

CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY, FI

Nº Registro CNMV: 3231

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

Dirección

Caspe 88, Bajos,
08010 - 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: 08/07/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: Valor 6, en una escala del 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 Euro, en concreto, la inversión se materializa, principalmente, en acciones cotizadas de los mercados organizados de España y Portugal. El objetivo del fondo será superar la rentabilidad del IBEX 35 Net Return, como índice de referencia. El fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

La inversión en renta variable representará un mínimo del 75% del patrimonio del fondo. El fondo podrá alcanzar una exposición de hasta un 15% en valores de entidades radicadas en Latinoamérica. El resto de la cartera se materializará en activos de renta fija pública o privada con calificación crediticia mínima BBB-. El fondo podrá invertir en depósitos entidades de crédito radicadas en España o Portugal con elevada calidad crediticia (rating superior a A). No obstante, el fondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio en depósitos del depositario a pesar de no estar calificado.

La exposición a riesgo divisa será siempre inferior al 30% del patrimonio.

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 | 0,41 | 0,38 | 1,21 | 0,85 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,04 | -0,10 | -0,09 | -0,07 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| A | 1.478.349,66 | 1.529.472,16 | 1.034 | 1.060 | EUR | 0,00 | 0,00 | 100 | NO |
| I | 825.968,37 | 833.451,97 | 555 | 563 | EUR | 0,00 | 0,00 | 250000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 13.102 | 17.179 | 18.358 | 21.136 |
| I | EUR | 7.634 | 8.954 | 9.529 | 11.853 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 8,8624 | 10,3692 | 9,7175 | 9,7965 |
| I | EUR | 9,2428 | 10,7377 | 9,9143 | 9,9154 |

(*)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 | 0,34 | 0,00 | 0,34 | 1,01 | 0,00 | 1,01 | mixta | 0,05 | 0,15 | Patrimonio |
| I | | 0,13 | 0,00 | 0,13 | 0,37 | 0,00 | 0,37 | patrimonio | 0,03 | 0,07 | 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 | -14,53 | -6,97 | -1,53 | -6,70 | 1,22 | 6,71 | -0,81 | 9,87 | 16,78 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,15 | 23-09-2022 | -3,48 | 04-03-2022 | -9,32 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,59 | 15-07-2022 | 4,37 | 09-03-2022 | 4,39 | 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 | 17,05 | 13,94 | 15,52 | 21,09 | 12,40 | 11,79 | 22,30 | 10,38 | 7,75 |
| Ibex-35 | 20,64 | 16,65 | 19,64 | 25,15 | 19,21 | 16,57 | 34,43 | 12,45 | 13,00 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,85 | 1,12 | 0,85 | 0,44 | 0,34 | 0,23 | 0,44 | 0,18 | 0,16 |
| Ibex 35 Net Return | 20,61 | 16,59 | 19,62 | 25,13 | 19,25 | 16,49 | 34,33 | 12,44 | 12,92 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,11 | 10,11 | 9,64 | 9,52 | 9,28 | 9,28 | 9,94 | 8,12 | 7,94 |

(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.

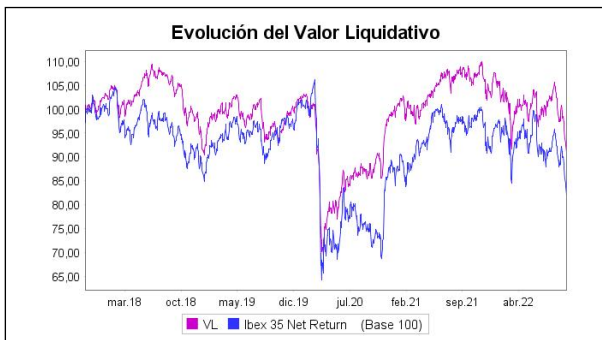
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 1,18 | 0,40 | 0,39 | 0,39 | 0,40 | 1,58 | 1,56 | 1,57 | 1,59 |

