

CAJA INGENIEROS FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 2512

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

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: 23/11/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia el comportamiento del índice de rentabilidad de las Letras del Tesoro a 3 meses.

El 70% de la exposición total del fondo deberá estar invertido en Deuda del Estado en euros, en cualquiera de sus modalidades. Hasta un 30% de la exposición se podrá invertir en valores de renta fija distintos de la Deuda del Estado, negociados en un mercado regulado, y con una calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España emitida o refrendada por una agencia de calificación crediticia, así como en depósitos en entidades de crédito que tengan reconocida esa calificación mínima y en instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que cumplan ese requisito, todos en euros. La duración de la cartera no superará los 12 meses.

Los instrumentos derivados tendrán como subyacente valores de renta fija, tipos de interés o índices de renta fija, todos en euros.

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 | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,10 | -0,04 | 0,10 | -0,08 |

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 | 98.330,08 | 33.597,13 | 1.637 | 967 | EUR | 0,00 | 0,00 | 6 | NO |
| I | 4.797,47 | 2.541,58 | 41 | 41 | EUR | 0,00 | 0,00 | 250000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 85.640 | 29.004 | 17.261 | 26.878 |
| I | EUR | 4.237 | 2.221 | 1.766 | 644 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 870,9491 | 863,2898 | 878,9394 | 886,8079 |
| I | EUR | 883,1087 | 874,0413 | 887,2202 | 892,4813 |

(*)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 | | 0,20 | 0,00 | 0,20 | 0,20 | 0,00 | 0,20 | patrimonio | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |
| I | | 0,07 | 0,00 | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,07 | patrimonio | 0,02 | 0,02 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Rentabilidad IIC | 0,89 | 0,51 | 0,38 | 0,16 | -0,52 | -1,78 | -0,89 | -0,57 | -1,02 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,02 | 09-05-2023 | -0,04 | 16-03-2023 | -0,22 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,03 | 04-05-2023 | 0,06 | 15-03-2023 | 0,12 | 19-03-2020 |

(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 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,18 | 0,14 | 0,21 | 0,38 | 0,56 | 0,52 | 0,29 | 0,54 | 0,27 |
| Ibex-35 | 15,60 | 10,75 | 19,26 | 15,12 | 16,65 | 19,51 | 16,57 | 34,43 | 13,57 |
| Letra Tesoro 1 año | 4,29 | 5,77 | 2,02 | 0,89 | 1,12 | 0,87 | 0,23 | 0,44 | 0,32 |
| Letra Tesoro 3Meses | 0,72 | 0,33 | 0,97 | 0,38 | 0,23 | 0,25 | 0,09 | 0,11 | 0,11 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,48 | 0,48 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,40 | 0,39 | 0,28 |

(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.

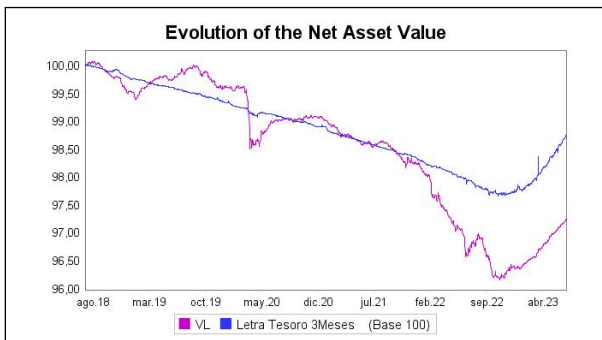
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,26 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,52 | 0,52 | 0,51 | 0,63 |

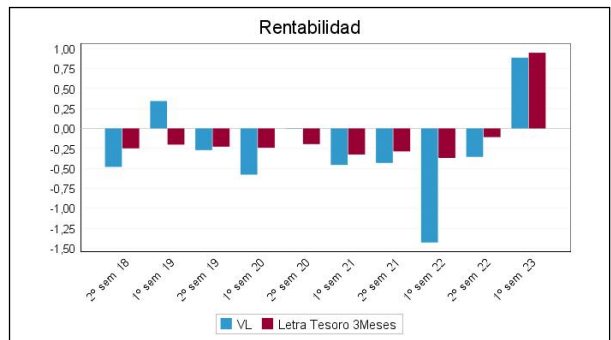
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 vocación inversora de la IIC ha sido cambiada el 13 de Agosto de 2004.

