

## FONENGIN ISR, FI

Nº Registro CNMV: 354

Informe Trimestral del Primer 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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/09/1992

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Valor 3, en una escala de 1 al 7.

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión del fondo toma como referencia la rentabilidad del índice formado por la media de la rentabilidad a un año de la categoría Renta Fija Mixta Internacional de Inverco. El objetivo del fondo será superar dicha rentabilidad media. El fondo aplica criterios ISR (de Inversión Socialmente Responsable), por lo que la mayoría de sus inversiones se guiarán por principios tanto éticos como financieros, y promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Las inversiones se realizarán en compañías presentes en índices ISR de reconocido prestigio internacional, como por ejemplo el DJ Global Sustainability World u otros análogos.

El fondo tendrá una exposición mínima del 70% a Renta fija, de la que al menos un 70% será de calidad crediticia media (min. rating BBB). El resto será de calidad crediticia media o baja (min. rating B, máx. 25%). La inversión en deuda pública se limitará al 15% y será en países clasificados con IDH alto o muy alto en el índice elaborado por la ONU, mientras que la duración máxima de la cartera se establece en 4 años. El resto del patrimonio se invertirá en valores de renta variable.

Podrá invertir hasta un 10% del patrimonio a través de IIC catalogadas como sostenibles, medioambientales o RSC por agencia especializada o en IIC que repliquen algún índice de los elegidos. El riesgo divisa podrá llegar al 100%.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,08	0,20	0,08	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,38	-0,39	-0,38	-0,34

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	10.415.503,04	10.534.261,21	6.060	6.098	EUR	0,00	0,00	500	NO
I	2.796.608,01	2.693.565,31	2.030	1.947	EUR	0,00	0,00	250000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	129.935	137.899	121.949	146.999
I	EUR	36.127	36.427	28.168	33.924

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	12,4751	13,0905	12,5004	12,8364
I	EUR	12,9181	13,5236	12,7695	13,0082

(\*)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	0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
I		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-4,70	-4,70	1,41	0,18	1,17	4,72	-2,62	5,68	0,75

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,00	03-02-2022	-1,00	03-02-2022	-2,38	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,51	09-02-2022	0,51	09-02-2022	1,50	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	4,61	4,61	3,44	2,53	2,38	2,96	6,32	2,39	1,94
<b>Ibex-35</b>	25,15	25,15	19,21	16,21	13,86	16,57	34,43	12,45	13,00
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,44	0,44	0,34	0,21	0,15	0,23	0,44	0,18	0,16
<b>RF Mixta Int INVERCO</b>	3,30	3,30	2,37	1,73	1,39	1,96	5,76	1,69	1,30
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,09	3,09	2,89	2,90	2,89	2,89	2,94	2,28	2,00

(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.

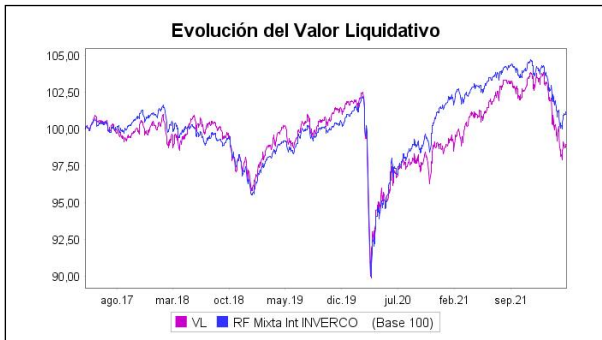
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,38	0,38	0,39	0,39	0,39	1,55	1,56	1,56	1,55

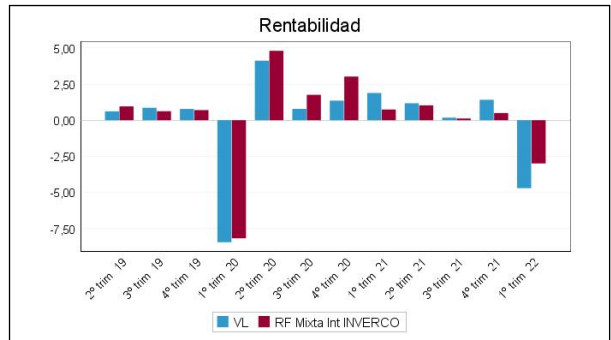
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 política de inversión de la IIC ha sido cambiada el 4 de Mayo de 2012.

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

## A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,48	-4,48	1,78	0,43	1,45	5,90	-1,83	6,53	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,99	03-02-2022	-0,99	03-02-2022	-2,38	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,51	09-02-2022	0,51	09-02-2022	1,50	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,62	4,62	3,75	2,76	2,42	3,11	6,34	2,47	
Ibex-35	25,15	25,15	19,21	16,21	13,86	16,57	34,43	12,45	
Letra Tesoro 1 año	0,44	0,44	0,34	0,21	0,15	0,23	0,44	0,18	
RF Mixta Int INVERCO	3,30	3,30	2,37	1,73	1,39	1,96	5,76	1,69	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,32	3,32	3,18	3,29	3,39	3,18	3,66	1,99	