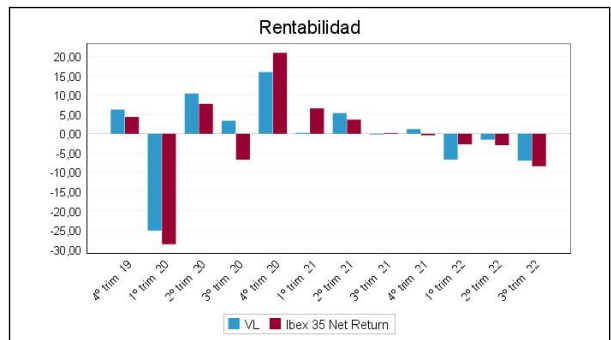
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



La vocación inversora de la IIC ha sido cambiada el 04 Marzo de 2011.

"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 | -13,92 | -6,74 | -1,30 | -6,49 | 1,55 | 8,31 | -0,01 | 10,58 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,14 | 23-09-2022 | -3,48 | 04-03-2022 | -9,32 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,59 | 15-07-2022 | 4,37 | 09-03-2022 | 4,40 | 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 | 17,05 | 13,94 | 15,52 | 21,09 | 13,52 | 12,57 | 22,31 | 10,40 | |
| Ibex-35 | 20,64 | 16,65 | 19,64 | 25,15 | 19,21 | 16,57 | 34,43 | 12,45 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,85 | 1,12 | 0,85 | 0,44 | 0,34 | 0,23 | 0,44 | 0,18 | |
| Ibex 35 Net Return | 20,61 | 16,59 | 19,62 | 25,13 | 19,25 | 16,49 | 34,33 | 12,44 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,55 | 10,55 | 10,34 | 10,52 | 10,58 | 10,58 | 11,93 | 7,68 | |

(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.

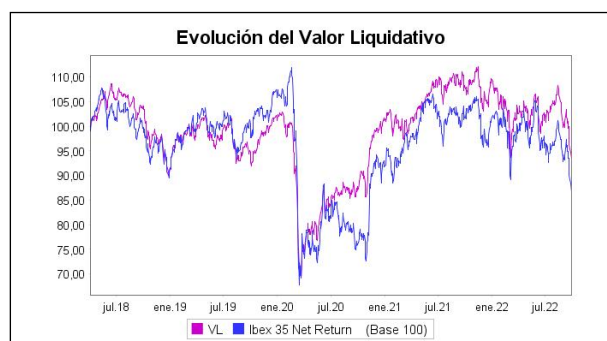
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,47 | 0,16 | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 0,63 | 0,76 | 0,92 | |

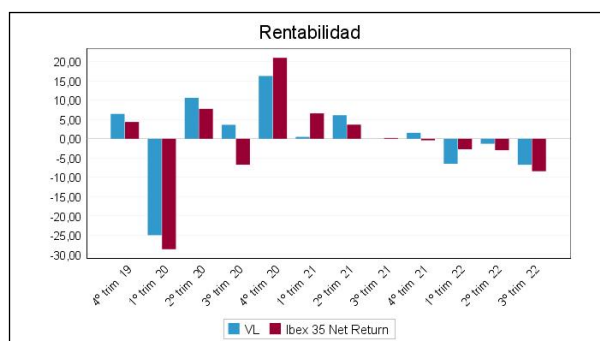
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Internacional | 107.008 | 4.845 | -2,12 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 149.948 | 7.816 | -3,03 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 307.441 | 15.282 | -3,18 |
| Renta Variable Euro | 50.042 | 3.523 | -6,34 |
| Renta Variable Internacional | 246.146 | 13.532 | -1,83 |
| 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 | 49.113 | 3.658 | 1,10 |
| Global | 20.492 | 1.275 | 0,96 |
| 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 | 35.615 | 1.049 | -0,51 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 965.804 | 50.980 | -2,45 |