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

A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 1,04 | 0,58 | 0,45 | 0,24 | -0,44 | -1,49 | -0,59 | -0,33 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,02 | 09-05-2023 | -0,04 | 16-03-2023 | -0,22 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,03 | 04-05-2023 | 0,06 | 15-03-2023 | 0,12 | 19-03-2020 |

(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 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,18 | 0,14 | 0,21 | 0,38 | 0,56 | 0,52 | 0,29 | 0,54 | |
| Ibex-35 | 15,60 | 10,75 | 19,26 | 15,12 | 16,65 | 19,51 | 16,57 | 34,43 | |
| Letra Tesoro 1 año | 4,29 | 5,77 | 2,02 | 0,89 | 1,12 | 0,87 | 0,23 | 0,44 | |
| Letra Tesoro 3Meses | 0,72 | 0,33 | 0,97 | 0,38 | 0,23 | 0,25 | 0,09 | 0,11 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,46 | 0,46 | 0,47 | 0,46 | 0,48 | 0,46 | 0,42 | 0,46 | |

(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.

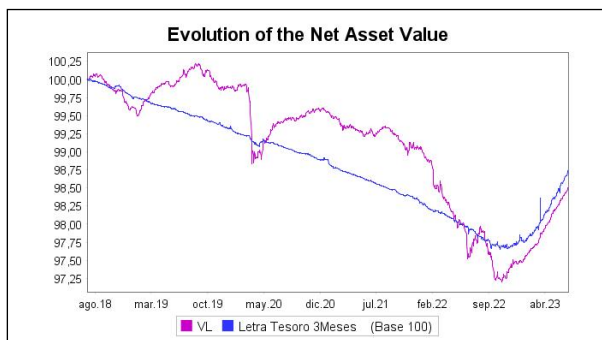
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,10 | 0,05 | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,22 | 0,22 | 0,25 | |

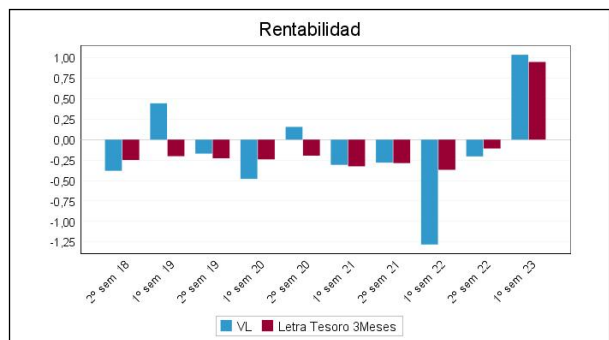
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | 31.779 | 1.397 | 1,65 |
| Renta Fija Internacional | 93.291 | 4.573 | 1,62 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 134.185 | 7.201 | 1,89 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 283.418 | 14.686 | 5,15 |
| Renta Variable Euro | 50.201 | 3.415 | 11,89 |
| Renta Variable Internacional | 224.630 | 13.114 | 6,38 |
| 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 | 49.639 | 3.610 | 0,65 |
| Global | 18.866 | 1.227 | -0,15 |
| 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 | 53.278 | 1.251 | 0,90 |
| 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 | 939.287 | 50.474 | 4,28 |

