,95	372	0,82
FR0000044448 - ACCIONES NEXANS SA	EUR	2.298	4,91	1.849	4,07
US83417M1045 - ACCIONES SOLAREEDGE TECHNO	USD	1.322	2,82	1.201	2,64
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	USD	660	1,41	658	1,45
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	1.838	3,93	2.244	4,93
LU1704650164 - ACCIONES BEFESA	EUR	562	1,20	418	0,92
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	1.426	3,04	1.193	2,62
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	1.055	2,25	835	1,84
DK0010219153 - ACCIONES ROCKWOOL	DKK	0	0,00	483	1,06
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	1.807	3,86	1.599	3,52
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	1.052	2,25	1.126	2,48
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	1.814	3,87	1.711	3,76
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR	USD	2.024	4,32	1.300	2,86
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	1.961	4,19	2.043	4,49
US72919P2020 - ACCIONES PLUG POWER	USD	793	1,69	585	1,29
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.200	2,56	1.108	2,44
JP3866800000 - ACCIONES PANASONIC HOLDINGS	JPY	715	1,53	771	1,69
FR000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.213	2,59	1.433	3,15
US0091581068 - ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS	USD	581	1,24	561	1,23
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	795	1,70	808	1,78
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND	EUR	667	1,42	705	1,55
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	351	0,75	434	0,95
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	842	1,80	813	1,79
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	774	1,65	720	1,58
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA MOTOR	JPY	634	1,35	708	1,56
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	704	1,50	450	0,99
GB0007908733 - ACCIONES SSE PLC	GBP	1.484	3,17	1.550	3,41
DE0007037129 - ACCIONES R.W.E AG	EUR	820	1,75	866	1,90
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	638	1,36	612	1,34
PTEDP0AM0009 - ACCIONES ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	1.821	3,89	1.826	4,01
DE000ENAG999 - ACCIONES EON SE	EUR	518	1,11	525	1,15
TOTAL RV COTIZADA		41.140	87,84	40.286	88,58
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		41.140	87,84	40.286	88,58
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		41.140	87,84	40.286	88,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		44.594	95,22	43.986	96,71

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