*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 | 19.219 | 92,68 | 20.865 | 91,39 |
| * Cartera interior | 14.492 | 69,89 | 16.424 | 71,94 |
| * Cartera exterior | 4.727 | 22,80 | 4.441 | 19,45 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.405 | 6,78 | 1.867 | 8,18 |
| (+/-) RESTO | 111 | 0,54 | 98 | 0,43 |
| TOTAL PATRIMONIO | 20.736 | 100,00 % | 22.831 | 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) | 22.831 | 24.117 | 26.133 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -2,49 | -4,00 | -7,52 | -40,71 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -6,71 | -1,39 | -15,21 | 361,58 |
| (+) Rendimientos de gestión | -6,40 | -1,05 | -14,25 | 479,68 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -65,83 |
| + Dividendos | 0,49 | 0,86 | 1,53 | -45,30 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -212,40 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -6,66 | -1,83 | -15,19 | 247,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,22 | -0,07 | -0,58 | 196,95 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | -0,02 | -120,83 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,31 | -0,34 | -0,96 | -11,21 |
| - Comisión de gestión | -0,26 | -0,26 | -0,78 | -4,01 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,12 | -3,88 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | -0,01 | -10,82 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,05 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | -0,03 | -0,04 | -83,07 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 20.736 | 22.831 | 20.736 | |

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

3. Inversiones financieras

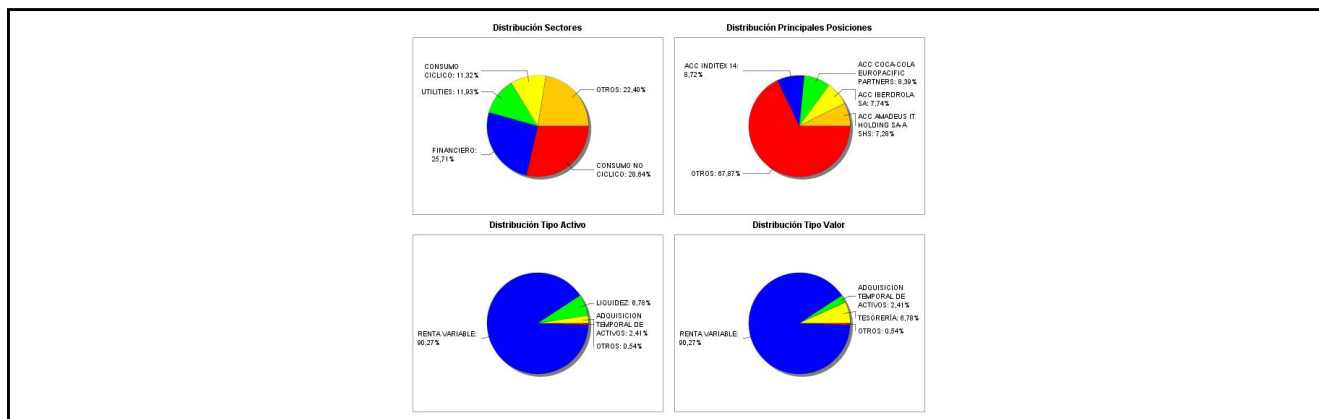
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|-------------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 500 | 2,41 | 500 | 2,19 |
| TOTAL RENTA FIJA | 500 | 2,41 | 500 | 2,19 |
| TOTAL RV COTIZADA | 13.992 | 67,48 | 15.924 | 69,74 |
| 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 | 13.992 | 67,48 | 15.924 | 69,74 |
| 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 | 14.492 | 69,89 | 16.424 | 71,93 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| 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 | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| 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 | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 19.219 | 92,68 | 20.865 | 91,39 |

