

CAJA INGENIEROS EMERGENTES, FI

Nº Registro CNMV: 2997

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) CAJA INGENIEROS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CAIXA DE CREDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO **Auditor:** DELOITTE & TOUCHE, S.A.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CAJA INGENIEROS **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

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

Dirección

RAMBLA CATALUNYA, 2, 2º
08007 - Barcelona
933126733

Correo Electrónico

atencional socio@caja-ingenieros.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: 12/08/2004

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: Valor 6, en una escala de 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia el comportamiento del índice MSCI Emerging Markets Net Total Return en euros. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice con niveles de volatilidad similares. El fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

La exposición a renta variable será superior al 75%, en valores de compañías radicadas en países considerados emergentes, así como en compañías no radicadas en dichos países pero que inviertan o centren en ellos su actividad.

La exposición del fondo a valores cotizados en mercados de países no pertenecientes al área euro, así como la exposición a valores denominados en divisas distintas del euro podrá alcanzar el 100% del patrimonio. El resto se podrá invertir en activos de renta fija pública y privada, negociada en cualquier mercado, con una duración media de la cartera no superior a 5 años, y, como mínimo, de calidad crediticia media (mínimo BBB-).

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 | 0,63 | 0,99 | 1,64 | 1,64 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,03 | -0,18 | -0,11 | -0,23 |

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 | | |
| A | 1.284.127,3 1 | 1.364.475,2 1 | 1.698 | 1.801 | EUR | 0,00 | 0,00 | 500 | NO |
| I | 1.294.798,9 5 | 1.256.082,5 0 | 1.523 | 1.566 | EUR | 0,00 | 0,00 | 250000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 18.643 | 29.045 | 23.918 | 14.633 |
| I | EUR | 19.991 | 23.770 | 19.207 | 12.634 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 14,5179 | 19,0147 | 19,0159 | 14,6214 |
| I | EUR | 15,4392 | 20,0301 | 19,8354 | 14,7912 |

(*)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 | | | | |
| A | al fondo | 0,68 | 0,00 | 0,68 | 1,35 | 0,00 | 1,35 | mixta | 0,10 | 0,20 | Patrimonio |
| I | | 0,25 | 0,00 | 0,25 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | patrimonio | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -23,65 | -0,81 | -2,34 | -9,46 | -12,95 | -0,01 | 30,06 | 23,73 | 18,77 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,97 | 11-10-2022 | -3,57 | 05-01-2022 | -7,08 | 16-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,28 | 30-11-2022 | 4,51 | 16-03-2022 | 4,23 | 17-03-2020 |

(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 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 16,06 | 13,35 | 12,24 | 17,62 | 20,02 | 16,50 | 24,51 | 12,13 | 9,86 |
| Ibex-35 | 19,51 | 15,12 | 16,65 | 19,64 | 25,15 | 16,57 | 34,43 | 12,45 | 13,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,87 | 0,89 | 1,12 | 0,85 | 0,44 | 0,23 | 0,44 | 0,18 | 0,16 |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 20,18 | 22,92 | 15,52 | 20,96 | 21,22 | 15,14 | 23,89 | 12,30 | 11,64 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,82 | 10,82 | 10,47 | 10,05 | 9,68 | 8,99 | 8,85 | 8,47 | 7,62 |

(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) | 1,56 | 0,39 | 0,39 | 0,39 | 0,39 | 1,55 | 1,56 | 1,58 | 1,59 |

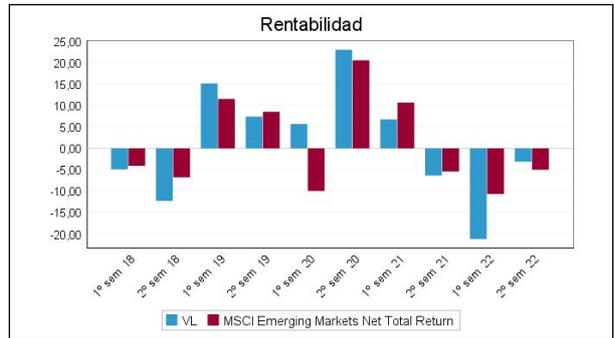
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



La política de inversión de la IIC ha sido cambiada el 30 de Marzo de 2012.

"Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -22,92 | -0,57 | -2,10 | -9,25 | -12,75 | 0,98 | 34,10 | 24,89 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,96 | 11-10-2022 | -3,56 | 05-01-2022 | -7,07 | 16-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,29 | 30-11-2022 | 4,51 | 16-03-2022 | 4,23 | 17-03-2020 |

(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 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 16,06 | 13,35 | 12,24 | 17,62 | 20,02 | 17,83 | 25,33 | 12,17 | |
| Ibex-35 | 19,51 | 15,12 | 16,65 | 19,64 | 25,15 | 16,57 | 34,43 | 12,45 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,87 | 0,89 | 1,12 | 0,85 | 0,44 | 0,23 | 0,44 | 0,18 | |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return | 20,18 | 22,92 | 15,52 | 20,96 | 21,22 | 15,14 | 23,89 | 12,30 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,94 | 10,94 | 10,90 | 10,81 | 10,75 | 10,38 | 11,04 | 9,40 | |