*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 | 88.441 | 98,40 | 30.291 | 97,01 |
| * Cartera interior | 79.778 | 88,76 | 26.783 | 85,77 |
| * Cartera exterior | 8.378 | 9,32 | 3.502 | 11,22 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 286 | 0,32 | 6 | 0,02 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.734 | 1,93 | 953 | 3,05 |
| (+/-) RESTO | -298 | -0,33 | -18 | -0,06 |
| TOTAL PATRIMONIO | 89.877 | 100,00 % | 31.226 | 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) | 31.226 | 33.149 | 31.226 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 109,14 | -5,23 | 109,14 | -3.340,28 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,94 | -0,38 | 0,94 | -489,37 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,19 | -0,12 | 1,19 | -1.613,34 |
| + Intereses | 0,69 | 0,19 | 0,69 | 452,94 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,49 | -0,31 | 0,49 | -340,60 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,01 | 0,00 | 0,01 | -538,28 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,25 | -0,25 | -0,25 | 50,09 |
| - Comisión de gestión | -0,19 | -0,19 | -0,19 | 53,70 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,05 | 53,42 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | -0,01 | 0,00 | 9,49 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -45,66 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,30 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30,30 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 89.877 | 31.226 | 89.877 | |

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

3. Inversiones financieras

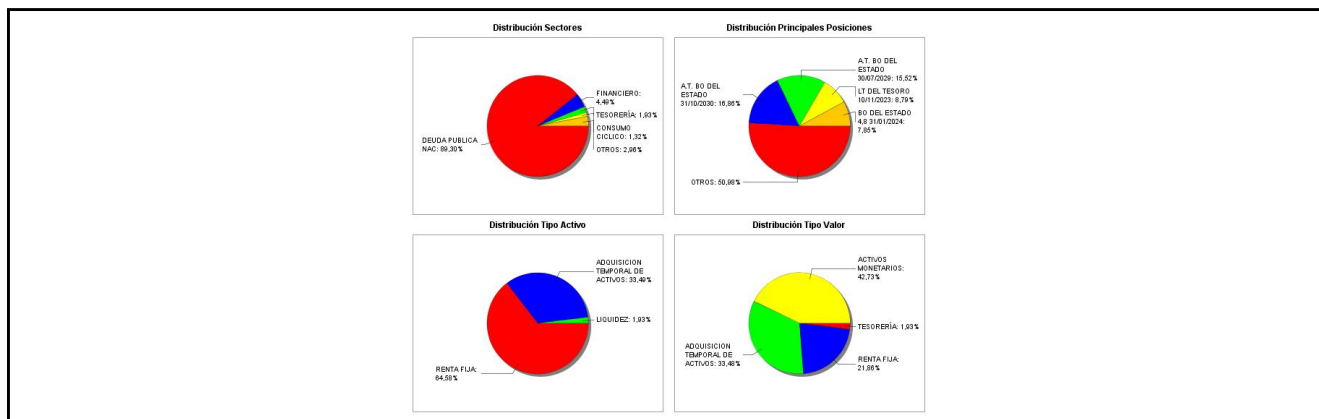
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 49.677 | 55,28 | 17.983 | 57,61 |
| 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 | 30.101 | 33,49 | 8.800 | 28,18 |
| TOTAL RENTA FIJA | 79.778 | 88,77 | 26.783 | 85,79 |
| 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 | 79.778 | 88,77 | 26.783 | 85,79 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| 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 | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| 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 EXTERIOR | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 88.155 | 98,08 | 30.285 | 97,02 |

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 890,00 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 392.252.829,35 euros, suponiendo un 736,24% 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 120.982.597,15 euros, suponiendo un 227,08% 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 392.252.829,35 euros, suponiendo un 736,24% 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