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,76	0,91	

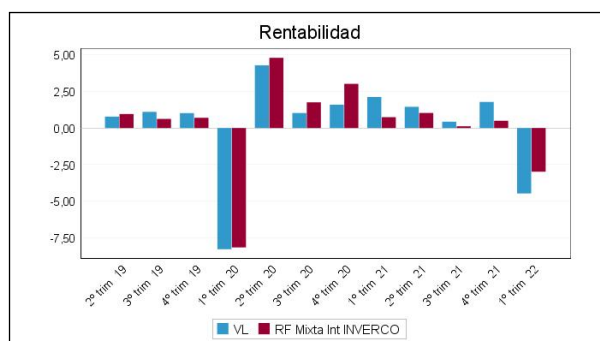
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	125.804	4.987	-3,40
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	171.180	8.111	-4,65
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	348.111	16.022	-6,25
Renta Variable Euro	58.989	3.660	-9,75
Renta Variable Internacional	254.940	12.901	-9,81
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	38.846	3.121	0,87
Global	0	0	0,00
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	23.657	934	-0,74
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	1.021.528	49.736	-6,37

\*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	158.643	95,53	165.155	94,74
* Cartera interior	14.042	8,46	14.366	8,24
* Cartera exterior	144.893	87,25	151.280	86,78
* Intereses de la cartera de inversión	-293	-0,18	-491	-0,28
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.219	4,35	9.123	5,23
(+/-) RESTO	199	0,12	47	0,03
TOTAL PATRIMONIO	166.062	100,00 %	174.325	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)	174.325	164.754	174.325	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,01	4,15	-0,01	-100,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,82	1,46	-4,82	-430,50
(+) Rendimientos de gestión	-4,46	1,93	-4,46	-332,44
+ Intereses	0,10	0,11	0,10	-4,75
+ Dividendos	0,09	0,13	0,09	-31,75
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,18	-0,34	-3,18	835,08
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,48	1,90	-1,48	-178,19
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,13	0,16	0,13	-13,49
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,15	0,00	-0,15	3.474,95
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-230,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,47	-0,35	-24,37
- Comisión de gestión	-0,29	-0,40	-0,29	-26,68
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-2,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-0,62
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,94
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,02	-29,13
(+) 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	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	166.062	174.325	166.062	



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

### 3. Inversiones financieras

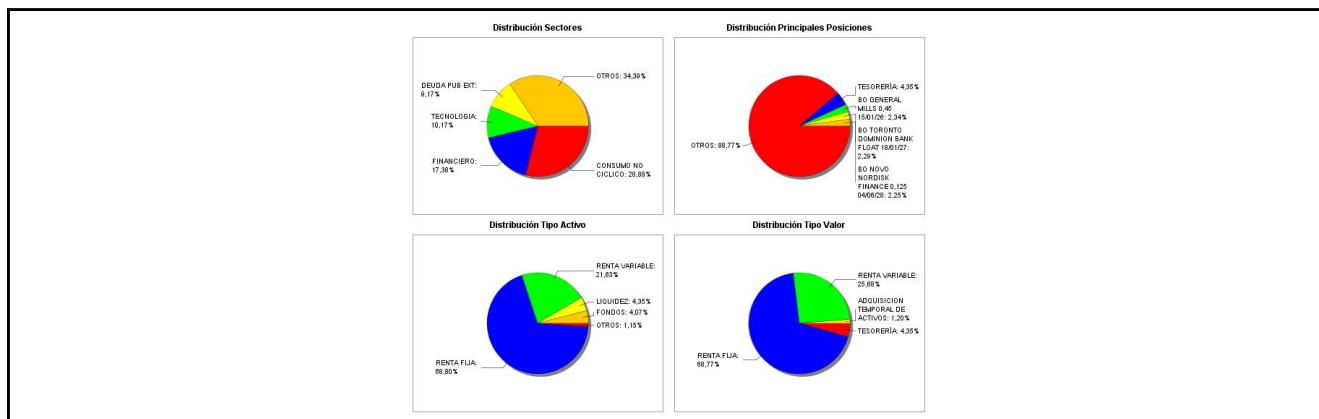
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.515	6,32	10.885	6,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.001	1,20	2.000	1,15
TOTAL RENTA FIJA	12.516	7,52	12.885	7,39
TOTAL RV COTIZADA	1.527	0,92	1.481	0,85
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	1.527	0,92	1.481	0,85
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	14.042	8,44	14.366	8,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	103.749	62,49	102.829	58,98
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	103.749	62,49	102.829	58,98
TOTAL RV COTIZADA	34.387	20,71	38.424	22,04
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	34.387	20,71	38.424	22,04
TOTAL IIC	6.758	4,07	10.027	5,76
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	144.893	87,27	151.280	86,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	158.936	95,71	165.647	95,02

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

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

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO TESORO EEUU A 10 AÑOS	V/ FUTURO TREASURY 10 AÑOS JUN22	3.938	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO TESORO EEUU A 5 AÑOS	C/ FUTURO TREASURY 5 AÑOS JUN22	5.672	Inversión
BOBL: BONO ALEMAN A 5 AÑOS	V/ FUTURO BOBL 5 AÑOS JUN22	12.836	Cobertura
Total subyacente renta fija		22446	
EURO-DOLAR	V/ FUTURO EUR-USD JUN22	1.119	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1119	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>23565</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