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

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

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,60 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,15 | 0,60 | 0,76 | 0,92 | |

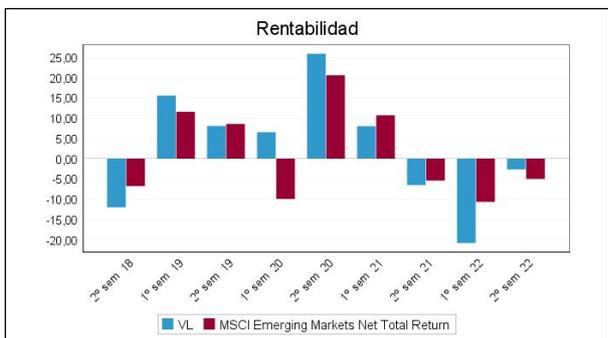
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Internacional | 102.457 | 4.757 | -2,23 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 143.997 | 7.665 | -1,73 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 295.630 | 15.049 | -1,35 |
| Renta Variable Euro | 48.560 | 3.480 | 1,00 |
| Renta Variable Internacional | 238.528 | 13.411 | -1,05 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 49.786 | 3.657 | 1,31 |
| Global | 20.303 | 1.260 | 1,20 |
| 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 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 34.292 | 1.043 | -0,35 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 933.554 | 50.322 | -1,07 |

*Medias.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 37.214 | 96,32 | 36.787 | 91,12 |
| * Cartera interior | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| * Cartera exterior | 34.713 | 89,85 | 33.287 | 82,45 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.313 | 3,40 | 2.729 | 6,76 |
| (+/-) RESTO | 107 | 0,28 | 854 | 2,12 |
| TOTAL PATRIMONIO | 38.634 | 100,00 % | 40.370 | 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) | 40.370 | 52.816 | 52.816 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -1,42 | -3,48 | -4,99 | -62,69 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -2,86 | -24,53 | -28,37 | -89,36 |
| (+) Rendimientos de gestión | -2,22 | -23,89 | -27,09 | -91,50 |
| + Intereses | 0,02 | -0,01 | 0,00 | -206,59 |
| + Dividendos | 0,76 | 0,78 | 1,55 | -10,74 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -408,39 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,44 | -24,74 | -27,23 | -94,68 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,91 | -0,06 | -0,93 | 1.338,42 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -0,56 | 0,18 | -0,34 | -381,27 |
| ± Otros resultados | -0,09 | -0,04 | -0,13 | 94,69 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,65 | -0,65 | -1,30 | -8,69 |
| - Comisión de gestión | -0,46 | -0,48 | -0,94 | -10,69 |
| - Comisión de depositario | -0,08 | -0,08 | -0,15 | -9,72 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 2,47 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,01 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,10 | -0,09 | -0,19 | 1,99 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,00 | 0,02 | 361,38 |
| + 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 | 0,01 | 0,00 | 0,02 | 361,38 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 38.634 | 40.370 | 38.634 | |

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

3. Inversiones financieras

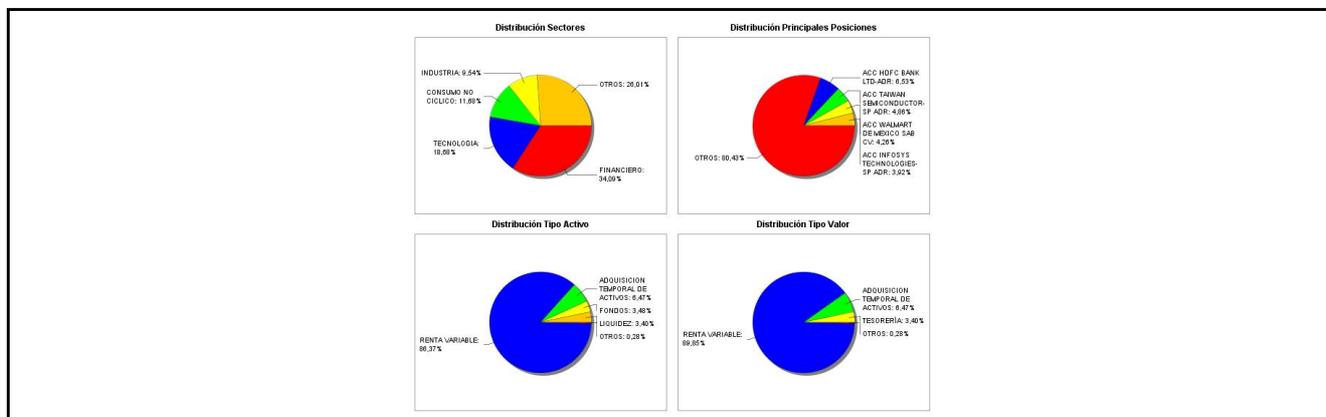
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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 | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| 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 | 33.370 | 86,39 | 32.157 | 79,64 |
| 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 | 33.370 | 86,39 | 32.157 | 79,64 |
| TOTAL IIC | 1.343 | 3,48 | 1.129 | 2,80 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 34.713 | 89,87 | 33.287 | 82,44 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 37.213 | 96,34 | 36.787 | 91,11 |

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| 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 existen Hechos Relevantes en el periodo correspondiente al presente informe.

