

CI CIMS 2026, FI
Nº Registro CNMV: 5733

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 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: CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS **Grupo Depositario:** CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

RAMBLA CATALUNYA, 2, 2º
08007 - Barcelona
933126733

Correo Electrónico

atencionsocio@caja-ingenieros.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/02/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: Valor 2, en una escala de 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: Esta IIC guía su inversión por principios sostenibles y financieros. La mayoría de las inversiones promueven características ambientales o sociales y de gobierno, incluidas en el análisis mediante integración. El Comité ISR fija requisitos que las inversiones deben cumplir, basándose, entre otros, en criterios de integración y exclusión.

El fondo invertirá un 100% en renta fija privada (mín 80%) y pública, incluyendo instrumentos del mercado monetario y depósitos. Serán emisores de la OCDE, máx. 10% emergentes. El 90% tendrá vencimiento 12 meses antes o después del 30/11/26. Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. En el momento de la compra las emisiones tendrán calidad crediticia media (mín. BBB-) o igual a España si fuera inferior. Se podrá invertir hasta el 20% en activos de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating, lo que puede influir negativamente en la liquidez. Si hay descensos, los activos podrán mantenerse.

Se comprará cartera gradualmente hasta el 28/04/23 inclusive, o hasta que se llegue a un patrimonio de 40 millones si esto ocurre con anterioridad, y se mantendrá hasta el vencimiento, aunque puede cambiar por criterios de gestión. La duración inicial será inferior a 3,5 años y disminuirá al acercarse al 30/11/26, fecha a partir de la cual se invertirá para estabilizar el valor liquidativo, pudiendo mantener activos no vencidos. Riesgo divisa máximo del 10%. Las cuentas anuales contarán con un Anexo de Sostenibilidad en el informe anual.

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 | Año t-1 |
|--|----------------|------------------|------|---------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,05 | 0,03 | |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | 0,06 | 0,03 | |

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 432.095,67 | 436.188,58 |
| Nº de Partícipes | 932 | 941 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | 25000 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 45.034 | 104,2229 |
| 2022 | | |
| 2021 | | |
| 2020 | | |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Periodo | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0,25 | 0,00 | 0,25 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,05 | | | 0,07 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | 3,17 | 0,95 | -0,15 | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,22 | 17-10-2023 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 14-12-2023 | | | | |

(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 año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 1,84 | 1,80 | 2,31 | | | | | |
| Ibex-35 | | 12,80 | 12,24 | 10,75 | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,46 | 0,48 | 5,77 | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(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.

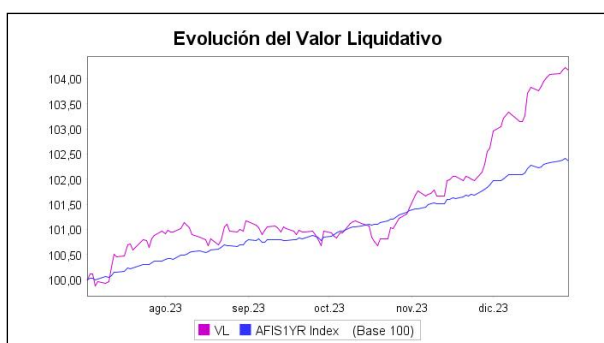
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | | 0,16 | 0,20 | 0,13 | | | | | |

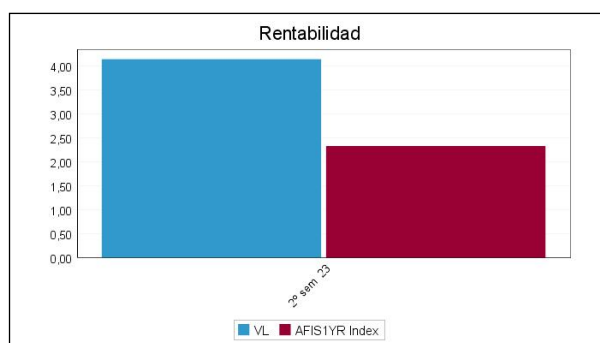
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 106.939 | 2.938 | 4,41 |
| Renta Fija Internacional | 91.441 | 4.575 | 5,24 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 121.669 | 6.687 | 4,63 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 283.462 | 15.571 | 5,44 |
| Renta Variable Euro | 48.484 | 3.351 | 4,61 |
| Renta Variable Internacional | 203.718 | 12.885 | 0,95 |
| 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 | 43.029 | 3.372 | 2,18 |
| Global | 14.997 | 1.358 | 2,77 |
| 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 | 123.253 | 2.257 | 1,64 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 1.036.992 | 52.994 | 3,67 |