A 31/01/2022: Caja Ingenieros Gestión, SAU, Entidad Gestora del fondo FONENGIN ISR, F.I. (inscrito en la CNMV con el número 354 como Fondo Solidario), comunica que para el ejercicio 2021 se donó parte de la comisión de gestión de dicho fondo (0,03% anual sobre patrimonio) a la Fundación Caja de Ingenieros. Dicha entidad tiene como fin, entre otros, la protección medioambiental, la mejora de la calidad de vida, la integración de personas en riesgo de exclusión, el voluntariado y cooperación asistencial, el fomento de investigación para la formación laboral y empresarial, el apoyo a la formación académica, profesional y de los valores cooperativos. El montante resultante fue de 47.031,82 euros.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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 1.700,00 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 45.763.688,06 euros, suponiendo un 26,73% 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 23.243.497,64 euros, suponiendo un 13,58% 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 45.763.688,06 euros, suponiendo un 26,73% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. CAJA INGENIEROS GESTIÓN, SGIIC, SAU (gestora del fondo), está participada en un 100% por CAJA DE INGENIEROS (depositaria del fondo). Sin embargo, ambas entidades mantienen independencia en la gestión. Como parte de esa independencia, el Consejo de Administración de la gestora ha adoptado unas normas de conducta sobre operaciones vinculadas que obligan a comunicar cualquier operación de este tipo.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### INFORME DE GESTIÓN:

#### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

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

Los principales selectivos de renta variable retrocedieron durante el primer trimestre del 2022 debido al impacto en el cambio de rumbo de las políticas monetarias y al estallido del conflicto bélico en Ucrania. Durante el mes de enero, se produjo un repunte de la volatilidad como consecuencia del endurecimiento del discurso de los principales bancos centrales en relación con el rumbo alcista de la inflación. Consecuentemente, los mercados empezaron a descontar un entorno de subidas en los tipos de interés de referencia más agresivo de lo inicialmente esperado, lo que puso en precio, en el caso norteamericano, hasta ocho incrementos para 2022. Las perspectivas en torno al fin de las políticas monetarias acomodaticias provocaron una ampliación en el rendimiento de los principales bonos gubernamentales y una cesión en los tipos reales, lo que impactó de manera negativa en la valoración de los principales selectivos de renta variable, así como en el conjunto de la renta fija. En este sentido, merece tener en cuenta que las valoraciones de los activos de riesgo se encontraban en cotas estrechas en relación con el histórico de la última década debido al soporte sin parangón de los bancos centrales para paliar las medidas de restricción social fruto de la pandemia. Este cóctel de ingredientes (inflación, endurecimiento de las políticas monetarias y normalización de las valoraciones) originó un retroceso de los índices, que se recrudeció durante la segunda mitad del mes de febrero tras el estallido del conflicto bélico en Ucrania. Rusia es uno de los principales exportadores de crudo y de gas, por lo que el inicio de la guerra en el este de Europa derivó en un incremento significativo del precio energético que agravó la situación inflacionaria. A pesar de ello, durante el mes de marzo, las bolsas europeas recuperaron buena parte del terreno perdido por las conversaciones de paz entre ambos países, si bien no lograron alcanzar los niveles previos al inicio de la invasión.

Por lo que respecta a la política monetaria, el Banco Central Europeo (BCE) celebró su primera reunión tras el conflicto bélico en Ucrania y anunció un endurecimiento de sus políticas monetarias. El organismo presidido por C. Lagarde iniciará la reducción de compras de deuda del programa APP hasta los 40.000 millones de euros en abril, 30.000 millones de euros en mayo y 20.000 millones de euros en junio, con el objetivo de estabilizar los incrementos generalizados de precios. Merece la pena recordar que, en la pasada reunión de diciembre, el BCE especificó que dicho programa de compras se mantendría en 40.000 millones de euros al mes durante todo el segundo trimestre, y que no bajaría a 30.000 millones de euros hasta el tercer trimestre, ni a 20.000 millones de euros hasta el cuarto. Por otro lado, el BCE calibró el mensaje sobre la evolución de los tipos de interés (los cuales se mantuvieron sin cambios, tal y como esperaba el mercado) y anunció subidas "algún tiempo después" de la finalización del programa de compra de deuda desde "poco después", ya que, debido a la incertidumbre geopolítica, el organismo pretende ganar flexibilidad en función de los datos macroeconómicos. Finalmente, el BCE rebajó sus previsiones de crecimiento para el área euro para 2022 (3,7 % vs. 4,2 %) y para 2023 (2,8 % vs. 2,9 %), y mantuvo las de 2024 (1,6 %). En cambio, las previsiones de inflación aumentaron hasta el 5,1 % para 2022 (vs. 3,2 % anterior), el 2,1 % para 2023 (vs. 1,8 %) y el 1,9 % para 2024 (vs. 1,8 %). En Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed) aprobó la primera subida de los tipos de interés de referencia desde 2018. Así pues, el organismo que preside Jerome Powell elevó el precio del dinero en 0,25 % hasta el rango 0,25 %-0,50 % para tratar de contener la inflación en un entorno económico muy complejo debido a los choques de oferta energéticos y logísticos y al conflicto bélico. Además, la Fed señaló que espera un total de siete subidas para 2022 y tres adicionales para 2023, hasta situar los tipos de interés en el rango 2,75 %-3,0 %, un nivel superior al tipo neutral (situado en el 2,4 %), con el objetivo de atajar las presiones inflacionistas. En cuanto a las proyecciones económicas, la Fed redujo un 1,2 % su previsión para el crecimiento del PIB en 2022 hasta el 2,8 % y la mantuvo para 2023 (vs. 2,2 % anterior) y para 2024 (vs. 2,0 %). Por lo que respecta a la inflación, incrementó las expectativas tanto para 2022 (4,1 % vs. 2,7 % anterior) como para 2023 (2,6 % vs. 2,3 %) y 2024 (2,3 % vs. 2,1 %).