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

El importe de comisiones o gastos que han percibido como ingreso entidades del grupo de la gestora satisfechos por parte de la IIC es de 6.541,72 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 51.503.235,47 euros, suponiendo un 126,84% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es de 24.605.511,90 euros, suponiendo un 60,60% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

El importe de las adquisiciones de 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 es de 51.503.235,47 euros, suponiendo un 126,84% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. CAJA INGENIEROS GESTIÓN, SGIIC, SAU (gestora del fondo), está participada en un 100% por CAJA DE INGENIEROS (depositaria del fondo). Sin embargo, ambas entidades mantienen independencia en la gestión. Como parte de esa independencia, el Consejo de Administración de la gestora ha adoptado unas normas de conducta sobre operaciones vinculadas que obligan a comunicar cualquier operación de este tipo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

De acuerdo con lo establecido en el artículo 24.2 del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva la CNMV, como organismo supervisor, no ha establecido otra información o advertencia de carácter general o específico que deba incluirse en el presente informe periódico.

9. Anexo explicativo del informe periódico

INFORME DE GESTIÓN:

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

Tras años de rendimientos positivos, los principales activos financieros cerraron el 2022 con caídas generalizadas, en un año marcado por los elevados niveles de inflación a escala global y por el cambio de paradigma en la política monetaria de los bancos centrales, y en el que el conflicto bélico en Ucrania, iniciado a principios de año, permanece sin atisbos de que pueda finalizar a corto plazo.

En el plano social, China finalmente anunció una notable relajación de las políticas de covid cero tras una serie de manifestaciones de protesta por parte de la población civil a consecuencia de las restricciones de la movilidad social. En términos geopolíticos, Boris Johnson dimitió como primer ministro británico. Su sustituta, Liz Truss, anunció una serie de políticas fiscales expansivas acompañadas por rebajas impositivas que provocaron un aumento del rendimiento de los bonos gubernamentales de larga duración y una caída de la libra esterlina ante el pánico provocado por el impacto de estas medidas en las arcas públicas londinenses. Esto la forzó a dimitir tras la pérdida de la confianza de su propio partido político y fue relevada por Rishi Sunak, quien logró aportar cierta estabilidad a los mercados financieros. También en el plano político, en Italia se celebraron elecciones con la victoria del partido Hermanos de Italia, lo que permitió una coalición de derechas para gobernar.

En el plano macroeconómico, el último dato del IPC estadounidense fue menor que el esperado por el consenso de mercado al situarse en el 7,1 % (vs. el 7,3 % esperado y el 7,7 % anterior), mientras que el IPC subyacente fue del 6,0 % (vs. el 6,1 % y el 6,3 %). El IPC intermensual fue del 0,1 % (vs. el 0,3 % y el 0,4 %), y el IPC intermensual subyacente fue del 0,2 % (vs. el 0,3 % y el 0,3 %). Por segundo mes consecutivo, la tendencia a la baja de la inflación confirmó que el endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal está dando sus frutos. El organismo que preside J. Powell elevó sus perspectivas de crecimiento real para el 2022 hasta el 0,5 % (vs. el 0,2 % anterior) y rebajó las correspondientes al 2023 hasta el 0,5 % (vs. el 1,2 %) y las correspondientes al 2024 hasta el 1,6 % (vs. el 1,7 %). En cuanto a la inflación, la Fed elevó sus previsiones para todos los periodos: un 5,6 % para el 2022 (vs. un 5,4 % anterior); un 3,1 % para el 2023 (vs. un 2,8 %); y un 2,5 % para el 2024 (vs. un 2,3 %). Al otro lado del Atlántico, el IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de noviembre fue del 10,1 % (vs. el 10,0 % esperado y el 10,0 % anterior), el IPC subyacente interanual fue del 5,0 % (vs. el 5,0 % y el 5,0 %) y el IPC intermensual se situó en el -0,1 % (vs. el -0,1 % y el 1,5 %). Por su parte, el Banco Central Europeo elevó sus perspectivas de crecimiento real para el 2023 hasta el 3,4 % (vs. el 3,1 % anterior), rebajó las correspondientes al 2023 hasta el 0,5 % (vs. el 0,9%) y mantuvo las del 2024 en el 1,9 %. En cuanto a la inflación, el BCE la elevó para todos los periodos: un 8,4 % para el 2022 (vs. un 8,1 % anterior); un 6,3 % para el 2023 (vs. un 5,5 %); y un 3,4 % para el 2024 (vs. un 2,3 %).

En términos de política monetaria, la Reserva Federal lanzó un mensaje contundente en favor de reducir las presiones inflacionistas en detrimento del ciclo económico durante su última reunión, celebrada en el mes de diciembre. La autoridad monetaria estadounidense reducía la intensidad de las subidas a 50 puntos básicos -en consonancia con las expectativas de mercado tras cuatro subidas consecutivas de 75 puntos básicos-, lo que llevó el tipo oficial al rango del 4,25-4,50 %, y situaba las proyecciones de los dots en niveles más restrictivos, con lo que la media de los participantes alcanzaba el rango del 5-5,25 % para posteriormente relajarse hasta el rango 4,0-4,25 % en el 2024. En cualquier caso, el precio del dinero estadounidense se situaba en su nivel más elevado desde el 2007. Por su parte, el Banco Central Europeo siguió la estela de su homólogo estadounidense y subió, en su reunión de diciembre, 50 puntos básicos los tipos de interés de referencia para situarlos en el 2,0-2,5 % tras haberlos elevado en 75 puntos básicos en las dos últimas ocasiones.