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 1.530,55 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 2.499.984,79 euros, suponiendo un 10,98% 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 1.499.257,30 euros, suponiendo un 6,58% 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 2.499.984,79 euros, suponiendo un 10,98% 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 índices de renta variable cerraron ligeramente en negativo durante el tercer trimestre del año a ambos lados del Atlántico tras las caídas de doble dígito acontecidas durante la primera mitad de 2022. El conflicto bélico en Ucrania permaneció sin atisbos de que pueda finalizar a corto plazo. Por otro lado, los problemas energéticos continuaron castigando especialmente a Europa, tras la decisión por parte de Moscú, a finales de agosto, de suspender por completo el tránsito de gas a través del gasoducto Nord Stream 1. Como respuesta, a finales de julio, la UE logró llegar a un acuerdo con los Estados miembro para reducir el uso de gas un 15 % respecto a la media de 2017-2021, con lo que algunos países quedaron exentos o con objetivos inferiores a dicho porcentaje (España, 7 %). Además, a mediados de septiembre, la Comisión Europea acordó: i) la reducción del consumo general de electricidad en un 10 % y en un 5 % en las horas pico, ii) un tope al precio de venta de las tecnologías inframarginales -nuclear y renovables- que se sitúa alrededor de los 180 euros/MWh y iii) la confirmación de un impuesto temporal de solidaridad para las energéticas. Siguiendo 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 en el rendimiento de los bonos gubernamentales de larga duración y una caída de la libra esterlina. A consecuencia, el Banco de Inglaterra tuvo que salir al rescate y anunció nuevas compras de deuda pública británica. En Italia se celebraron elecciones con la victoria del partido Hermanos de Italia, lo que permitió una coalición de derechas para gobernar.

En el entorno macroeconómico, el último dato del IPC estadounidense correspondiente al mes de agosto sorprendió negativamente al mercado al situarse por encima de lo esperado. El IPC interanual fue del 8,3 % (vs. 8,1 % esperado y 8,5 % anterior), el IPC subyacente interanual fue del 6,3 % (vs. 6,1 % y 5,9 %), el IPC intermensual fue del 0,1 % (vs. -0,1 % y 0,0 %) y el IPC subyacente intermensual fue del 0,6 % (vs. 0,3 % y 0,3 %). De igual modo, la inflación en Europa fue superior a lo que esperaba el consenso. El IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de agosto fue del 10,0 % (vs. 9,7 % esperado y 9,1 % anterior), el IPC subyacente interanual fue del 4,8 % (vs. 4,7 % y 4,3 %) y el IPC intermensual fue del 1,2 % (vs. 0,9 % y 0,6 %). Además, se publicó el PIB correspondiente al segundo trimestre de 2022 en Estados Unidos (0,6 %), en la Unión Europea (0,8 %) y en China (0,4 %). Los dos descensos trimestrales consecutivos del PIB estadounidense cumplen la definición estándar de "recesión técnica", aunque en este caso el dato está fuertemente impactado por los inventarios, que restaron un 1,8 % al PIB (las interrupciones en la cadena de suministro han dejado productos sin terminar, los cuales no pueden incluirse en el PIB hasta que no finalice su proceso de producción y entrega). En línea con gran parte de los estudios de análisis, el Fondo Monetario Internacional rebajó las previsiones de crecimiento mundial por tercera vez este año para 2022 y 2023 en 4 y 9 décimas, para situarlas en el 3,2 % y el 2,7 %, respectivamente. Esta rebaja tiene en cuenta el impacto de las políticas monetarias contractivas llevadas a cabo por los principales bancos centrales, la mayor desaceleración en China y el conflicto bélico en Ucrania.

En el plano monetario, el Banco Central Europeo elevó en 75 puntos básicos los tipos de interés de referencia, con lo que llevó la facilidad de depósito al 0,75 %, dando por finalizados los tipos de interés negativos en lo que representa la mayor subida en términos de magnitud de la historia. En este sentido, de acuerdo con las declaraciones de C. Lagarde, el BCE probablemente subirá los tipos en más de dos reuniones, incluida esta última, pero en menos de cinco. Por otro lado, el BCE presentó el programa TPI (Transmission Protection Instrument), diseñado para garantizar la efectiva transmisión de la política monetaria y evitar la fragmentación. Por lo que respecta a las previsiones de la inflación, el BCE la sitúa en el 8,1 % para 2022, en el 5,5 % para 2023 y en el 2,3 % para 2024. En cuanto a las previsiones de crecimiento, el organismo cree que la zona euro crecerá al 3,1 % en 2022, al 0,9 % en 2023 y al 1,9 % en 2024. La Reserva Federal incrementó los