*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 | 44.623 | 99,09 | 43.202 | 98,98 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| * Cartera interior | 861 | 1,91 | 694 | 1,59 |
| * Cartera exterior | 42.755 | 94,94 | 41.956 | 96,12 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1.007 | 2,24 | 552 | 1,26 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 455 | 1,01 | 471 | 1,08 |
| (+/-) RESTO | -44 | -0,10 | -23 | -0,05 |
| TOTAL PATRIMONIO | 45.034 | 100,00 % | 43.649 | 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 período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 43.649 | 0 | 0 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -0,94 | 163,68 | 119,64 | -100,95 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 4,08 | -0,16 | 4,85 | -4.202,85 |
| (+) Rendimientos de gestión | 4,42 | 0,04 | 5,42 | 20.376,84 |
| + Intereses | 1,99 | 1,50 | 3,53 | 119,83 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 2,43 | -1,57 | 1,80 | -354,81 |
| ± 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 | -100,00 |
| ± 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 | 0,00 | 0,11 | 0,08 | -100,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,35 | -0,20 | -0,58 | 184,95 |
| - Comisión de gestión | -0,25 | -0,16 | -0,42 | 164,87 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,03 | -0,08 | 164,87 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 162,82 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | -0,01 | -0,01 | -69,54 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,04 | 0,00 | -0,05 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 279,90 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 279,90 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 45.034 | 43.649 | 45.034 | |

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

3. Inversiones financieras

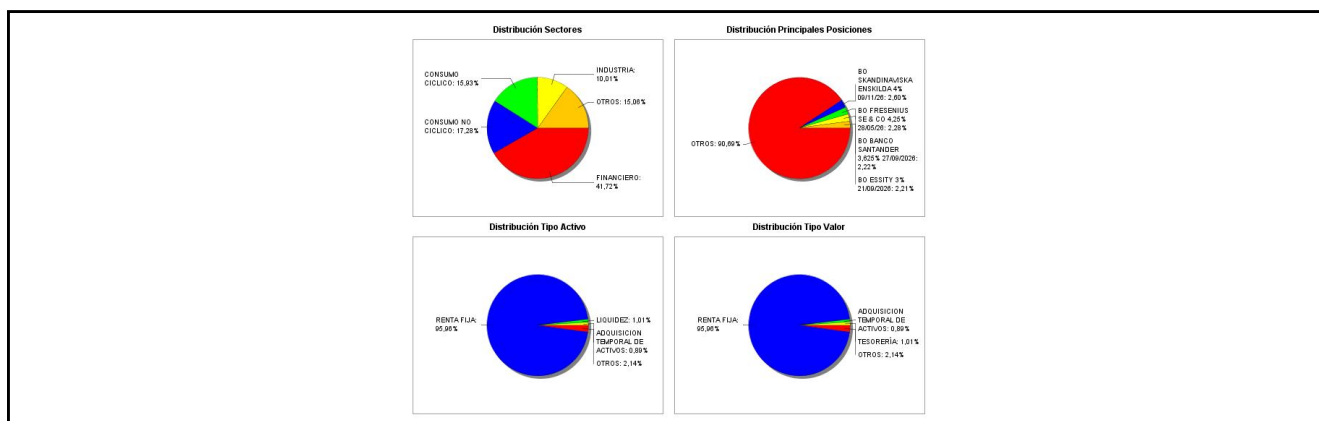
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 461 | 1,02 | 444 | 1,02 |
| 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 | 400 | 0,89 | 250 | 0,57 |
| TOTAL RENTA FIJA | 861 | 1,91 | 694 | 1,59 |
| 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 | 861 | 1,91 | 694 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| 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 | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| 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 | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 43.616 | 96,86 | 42.650 | 97,70 |

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 las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 2.702.065,91 euros, suponiendo un 6,13% 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 300.021,10 euros, suponiendo un 0,68% 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 2.702.065,91 euros, suponiendo un 6,13% 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

El cierre de 2023 estuvo marcado por un notable optimismo en los mercados de ambos lados del Atlántico, impulsado principalmente por una tendencia a la baja en la inflación y por una suavización en el mensaje de los principales bancos centrales. Esta combinación de factores alentó un clima favorable en los mercados, lo que alivió las preocupaciones anteriores y aumentó la confianza de los inversores tras un 2022 que cerró con caídas de doble dígito.

