

CAJA INGENIEROS RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 553

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 S.L.
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

atencionsocio@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: 27/02/1995

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: Valor 5, en una escala de 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: La gestión del fondo está encaminada a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Variable Mixta Internacional. El objetivo de gestión del fondo consiste en superar la rentabilidad media del índice formado por los fondos adscritos a la categoría "Renta Variable Mixta Internacional" en la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones, INVERCO. El fondo aplica criterios de Inversión Socialmente Responsable (ISR), por lo que sus inversiones se guiarán por principios sostenibles y financieros, y promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). La mayoría de las inversiones cumplirán con los requisitos sostenibles de forma que se integren los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en el análisis financiero. Será el Comité ISR quien determinará los requisitos que las inversiones deben cumplir para tener la consideración de sostenibles, basándose, entre otros, en criterios de integración y exclusión para establecer el universo de inversión. Un mínimo del 20% de la cartera invertida se centra en metas y submetas recogidas en el ODS 11 "Ciudades y comunidades sostenibles".

La exposición a renta variable estará entre el 65% y el 75%. Como mínimo el 70% de dicha exposición será en mercados europeos. La inversión se dirigirá principalmente a compañías de media/alta capitalización que generen rentas periódicas. El resto se invertirá en valores de renta fija pública y/o privada, incluyendo depósitos. Un mínimo del 70% de dichas inversiones será en emisores europeos. El 70% tendrá al menos calidad crediticia media (min.BBB-) o rating de España si fuera inferior. El resto podrá tener calificación crediticia baja (min.B-). La duración media de la renta fija estará entre -2 y 5 años. La inversión en países emergentes será inferior al 30%, en IIC financieras hasta el 10% y la exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%.

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	0,21	0,57	0,78	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,06	-0,03	-0,01

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	942.497,71	1.014.350,64	959	1.031	EUR	0,00	0,00	500	NO
I	490.246,46	471.461,90	805	822	EUR	0,00	0,00	250000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	11.512	16.883	17.433	25.327
I	EUR	6.268	275	231	260

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	12,2148	15,6770	13,0897	14,5464
I	EUR	12,7856	16,2544	13,3564	14,7249

(*)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	-22,08	3,84	-5,63	-12,28	-9,36	19,77	-10,01	14,54	4,76

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,28	15-12-2022	-2,68	09-05-2022	-7,30	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,55	10-11-2022	3,43	09-03-2022	4,43	24-03-2020

(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	15,13	12,86	13,77	15,61	17,90	10,02	17,76	7,36	4,75
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
RV Mixta Int INVERCO	6,97	5,43	6,33	7,40	7,55	4,87	10,73	4,20	3,21
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,50	9,50	9,32	8,47	7,90	7,31	7,33	5,19	4,33

(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)	1,59	0,40	0,40	0,40	0,39	1,58	1,56	1,58	1,58

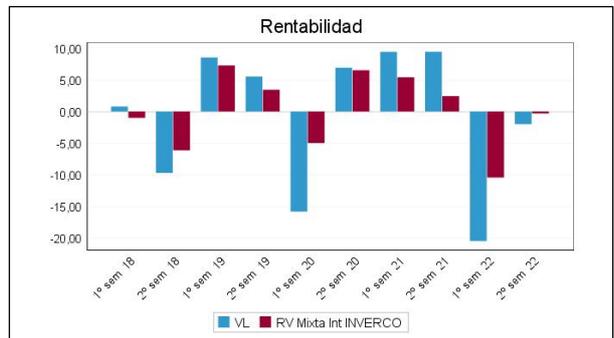
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 09 de Enero de 2015.

"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	-21,34	4,09	-5,41	-12,07	-9,15	21,70	-9,29	15,71	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,27	15-12-2022	-2,68	09-05-2022	-7,30	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	10-11-2022	3,43	09-03-2022	4,43	24-03-2020

(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	15,13	12,86	13,77	15,61	17,90	10,48	17,78	7,51	
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	
RV Mixta Int INVERCO	6,97	5,43	6,33	7,40	7,55	4,87	10,73	4,20	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,03	10,03	10,15	9,48	9,12	8,73	9,98	6,49	

(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)	0,63	0,16	0,16	0,16	0,15	0,63	0,76	0,92	