tipos de interés de referencia en 75 puntos básicos por tercera vez consecutiva, tal y como se esperaba, y los situó en el rango 3,0-3,25 %. También destacó el dot plot, el cual reflejó que los miembros del Comité de Mercados Abiertos de la Fed esperan que los tipos se sitúen en el rango 4,25-4,50 % para este año, mientras que en el pico del ciclo se situarían en el rango 4,50-4,75 %. El IPC seguirá condicionando las políticas monetarias, tal y como se dejó entrever en la reunión anual de banqueros centrales en Jackson Hole. Asimismo, la Reserva Federal actualizó sus previsiones de crecimiento real del PIB para 2022 hasta el 0,2 %, para 2023 hasta el 1,2 % y para 2024 hasta el 1,7 %. En cuanto a la inflación, la Fed la sitúa en el 5,4 % para 2022, en el 2,8 % para 2023 y en el 2,3 % para 2024.

Los mercados de renta fija siguieron acusando el endurecimiento de las políticas monetarias. Así pues, el bono a 10 años de Alemania amplió su rendimiento en 77 puntos básicos para situarse en el 2,11 % a 30 de septiembre. De igual modo, el Treasury 10Y estadounidense amplió su rendimiento en 82 puntos básicos hasta alcanzar niveles del 3,83 %.

Desde una perspectiva microeconómica, la temporada de resultados correspondiente al segundo trimestre de 2022 fue positiva, mostrando un grado de resiliencia elevado. Por lo que respecta al Euro Stoxx 600 y según datos compilados por Bloomberg, el crecimiento de los ingresos se situó en el 26,45 % -muy favorecido por el sector energético-, mientras que el beneficio por acción incrementó un 17,02 %. Por lo que respecta al S&P 500, el crecimiento de los ingresos fue del 13,72 %, mientras que el beneficio por acción avanzó un 9,31 % debido a los sectores de consumo discrecional, financiero y de comunicaciones.

En cuanto a los índices de renta variable, el Euro Stoxx 50 cedió un -3,96 % durante el tercer trimestre y situó su rendimiento anual en el -22,8 %. En España, el IBEX 35 cayó un -9,04 % para alcanzar el -15,46 % desde el cierre de 2021. En EE. UU., el S&P 500 cedió un -5,28 % entre el cierre de junio y el de setiembre y consolidó un rendimiento anual equivalente al -24,77 %. Por su parte, el Dow Jones Industrial Average y el Nasdaq situaron sus rendimientos en el -6,66 % y el -4,11 %, respectivamente, y lograron rentabilidades acumuladas del -20,95 % y del -32,4 %. Finalmente, el desempeño de los mercados emergentes, medidos a través del MSCI Emerging Markets, ha sido equivalente al -12,48 % en el periodo y al -28,91 % desde que se inició el año.

Por su parte, el Brent cedió un -19,32 % ante las perspectivas de una situación macroeconómica compleja, aunque acumula una apreciación del 13,09 % en lo que va de año como consecuencia de la escasez de productos energéticos tras el estallido del conflicto bélico en Ucrania. Por su parte, el oro cedió un -8,12 % durante los tres últimos meses y acumula una caída del -9,22 % en 2022 debido al coste de oportunidad que supone el incremento de los tipos de interés reales. Por último, el cambio eurodólar se situó en 0,9802 al cierre del período desde 1,0484 al cierre de junio y 1,137 vistos a finales de 2021, ya que la economía estadounidense está mostrando un mejor comportamiento que la europea, junto con el hecho de que la Reserva Federal va un paso por delante del Banco Central Europeo en términos de política monetaria.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En lo referente a la inversión del Caja Ingenieros Iberian Equity, la estrategia del fondo ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo acorde con su vocación de renta variable euro, al invertir principalmente en valores emitidos por entidades radicadas en España y, en menor medida, en Portugal y Latinoamérica.