Durante el pasado mes de octubre, se produjo una escalada bélica entre Israel y Palestina. Como consecuencia hubo un repunte temporal del precio del crudo en el entorno de los 90 dólares por barril, que podría haber impactado de manera negativa en la lucha de los bancos centrales contra la inflación debido a un posible contagio hacia países estratégicos en el mercado global del petróleo. Sin embargo, el precio del barril de Brent acabó cerrando el año en 77 dólares por barril, lo que manifestó los temores de una ralentización económica. En este sentido, la economía china experimentó una desaceleración a pesar de las expectativas iniciales de reapertura, lo que llevó a una crucial reunión del Politburó en julio en la que se decidió reforzar la demanda interna con el objetivo de alcanzar el 5 % de crecimiento anual. Finalmente, la persistencia del conflicto bélico en Ucrania no ha ejercido una influencia significativa en los mercados durante la segunda mitad de 2023 a pesar de las nuevas sanciones contra Rusia por parte de Europa y Estados Unidos.

En el plano macroeconómico, el último IPC estadounidense publicado en 2023 confirmó la desaceleración en las presiones inflacionistas. El dato coincidió con las previsiones del consenso de mercado al situarse en el 3,1 % (frente al 3,1 % esperado y al 3,2 % anterior), mientras que el IPC subyacente fue del 4,0 % (frente al 4,0 % y al 4,0 %). El IPC intermensual fue del 0,1 % (frente al 0,0 % y al 0,0 %), y el IPC intermensual subyacente fue del 0,3 % (frente al 0,3 % y al 0,2 %). La disminución sostenida de la inflación desde mediados de 2022 evidenció la efectividad del endurecimiento de la política monetaria implementado por la Reserva Federal. El organismo que preside J. Powell elevó sus perspectivas de crecimiento real para 2023 hasta el 2,6 % (frente al 2,1 % anterior), aunque rebajó las correspondientes a 2024 hasta el 1,4 % (frente al 1,5 %) y mantuvo las de 2025 en el 1,8 %. En cuanto a la inflación, la Fed rebajó sus previsiones para el periodo 2023-2025: 2,8 % frente al 3,3 % en 2023; 2,4 % frente al 2,5 % en 2024; y 2,1 % frente al 2,2 % en 2025. Al otro lado del Atlántico, el IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de noviembre fue del 2,4 % (frente al 2,4 % esperado y al 2,4 % anterior); el IPC subyacente interanual fue del 3,6 % (frente al 3,6 % y al 3,6 %); y el IPC intermensual se situó en el -0,6 % (frente al -0,5 % y al -0,5 %). Por su parte, el Banco Central Europeo rebajó sus perspectivas de crecimiento real para 2023 hasta el 0,6 % (frente al 0,7 % anterior), rebajó las correspondientes a 2024 hasta el 0,8 % (frente al 1,0 %) y mantuvo las correspondientes a 2025 en el 1,5 %. Por el lado contrario, el BCE mejoró sus perspectivas en relación con la inflación para 2023 hasta el 5,4 % (frente al 5,6% anterior) y para 2024 hasta el 2,7 % (frente al 3,2 %) a la vez que mantuvo las perspectivas para 2025 en el 2,1 %.

La Reserva Federal de Estados Unidos decidió mantener los tipos de interés entre el 5,25 % y el 5,5 %, lo que confirmó que habían alcanzado su máximo. El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) anticipó tres reducciones de tipos para 2024, sumando 75 puntos básicos. Esta decisión fue menos agresiva que las cinco bajadas esperadas por el mercado, aunque las bolsas reaccionaron positivamente, con la rentabilidad del bono a 10 años cayendo y Wall Street prolongando el rali iniciado a finales de octubre. Jerome Powell se mostró optimista y señaló que la inflación se había moderado sin un aumento significativo del desempleo, aunque advirtió sobre la posibilidad de más subidas si era necesario. Asimismo, el Banco Central Europeo (BCE) decidió mantener los tipos de interés en el 4,5 %, la cota más alta desde 2001. Esta decisión se tomó tras diez subidas consecutivas del precio del dinero, que pasó del 0 % al 4,5 % en apenas 14 meses. Por tanto, ambos bancos centrales mostraron una transición hacia políticas monetarias menos restrictivas en respuesta a signos de estabilización económica, lo que animó a los mercados de activos de riesgo.