Los principales selectivos de renta variable rebotaron durante el primer semestre del año en ambos lados del Atlántico, tras dejar atrás un 2022 marcado por los elevados niveles de inflación a escala global y por el cambio de paradigma en la política monetaria por parte de los bancos centrales. El mercado reflejó un entorno macroeconómico que se muestra resiliente a las continuas subidas de los tipos de interés de referencia, con una tasa de desocupación en mínimos tanto en Estados Unidos como en la zona euro. La desaceleración de la inflación en EE. UU. y unas expectativas de inflación por parte de los consumidores bien ancladas animaron el sentimiento inversor. Sin embargo, el endurecimiento de las políticas monetarias provocó un terremoto durante el primer trimestre del año en el sector financiero estadounidense, con la quiebra de entidades como Silicon Valley Bank y Signature Bank. En Europa, las dudas acerca de la viabilidad de Credit Suisse se aceleraron. Tras años experimentando problemas de gestión de riesgo, la crisis se resolvió con la adquisición de la entidad por parte de UBS. A pesar de la incertidumbre generada, la rápida actuación de las autoridades pertinentes en EE. UU. y en Suiza, así como la holgada posición en términos de solvencia de los bancos europeos, permitieron una pronta recuperación de la confianza entre la comunidad inversora para cerrar el primer semestre del año con un desempeño significativamente positivo en renta variable. En este sentido, tanto Europa como Estados Unidos cerraron la primera mitad de 2023 con rentabilidades absolutas superiores al doble dígito, apoyándose en la irrupción de la inteligencia artificial (IA), la cual actuó como catalizadora para los valores de perfil tecnológico, con el Nasdaq subiendo más de un 32 % en lo que va de año. Sin embargo, como punto a monitorizar, buena parte del ascenso del mercado se explica por la contribución en más del 85 % de un reducido grupo de grandes compañías cuyos modelos de negocio se ven directamente impactados de manera positiva por la IA: Nvidia (+190 %), Tesla (+11 3%), Microsoft (+43 %), etc.

En el plano macroeconómico, el último dato del IPC estadounidense fue menor al esperado por el consenso de mercado al situarse en el 4,0 % (frente al 4,1 % esperado y al 4,9 % anterior), mientras que el IPC subyacente fue del 5,3 % (frente al 5,3 % esperado y al 5,5 % anterior). Este nivel de inflación es el más bajo desde mayo de 2021, lo que confirma la tendencia a la baja a consecuencia del endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal. Al otro lado del Atlántico, el IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de junio fue del 5,5 % (frente al 5,6 % esperado y al 6,1 % anterior); y el IPC subyacente interanual fue del 5,4 % (frente al 5,5 % esperado y al 5,3 % anterior). Sin embargo, a pesar de la desaceleración inflacionista, tanto la Fed como el BCE corrigieron al alza sus expectativas de inflación durante su última reunión celebrada en el mes de junio. El organismo estadounidense proyectó que el PCE subyacente se situará en el 3,9 % en 2023 (tres décimas más que en marzo), mantuvo en el 2,6 % la previsión para 2024 y elevó ligeramente hasta el 2,2 % (una décima) la de 2025. Por su parte, el BCE espera ahora una inflación subyacente del 5,1 % en 2023 (cinco décimas más que en marzo), del 3 % para 2024 (también cinco décimas más) y del 2,3 % para 2025 (una décima más). Por otro lado, ambos bancos centrales anunciaron la revisión de las previsiones de crecimiento, aunque con signo dispar. La Fed mejoró su previsión de crecimiento del PIB hasta el 1 % interanual en diciembre de 2023 (seis décimas más que en marzo), aunque para 2024 y 2025 redujo en una décima su previsión hasta el 1,1 % y el 1,8 %, respectivamente. El BCE rebajó el crecimiento tanto en 2023 como en 2024 en una décima y lo situó ahora en el 0,9 % y el 1,5 %, respectivamente. Para 2025 mantuvo el crecimiento en el 1,6 %.

Las últimas reuniones de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo, celebradas a mitades de junio, se saldaron en clave hawkis, en consonancia con el mensaje emitido anteriormente por el Banco de Canadá y la Reserva Bancaria de Australia, quienes volvieron a subir los tipos de interés de referencia después de una pausa en el ciclo restrictivo. Si bien la Fed no subió la tasa de referencia en esta ocasión, sí revisó al alza la media prevista para los tipos de interés de este

año hasta el 5,6 %. Por su parte, el BCE subió la facilidad de depósito en 25 puntos básicos hasta el 3,50 %, tal y como descontaba el consenso. Así, la Reserva Federal ha elevado las tasas de interés en más de 500 puntos básicos desde los mínimos, mientras que el BCE lo ha hecho en más de 400 puntos básicos. El mensaje en ambos casos fue que, en un contexto de notable fortaleza económica, las presiones existentes relacionadas con la inflación subyacente continúan siendo intensas, lo cual incrementa la posibilidad de que el nivel agregado de precios se enquistase por encima del nivel objetivo establecido. En consecuencia, la política monetaria debería seguir siendo restrictiva los próximos meses.