Durante el periodo, se mantuvo, en mayor medida, la capitalización bursátil promedio de las compañías en cartera, así como también la sobreponderación en los sectores de consumo básico, materiales y salud. También se mantuvo una fuerte infraponderación en los sectores financiero, servicios básicos, energía, industriales y telecomunicaciones. En el ámbito regional, los pesos entre España, Portugal y Latinoamérica se mantuvieron relativamente estables. Los niveles de liquidez se han mantenido elevados durante el periodo por la falta de oportunidades en el universo de inversión.

El tercer trimestre de 2022 ha resultado ser una extensión de la primera parte, en el que se han mantenido unos niveles elevados de actividad y se ha tratado de mantener una disciplina con los fundamentales y las valoraciones de las compañías en cartera. En este sentido, se aumentó el peso en el sector financiero, principalmente a través de entidades financieras españolas, y se siguió reduciendo el peso en compañías de mayor crecimiento y valoraciones más estrechas en detrimento de compañías que potencialmente se puedan ver beneficiadas de una mayor disciplina monetaria por parte de los países a causa de los fuertes incrementos de la inflación. Adicionalmente, se reforzaron posiciones en sectores con limitada volatilidad en la evolución de los beneficios por acción como, por ejemplo, el sector farmacéutico o el consumo básico, los cuales, en un entorno complejo de escasa visibilidad, deberían ofrecer cierta resiliencia a la cartera.

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 83 %, siendo el nivel de elevada calidad ASG, es decir, A o superior, del 79 %. Adicionalmente, se han establecido exclusiones de determinados sectores debido a su contribución al cambio climático o por diversos aspectos éticos, cuyo detalle se puede consultar en el anexo al DFI, disponible en la web pública de Caja de Ingenieros. Al cierre del periodo, no existían en cartera compañías que cumplan con la descripción de dichas exclusiones.

c) Índice de referencia

El Caja Ingenieros Iberian Equity finalizó el tercer trimestre con caídas (-6,97 % clase A, -6,74 % clase I), con lo que mejoró la rentabilidad obtenida por su índice de referencia, el IBEX 35 NR, el cual se depreció en un -8,42 %. En un entorno negativo para los activos de riesgo, el diferencial positivo se explica principalmente por la selección de compañías, ya que la asignación sectorial detrajo a la rentabilidad relativa. La exposición a divisa no euro tuvo una contribución positiva durante el periodo.

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

El patrimonio de la clase A ha disminuido un -10,08 % (-7,58 % para la clase I). En cuanto al número de partícipes, durante el trimestre ha caído un -2,45 % en la clase A (-1,42 % en la clase I). Los gastos de la clase A han sido del 0,40 %, y los de la clase I, del 0,16 %. Al cierre del periodo, no se ha devengado comisión sobre resultados, por lo que no ha supuesto un coste para el partícipe.

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

El Caja Ingenieros Bolsa Euro Plus clase A, otro fondo con vocación de renta variable en euro gestionado por CI Gestión, ha obtenido una rentabilidad negativa del -5,94 % bajo el entorno de mercados anteriormente comentado, en el que el desempeño de los mercados europeos se ha visto menos perjudicado que el nacional. En lo que respecta al riesgo, el CI Bolsa Euro Plus mostró una volatilidad un tanto superior a la del Caja Ingenieros Iberian Equity (18,72 % vs. 13,94 %).