Además, anunció la puesta en marcha de un QT para reducir el balance por un valor de 15.000 millones de dólares al mes, que se aplicará a partir de marzo del 2023. En las declaraciones posteriores, C. Lagarde afirmó que la autoridad que preside previsiblemente elevará los tipos de interés de referencia en 50 puntos básicos en las próximas tres reuniones. Los rendimientos de los bonos gubernamentales siguieron escalando durante el trimestre al calor del tono hawkish de los principales bancos centrales, especialmente en Europa, donde el camino recorrido por el Banco Central Europeo en materia de endurecimiento monetario se sitúa por detrás del de la Reserva Federal en términos temporales. Así pues, el rendimiento del bono a 10 años alemán durante el segundo semestre se amplió en 124 puntos básicos para situar su rendimiento en el 2,57 %. En Estados Unidos, el Treasury a 10 años amplió en 86 puntos básicos hasta el 3,87 %.

En cuanto a la presentación de resultados correspondientes al tercer trimestre del 2022, el 60 % de las compañías que conforman el S&P500 sorprendieron positivamente en términos de ingresos (que avanzaron un 11,5 % impulsados por el sector energético), y el 69 % lo hicieron en beneficios por acción (que subieron un 3,4 %). Con respecto al Euro Stoxx 600, el 73 % de estas compañías situaron la evolución de los ingresos (un 25,9 %) por encima de las previsiones, y el 54 % hicieron lo propio en beneficios por acción (un 23,9 %). Estos resultados, en términos de crecimiento, estuvieron fuertemente impactados por el sector energético, el cual se vio beneficiado por la crisis energética provocada, en parte, por la guerra en Ucrania.

En este entorno, el Euro Stoxx 50 avanzó un 9,81 % durante los seis últimos meses del 2022 y situó su rendimiento en el conjunto del año en el -11,9 %. Por su parte, el IBEX 35 se apreció un 1,61 % durante el segundo semestre del año y finalizó en el -5,56 % en el 2022. En EE. UU., el S&P 500 se apreció un 1,43 % desde el cierre de junio y acabó con una caída del -19,65 %, mientras que el Nasdaq y el Dow Jones Industrial Average situaron sus rendimientos en el -5,1 % y en el 7,71 %, respectivamente, con lo que lograron rentabilidades acumuladas del -33,51 % y del -8,93 %. Finalmente, el MSCI Emerging Markets se depreció un -4,43 % durante el último periodo para alcanzar una rentabilidad equivalente al -21,78 % al cierre del año. En general, los índices con una mayor "duración" (entendida como aquellos índices con un mayor crecimiento y una valoración más exigente) fueron los más castigados en este entorno de incrementos generalizados de los tipos de interés de referencia.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En lo referente a la inversión del fondo Caja Ingenieros Emergentes, la estrategia ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo acorde con su vocación de renta variable internacional, con un universo de inversión centrado principalmente en valores de compañías radicadas en países emergentes. El fondo procura invertir en compañías excepcionales con ventajas competitivas sostenibles que sean capaces de crecer por encima del mercado y que se beneficien de tendencias seculares, además de contar con balances sólidos y con equipos directivos competentes. En términos de posicionamiento sectorial, se mantiene una sobreponderación en los sectores financiero, consumo básico y tecnológico, así como una infraponderación en los sectores materiales básicos, energético o consumo discrecional, entre otros. Por el lado del posicionamiento regional, se mantienen las infraponderaciones en China, Taiwán y Corea del Sur principalmente, mientras que las sobreponderaciones se concentran en India, EE. UU., Hong Kong, México, Brasil e Indonesia. Los niveles de liquidez se han mantenido elevados durante el periodo.

Durante el segundo semestre del 2022, se ha seguido reduciendo la exposición a China y a compañías de elevado crecimiento con escasa o nula capacidad de generar beneficios a corto plazo por la difícil situación macroeconómica y regulatoria, en el primer caso, y, en el segundo, por la continuación del endurecimiento monetario en EE. UU. que eventualmente pueda seguir reduciendo el apetito por esta tipología de activos. Por el contrario, se ha aumentado la convicción en compañías con sólidas perspectivas, con balances solventes y valoradas a precios razonables, compañías que creemos que pueden despuntar en un entorno de mayores inflaciones y menor visibilidad macroeconómica.