Los rendimientos de los bonos gubernamentales iniciaron un viaje de ida y vuelta ante el aumento de las perspectivas de un endurecimiento de las políticas monetarias más alargado de lo inicialmente estimado para posteriormente dar paso a una caída de los tipos de interés esperados a futuro. Así pues, el rendimiento del bono a 10 años alemán durante el

segundo semestre se estrechó en 37 puntos básicos para situar su rendimiento en el 2,02 %, aunque alcanzó máximos del 3,0 % a inicios de octubre. En Estados Unidos, el Treasury a 10 años amplió en 4 puntos básicos hasta el 3,88 %, si bien llegó a alcanzar niveles muy próximos al 5 % a mediados de octubre.

En cuanto a la presentación de resultados correspondientes al tercer trimestre del 2023, el 49 % de las compañías que conforman el S&P 500 sorprendieron positivamente en términos de ingresos (que avanzaron un 0,9 %), y el 82 % lo hicieron en beneficios por acción (que subieron un 7,5 %). Con respecto al Euro Stoxx 600, el 40 % de estas compañías situaron la evolución de los ingresos (un -2,7 %) por encima de las previsiones, y el 55 % hicieron lo propio en beneficios por acción (un 1,7 %).

En este entorno, el Euro Stoxx 50 avanzó un 2,78 % durante los seis últimos meses de 2023 y situó su rendimiento en el conjunto del año en el 19,19 %. Por su parte, el IBEX 35 se apreció un 5,31 % durante el segundo semestre del año y finalizó en el 22,76 % en 2023. En EE. UU., el S&P 500 se apreció un 7,18 % desde el cierre de junio y acabó con una subida del 24,23 %, mientras que el Nasdaq y el Dow Jones Industrial Average situaron sus rendimientos en el 10,85 % y en el 9,54 %, respectivamente, con lo que lograron rentabilidades acumuladas del 53,81 % y del 13,70 %. Finalmente, el MSCI Emerging Markets se apreció un 3,46 % durante el último periodo para alcanzar una rentabilidad equivalente al 7,04 % al cierre del año. Durante 2023, tuvo una especial relevancia el comportamiento de las conocidas como "las siete magníficas" (Apple, Microsoft, Meta, Amazon, Alphabet, NVIDIA y Tesla) con apreciaciones de entre el 48 % (Apple) y el 239 % (NVIDIA).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El CI CIMS 2026 fue registrado en la CNMV el 24 de febrero de 2023.

Su objetivo de gestión es tratar de obtener una rentabilidad acorde con los activos en los que se invierte, descontadas las comisiones, al plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (30 de noviembre de 2026).

A finales de marzo, se inicia la compra de activos que acabará conformando la cartera definitiva del fondo a partir de los criterios definidos en su folleto:

- 100 % en renta fija privada (mínimo del 80 %) y pública. Serán emisores de la OCDE, hasta un máximo del 10 % en emergentes.
- En el momento de la compra, las emisiones tendrán calidad crediticia media (mínimo BBB) o igual a España si fuera inferior. Se podrá invertir el 20 % en activos de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin rating.
- La duración inicial será inferior a 3,5 años y disminuirá al acercarse al 30 de noviembre de 2026.

Se ha ido comprando cartera gradualmente hasta el 28 de abril de 2023 inclusive, y se mantendrá hasta el vencimiento.

El fondo está clasificado en los registros de la CNMV como adscrito al artículo 8 del Reglamento UE 2019/2088, es decir, 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, además de los requisitos indicados en el folleto, 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 96 %, siendo el nivel de elevada calidad ASG, es decir, A o superior, del 86 %. 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 folleto sobre sostenibilidad, disponible en la web pública de Caja Ingenieros. Al cierre del periodo, no existían en cartera compañías que cumplan con la descripción de dichas exclusiones.

c) Índice de referencia

Durante el semestre, la rentabilidad del CI CIMS 2026 ha sido de un +4,15 %.