Con todo, los rendimientos de los bonos gubernamentales experimentaron una enorme volatilidad, especialmente en los tramos cortos más sujetos a los cambios en la política monetaria. Así, mientras los rendimientos de los bonos a largo plazo se mantuvieron sin grandes cambios, los rendimientos de los tramos más cortos experimentaron alzas significativas de hasta 45 puntos básicos tanto para el bono alemán a 2 años como para el norteamericano. Por el contrario, el rendimiento del bono a 10 años alemán durante el primer semestre se estrechó en 18 puntos básicos para situar su rendimiento en el 2,39 %, mientras que el Treasury a 10 años apenas se estrechó en 4 puntos básicos hasta el 3,84 %. En cuanto a la presentación de resultados correspondientes al segundo trimestre del 2023, el 62 % de las compañías que conforman el S&P 500 sorprendieron positivamente en términos de ingresos, y el 64 % lo hicieron en beneficios por acción. Con respecto al Euro Stoxx 600, el 64 % de estas compañías situaron la evolución de los ingresos por encima de las previsiones, y el 62 % hicieron lo propio en beneficios por acción. El foco se mantuvo sobre la traslación de la inflación a las ventas corporativas y sobre la defensa de los márgenes en un entorno inflacionario, y, a pesar de empezar a observar cierta presión en ambos puntos, la mejora de los cuellos de botella logísticos y, sobre todo, la caída de los costes energéticos ayudaron a aliviar la presión operativa.

El Euro Stoxx 50 se apreció un 15,96 % durante el primer semestre de 2023, mientras que el IBEX 35 subió un 16,57 %. Al otro lado del Atlántico y con datos en dólares estadounidenses, el S&P 500 registró una revalorización del 15,91 % al cierre de junio, mientras que el Dow Jones Industrial Average y el Nasdaq situaron sus rendimientos en el 3,80 % y el 31,73 %, respectivamente. Finalmente, el desempeño de los mercados emergentes, medidos a través del MSCI Emerging Markets, ha sido equivalente al 3,46 % en dólares estadounidenses desde que se inició el año. Tal y como comentábamos en el párrafo introductorio, la concentración de ganancias en un número limitado de acciones de perfil tecnológico plantea dudas sobre la dirección futura del mercado.

Por otro lado, el precio del Brent cedió un -12,82 % en lo que va de 2023, tras un 2022 en el que llegó a apreciarse un 93,7 %. El oro subió un 5,2 %, y la paridad eurodólar se situó en 1,09 al cierre del período desde 1,07 vistos a finales de 2022.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En lo referente a la inversión de Caja Ingenieros Fondtesoro Corto Plazo, la estrategia del fondo ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo acorde con su vocación de renta fija a corto plazo en euro, manteniendo siempre una inversión mayoritaria en deuda del Estado y disminuyendo la duración de la cartera a menos de medio año para reducir la volatilidad del fondo, y aprovechando el incremento de los tipos de interés. Las decisiones adoptadas tienen como propósito mantener niveles elevados en deuda líquida del Estado (alrededor del 88 % al cierre del período) que permitan la preservación del capital y cumplir con el Convenio del Tesoro al que está adscrito el fondo. Dado que la rentabilidad de los mercados de deuda pública en Europa se ha tornado positiva en los plazos determinados por el folleto del fondo, se ha continuado migrando desde operaciones de recompra (repos) hacia letras del Tesoro español de plazos de alrededor de 6-12 meses, y se han seguido reduciendo los plazos en títulos de deuda corporativa en la medida que el mercado lo permitió dentro de las restricciones del fondo.