En términos macro, el mercado estuvo especialmente atento a los datos de inflación. Así pues, el IPC estadounidense correspondiente al mes de febrero se anotó subidas no vistas desde la década de los ochenta. En términos interanuales, los precios subieron un 7,9 % (vs. 7,9 % esperado y 7,5 % anterior); en términos interanuales subyacentes, subieron un 6,4 % (vs. 5,9 % y 6,0 %); en términos intermensuales, subieron un 0,8 % (vs. 0,8 % y 0,6 %); y en términos intermensuales subyacentes, el dato fue del 0,5 % (vs. 0,5 % y 0,6 %). Por su parte, el avance interanual del IPC de la zona euro en febrero fue del 5,8 % (vs. 5,3 % esperado y 5,1 % anterior), mientras que el subyacente subió un 2,7 % (vs. 2,5 % y 2,3 %); en términos intermensuales, el IPC fue del 0,9 % (vs. 0,3 % anterior); y en términos intermensuales subyacentes, la subida fue del 0,5 % (vs. -0,9 %). Por otro lado, se publicaron los principales datos macro al cierre del 2021. Empezando por la Unión Europea, el PIB correspondiente al cuarto trimestre del 2021 se expandió un 0,4 % en términos interanuales y situó la variación para el conjunto del año en el 4,8 %. Por su parte, la economía estadounidense repuntó un 7,0 % durante los últimos tres meses del 2021 y situó la subida anual con respecto al 2020 en el 5,7 %, el mayor incremento anual desde 1984.

El cambio en el discurso de los principales bancos centrales, que señalaba un endurecimiento de las políticas monetarias, impactó de manera notable en los principales bonos gubernamentales. El rendimiento del bono a 10 años estadounidense se expandió desde el 1,51 % visto al cierre del año pasado hasta el 2,34 % al cierre de marzo. Por otro lado, merece la pena señalar la contracción que sufrieron los tipos reales en EE. UU., los cuales retrocedieron desde -108,5 P.B. a finales de diciembre del 2021 hasta los -49,1 P.B. alcanzados a finales del trimestre. En Europa, el rendimiento del Bund se amplió desde el -0,182 % a finales del 2021 hasta el 0,545 % a finales de marzo, niveles no vistos desde finales del 2018. En relación con la temporada de resultados empresariales correspondientes al cuarto trimestre del 2021, las compañías siguieron demostrando un sólido tono corporativo. Así, el 69 % de las compañías que conforman el S&P 500 han batido las previsiones de ingresos y el 76 % han hecho lo propio por lo que respecta al beneficio por acción. En Europa, el 72 % de las compañías que forman parte del Euro Stoxx 600 han batido las estimaciones previstas por el conjunto de analistas y el 58 % lo han hecho en lo que respecta al beneficio por acción.

Tal y como se menciona al inicio del escrito, los índices de renta variable cedieron a principios del 2022. El Euro Stoxx 50 finalizó los tres primeros meses del año con una depreciación equivalente al -9,2 %. En España, el IBEX 35 bajó un -3,1 %. El S&P 500 finalizó el mes de marzo cediendo un -4,9 %, mientras que el Dow Jones Industrial Average y el Nasdaq registraron caídas del -4,6 % y del -9,1 %, respectivamente. Finalmente, el MSCI Emerging Markets bajó un -7,3 % en el periodo.

El precio del crudo se disparó como consecuencia de los recortes de suministro por parte de Rusia y subió hasta un 38,7 % durante los tres primeros meses del año. El oro subió un 5,9 % por la incertidumbre macroeconómica. Finalmente, el cruce eurodólar se situó en 1,107 a finales del trimestre desde 1,137 vistos al cierre del 2021.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En cuanto a la inversión del Fonengin ISR, la estrategia del fondo ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo acorde con su vocación de renta fija mixta internacional. La inversión, caracterizada por seguir criterios socialmente responsables, se basa en empresas que figuran en índices ISR de reconocido prestigio internacional. En concreto, las empresas presentes en el fondo están incluidas en los siguientes índices:

- DJ Sustainability World Enlarged Index: de entre las 2.500 empresas de mayor capitalización a escala mundial, se seleccionan las 500 mejores según criterios de responsabilidad corporativa, social y ambiental, así como de sostenibilidad económica a largo plazo.