El fondo no tiene un índice de referencia comparable, ya que su objetivo de gestión es tratar de obtener una rentabilidad neta del 3,5 % TAE, acorde con la cartera de renta fija al vencimiento constituida al inicio del producto. Esta estrategia finalizará el 30 de noviembre de 2026.

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

El patrimonio del fondo se ha incrementado un +3,17 %. En cuanto al número de partícipes, ha disminuido un -0,96 %. Los gastos soportados han sido del 0,36 %.

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

El CI CIMS 2027 2E, otro fondo de renta fija gestionado por CI Gestión, ha obtenido una rentabilidad y volatilidad muy similares, un +4,13 % y un 2,22 %, respectivamente, en comparación con las del CI CIMS 2026, que son del +4,15 % y del 1,83 %, respectivamente.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Al tratarse de un fondo con vencimiento fijo, no se realizaron compras ni ventas al no producirse entradas y/o salidas significativas de efectivo. Tan solo hubo una venta parcial de la compañía Faurecia 15/06/2026 (un 7,25 %), ya que se acudió a una oferta de recompra.

Como mayores contribuidores de la rentabilidad en euros, destaca, en el sector farmacéutico, el bono de Intl. Flavors&Fragances 25/09/26 (un +6,73 %); y, en el sector consumo cíclico, el bono de Faurecia 15/06/26 (un +6,72 %) y el bono de Dometic Group 08/05/26 (un +6,71 %). Por otro lado, entre los que menos contribuyeron se encuentran Walgreens 20/11/26 (un +1,42 %), en parte debido al descenso de rating producido por la agencia S&P, y, como casos puntuales, Hornbach Baumarkt 25/10/26 (un +1,65 %) y VF Corp 07/03/2026 (un +1,97 %). Ninguno de los valores en cartera contribuyó negativamente.

En lo que se refiere a la calidad crediticia, la calificación de las emisiones en cartera se ha mantenido prácticamente estable. Las únicas variaciones a destacar según la agencia S&P han sido tres incrementos de rating: el de la emisión de Coty Inc., que ha pasado de BB- a BB, y el de las emisiones de Elisa Oyj y de Deutsche Lufthansa, que han pasado de BB+ a BBB-. También es de destacar un descenso de rating: el de la emisión de Walgreens, que ha pasado de BBB a BBB-, sin registrarse incumplimiento en relación con los límites indicados en el folleto. El vencimiento de dichas emisiones coincide con el vencimiento del fondo, el año 2026. Al terminar el semestre, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta (en concreto, un 87,77 %).

En fecha 31/12/2023, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,53 años, una duración de 2,27 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 3,55 % TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

No se han realizado operaciones en instrumentos financieros 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 CI CIMS 2026 ha obtenido una volatilidad del 1,83 %. Durante el periodo, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 0,48 %.

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 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 estime 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

El escenario financiero a finales de año se caracteriza por la incertidumbre del impacto de las políticas monetarias. No obstante, encaramos un 2024 con perspectivas moderadamente optimistas debido a que los tipos de interés de referencia parecen haber alcanzado su punto máximo, sin impactar de manera significativa en el desarrollo económico. Consecuentemente, prevemos un aumento de los beneficios por acción (BPA) a ambos lados del Atlántico para 2024, lo que sugiere un año prometedor, aunque sin grandes variaciones al alza en agregado porque las valoraciones en Estados Unidos son exigentes. Por estilos, prevemos un mejor desempeño de las compañías de crecimiento y de perfil defensivo. En deuda pública, las curvas de rentabilidad de Estados Unidos, Alemania y España se presentan como opciones atractivas para los inversores a medio y largo plazo. La preferencia se inclina hacia la parte corta de estas curvas, especialmente en un contexto de inflaciones a la baja. En nuestra opinión, los picos máximos en tipos de interés ya han sido superados y, por tanto, nos sentimos más cómodos estando neutrales o ligeramente largos de duración. Por otro lado, la renta fija corporativa a escala global sugiere un enfoque táctico, siendo atractivas las compañías con sólida calidad crediticia al producirse una recuperación de los diferenciales crediticios, lo que hace menos atractivo incrementar el riesgo en general. En cuanto a divisas, la divergencia en las políticas monetarias entre la Fed y el BCE mantiene un gap en el que se espera que Estados Unidos relaje primero las políticas monetarias. Por ello, el euro se mantiene atractivo a largo plazo, aunque la tendencia de apreciación del dólar podría reanudarse en los próximos meses debido a un debilitamiento de los indicadores macroeconómicos.