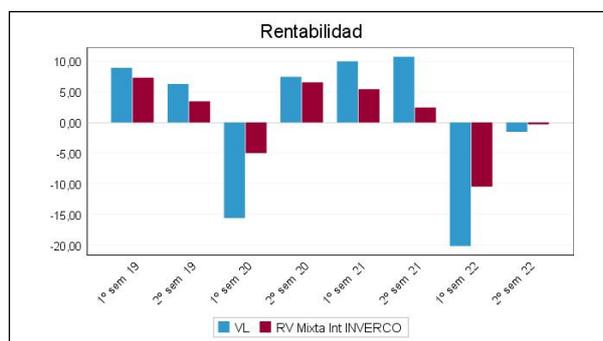
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	17.276	97,17	17.625	93,92
* Cartera interior	1.519	8,54	1.647	8,78
* Cartera exterior	15.751	88,59	15.965	85,08
* Intereses de la cartera de inversión	5	0,03	13	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	463	2,60	1.003	5,35
(+/-) RESTO	41	0,23	137	0,73
TOTAL PATRIMONIO	17.780	100,00 %	18.765	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)	18.765	17.158	17.158	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,35	30,12	26,85	-111,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,89	-21,61	-23,55	-91,29
(+) Rendimientos de gestión	-1,25	-20,85	-22,15	-94,04
+ Intereses	0,14	0,10	0,24	38,23
+ Dividendos	0,29	0,64	0,92	-55,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,00	-2,78	-3,78	-64,23
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,00	-18,12	-19,16	-94,51
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,15	-0,14	-0,29	2,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,48	-0,39	0,09	-222,97
± Otros resultados	-0,01	-0,16	-0,17	-92,03
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,66	-0,76	-1,42	-13,06
- Comisión de gestión	-0,53	-0,57	-1,11	-7,41
- Comisión de depositario	-0,08	-0,09	-0,17	-5,40
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	2,53
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-61,45
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,08	-0,11	-58,98
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,03	447,53
+ 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	0,02	0,00	0,03	447,53
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.780	18.765	17.780	

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

3. Inversiones financieras

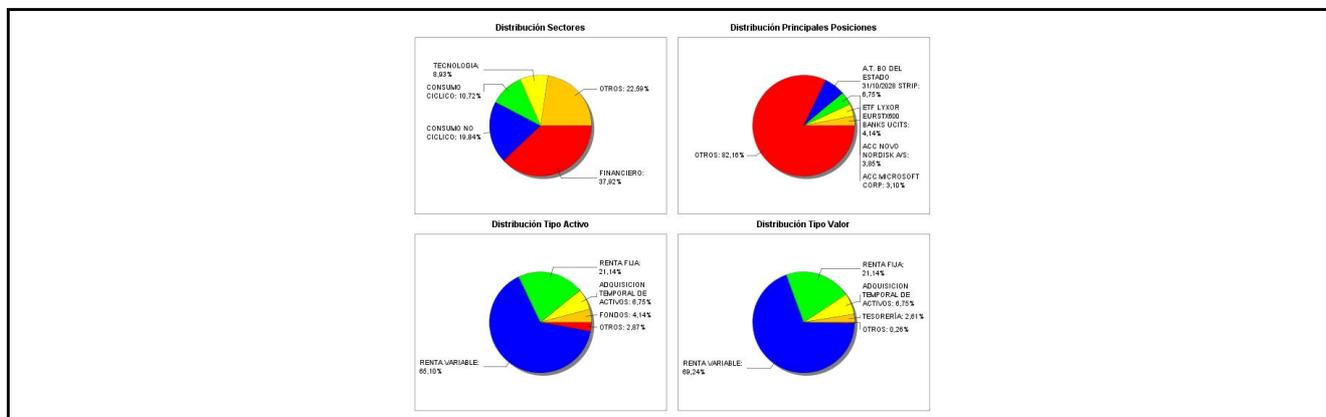
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	319	1,79	352	1,88
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	1.200	6,75	1.100	5,86
TOTAL RENTA FIJA	1.519	8,54	1.452	7,74
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	194	1,04
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	194	1,04
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	1.519	8,54	1.647	8,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.439	19,36	3.593	19,14
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	3.439	19,36	3.593	19,14
TOTAL RV COTIZADA	11.576	65,09	11.681	62,23
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	11.576	65,09	11.681	62,23
TOTAL IIC	736	4,14	691	3,68
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.751	88,59	15.965	85,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.270	97,13	17.612	93,83