c) Índice de referencia

Durante el semestre, la rentabilidad del Caja Ingenieros Fondtesoro Corto Plazo clase A ha sido de un +0,89 % (un +1,04 % para la clase I), ligeramente inferior a la de su índice de referencia, la letra del Tesoro a 3 meses, que ha sido del 0,94 %. En un escenario en el que la incertidumbre por las inflaciones y tipos de interés al alza, los ajustes de políticas monetarias y la crisis geopolítica han sido los protagonistas, la diferencia entre el fondo y su índice está fundamentalmente radicada en la duración, ya que el fondo se ha mantenido en una duración promedio cercana a los 6 meses, aunque reduciéndola en los últimos meses con la finalidad de disminuir la volatilidad del fondo y aprovechar el incremento en los tipos de interés. Actualmente, la duración modificada de la cartera es de 0,3.

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

En la clase A, el patrimonio del fondo se ha incrementado un +195,27 %, (un +90,72 % en la clase I). El número de

partícipes se ha incrementado para la clase A en un 69,36 % (sin variaciones para clase I). Los gastos soportados han sido del 0,26 % (del 0,10 % en la clase I).

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

El Caja Ingenieros Premier A, otro fondo de renta fija gestionado por CI Gestión, ha tenido una rentabilidad ligeramente superior (un 1,48 %) y una mayor volatilidad (un 4,27 % frente a un 0,18 %). El CI Premier permite asumir mayor riesgo tanto en calificación como en emisor y divisa, por lo que su inversión presenta diferencias significativas con la que realiza el CI Fondtesoro Corto Plazo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Con la finalidad de mejorar el rendimiento del fondo, se continuó con las compras de letras del Tesoro español. En momentos concretos también se han incorporado bonos del Tesoro español con mejor valoración relativa, así como bonos corporativos de elevada calidad crediticia y vencimientos cortos. En lo que respecta a los bonos corporativos, se han comprado National Bank of Canada 2025, Brambles 2024, Linde 2024, Mercedes Benz 2024, Volvo 2024 flotante, Santander 2024 flotante, Arval Service Lease 2024 y Bank of Montreal 2025 flotante.

La mayoría de los activos en cartera han contribuido de manera positiva a la rentabilidad del fondo gracias al contexto de tipos de interés favorable y a los vencimientos cortos de las posiciones. Entra las posiciones con mayor contribución positiva, cabe destacar los bonos de tipo flotante como los de Bank of America (un +2,61 %), BBVA (un +1,92 %) y BNP Paribas (un +1,55 %). Por el lado negativo, el único activo con rentabilidad negativa es el bono de Brambles (un -0,05 %). En lo que se refiere a la calidad crediticia, no se han producido cambios durante el semestre que afecten a la cartera del fondo. Al cierre del periodo, el 98,20 % de la cartera está invertida en referencias de elevada calidad crediticia.

En fecha 30/06/2023, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,37 años, una duración de 0,29 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 3,52 % TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el semestre, no se han realizado estrategias con derivados.

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 Fondtesoro clase A ha tenido una volatilidad del 0,18 %, exactamente la misma que la de la clase I, mientras que la del índice de referencia ha sido superior (un 0,72 %) debido, en parte, a la diferencia en el plazo de la inversión. Durante el periodo, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 4,29 %, bastante más alta que la obtenida por el fondo.

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.

Durante el periodo, el fondo no ha ejercido ningún derecho de voto en juntas de accionistas, ya que no posee derechos

políticos al no invertir directamente en acciones de renta variable.