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En lo referente a decisiones de inversión, a lo largo del tercer trimestre de 2022 se introdujeron en la cartera el operador de infraestructuras gasistas Enagás y el banco mexicano Grupo Financiero Banorte. Se eliminaron de la cartera la compañía operadora de torres de telecomunicaciones Cellnex y la compañía de productos para piscinas Fluidra. Adicionalmente, se siguieron realizando cambios marginales en la composición de la cartera por el lado de los pesos. En términos de cartera, los mayores contribuidores en el periodo fueron B3 Bolsa de Brasil (19,07 % en reales brasileños), Grupo Financiero Banorte (15,29% en pesos mexicanos) y Viscofan (6,48 %). El operador de mercados brasileño se benefició de un mejor tono tras la primera vuelta en las elecciones brasileñas y del alza de los activos del país. En el caso del grupo financiero mexicano, el hecho de que parece descartado en la puja para hacerse con los activos de Banamex también ayudó a su cotización. Viscofan se benefició por ser un negocio claramente defensivo que mejora en tiempos de crisis en un mercado concentrado en el que su tecnología y su oferta de soluciones no tienen competidores, por lo que mantiene su evolución de ganancias de cuota de mercado.

Por el lado negativo, los mayores detractores de la cartera fueron Coca Cola Europacific (-17,42 % en dólares estadounidenses), Rovi (-24,32 %) y Amadeus (9,88 %). En el caso de la embotelladora, el aumento de los costes productivos, así como el deterioro en alguno de sus principales mercados como, por ejemplo, el Reino Unido, siguieron castigando la cotización.

En Rovi, a pesar de no haber noticias relevantes al respecto, los inversores continuaron preocupados por el retraso en la comercialización de los nuevos productos y por las caídas en la actividad de inyectables una vez que el pico de vacunas por COVID-19 se encuentra en el pasado. Por último, Amadeus acusó tanto el empeoramiento de las condiciones económicas, que anticipó una caída de los ingresos por el lado de volúmenes.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el tercer trimestre de 2022, se realizaron operaciones tanto de cobertura como de inversión sobre instrumentos

financieros derivados, concretamente futuros sobre el IBEX 35, con lo que se obtuvo durante el periodo un resultado para el fondo del 0,23 %. El compromiso promedio sobre el patrimonio durante los días de inversión para estas operaciones fue del 3,67 %.

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

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

En términos de volatilidad, el Caja Ingenieros Iberian Equity A ha asumido un riesgo un tanto inferior al de su índice de referencia, con una volatilidad del 13,94 % frente a la del IBEX 35 NR, que ha sido del 16,59 %. Durante el trimestre, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 1,12 %.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

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

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

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

Siguiendo la política de implicación de la gestora en las compañías en las que invierte, Caja Ingenieros Gestión se marca como objetivo votar en todas las juntas de accionistas de la cartera. Durante el trimestre, no se han realizado juntas generales de accionistas de las compañías en cartera.

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

A pesar de que los principales KPI a monitorizar, como son la inflación, los cuellos de botella y los riesgos energéticos, continúan sin resolverse, existen algunos brotes verdes para mantenerse positivo: por un lado, la resiliencia de los márgenes operativos gracias al traslado de precios y a los programas de eficiencia que se siguen traduciendo en crecimientos de beneficios por acción esperados para 2022 y, por otro lado, la fuerte caída en las valoraciones de las acciones, principal problema durante los trimestres anteriores. Luego, a pesar de que existe un riesgo significativo de recesión durante los próximos trimestres, consideramos que, de forma equilibrada en tamaño, factor y región, la renta variable continúa ofreciendo un valor atractivo para horizontes más allá del corto plazo. En cuanto a la renta fija, aunque la visibilidad sigue siendo baja y el entorno mantendrá el foco en la reacción de los bancos centrales a los cambios en las expectativas de inflación, pensamos que los bonos ya han incorporado en precio la nueva realidad macroeconómica, si bien pueden seguir produciéndose episodios de volatilidad extremos como los experimentados durante 2022.