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
BOBL: BONO ALEMÁN A 5 AÑOS	C/ FUTURO BOBL 5 AÑOS MAR23	358	Cobertura
Total subyacente renta fija		358	
TOTAL OBLIGACIONES		358	

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

A 24/08/2022: En relación con el Fondo de Inversión de referencia, comunicamos que con el fin de poder conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero, se plantearon por parte de CAJA INGENIEROS GESTIÓN S.G.I.I.C., S.A.U. reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Suecia proceda a la devolución de retenciones practicadas. Estas devoluciones, netas de gastos incurridos para la recuperación, ascienden al importe de 4.777,19 euros. Aprovechamos también para informarles que, CAJA INGENIEROS GESTIÓN S.G.I.I.C., S.A.U. continúa realizando el seguimiento de la tramitación de las reclamaciones que se encuentran pendientes de resolución ante distintas jurisdicciones y planteando nuevas cuando resulta procedente. A medida que se vayan recibiendo devoluciones de las retenciones practicadas a este Fondo, se comunicarán sucesivos Hechos Relevantes.

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 2.086.38 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 13.601.496,10 euros, suponiendo un 72,40% 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 13.601.496,10 euros, suponiendo un 72,40% 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 Europea 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&P5 00 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

Durante el segundo semestre del año, se ha reducido la valoración agregada de la cartera. Esto ha sido así por el cambio de paradigma en términos de valoración como consecuencia del incremento de los tipos reales, fruto del aumento de los principales bonos gubernamentales y de las progresivas caídas de los breakevens de inflación, especialmente en Estados Unidos.

Se han incorporado compañías cotizadas a un múltiplo menos exigente tratando de preservar la calidad de la cartera, a la vez que se ha reducido el peso en compañías con un perfil de crecimiento agresivo que no se ven beneficiadas por el entorno actual de incrementos en los tipos de interés. Finalmente, durante buena parte del segundo semestre se mantuvieron posiciones en liquidez inusualmente elevadas en la cartera de renta variable (hasta acercarse en torno al 13 % en algunos momentos del periodo), si bien esta se redujo en torno al 7,5 % al cierre del 2022. Por lo que respecta a la cartera de renta fija, se incrementó la duración hasta niveles neutrales en relación con el índice de referencia tras haber estado por debajo de 3,0 durante la mayor parte del ejercicio.

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 98 %, siendo el nivel de elevada calidad ASG, es decir, A o superior, del 88 %. 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.

El porcentaje de la cartera invertida en metas y submetas recogidas en el ODS 11 "Ciudades y comunidades sostenibles" al final del período fue del 21,29 %.

c) Índice de referencia

El Caja Ingenieros Renta clase A cedió un -2,0 % (un -1,53 % la clase I) durante el segundo semestre del 2022, mientras que la categoría Renta Variable Mixta Internacional de INVERCO se depreció un -0,55 %. La cartera del fondo se ha visto perjudicada por el hecho de cotizar con unos múltiplos superiores a los del índice. En un entorno en el que el rendimiento de los bonos gubernamentales ha ido al alza, el coste de oportunidad en relación con la renta variable ha aumentado. Este hecho perjudica especialmente a los activos que cotizan con un múltiplo superior fruto de un perfil de crecimiento y de unas características cualitativas superiores. Por otro lado, la cartera de renta fija no actuó como contrapeso debido a las caídas generalizadas en el activo fruto de las políticas monetarias contractivas llevadas a cabo por parte de los principales bancos centrales. Finalmente, el hecho de que el Caja Ingenieros Renta tenga impacto en el ODS 11 "Ciudades y comunidades sostenibles" comporta un perfil cíclico algo superior (ligado al ciclo inmobiliario) que no beneficia el rendimiento del vehículo a corto plazo debido a la incertidumbre macroeconómica.