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

De cara a los próximos meses, nuestro escenario central aboga por una disminución paulatina de la inflación tanto en EE.UU. como en la mayoría de las principales economías occidentales. Nos basamos en un conjunto de indicadores (materias primas, cuellos de botella, inmobiliario, etc.) que señalan una moderación significativa por lo que respecta al nivel agregado de precios. En renta variable, tras un año muy convulso como ha sido 2022, marcado por el fin de más de una década de políticas monetarias expansivas, la primera mitad de 2023 ha sido muy positiva en términos de rendimiento. En el ámbito corporativo, esperamos una aceleración en los beneficios empresariales correspondientes al segundo semestre para situar los crecimientos en el doble dígito durante 2024, tanto en Estados Unidos como en Europa, gracias a un crecimiento mundial sólido y a la menor incidencia inflacionista en los costes operativos de las compañías. Además, una caída paulatina de la inflación permitirá a los bancos centrales levantar el pie del acelerador, lo que aportará un cierto alivio macroeconómico. Si bien algunos índices como el S&P 500 cotizan en niveles algo exigentes, creemos que existen temas idiosincráticos que permiten ser optimistas de cara al futuro. Por lo que respecta a la renta fija, el alza en los rendimientos de los bonos debería desacelerar en la medida que las presiones inflacionistas ceden, siendo la principal incógnita los diferenciales corporativos, ya que, si bien cotizan en niveles promedio históricos, por el momento no descuentan un escenario de recesión.

En relación con el fondo, sus niveles de riesgo y rentabilidad estarán estrechamente ligados a las decisiones de política monetaria europea, a la creciente inflación y a la situación geopolítica. No obstante, debido a la incertidumbre existente durante el ejercicio y a las consecuencias que trae en términos de déficits, deuda y crecimiento en el presente contexto inflacionario, de alza de tipos de interés y de normalización de políticas monetarias, el fondo mantendrá una posición defensiva para mitigar efectos de cola no deseados, pero a su vez buscará aprovechar oportunidades para incrementar el devengo de cupón promedio de la cartera por el incremento de tipos de interés del mercado.