De cara a final de año, el Caja Ingenieros Iberian Equity tratará de seguir manteniendo un equilibrio en términos de cartera a través de compañías con sólidos fundamentales y con capacidad de generar crecimiento en el valor absoluto a futuro sin renunciar a mantener un equilibrio en términos de valoraciones. Este punto resulta fundamental en el actual entorno de mercado tras las fuertes divergencias en términos de valoraciones intrasectores. Manteniendo nuestro enfoque hacia la

preservación de capital, seguiremos atentos a las oportunidades a largo plazo que se puedan derivar de los fuertes niveles de volatilidad reinante en el mercado, especialmente en un entorno de fragilidad económica y escaladas en los costes productivos que podrían presionar tanto el crecimiento como, especialmente, los márgenes corporativos de las compañías.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES00000127U0 - REPO(CAJA INGENIEROS)0.50 2022-10-05 | EUR | 500 | 2,41 | 0 | 0,00 |
| ES00000126Z1 - REPO(CAJA INGENIEROS)-0.35 2022-07-13 | EUR | 0 | 0,00 | 500 | 2,19 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 500 | 2,41 | 500 | 2,19 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 500 | 2,41 | 500 | 2,19 |
| ES0105563003 - ACCIONES ACCIONA ENERGIAS SA | EUR | 384 | 1,85 | 828 | 3,62 |
| ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGUR | EUR | 308 | 1,48 | 403 | 1,76 |
| ES0105046009 - ACCIONES AENA SME SA | EUR | 748 | 3,61 | 606 | 2,66 |
| ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES SA | EUR | 258 | 1,24 | 561 | 2,46 |
| ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA | EUR | 0 | 0,00 | 889 | 3,89 |
| ES0134950F36 - ACCIONES FAES FARMA SA | EUR | 482 | 2,33 | 912 | 3,99 |
| ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA | EUR | 444 | 2,14 | 458 | 2,01 |
| ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA | EUR | 161 | 0,78 | 282 | 1,24 |
| ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA | EUR | 0 | 0,00 | 271 | 1,18 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 1.809 | 8,72 | 1.943 | 8,51 |
| ES0105025003 - ACCIONES MERLIN SOCIMI | EUR | 435 | 2,10 | 322 | 1,41 |
| ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA | EUR | 783 | 3,77 | 919 | 4,02 |
| ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA SA | EUR | 478 | 2,31 | 692 | 3,03 |
| ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS ROVI | EUR | 530 | 2,56 | 438 | 1,92 |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA | EUR | 1.605 | 7,74 | 1.633 | 7,15 |
| ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID | EUR | 641 | 3,09 | 595 | 2,61 |
| ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA | EUR | 0 | 0,00 | 290 | 1,27 |
| ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA | EUR | 396 | 1,91 | 0 | 0,00 |
| ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL SA | EUR | 596 | 2,88 | 847 | 3,71 |
| ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA | EUR | 924 | 4,46 | 411 | 1,80 |
| ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER SA | EUR | 1.499 | 7,23 | 1.190 | 5,21 |
| ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 1.509 | 7,28 | 1.435 | 6,29 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 13.992 | 67,48 | 15.924 | 69,74 |
| 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 | | 13.992 | 67,48 | 15.924 | 69,74 |
| 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 | | 14.492 | 69,89 | 16.424 | 71,93 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| MXP370711014 - ACCIONES BANORTE | MXN | 327 | 1,58 | 0 | 0,00 |
| BRB3SAACNOR6 - ACCIONES B3 SA-BRASIL BOLSA B | BRL | 369 | 1,78 | 298 | 1,31 |
| ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 473 | 2,28 | 507 | 2,22 |
| MX01BM1B0000 - ACCIONES BOLSA MEX DE VALORES | MXN | 384 | 1,85 | 254 | 1,11 |
| GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN | USD | 1.739 | 8,39 | 1.846 | 8,09 |
| PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SA | EUR | 420 | 2,02 | 317 | 1,39 |
| MX01WA000038 - ACCIONES WALMART DE MEXICO | MXN | 538 | 2,59 | 493 | 2,16 |
| PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS | EUR | 476 | 2,30 | 726 | 3,18 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| 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 | | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 4.727 | 22,79 | 4.441 | 19,46 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 19.219 | 92,68 | 20.865 | 91,39 |

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.