El fondo está clasificado en los registros de la CNMV como adscrito al artículo 8 del Reglamento UE 2019/2088, es decir, tal y como se indica en el folleto, es un fondo que promueve características medioambientales o sociales. Se realiza integrando factores ASG (ambiental, social y gobierno corporativo) en su gestión con el objetivo de priorizar la inversión en compañías que realizan una gestión sostenible de los riesgos extrafinancieros. Para ello, el Comité ISR ha determinado que, como mínimo, un 50 % de su cartera tenga una calificación de su gestión ambiental, social y de gobernanza corporativa (ASG) igual o superior a BBB por MSCI u otras entidades análogas. Al cierre del periodo, ese porcentaje era del 70 %, siendo el nivel de elevada calidad ASG, es decir, A o superior, del 60 %. Adicionalmente, se han establecido exclusiones de determinados sectores debido a su contribución al cambio climático o por diversos aspectos éticos, cuyo detalle se puede consultar en el anexo al DFI, disponible en la web pública de Caja de Ingenieros. Al cierre del periodo, no

existían en cartera compañías que cumplan con la descripción de dichas exclusiones.

c) Índice de referencia

El Caja Ingenieros Emergentes A descendió un -3,12 % (un -2,66 % la clase I) durante el segundo semestre del 2022, mejorando la evolución de su índice de referencia, el MSCI Emerging Markets NR en euros, el cual se depreció en un -4,99 %. El diferencial se explica, básicamente, por una combinación entre asignación sectorial y selección de compañías, unido al hecho de tener una mayor liquidez en un entorno de caídas. En la categoría país, las sobreponderaciones en India, México y Tailandia ayudaron al desempeño relativo del fondo, a pesar de un mal posicionamiento en China. La divisa tuvo una contribución positiva durante el periodo.

d) Evolución del patrimonio, participes, rentabilidades y gastos de la IIC

Durante el semestre, el patrimonio de la clase A ha disminuido un -8,83 % (un +0,34 % la clase I). El número de participes ha disminuido para la clase A un -5,61 % (un -2,75 % para la clase I). Los gastos de la clase A han sido del 0,78 %, y los de la clase I, del 0,30 %. Al cierre del periodo, no se ha devengado comisión sobre resultados, por lo que no ha supuesto un coste para el partícipe.

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

El Caja Ingenieros Global clase A, otro fondo con vocación de renta variable internacional gestionado por CI Gestión, también ha obtenido una rentabilidad negativa bastante similar del 1,38 %. En lo que respecta al riesgo, la volatilidad del CI Emergentes A ha sido un tanto inferior a la del CI Global ISR A (un 12,77 % frente a un 15,46 %).

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En lo referente a decisiones de inversión, a lo largo del segundo semestre se redujo marginalmente la fuerte actividad en cartera proyectada durante la primera parte del 2022. Así, los únicos movimientos en cartera vinieron por el lado de las compras, dando entrada a las compañías Bank Rakyat, Capitec Bank, Globant, Endava, Itaú, Raia Drogasil, TOTOVS, NetEase, FIBRA Prologis, FIBRA Macquarie, Dino Polska, Coca Cola HBC y el fondo cotizado Ashoka India. Por otro lado, se decidió eliminar de la cartera las compañías JD.com, Tencent, China MeiDong, Yum China y AIA Group.

En términos de cartera, los mayores contribuidores en el periodo fueron HDFC Bank (un +24,47 % en dólares estadounidenses), ICICI Bank (un +23,39 % en dólares estadounidenses) y Fabrinet (un +58,10 % en dólares estadounidenses). Todos los mayores contribuidores de la cartera fueron bancos asiáticos, destacando principalmente las buenas dinámicas de sus carteras de préstamos, la falta de deterioro en la calidad de sus activos (impagados) y las excelentes posiciones de capital. Adicionalmente, sobresalió la compañía tailandesa Fabrinet gracias a la resiliencia de sus dos principales líneas de negocio, productos de automoción y ópticos, a la fuerte demanda ante el aumento de la subcontratación por parte de los fabricantes de componentes originales y a su atractivo perfil de crecimiento gracias a su esperado aumento de capacidad.

Por otro lado, los mayores detractores de la cartera fueron TSMC (un -8,88 % en dólares estadounidenses), el ETF iShares China A (un -15 % en dólares estadounidenses) y China MeiDong (un -35,14 % en dólares de Hong Kong). Al igual que los principales contribuidores, en los detractores también existe un nexo en común, el hecho de que todas las compañías tienen todas sus actividades o gran parte de sus actividades en China. Ante las dificultades económicas que experimenta el país, unido con la inestabilidad en materia política, durante el semestre los inversores continuaron reduciendo y/o eliminando sus posiciones en el país ante el temor de un mayor deterioro en sus fundamentales.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el segundo semestre del 2022, se realizaron operaciones de cobertura sobre varios instrumentos financieros derivados, concretamente futuros y opciones sobre:

- Futuro sobre el MSCI Emerging Markets, con lo que se obtuvo, durante el periodo, un resultado para el fondo del +0,16 %.

- Opciones sobre el ETF iShares Emerging Markets durante el periodo con un resultado para el fondo del -0,05 %.

El compromiso promedio sobre el patrimonio durante los días de inversión en derivados de renta variable ha sido del 6,30 %. El promedio de primas pagadas por operativa en opciones fue de un 0,17 % del patrimonio.

- Euro-Dólar, con lo que se obtuvo, durante el periodo, un resultado para el fondo del 1 %.

El compromiso promedio sobre el patrimonio de futuros y opciones sobre el Euro-Dólar durante los días de inversión fue

del 10,36 %.