Respecto al fondo, la cartera de renta fija mantendrá el nivel de inversión actual, y tan solo se realizarán operaciones para reinvertir la liquidez o dar salida a reembolsos significativos producidos antes del 30 de noviembre de 2026. En tal caso, se

seguirá implementando la estrategia de inversión mediante la compra de activos que cumplan con lo establecido en el folleto informativo.

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 |
| ES0213679HN2 - BONO BANKINTER SA 0,88 2026-07-08 | EUR | 461 | 1,02 | 444 | 1,02 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 461 | 1,02 | 444 | 1,02 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 461 | 1,02 | 444 | 1,02 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0000012B39 - REPO CAJA INGENIEROS 3,80 2024-01-10 | EUR | 400 | 0,89 | 0 | 0,00 |
| ES00000125L3 - REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05 | EUR | 0 | 0,00 | 250 | 0,57 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 400 | 0,89 | 250 | 0,57 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 861 | 1,91 | 694 | 1,59 |
| 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 | | 861 | 1,91 | 694 | 1,59 |
| 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 |
| XS2577127884 - RENTA FIJA AUSTRALIA&NZ BANK 3,65 2026-01-20 | EUR | 504 | 1,12 | 494 | 1,13 |
| XS1843459782 - RENTA FIJA JINT. FLAVOR & FRAG. 1,80 2026-09-25 | EUR | 937 | 2,08 | 896 | 2,05 |
| XS1405780617 - RENTA FIJA PERKINELMER INC 1,88 2026-07-19 | EUR | 953 | 2,12 | 928 | 2,13 |
| XS2447987483 - RENTA FIJA ORIX CORP 1,92 2026-04-20 | EUR | 432 | 0,96 | 422 | 0,97 |
| FR0013318102 - RENTA FIJA ELIS SA 2,88 2026-02-15 | EUR | 489 | 1,09 | 476 | 1,09 |
| XS2305742434 - RENTA FIJA QVIA HOLDINGS INC 1,75 2026-03-15 | EUR | 948 | 2,10 | 924 | 2,12 |
| PTGALCOM0013 - RENTA FIJA GALP ENERGIA SGPS SA 2,00 2026-01-15 | EUR | 954 | 2,12 | 936 | 2,14 |
| XS2125145867 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS CO 0,85 2026-02-26 | EUR | 931 | 2,07 | 908 | 2,08 |
| XS2406914346 - RENTA FIJA OTIS 0,32 2026-12-15 | EUR | 902 | 2,00 | 879 | 2,01 |
| XS2329143510 - RENTA FIJA MIZUHO HOLDINGS INC 0,18 2026-04-13 | EUR | 910 | 2,02 | 889 | 2,04 |
| XS2559580548 - RENTA FIJA FRESENIUS SE & CO KG 4,25 2026-05-28 | EUR | 1.026 | 2,28 | 995 | 2,28 |
| XS2451372499 - RENTA FIJA ALD SA 1,25 2026-03-02 | EUR | 937 | 2,08 | 920 | 2,11 |
| XS1138360166 - RENTA FIJA WALGREEN CO 2,13 2026-11-20 | EUR | 922 | 2,05 | 928 | 2,13 |
| DE000A255DH9 - RENTA FIJA HORNBAACH BAUMARKT AG 3,25 2026-10-25 | EUR | 476 | 1,06 | 478 | 1,09 |
| XS2553825949 - RENTA FIJA FAURECIA 7,25 2026-06-15 | EUR | 278 | 0,62 | 522 | 1,19 |
| XS2462324232 - RENTA FIJA BANK OF AMERICA CORP 1,95 2026-10-27 | EUR | 962 | 2,14 | 940 | 2,15 |
| FI4000410915 - RENTA FIJA HUHTAMAKI OYJ 1,13 2026-11-20 | EUR | 450 | 1,00 | 442 | 1,01 |
| XS1839680680 - RENTA FIJA MANPOWERGROUP 1,75 2026-06-22 | EUR | 956 | 2,12 | 932 | 2,13 |
| XS1849518276 - RENTA FIJA SMURFIT KAPPA ACQUIS 2,88 2026-01-15 | EUR | 784 | 1,74 | 772 | 1,77 |
| XS2538366878 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 3,63 2026-09-27 | EUR | 1.000 | 2,22 | 981 | 2,25 |
| XS1813579593 - RENTA FIJA DARLING INGREDIENTS 3,63 2026-05-15 | EUR | 494 | 1,10 | 490 | 1,12 |
| XS1991114858 - RENTA FIJA DOMETIC GROUP AB 3,00 2026-05-08 | EUR | 291 | 0,65 | 280 | 0,64 |
| XS2354326410 - RENTA FIJA COTY INC-CL A 3,88 2026-04-15 | EUR | 497 | 1,10 | 486 | 1,11 |
| FR0014000N24 - RENTA FIJA RENAULT SA 2,38 2026-05-25 | EUR | 478 | 1,06 | 461 | 1,06 |