- Euronext Vigeo World 120 Index: se seleccionan las 120 empresas a escala mundial mejor clasificadas en términos de responsabilidad corporativa, según los criterios de selección de la agencia Vigeo.

- STOXX Global ESG Leaders: representación de las principales empresas mundiales en términos de criterios ambientales, sociales y de gobernanza, según los indicadores ESG proporcionados por Sustainalytics.

- FTSE4Good Global 100 Index: se seleccionan 100 empresas a escala mundial de gran capitalización, que, sobre la base de los criterios de FTSE, son líderes en cumplimiento de criterios ambientales, sociales y de buen gobierno.

La selección de empresas se realiza basándose en una puntuación ISR, en la que la entidad gestora evalúa el rendimiento de las empresas según criterios ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo. Del universo definido por los cuatro índices (500-600 empresas), solo se consideran como seleccionables las que se encuentran dentro del 50 % con mejor calificación, según la puntuación interna.

A partir de estas premisas, durante el trimestre, se redujo la duración de la cartera de renta fija desde un punto medio, pero cercano al rango alto del máximo permitido por el folleto de inversión, y se ha aprovechado de manera cautelosa el mercado primario para añadir deuda corporativa dado el incremento de tipos de interés y de diferenciales de crédito. En renta variable, el nivel de inversión agregado se ha mantenido pivotando sobre el 22 % del patrimonio en posiciones de alta convicción, con lo que se ha reducido ligeramente la exposición al activo en el transcurso del año.

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 95 %, siendo el nivel de elevada calidad ASG, es decir, A o superior, del 94 %. 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 folleto informativo, 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

En el primer trimestre, la rentabilidad del Fonengin ISR fue de un -4,70 % (-4,48 % clase I) y se comportó por debajo del índice de referencia, ya que la categoría Renta Fija Mixta Internacional de INVERCO registró un descenso del -2,99 %. Por tipología de activo, la cartera de renta fija tuvo un comportamiento absoluto negativo debido al fuerte incremento de tipos de interés y a la ampliación de los diferenciales de crédito. Por su parte, la cartera de renta variable detrajo cerca de 136 P.B. al desempeño del fondo y registró, asimismo, un rendimiento ligeramente inferior al conjunto del mercado.

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

El patrimonio de la clase A ha disminuido un -5,78 % (-0,82 % clase I). El número de partícipes se ha reducido un -0,62 % para la clase A (+4,26 % clase I). Los gastos soportados por la clase A han sido del 0,38 % y, en el caso de la clase I, de un 0,15 %. 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

Otro fondo mixto de la gestora, el CdE ODS Impact ISR A, ha obtenido una rentabilidad del -6,63 %, inferior a la del Fonengin ISR, ya que el perfil de riesgo del CdE ODS Impact ISR A permite una exposición superior en renta variable.

Este dato se refleja en la comparativa de volatilidad, en la que la del Fonengin ISR es un 50 % inferior: 4,61 % vs. 8,69 %.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En términos de cartera, los mayores contribuidores en el periodo fueron Antofagasta, Amgen y Bank of Montreal. También Bankinter (+19,43 %), B3 Bolsa de Brasil (+43,40 % en reales brasileños) y EDP Renováveis (+6,58 %). En el primer y tercer caso, las acciones se siguieron beneficiando de los cuellos de botella en el mercado de materias primas y de la energía, lo que, en conjunción con unos niveles de demanda sanos, sigue augurando un dulce momento operativo. En el segundo caso, la compañía de biotecnología estadounidense brilló al calor del reposicionamiento de los inversores en sectores más defensivos como es el sector salud.

Por el lado negativo, los mayores detractores de la cartera fueron Inditex, Applied Materials y ASML. En el caso de Inditex, las acciones fueron duramente castigadas por un conjunto de obstáculos que se alinearon al mismo tiempo, como, por ejemplo, el deterioro general del entorno macroeconómico, la exposición material a Rusia, el alza de los costes de aprovisionamiento o el cambio de rumbo en la dirección de la compañía. En cambio, en los casos de las compañías relacionadas con el sector de semiconductores, como Applied Materials y ASML, las acciones fueron castigadas por una menor demanda implícita de maquinaria y componentes a raíz del conflicto en Rusia, que restringe el aprovisionamiento de determinados materiales como, por ejemplo, el gas neón, y por la probable desaceleración mundial.

Por el lado de la renta fija, se participó en nuevas emisiones como, por ejemplo, los siguientes bonos: vencimiento 2026 verde del REIT logístico y de oficinas británico Segro y vencimiento 2029 de la compañía fabricante de turbinas de generación eléctrica eólica Vestas. También se acudió al mercado primario para invertir en una emisión de Novo Nordisk vencimiento 2028 y en otra de Toronto Dominion Bank, compañías con sólidas prestaciones ASG y fundamentales de crédito bien balanceados. Dentro de las ventas, resalta la de Klépierre vencimiento 2023 dado el escaso potencial de apreciación restante. Con todo, la cartera de renta fija cierra el periodo con una duración de 3,3 años, incluyendo la cobertura de tipos, una exposición a divisa no euro del 9 % de la cartera y algo más de un 3 % en la exposición a bonos high yield. En renta variable, se modificaron los pesos de algunas posiciones en función de su expectativa de retorno y riesgo. Asimismo, se procedió a eliminar de la cartera algunas posiciones con un deterioro marginal de sus operaciones. En esta línea, se vendió la totalidad de las posiciones en los bancos ING e Intesa Sanpaolo y en las compañías industriales Sandvik, UPM y Vopak.