La liquidez del fondo se ha gestionado mediante la compra de adquisiciones temporales de activos con vencimiento máximo quincenal pactado con el depositario. El colateral de dichas operaciones han sido emisiones de deuda del Estado, sin que el fondo haya satisfecho comisión alguna por realizar la inversión.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

En términos de volatilidad, la del Caja Ingenieros Emergentes A ha sido inferior a la del índice de referencia (un 12,77 % frente a un 19,39 %). Por su parte, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 1,02 %.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

La sociedad gestora ejercerá el derecho de voto y, cuando proceda, el derecho de asistencia a las juntas generales de accionistas de sociedades españolas cuando la participación de los fondos gestionados por Caja de Ingenieros Gestión en esa sociedad tenga una antigüedad superior a 12 meses y represente, a la fecha de la junta, al menos el 1 % del capital de la sociedad participada.

Además de los supuestos enunciados anteriormente, la sociedad gestora asistirá a la junta general de accionistas en aquellos casos en los que el Comité ISR considere que la sociedad no publica suficiente información, el emisor se haya considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los partícipes, tales como las primas de asistencia.

El sentido del voto se determinará según la política de voto aprobada por el Consejo de Administración y que se actualiza anualmente en el Informe de Implicación Anual, disponible en www.cajaingenieros.es.

Siguiendo la política de implicación de la gestora en las compañías en las que invierte, Caja Ingenieros Gestión se marca como objetivo votar en todas las juntas de accionistas de la cartera. A continuación, se resumen los votos ejecutados en contra o abstenciones para cada una de las compañías en cartera agrupados por temáticas:

- Elección de consejeros, remuneraciones de consejeros y gestión del capital (por ejemplo, exclusión u omisión de derechos preferentes): Endava
- Gestión del capital (por ejemplo, exclusión u omisión de derechos preferentes) y elección de consejeros: Ashoka India
- Elección de auditores y consejeros: WNS Holdings, Fabrinet, Grid Dynamics
- Sin votos en contra: Yum China, Infosys

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS DE LA CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

9. COMPARTIMIENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Tras un año muy convulso como ha sido el 2022, marcado por el fin de más de una década de políticas monetarias expansivas, el 2023 se presenta como un año repleto de complejidades. Sin embargo, a pesar de la desaceleración económica, del conflicto bélico en Ucrania y del endurecimiento de las condiciones financieras, se espera que la economía consiga crecer ligeramente el año que viene, ayudada por la recuperación paulatina de la actividad en China tras el levantamiento parcial de las medidas de restricción y la menor intensidad en la restricción financiera, ya que los diferentes indicadores adelantados apuntan a que las presiones inflacionarias parecen remitir parcialmente.

Con todo, los activos de riesgo se han abaratado sustancialmente desde los máximos alcanzados durante el cuarto trimestre del 2021, destacando la renta variable en las regiones europea y emergente, las cuales se sitúan claramente por debajo de su promedio histórico. Por lo que respecta a Estados Unidos, si bien también ha sufrido un derating, se sitúa en su promedio histórico. Aunque el punto de partida de las valoraciones podría ofrecer un soporte interesante, las dudas acerca de la evolución futura de los beneficios y de la tendencia de los rendimientos de los activos de renta fija dictaminarán si las caídas experimentadas durante el 2022 se extienden en el tiempo. Por lo que respecta a la renta fija

gubernamental, y tras dejar atrás uno de los peores años de las últimas décadas, se espera que mejore el tono del activo fruto de una relajación de las políticas monetarias restrictivas. Por último, por el lado de crédito corporativo, los diferenciales, a priori, no deberían seguir ampliando a tenor de la fortaleza corporativa de los balances empresariales y de la demanda latente por la liquidez disponible por parte de los inversores.

De cara al 2023, el Caja Ingenieros Emergentes tratará de seguir capturando el mayor valor posible a través de la inversión selectiva en aquellos negocios que integren las mejores prácticas ASG en su toma de decisiones, dispongan de una posición competitiva única en su industria, tengan capacidad de seguir creciendo (de forma rentable) por encima del PIB, estén gestionados por equipos competentes y coticen a valoraciones razonables. Manteniendo nuestro enfoque hacia la preservación de capital, seguiremos atentos a las oportunidades a largo plazo que se sigan desprendiendo de los fuertes niveles de volatilidad derivados del fuerte ruido que atenaza el tipo de activo, ya sea por cuestiones exógenas, como los cambios en la política monetaria en EE. UU., o por cuestiones endógenas, como la guerra en Ucrania, el aumento de la inestabilidad política, el incremento de la regulación, la caída de las poblaciones o la reducción de la globalización como modelo económico. Si bien es difícil atisbar catalizadores a corto plazo, esperamos que una mayor visibilidad futura en la senda de subida de tipos en la Reserva Federal, conjuntamente con el inicio de la reapertura en China, sirva para diluir parte de los riesgos durante el 2023.