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

En la clase A, el patrimonio del fondo ha disminuido un -8,95 % (un +2,39 % la clase I) y el número de partícipes se ha reducido un -6,98 % (un -2,07 % la clase I). Los gastos soportados han sido del 0,80 % (el 0,32 % la clase I). 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 CdE ODS Impact ISR A, otro fondo con vocación de renta variable mixta internacional gestionado por CI Gestión, ha obtenido una rentabilidad del -0,31 %, un rendimiento también negativo, pero superior, en consonancia con la rentabilidad esperada debido a que limita su inversión en renta variable al 50 %. Este sesgo más conservador le ha beneficiado en el entorno de mercado ya comentado. En lo que respecta al riesgo, la volatilidad del CI Renta A ha sido superior a la del CdE ODS Impact A (un 13,32 % frente a un 7,68 %), en parte por la diferencia de exposición al riesgo citada anteriormente.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el periodo, se incorporó Deutsche Telekom, una compañía a PE 11x con el objetivo de reducir duración de la cartera. Deutsche Telekom es un negocio dividido en dos: el negocio europeo (con un peso importante en Alemania) y la participación del 48 % en T-Mobile, que representa aproximadamente el 50 % del valor. El negocio europeo es un generador de caja que en este entorno produce apetito inversor, mientras que T Mobile crece a dígito simple medio/alto. Además, adquirió Sprint, con lo que generó unas sinergias a futuro de 60 billones de dólares, que representan (el 50 % de estas) el 37,5 % de la capitalización de Deutsche Telekom (aunque solo un 13,5 % del EV). También compramos Constellation Software, una empresa especializada en M&A bolt-on con una estructura organizativa descentralizada, un proceso de fusiones y adquisiciones descentralizado, clientes fijos y una sólida reputación como propietario de VMS. La compra de Constellation Software fue financiada con la venta de Booking, la cual liberó presupuesto en divisa no euro. Si bien consideramos que Booking es una inversión atractiva en términos de riesgo retorno debido a su perfil de crecimiento, junto con una valoración atractiva que le permite recomprar una cantidad significativa de acciones cada año, preferimos concentrar la cartera en nuestras mejores ideas. Finalmente, vendimos Fluidra, ya que tenía un peso bajo (un 1 %), y preferimos reducir el componente inherentemente cíclico del Caja Ingenieros Renta debido a su política de inversión ligada al ciclo inmobiliario. Compramos Fineco Bank, la cual se verá beneficiada por el incremento en los tipos de interés de referencia. Además, el negocio core (advisory y brokerage) es un modelo de negocio sólido con viento de cola. Esperamos que crezca a doble dígito bajo a nivel de EPS gracias al apalancamiento operativo. Se incorporó Heineken, la segunda

cervecera a escala mundial, la cual presenta un modelo de negocio relativamente poco cíclico y con margen de crecimiento gracias a su posicionamiento en emergentes. Compramos HCA Healthcare, la cual opera en la mayor red de hospitales de Estados Unidos, centrándose en ubicaciones geográficas atractivas en las que tiene el potencial de liderar y aumentar su cuota de mercado (líder, actualmente un 27 %), lo que le permite un mayor poder de negociación con las aseguradoras. Financiamos la compra con la venta de Keppel DC. Vendimos Games Workshop porque el CI Renta, dada su naturaleza, ya cuenta con un perfil cíclico importante. También vendimos Adidas (i) por la ruptura del acuerdo con Kanye West, (ii) por la ausencia de CEO, (iii) por los problemas en China y (iv) por la acumulación de inventario. Deshicimos posición en Instalco ante las dudas contables que nos despertó su política de M&A. También vendimos Teleperformance, la cual se vio afectada por una serie de noticias en las que se explicaba cómo el negocio de moderación de contenidos afectaba de manera negativa la salud mental de sus trabajadores.

Los principales contribuidores al cierre del semestre han sido Hannover Re (un +33,9 %), Novo Nordisk (un +19,2 %) y LVMH (un +16,9 %). Hannover Re se vio beneficiada por una presentación de resultados trimestral que superó ampliamente las expectativas del mercado. La compañía cuenta con el capital y la capacidad necesarios para aprovechar el difícil entorno, con una cartera de inversiones conservadora, con riesgos de mercado limitados y con un historial de resultados incluso en entornos difíciles. Novo Nordisk se vio beneficiada por su modelo de negocio defensivo y por sus excelentes perspectivas en un entorno de incerteza macroeconómica. LVMH confirmó, con una buena presentación de resultados, que la demanda continúa fuerte a pesar del deterioro macroeconómico, lo que, junto con la reactivación de la movilidad social en China, actuó como catalizador. Por el lado negativo, los principales detractores fueron Sonova (un 27,9 %), Alphabet (un -19,0 %) y Teleperformance (un -24,1 %). El principal detractor fue Sonova tras emitir un profit warning debido a la debilidad de la demanda y al incremento de los costes. Alphabet cayó arrastrada por el sector tecnológico estadounidense fruto del cambio de paradigma en las políticas monetarias llevadas a cabo por parte de los principales bancos centrales, junto con el hecho de que previsiblemente se producirá una desaceleración de la demanda de sus productos y servicios en un entorno macro complejo. En cuanto a Teleperformance, los motivos quedan explicados en el párrafo anterior.