En lo que se refiere a la calidad crediticia, la calificación de las emisiones en cartera se ha mantenido estable. Al finalizar el periodo, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta (en concreto, un 97,72%).

En fecha 31/03/2022, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,17 años, una duración de 3,26 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 1,34 % TAE.

### b) Operativa de préstamo de valores

N/A

### c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el trimestre, se efectuaron posiciones en derivados, principalmente con el objetivo de cobertura. En particular, se realizaron compras y ventas sobre el futuro del bono del gobierno alemán a 5 años con el objetivo de manejar el riesgo de tipos de interés de la cartera, y actualmente se mantiene una posición abierta de venta con la finalidad de mantener la duración total del portafolio dentro de un rango que consideramos neutral. También se realizaron ventas de futuros de divisas (EUR/USD) como protección ante un potencial evento disruptivo en la economía europea, y una combinación táctica de compra sobre el futuro del bono del Tesoro estadounidense a 5 años y una venta sobre el de vencimiento a 10 años, con la expectativa de una normalización de la curva de tipos a medio plazo. La contribución agregada del resultado neto de la operativa fue de 13 P.B. al cierre del trimestre. El compromiso promedio durante el periodo en futuros de renta fija ha sido del 6,94 %; y para futuros en divisa durante los días de inversión ha sido del 0,68 %.

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 Fonengin ISR A ha tenido una volatilidad del 4,61 %, mientras que la del índice de referencia ha sido ligeramente inferior (3,30 %) por la diversidad de fondos que contiene la vocación, siendo en su mayoría la exposición a renta variable inferior a la del Fonengin ISR. Por otra parte, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 0,44 %.

### 5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

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

Además de los supuestos enunciados anteriormente, la sociedad gestora asistirá a la junta general de accionistas en aquellos casos en que el Comité ISR considere que la sociedad no publica suficiente información, el emisor se haya considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los partícipes, tales como las primas de asistencia. El sentido del voto se determinará según la política de voto aprobada por el Consejo de Administración y que se actualiza anualmente en el Informe de Implicación Anual, disponible en [www.cajaingenieros.es](http://www.cajaingenieros.es).

Al tratarse de un fondo ético, Caja Ingenieros Gestión se marca como objetivo votar en todas las juntas de accionistas de la cartera. A continuación, se resumen los votos ejecutados en contra o abstenciones para cada una de las compañías.

Applied Materials: se vota en contra de un par de propuestas de accionistas que no añaden valor a la compañía.

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS DE LA CNMV

N/A

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

La gestora dona parte de la comisión de gestión (0,03 % anual sobre el patrimonio) a la Fundación Caja de Ingenieros. En fecha 31/03/2022, el importe ascendía a 12.660,84 euros.

### 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 del incremento en el rendimiento esperado de la renta fija, en el entorno de crecimiento económico actual y con unas condiciones financieras menos laxas, los activos de riesgo siguen siendo los más atractivos, en particular los de renta variable. Con unos fundamentales en niveles sólidos (ventas, márgenes, beneficios, deuda), habrá que monitorizar las dificultades que se generen a raíz de los mayores niveles de precios y los diferentes cuellos de botella por el lado de la oferta, así como sus efectos en los márgenes corporativos y BPA. No obstante, y a pesar de que se ha experimentado una corrección de las valoraciones, estas se mantienen algo estrechas en términos históricos, de manera que sigue sin haber margen para absorber futuros choques de mercado, lo que redundará a buen seguro en los niveles de volatilidad superiores durante los próximos meses. Respecto al fondo, de cara a los meses venideros, la cartera de renta fija mantendrá una duración conservadora en un entorno en el que los tipos de interés se encuentran volátiles y con tendencia alcista y los bancos centrales en un proceso de ajuste de sus políticas monetarias. Sin embargo, existe el riesgo de que esto golpee el crecimiento económico debido a la creciente inflación, principalmente por el lado de los precios de commodities. Por ello, la preferencia se centrará en bonos corporativos de plazos menores y riesgo medio, pero en los que la capacidad de pago en los próximos años se mantenga sólida. En renta variable, el nivel de inversión agregado en el activo mantendrá una posición adaptativa en función del binomio rentabilidad-riesgo de cada una de las posiciones en el fondo. Así, la gestión del nivel de inversión en renta variable, así como la firme convicción en las posiciones en cartera, serán esenciales para tratar de mitigar los vaivenes de las cotizaciones, máxime tras el extendido periodo de bonanza para los activos de riesgo. En materia ISR, el fondo continuará profundizando en la estrategia de integración y avanzará en cuestiones de implicación (engagement) e impacto, así como en la implementación de la política de voto como accionistas de las compañías en cartera.



## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001352618 - RENTA FIJA XUNTA DE GALICIA 0,27 2028-07-30	EUR	2.846	1,71	2.997	1,72
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>2.846</b>	<b>1,71</b>	<b>2.997</b>	<b>1,72</b>
ES0000101842 - RENTA FIJA CCAA MADRID 0,75 2022-04-30	EUR	2.414	1,45	2.423	1,39
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>2.414</b>	<b>1,45</b>	<b>2.423</b>	<b>1,39</b>
ES0205045026 - BONO CAIXABANK SA 0,88 2027-10-28	EUR	3.246	1,95	3.438	1,97
ES0200002022 - RENTA FIJA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,80 2023-07-05	EUR	2.009	1,21	2.027	1,16
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>5.255</b>	<b>3,16</b>	<b>5.465</b>	<b>3,13</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>10.515</b>	<b>6,32</b>	<b>10.885</b>	<b>6,24</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0000012692 - REPO CAJA INGENIEROS -0,35 2022-01-12	EUR	0	0,00	2.000	1,15
ES0000012682 - REPO CAJA INGENIEROS -0,35 2022-04-06	EUR	2.001	1,20	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.001</b>	<b>1,20</b>	<b>2.000</b>	<b>1,15</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>12.516</b>	<b>7,52</b>	<b>12.885</b>	<b>7,39</b>
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	1.001	0,60	952	0,55
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	525	0,32	529	0,30
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.527</b>	<b>0,92</b>	<b>1.481</b>	<b>0,85</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.527</b>	<b>0,92</b>	<b>1.481</b>	<b>0,85</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>14.042</b>	<b>8,44</b>	<b>14.366</b>	<b>8,24</b>
XS2388560604 - RENTA FIJA REPUBLICA DE CHILE 0,56 2029-01-21	EUR	2.787	1,68	2.976	1,71
GB00BL68HG94 - RENTA FIJA GRAN BRETAÑA (UK) 0,13 2023-01-31	GBP	0	0,00	2.368	1,36
US912828YE44 - RENTA FIJA TREASURY USA 1,25 2024-08-31	USD	2.652	1,60	2.676	1,53
GB00BL68HJ26 - BONO GRAN BRETAÑA (UK) 0,13 2026-01-30	GBP	1.132	0,68	1.161	0,67
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.570</b>	<b>3,96</b>	<b>9.181</b>	<b>5,27</b>
GB00BL68HG94 - RENTA FIJA GRAN BRETAÑA (UK) 0,13 2023-01-31	GBP	2.351	1,42	0	0,00
IT0005137614 - RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 0,15 2022-12-15	EUR	3.011	1,81	3.014	1,73
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>5.362</b>	<b>3,23</b>	<b>3.014</b>	<b>1,73</b>
XS2455401328 - RENTA FIJA SEGRO PLC 1,25 2026-03-23	EUR	924	0,56	0	0,00
XS2449928543 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 1,50 2029-06-15	EUR	1.829	1,10	0	0,00
XS2432502008 - RENTA FIJA TORONTO-DOMINION BAN 0,50 2027-01-18	EUR	3.803	2,29	0	0,00
XS2348030425 - RENTA FIJA NOVO NORDISK FINANCE 0,13 2028-06-04	EUR	3.735	2,25	0	0,00
FR0013217114 - RENTA FIJA ORANGE 0,88 2027-02-03	EUR	3.462	2,08	1.549	0,89
FR0013425147 - RENTA FIJA MMS USA HOLDING INC 1,25 2028-06-13	EUR	3.413	2,06	3.645	2,09
BE0974365976 - RENTA FIJA KBC GROUP NV 0,38 2027-06-16	EUR	2.873	1,73	3.009	1,73
FR0014000S75 - RENTA FIJA TELEPERFORMANCE 0,25 2027-11-26	EUR	2.764	1,66	2.950	1,69
XS2345996743 - RENTA FIJA ERICSSON LM-B SHS 1,00 2029-05-26	EUR	0	0,00	2.937	1,68
XS1997077364 - RENTA FIJA TRANSURBAN FINANCE 1,45 2029-05-16	EUR	2.915	1,76	3.139	1,80
FR0014004UE6 - RENTA FIJA VALEO SA 1,00 2028-08-03	EUR	2.620	1,58	2.931	1,68
XS2317069685 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2028-03-16	EUR	3.183	1,92	3.399	1,95
XS2081543204 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 0,63 2026-11-20	EUR	3.299	1,99	3.439	1,97
XS2332234413 - RENTA FIJA SGS SA-REG 0,13 2027-04-21	EUR	2.793	1,68	2.979	1,71
XS2343510520 - RENTA FIJA KELLOGG CO 0,50 2029-05-20	EUR	2.282	1,37	2.467	1,41
XS2327297672 - RENTA FIJA LONDON STOCK EXCHANG 1,63 2030-04-06	GBP	1.437	0,87	1.536	0,88
FR0013460607 - RENTA FIJA BUREAU VERITAS SA 1,13 2027-01-18	EUR	1.937	1,17	2.054	1,18
FI4000496286 - RENTA FIJA NESTE OY 0,75 2028-03-25	EUR	3.457	2,08	3.687	2,11
XS2286044024 - BONO CBRE GROUP INC - A 0,50 2028-01-27	EUR	2.710	1,63	2.931	1,68
XS2231330965 - BONO JOHNSON CONTROLS INC 0,38 2027-09-15	EUR	2.809	1,69	2.977	1,71
XS2176715584 - BONO SAP SE 0,13 2026-05-18	EUR	2.504	1,51	2.607	1,50
XS2134245138 - BONO COCA-COLA EUROPEAN 1,75 2026-03-27	EUR	2.049	1,23	2.130	1,22
XS2100788780 - BONO GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	3.882	2,34	4.035	2,31
XS1028952312 - RENTA FIJA BRAMBLES LTD 2,38 2024-06-12	EUR	2.779	1,67	2.845	1,63
FR0013417128 - RENTA FIJA WENDEL 1,38 2026-04-26	EUR	3.019	1,82	3.176	1,82
USN82008AK46 - RENTA FIJA SIEMENS AG-REG 2,00 2023-09-15	USD	2.687	1,62	2.682	1,54