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 |
| ES0000012718 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04 | EUR | 500 | 1,30 | 0 | 0,00 |
| ES0000012718 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04 | EUR | 500 | 1,29 | 0 | 0,00 |
| ES0000012692 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04 | EUR | 1.500 | 3,88 | 0 | 0,00 |
| ES00000126Z1 - REPO CAJA INGENIEROS -0,35 2022-07-13 | EUR | 0 | 0,00 | 3.500 | 8,67 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 2.500 | 6,47 | 3.500 | 8,67 |
| 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 |
| BRRADLACNOR0 - ACCIONES RAIA DROGASIL SA | BRL | 524 | 1,36 | 0 | 0,00 |
| BRTOTSACNOR8 - ACCIONES TOTVS SA | BRL | 732 | 1,90 | 0 | 0,00 |
| MXCF10U0002 - ACCIONES FIBRA MACQUARIE | MXN | 273 | 0,71 | 0 | 0,00 |
| CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA CO/THE | GBP | 1.003 | 2,60 | 0 | 0,00 |
| US29260V1052 - ACCIONES ENDAVA PLC- SPON ADR | USD | 465 | 1,20 | 0 | 0,00 |
| GB00BF50VS41 - ACCIONES ASHOKA INDIA EQ | GBP | 217 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| PLDINPL00011 - ACCIONES DINO POLSKA SA | PLN | 802 | 2,08 | 0 | 0,00 |
| ZAE000035861 - ACCIONES CAPITEC BANK | ZAR | 611 | 1,58 | 0 | 0,00 |
| ID1000118201 - ACCIONES BANK RAKYAT INDONESIA | IDR | 818 | 2,12 | 0 | 0,00 |
| KYG6427A1022 - ACCIONES NETEASE INC-ADR | HKD | 895 | 2,32 | 0 | 0,00 |
| KYG210961051 - ACCIONES CHINA MENGNIU DAIRY | HKD | 1.277 | 3,30 | 719 | 1,78 |
| MXP370711014 - ACCIONES BANORTE | MXN | 671 | 1,74 | 426 | 1,05 |
| GB00BKDRYJ47 - ACCIONES AIRTEL AFRICA PLC | GBP | 442 | 1,14 | 393 | 0,97 |
| US39813G1094 - ACCIONES GRID DYNAMICS | USD | 0 | 0,00 | 642 | 1,59 |
| MXP001661018 - ACCIONES G. AEROPORT. SUR-ADR | MXN | 697 | 1,81 | 495 | 1,23 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US87190U1007 - ACCIONES TDCX INC | USD | 312 | 0,81 | 478 | 1,18 |
| SG1L01001701 - ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS | SGD | 771 | 1,99 | 563 | 1,40 |
| KYG3323L1005 - ACCIONES FABRINET | USD | 958 | 2,48 | 503 | 1,25 |
| KR7058470006 - ACCIONES LEENO INDUSTRIAL INC | KRW | 752 | 1,95 | 505 | 1,25 |
| KR7014680003 - ACCIONES HANSOL CHEMICAL CO | KRW | 759 | 1,96 | 377 | 0,93 |
| KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC - CL A | HKD | 0 | 0,00 | 1.084 | 2,69 |
| HK0669013440 - ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE | HKD | 419 | 1,08 | 1.103 | 2,73 |
| BMG3922B1072 - ACCIONES GENPACT LTD | USD | 865 | 2,24 | 1.172 | 2,90 |
| US92932M1018 - ACCIONES WNS HOLDINGS LTD-ADR | USD | 897 | 2,32 | 1.281 | 3,17 |
| KYG211921021 - ACCIONES CHINA MEIDONG AUTO H | HKD | 0 | 0,00 | 862 | 2,14 |
| BRB3SAACNOR6 - ACCIONES B3 SA-BRASIL BOLSA B | BRL | 993 | 2,57 | 856 | 2,12 |
| ID1000109507 - ACCIONES BANK CENTRAL ASIA | IDR | 1.029 | 2,66 | 1.029 | 2,55 |
| HK0388045442 - ACCIONES HONG KONG EXCHANGES | HKD | 932 | 2,41 | 1.419 | 3,51 |
| US98850P1093 - ACCIONES YUM CHINA HOLDING | HKD | 0 | 0,00 | 469 | 1,16 |
| LU0974299876 - ACCIONES GLOBANT SA | USD | 471 | 1,22 | 0 | 0,00 |
| US29414B1044 - ACCIONES EPAM SYSTEMS INC | USD | 383 | 0,99 | 492 | 1,22 |
| KYG8087W1015 - ACCIONES SHENZHOU INT GROUP | HKD | 528 | 1,37 | 1.281 | 3,17 |
| MXCF1170008 - ACCIONES FIBRA PROLOGIS MEX | MXN | 468 | 1,21 | 0 | 0,00 |
| ID1000128804 - ACCIONES SARANA MENARA NUSANT | IDR | 861 | 2,23 | 1.064 | 2,64 |
| KR7030190003 - ACCIONES NICE INFORMATION SER | KRW | 907 | 2,35 | 639 | 1,58 |
| MX01BM1B0000 - ACCIONES BOLSA MEX DE VALORES | MXN | 1.082 | 2,80 | 677 | 1,68 |
| KYG9361H1092 - ACCIONES VIETNAM ENTERPRISE | GBP | 1.383 | 3,58 | 1.963 | 4,86 |
| US45104G1040 - ACCIONES ICICI BANK LTD-SPON | USD | 1.176 | 3,04 | 1.015 | 2,51 |
| MX01WA000038 - ACCIONES WALMART DE MEXICO | MXN | 1.644 | 4,26 | 1.645 | 4,07 |
| KYG875721634 - ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 0 | 0,00 | 1.737 | 4,30 |
| HK0000069689 - ACCIONES AIA GROUP LTD | HKD | 0 | 0,00 | 1.146 | 2,84 |
| US40415F1012 - ACCIONES HDFC BANK LTD-ADR | USD | 2.524 | 6,53 | 2.071 | 5,13 |
| US4655621062 - ACCIONES ITAU UNIBANCO | USD | 440 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR | USD | 1.879 | 4,86 | 1.754 | 4,35 |
| US4567881085 - ACCIONES INFOSYS LTD-SP ADR | USD | 1.514 | 3,92 | 2.295 | 5,69 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 33.370 | 86,39 | 32.157 | 79,64 |
| 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 | | 33.370 | 86,39 | 32.157 | 79,64 |
| IE00BQT3WG13 - PARTICIPACIONES BLACKROCK INVESTMENT | USD | 1.343 | 3,48 | 1.129 | 2,80 |
| TOTAL IIC | | 1.343 | 3,48 | 1.129 | 2,80 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 34.713 | 89,87 | 33.287 | 82,44 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 37.213 | 96,34 | 36.787 | 91,11 |