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 |
| ES0L02403084 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2024-03-08 | EUR | 3.901 | 4,34 | 0 | 0,00 |
| ES0L02401120 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2024-01-12 | EUR | 1.963 | 2,18 | 0 | 0,00 |
| ES0L02401120 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2024-01-12 | EUR | 2.944 | 3,28 | 0 | 0,00 |
| ES0L02404124 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2024-04-12 | EUR | 1.944 | 2,16 | 0 | 0,00 |
| ES0L02404124 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2024-04-12 | EUR | 1.944 | 2,16 | 0 | 0,00 |
| ES0L02312087 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-12-08 | EUR | 2.954 | 3,29 | 0 | 0,00 |
| ES0L02312087 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-12-08 | EUR | 1.970 | 2,19 | 0 | 0,00 |
| ES0L02312087 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-12-08 | EUR | 1.970 | 2,19 | 0 | 0,00 |
| ES0L02310065 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-10-06 | EUR | 1.982 | 2,21 | 0 | 0,00 |
| ES0L02310065 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-10-06 | EUR | 991 | 1,10 | 0 | 0,00 |
| ES0L02310065 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-10-06 | EUR | 1.982 | 2,21 | 0 | 0,00 |
| ES0L02310065 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-10-06 | EUR | 1.982 | 2,21 | 0 | 0,00 |
| ES0L02311105 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-11-10 | EUR | 3.950 | 4,39 | 0 | 0,00 |
| ES0L02311105 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-11-10 | EUR | 3.950 | 4,39 | 3.912 | 12,53 |
| ES0L02308119 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-08-11 | EUR | 1.993 | 2,22 | 1.969 | 6,31 |
| ES0L02308119 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-08-11 | EUR | 1.993 | 2,22 | 1.969 | 6,31 |
| ES0L02305123 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-05-12 | EUR | 0 | 0,00 | 1.985 | 6,36 |
| ES0L02304142 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-04-14 | EUR | 0 | 0,00 | 1.989 | 6,37 |
| ES0L02304142 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-04-14 | EUR | 0 | 0,00 | 1.989 | 6,37 |
| ES0L02306097 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-06-09 | EUR | 0 | 0,00 | 1.980 | 6,34 |
| ES0L02303102 - LETRA REINO DE ESPAÑA 2023-03-10 | EUR | 0 | 0,00 | 1.994 | 6,39 |
| ES00000123X3 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 4,40 2023-10-31 | EUR | 4.014 | 4,47 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES00000121G2 - BONO REINO DE ESPAÑA 4,80 2024-01-31 | EUR | 7.054 | 7,85 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 49.479 | 55,06 | 17.787 | 56,98 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0378641320 - RENTA FIJA FADE 0,85 2023-12-17 | EUR | 197 | 0,22 | 196 | 0,63 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 197 | 0,22 | 196 | 0,63 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 49.677 | 55,28 | 17.983 | 57,61 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES00000127V8 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 500 | 0,56 | 0 | 0,00 |
| ES0000012K53 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 13.950 | 15,52 | 0 | 0,00 |
| ES0000012G34 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 15.150 | 16,86 | 0 | 0,00 |
| ES00000125L3 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 300 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| ES00000125L3 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04 | EUR | 0 | 0,00 | 4.300 | 13,77 |
| ES0000012692 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 200 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| ES00000126Z1 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2023-01-04 | EUR | 0 | 0,00 | 4.500 | 14,41 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 30.101 | 33,49 | 8.800 | 28,18 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 79.778 | 88,77 | 26.783 | 85,79 |
| 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 | | 79.778 | 88,77 | 26.783 | 85,79 |
| 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 |
| XS2635167880 - RENTA FIJA NA BANK OF CANADA 4,02 2025-06-13 | EUR | 800 | 0,89 | 0 | 0,00 |
| XS2632933631 - RENTA FIJA BANK OF MONTREAL 3,94 2025-06-06 | EUR | 701 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| FR00140019F5 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE LEASE 4,63 2024-12-02 | EUR | 603 | 0,67 | 0 | 0,00 |
| XS2485259670 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 4,42 2025-11-26 | EUR | 506 | 0,56 | 505 | 1,62 |
| XS2345784057 - RENTA FIJA BANK OF AMERICA CORP 4,41 2025-08-24 | EUR | 619 | 0,69 | 614 | 1,97 |
| XS1979491559 - RENTA FIJA CO 0,20 2024-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 486 | 1,56 |
| XS1626933102 - RENTA FIJA BNP PARIBAS 2,73 2024-06-07 | EUR | 0 | 0,00 | 405 | 1,30 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 3.230 | 3,59 | 2.010 | 6,45 |
| XS1362384262 - RENTA FIJA LINDE AG 1,20 2024-02-12 | EUR | 787 | 0,88 | 0 | 0,00 |
| DE000A194DD9 - RENTA FIJA MERCEDES-BENZ GROUP 0,88 2024-04-09 | EUR | 781 | 0,87 | 0 | 0,00 |
| XS2486812683 - RENTA FIJA VOLVO 4,23 2024-05-31 | EUR | 402 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| XS2476266205 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 4,28 2024-05-05 | EUR | 604 | 0,67 | 0 | 0,00 |
| XS2054626788 - RENTA FIJA GLAXOSMITHKLINE PLC 0,30 2023-09-23 | EUR | 494 | 0,55 | 489 | 1,57 |
| XS1028952312 - RENTA FIJA BRAMBLES LTD 2,38 2024-06-12 | EUR | 786 | 0,87 | 0 | 0,00 |
| XS1979491559 - RENTA FIJA CO 0,20 2024-01-31 | EUR | 490 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS1882544205 - RENTA FIJA ING GROEP NV 4,42 2023-09-20 | EUR | 399 | 0,44 | 401 | 1,28 |
| XS1689234570 - BONO BANCO SANTANDER SA 2,89 2023-03-28 | EUR | 0 | 0,00 | 603 | 1,93 |
| XS1626933102 - RENTA FIJA BNP PARIBAS 4,24 2024-06-07 | EUR | 405 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 5.148 | 5,72 | 1.493 | 4,78 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| 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 | | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| 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 EXTERIOR | | 8.378 | 9,31 | 3.502 | 11,23 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 88.155 | 98,08 | 30.285 | 97,02 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No Aplica.

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

No Aplica.