XS1078218218 - BONO SANDVIK AB 3,00 2026-06-18	EUR	3.394	2,04	3.537	2,03
XS1996441066 - BONO RENTOKIL INITIAL PLC 0,88 2026-05-30	EUR	2.901	1,75	3.063	1,76
XS1878191219 - RENTA FIJA AMADEUS IT GROUP SA 1,50 2026-09-18	EUR	2.487	1,50	2.582	1,48
XS1788584321 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,04 2023-03-09	EUR	0	0,00	3.487	2,00
XS1576838376 - RENTA FIJA RELX PLC 1,00 2024-03-22	EUR	2.415	1,45	2.456	1,41
FR0012674661 - RENTA FIJA LEPIERRE 1,00 2023-04-17	EUR	0	0,00	1.646	0,94
XS0995643003 - RENTA FIJA WPP PLC 3,00 2023-11-20	EUR	2.675	1,61	2.711	1,56
XS1378780891 - RENTA FIJA XYLEM INC 2,25 2023-03-11	EUR	0	0,00	3.124	1,79
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>83.037</b>	<b>50,01</b>	<b>85.711</b>	<b>49,15</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1788584321 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,10 2023-03-09	EUR	3.478	2,09	0	0,00
XS1378780891 - RENTA FIJA XYLEM INC 2,25 2023-03-11	EUR	3.100	1,87	0	0,00
XS1405774990 - RENTA FIJA ASML HOLDING NV 0,63 2022-07-07	EUR	2.201	1,33	2.206	1,27
XS0876289652 - RENTA FIJA RED ELECTRICA CORP 3,88 2022-01-25	EUR	0	0,00	2.717	1,56
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.779	5,29	4.923	2,83
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		103.749	62,49	102.829	58,98
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		103.749	62,49	102.829	58,98
US3848021040 - ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	1.340	0,81	1.310	0,75
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	1.091	0,66	875	0,50
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	1.208	0,73	1.210	0,69
CA0636711016 - ACCIONES BANK OF MONTREAL	CAD	1.424	0,86	1.270	0,73
HK0388045442 - ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	757	0,46	913	0,52
JP3519400000 - ACCIONES CHUGAI PHARMACEUTICA	JPY	1.132	0,68	1.069	0,61
FR0010040865 - ACCIONES GECINA SA	EUR	1.046	0,63	1.125	0,65
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	1.285	0,77	1.299	0,75
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	0	0,00	681	0,39
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	947	0,57	928	0,53
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	0	0,00	798	0,46
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	1.128	0,68	1.140	0,65
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.388	0,84	1.148	0,66
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	850	0,51	1.107	0,63
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	1.631	0,98	1.483	0,85
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	0	0,00	1.072	0,62
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	1.368	0,82	1.537	0,88
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	822	0,49	1.015	0,58
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	0	0,00	1.129	0,65
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	679	0,41	834	0,48
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.683	1,01	1.653	0,95
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	2.438	1,47	2.588	1,48
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.497	0,90	1.691	0,97
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	0	0,00	986	0,57
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	2.030	1,22	1.643	0,94
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	813	0,49	887	0,51
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	1.839	1,11	2.034	1,17
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PRO	USD	1.511	0,91	1.046	0,60
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	1.423	0,86	1.135	0,65
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	2.092	1,26	1.895	1,09
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE-REG	EUR	964	0,58	924	0,53
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		34.387	20,71	38.424	22,04
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		34.387	20,71	38.424	22,04
LU1644441476 - PARTICIPACIONES CANDRIAM	EUR	1.262	0,76	1.318	0,76
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AMUNDI A.M. LUX	EUR	1.776	1,07	2.875	1,65
FR0000989626 - PARTICIPACIONES GROUPAMA AM	EUR	1.992	1,20	2.996	1,72
LU0484968812 - PARTICIPACIONES DEUTSCHE BANK AM	EUR	1.727	1,04	2.838	1,63
<b>TOTAL IIC</b>		6.758	4,07	10.027	5,76
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		144.893	87,27	151.280	86,78
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		158.936	95,71	165.647	95,02

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No Aplica.

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

No Aplica.