| XS2010039381 - RENTA FIJA ZF EUROPE FINANCE BV 2,00 2026-02-23 | EUR | 469 | 1,04 | 453 | 1,04 |
| FR0013430733 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE SA 0,88 2026-07-01 | EUR | 920 | 2,04 | 895 | 2,05 |
| XS2421006201 - RENTA FIJA WESTPAC BANKING CORP 0,43 2026-12-14 | EUR | 449 | 1,00 | 437 | 1,00 |
| XS2049707180 - RENTA FIJA BANK OF NOVA SCOTIA 0,13 2026-09-04 | EUR | 902 | 2,00 | 880 | 2,02 |
| XS1426022536 - RENTA FIJA SUMITOMO MITSUI 1,55 2026-06-15 | EUR | 472 | 1,05 | 461 | 1,06 |
| XS2497520705 - RENTA FIJA CELANESE CORP 4,78 2026-07-19 | EUR | 712 | 1,58 | 683 | 1,57 |
| XS2404027935 - RENTA FIJA SWEDBANK AB 0,25 2026-11-02 | EUR | 900 | 2,00 | 874 | 2,00 |
| XS2344385815 - RENTA FIJA RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25 | EUR | 927 | 2,06 | 908 | 2,08 |
| XS2102283061 - RENTA FIJA ABN AMRO BANK NV 0,60 2027-01-15 | EUR | 903 | 2,01 | 873 | 2,00 |
| FR001400HACO - RENTA FIJA BPCE 3,63 2026-04-17 | EUR | 806 | 1,79 | 787 | 1,80 |
| FR0013508512 - RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 1,00 2026-04-22 | EUR | 952 | 2,11 | 934 | 2,14 |
| FR0013452893 - RENTA FIJA TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 2026-10-14 | EUR | 476 | 1,06 | 459 | 1,05 |
| XS2400445289 - RENTA FIJA DELL INC 0,50 2026-10-27 | EUR | 906 | 2,01 | 879 | 2,01 |
| XS2465792294 - RENTA FIJA CELLNEX TELECOM SA 2,25 2026-04-12 | EUR | 961 | 2,13 | 934 | 2,14 |
| XS2265369657 - RENTA FIJA DEUTSCHE LUFTHANSA 3,00 2026-05-29 | EUR | 481 | 1,07 | 474 | 1,09 |
| XS2081500907 - RENTA FIJA FCC FOMENTO DE CONST 1,66 2026-12-04 | EUR | 940 | 2,09 | 912 | 2,09 |
| XS1511787589 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 1,38 2026-10-27 | EUR | 938 | 2,08 | 911 | 2,09 |
| XS1512827095 - RENTA FIJA MERLIN SOCIMI 1,88 2026-11-02 | EUR | 474 | 1,05 | 458 | 1,05 |
| XS2013574038 - BONO CAIXABANK SA 1,38 2026-06-19 | EUR | 933 | 2,07 | 906 | 2,08 |
| XS2607183980 - RENTA FIJA HARLEY-DAVIDSON INC 5,13 2026-04-05 | EUR | 932 | 2,07 | 910 | 2,08 |
| XS1823300949 - RENTA FIJA AMERICAN TOWER CORP 1,95 2026-05-22 | EUR | 952 | 2,11 | 928 | 2,13 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1708161291 - RENTA FIJA VERIZON COMMUNICATI 1,38 2026-10-27 | EUR | 944 | 2,10 | 919 | 2,11 |
| XS1532779748 - RENTA FIJA ZIMMER BIOMET HLD 2,43 2026-12-13 | EUR | 487 | 1,08 | 472 | 1,08 |
| XS2535484526 - RENTA FIJA ESSITY CAPITAL 3,00 2026-09-21 | EUR | 996 | 2,21 | 972 | 2,23 |
| XS2015240083 - RENTA FIJA SELP FINANCE 1,50 2026-12-20 | EUR | 913 | 2,03 | 877 | 2,01 |
| XS2597973812 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 4,13 2026-06-15 | EUR | 510 | 1,13 | 499 | 1,14 |
| XS2592659242 - RENTA FIJA VF CORP 4,13 2026-03-07 | EUR | 991 | 2,20 | 992 | 2,27 |
| XS2553798443 - RENTA FIJA SKANDINAVISKA ENSKIL 4,00 2026-11-09 | EUR | 1.171 | 2,60 | 1.137 | 2,60 |
| XS1319820541 - RENTA FIJA FEDEX CORP 1,63 2027-01-11 | EUR | 473 | 1,05 | 462 | 1,06 |
| XS2483607474 - RENTA FIJA ING GROEP NV 2,13 2026-05-23 | EUR | 971 | 2,16 | 952 | 2,18 |
| XS2432502008 - RENTA FIJA TORONTO-DOMINION BAN 0,50 2027-01-18 | EUR | 905 | 2,01 | 870 | 1,99 |
| XS1808395930 - RENTA FIJA INMOBILIARIA COLONIA 2,00 2026-04-17 | EUR | 479 | 1,06 | 469 | 1,07 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| 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 | | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| 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 | | 42.755 | 94,95 | 41.956 | 96,11 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 43.616 | 96,86 | 42.650 | 97,70 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