En lo que se refiere a la calidad crediticia de las emisiones en cartera, no se han producido cambios durante el semestre. Al terminar el periodo, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta (en concreto, un 96,33 %).

En fecha 31/12/2022, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,27 años, una duración de 3,09 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 4,17 % TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el mes de julio, se deshizo la cobertura de la cartera con un futuro sobre el MSCI Europe Growth, la cual se realizó debido al impacto en valoración fruto de los incrementos de los tipos de interés por parte de los principales bancos centrales. Dicha cobertura era una inversión táctica y no estructural, por lo que se decidió cerrar la posición, con la que se obtuvo un resultado para el fondo durante el mes del -0,10 %. El compromiso promedio sobre el patrimonio durante los días de inversión en el mes para esta operación fue del 3,68 %.

Durante el mes de agosto, se deshizo la cobertura sobre la duración de la cartera de renta fija en 0,5 años con un futuro sobre el Bobl. La mitad de la posición se deshizo el 19 de agosto, cuando el subyacente alcanzó el 1 %, mientras que la segunda mitad de la posición se deshizo el 29 de agosto a niveles del 1,25 %. Posteriormente, en noviembre incrementamos la duración de la cartera de renta fija hasta niveles neutrales con la incorporación de tres futuros sobre el Bobl. Durante el periodo, se obtuvo un resultado para el fondo del -0,05 %. El compromiso promedio sobre el patrimonio durante los días de inversión para esta operación fue del 1,67 %.

La liquidez del fondo se ha gestionado comprando repos 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, el Caja Ingenieros Renta FI clase A ha mostrado niveles superiores a los de su índice de referencia (un 13,32 % frente a un 5,91 %), fundamentalmente porque se sitúa en una horquilla de exposición al riesgo en renta variable superior a la media de la categoría de Renta Variable Mixta Internacional de INVERCO. 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 Ingenieros Gestión en esa sociedad tenga una antigüedad superior a doce 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 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 auditores, consejeros, remuneraciones y propuestas de accionistas que no aportan valor: Microsoft
- Gestión del capital (por ejemplo, exclusión u omisión de derechos preferentes) y remuneraciones: Games Workshop
- Elección de auditores, consejeros y gestión del capital (por ejemplo, exclusión u omisión de derechos preferentes): Icon
- Sin votos en contra: Aedifica

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.

Por un lado, la recuperación de la actividad en China tras el levantamiento parcial de las medidas de restricción social favorece una economía de perfil industrial como la europea. Además, la bolsa europea cotiza en el rango bajo del histórico

de los últimos diez años en términos de PER estimado a 12 meses por el mercado, así que gran parte del riesgo macroeconómico ya está recogido en la valoración. Por otro lado, en un entorno macro definido por las políticas monetarias de los principales bancos centrales, el hecho de cotizar en unos niveles significativamente inferiores a los de sus homólogos permite proteger el rendimiento en un entorno de subidas de los tipos de interés de referencia.

Por lo que respecta a la cartera de renta fija, tras haber sufrido una pronunciada corrección a lo largo del año, creemos que el rendimiento durante los próximos meses será dependiente de las políticas monetarias, si bien consideramos que la mayor parte de las correcciones ya se habrán producido, siempre y cuando la inflación continúe desacelerando. En este entorno, la cartera mantendrá una gestión activa de la duración, y continuará invertida con una sobreponderación a bonos corporativos frente a bonos gubernamentales, ya que consideramos que ofrecen un mejor potencial ajustado por riesgo.