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

Caja Ingenieros Gestión SGIIC, S. A. U., dispone de una política remunerativa para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo tanto propios como de las instituciones de inversión colectiva (IIC) que gestiona.

Dicha política remunerativa consiste en una retribución fija, en función del nivel de responsabilidad asumido, y una retribución variable, vinculada a una gestión prudente de los riesgos y a la consecución de unos objetivos previamente establecidos. Todos los profesionales de Caja Ingenieros Gestión participan cada año en un proceso de evaluación sencillo y claro cuya máxima es el reconocimiento, la motivación y el desarrollo profesional de los mismos y que sirve para establecer planes de acción con el fin de detectar puntos fuertes y áreas de mejora. El sistema de evaluación está basado en el cumplimiento de unas competencias individuales y transversales, para las cuales se esperan distintos niveles según cada familia profesional. Las competencias se traducen en unos comportamientos observables que cada responsable debe evaluar de las personas de su equipo, determinando si los mismos se dan nunca, casi nunca, a veces, casi siempre o siempre (valores del 1 al 5).

Asimismo, la política recoge un sistema especial de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que desarrolla actividades profesionales que pueden incidir de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC y que se aplica según criterios de proporcionalidad. Quienes tienen especial incidencia en el perfil de riesgo de las IIC son aquellos empleados a los que directamente se ha encomendado participar en la toma de decisiones de una o de varias IIC, siempre con la supervisión de sus superiores jerárquicos, el director de inversiones y el director general, también definidos como

altos cargos. Estos empleados inciden de forma directa en el perfil de riesgo de las IIC y asumen riesgos de crédito, mercado, liquidez y operación.

El objetivo variable de los empleados con especial incidencia en el perfil de riesgo de las IIC está vinculado a la rentabilidad de estas. Por ello, para fijar la remuneración variable, se tendrán en cuenta los siguientes criterios específicos:

- La política será acorde con una gestión eficaz del riesgo, ya que no se ofrecerán incentivos por asumir un exceso del mismo. La evaluación de los resultados de los gestores de IIC estará ligada a la rentabilidad del benchmark y se penalizará que la rentabilidad del fondo sea inferior a la de dicho indicador.

- Al evaluar la rentabilidad, se tendrá en cuenta el incumplimiento de los límites de riesgo cuando estos impliquen asumir mayor riesgo con el fin de obtener mayor rentabilidad.

- Al evaluar los resultados del empleado, no se tendrá en consideración únicamente la rentabilidad de las IIC gestionadas, sino que también se valorarán los objetivos de la Entidad y los resultados individuales de carácter no financiero.

- La evaluación de resultados se llevará a cabo teniendo en cuenta varios ejercicios de acuerdo con las características de las IIC gestionadas. De esta forma, se garantiza la evaluación a largo plazo.

- Se valorará positivamente el crecimiento del patrimonio de la IIC gestionada.

- No existen retribuciones ligadas a la comisión de gestión variable de la IIC gestionada.

En virtud del artículo 46.bis.1 de la Ley 35/2003, actualizada por la Ley 22/2014, se publica a continuación la cuantía total de la remuneración abonada durante el año 2022 para el total de empleados, para los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la entidad y para los empleados que tienen consideración de alta dirección:

Punto 1: La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a su personal durante el ejercicio 2022 ha sido de 825.191,26 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 19 empleados y de 177.783,40 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 14 empleados.

Punto 2: La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la entidad durante el ejercicio 2022 ha sido de 627.568,78 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 11 empleados y de 162.298,72 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 9 empleados.

Punto 3: La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados que tienen consideración de alta dirección durante el ejercicio 2022 ha sido de 328.047,36 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 4 empleados y de 73.082,14 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 4 empleados.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No Aplica.