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

El objetivo variable de los empleados con especial incidencia en el perfil de riesgo de las IIC está vinculado a la rentabilidad de estas. Por ello, para fijar la remuneración variable, se tendrán en cuenta los siguientes criterios específicos:
- La política será acorde con una gestión eficaz del riesgo, ya que no se ofrecerán incentivos por asumir un exceso del mismo. La evaluación de los resultados de los gestores de IIC estará ligada a la rentabilidad del benchmark y se

penalizará que la rentabilidad del fondo sea inferior a la de dicho indicador.

- Al evaluar la rentabilidad, se tendrá en cuenta el incumplimiento de los límites de riesgo cuando estos impliquen asumir mayor riesgo con el fin de obtener mayor rentabilidad.
- Al evaluar los resultados del empleado, no se tendrá en consideración únicamente la rentabilidad de las IIC gestionadas, sino que también se valorarán los objetivos de la Entidad y los resultados individuales de carácter no financiero.
- La evaluación de resultados se llevará a cabo teniendo en cuenta varios ejercicios de acuerdo con las características de las IIC gestionadas. De esta forma se garantiza la evaluación a largo plazo.
- Se valorará positivamente el crecimiento del patrimonio de la IIC gestionada.
- No existen retribuciones ligadas a la comisión de gestión variable de la IIC gestionada.

En virtud del artículo 46 bis.1 de la Ley 35/2003, actualizada por la Ley 22/2014, se publica a continuación la cuantía total de la remuneración abonada durante el año 2023 para el total de empleados, para los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la Entidad y para los empleados que tienen consideración de alta dirección.

Punto 1. La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a su personal durante el ejercicio 2023 ha sido de 847.908,69 euros distribuidos entre 19 empleados en concepto de remuneración fija y de 80.714,83 euros percibidos por 16 empleados en concepto de remuneración variable.

Punto 2. La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la Entidad durante el ejercicio 2023 ha sido de 622.587,52 euros distribuidos entre 11 empleados en concepto de remuneración fija y de 72.372,07 euros percibidos por 10 empleados en concepto de remuneración variable.

Punto 3. La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados que tienen consideración de alta dirección durante el ejercicio 2023 ha sido de 363.072,67 euros distribuidos entre 5 empleados en concepto de remuneración fija y de 29.660,48 euros percibidos por 5 empleados en concepto de remuneración variable.

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

No Aplica.