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
ES0200002055 - RENTA FIJA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55 2030-04-30	EUR	319	1,79	352	1,88
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		319	1,79	352	1,88
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		319	1,79	352	1,88
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000125M1 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04	EUR	1.200	6,75	0	0,00
ES00000126Z1 - REPO CAJA INGENIEROS -0,35 2022-07-13	EUR	0	0,00	1.100	5,86
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.200	6,75	1.100	5,86
TOTAL RENTA FIJA		1.519	8,54	1.452	7,74
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	0	0,00	194	1,04
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	194	1,04
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	194	1,04
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		1.519	8,54	1.647	8,78
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
XS1890846253 - RENTA FIJA UNITE GROUP PLC 3,50 2028-10-15	GBP	386	2,17	445	2,37
XS1074055770 - RENTA FIJA UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,50 2026-06-04	EUR	191	1,08	191	1,02
FR0013266350 - RENTA FIJA GECINA SA 1,38 2027-06-30	EUR	362	2,04	372	1,98
DE000A2R8ND3 - RENTA FIJA VONOVIA FINANCE 0,63 2027-10-07	EUR	325	1,83	336	1,79
FR0013121753 - RENTA FIJA KLEPIERRE 1,88 2026-02-19	EUR	376	2,11	383	2,04
FR0013332988 - RENTA FIJA UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1,13 2025-09-15	EUR	186	1,05	184	0,98
XS2053052895 - RENTA FIJA EDP FINANCE 0,38 2026-09-16	EUR	177	1,00	183	0,98
XS1808395930 - RENTA FIJA INMOBILIARIA COLONIA 2,00 2026-04-17	EUR	375	2,11	381	2,03
XS2201946634 - RENTA FIJA MERLIN SOCIMI 2,38 2027-07-13	EUR	363	2,04	380	2,03
XS2347379377 - RENTA FIJA TRITAX BIG BOX REIT 0,95 2026-06-02	EUR	325	1,83	357	1,90
FR0013139482 - RENTA FIJA VALEO SA 1,63 2026-03-18	EUR	182	1,02	183	0,97
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA SA 2,63 2027-06-08	EUR	191	1,08	197	1,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.439	19,36	3.593	19,14
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.439	19,36	3.593	19,14
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		3.439	19,36	3.593	19,14
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV	EUR	406	2,28	0	0,00
IT0000072170 - ACCIONES FINCOBANK SPA	EUR	401	2,26	0	0,00
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	146	0,82	0	0,00
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE INC	USD	365	2,05	0	0,00
BE0003851681 - ACCIONES AEDIFICA	EUR	439	2,47	369	1,97
SE0017483506 - ACCIONES INSTALCO AB	SEK	0	0,00	240	1,28
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	EUR	350	1,97	340	1,81
IE0005711209 - ACCIONES ICON PLC	USD	520	2,92	522	2,78
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-REG	CHF	205	1,15	201	1,07
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	308	1,73	282	1,51
NL0010801007 - ACCIONES IMCD NV	EUR	432	2,43	660	3,52
FR0000121667 - ACCIONES SEISSORLUXOTTICA	EUR	478	2,69	404	2,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0005691656 - ACCIONES TRIGANO SA	EUR	365	2,05	267	1,42
GB0003718474 - ACCIONES GAMES WORKSHOP	GBP	0	0,00	338	1,80
FR0010040865 - ACCIONES GECINA SA	EUR	361	2,03	338	1,80
US0985711089 - ACCIONES BOOKING HOLDING	USD	0	0,00	225	1,20
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB-B	SEK	376	2,11	239	1,27
GB0006928617 - ACCIONES UNITE GROUP PLC	GBP	449	2,52	440	2,35
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC-CL A	USD	347	1,95	603	3,21
GB00BG49KP99 - ACCIONES TRITAX BIG BOX REIT	GBP	271	1,52	280	1,49
SG1AF6000009 - ACCIONES KEPPEL DC REIT	SGD	0	0,00	256	1,36
GB00B5Z1N88 - ACCIONES SEGRO PLC	GBP	266	1,49	349	1,86
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	494	2,78	532	2,83
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	253	1,42	336	1,79
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	0	0,00	219	1,17
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	447	2,52	508	2,71
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	138	0,78	201	1,07
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK	684	3,85	527	2,81
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY	EUR	537	3,02	614	3,27
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	551	3,10	479	2,55
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	482	2,71	410	2,18
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	EUR	274	1,54	0	0,00
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	525	2,95	672	3,58
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE-REG	EUR	309	1,74	408	2,17
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A	USD	398	2,24	423	2,25
TOTAL RV COTIZADA		11.576	65,09	11.681	62,23
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		11.576	65,09	11.681	62,23
LU1834983477 - PARTICIPACIONES LYXOR INTERNATIONAL	EUR	736	4,14	691	3,68
TOTAL IIC		736	4,14	691	3,68
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.751	88,59	15.965	85,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		17.270	97,13	17.612	93,83

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.