

## CAJA INGENIEROS BOLSA EURO PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 1469

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

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

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

[atencionsocio@caja-ingenieros.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/06/1998

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: Valor 6, en una escala de 1 al 7.

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión del fondo toma como referencia la rentabilidad del índice Euro Stoxx 50 Net Return, únicamente a efectos informativos o comparativos.

La exposición del fondo a renta variable cotizada en mercados europeos será mayor al 75%, siendo la exposición habitual entorno al 90%.

Al menos el 60% de la exposición a renta variable será en valores emitidos por entidades radicadas en la zona euro. Se podrá invertir en valores emitidos por entidades radicadas en países emergentes europeos con un máximo del 20% pero sin descartar otros países pertenecientes a la OCDE. La renta variable de baja capitalización será como máximo del 25% y tendrá una liquidez suficiente que permita una operativa fluida.

La parte no invertida en renta variable estará invertida en activos de renta fija, pública o privada, sin límite de duración. La calificación mínima para estos activos será igual o superior a la que en cada momento tenga el Reino de España.

La exposición al riesgo divisa no podrá superar el 30%.

#### 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 | 2021  | 2020 |
|--|----------------|------------------|-------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,25           | 0,05             | 0,25  | 0,59 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,03          | 0,00             | -0,03 | 0,00 |

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     | 3.120.264,87          | 3.198.896,02     | 1.732            | 1.767            | EUR    | 0,00   | 0,00             | 6                | NO                    |
| I     | 893.981,30            | 800.445,25       | 133              | 122              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 250000           | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A     | EUR    | 24.741               | 24.683         | 27.192         | 26.523         |
| I     | EUR    | 7.283                | 6.317          | 4.305          | 4.287          |

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

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A     | EUR    | 7,9291               | 7,7162         | 7,3817         | 6,3164         |
| I     | EUR    | 8,1471               | 7,8914         | 7,4617         | 6,3388         |

(\*)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     |              |       |              |              |       | Comisión de depositario |                         |           |                 |
|-------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|       |                | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo         | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|       |                | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                         | Periodo                 | Acumulada |                 |
|       |                | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                         |                         |           |                 |
| A     | al fondo       | 0,33                    | 0,25         | 0,58  | 0,33         | 0,25         | 0,58  | 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 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |        |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019  | 2018   | 2016 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | 2,76           | 2,76            | 7,32   | 6,59   | 15,44  | 4,53  | 16,87 | -13,72 | 1,66 |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -2,14            | 29-01-2021 | -2,14      | 29-01-2021 | -9,12          | 12-03-2020 |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 2,05             | 01-03-2021 | 2,05       | 01-03-2021 | 6,91           | 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 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019  | 2018  | 2016  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 14,58          | 14,58           | 14,58  | 17,46  | 23,87  | 24,72 | 11,81 | 12,31 | 19,56 |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 17,00          | 17,00           | 25,95  | 21,33  | 32,44  | 34,43 | 12,45 | 13,57 | 26,35 |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,20           | 0,20            | 0,18   | 0,12   | 0,57   | 0,44  | 0,18  | 0,32  | 0,26  |
| <b>Euro Stoxx 50 Net Return</b>                 | 13,75          | 13,75           | 21,61  | 19,58  | 33,04  | 32,38 | 12,87 | 13,45 | 22,33 |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 9,29           | 9,29            | 9,61   | 9,53   | 10,07  | 9,61  | 8,53  | 8,41  | 8,40  |

(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.

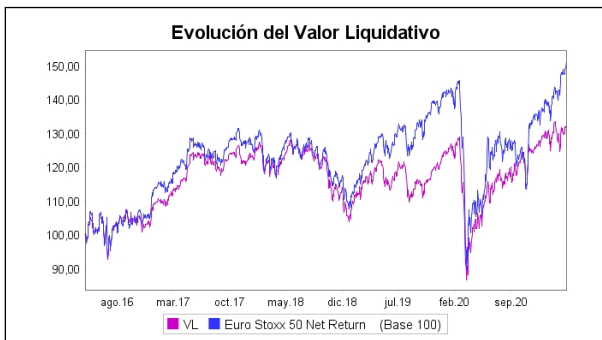
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,39           | 0,39            | 0,40   | 0,38   | 0,39   | 1,56  | 1,58 | 1,56 | 1,57 |

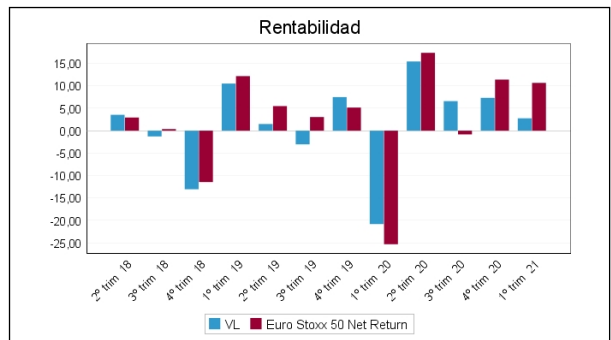
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 19 de Febrero de 2010.

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

## A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019  | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 3,24           | 3,24            | 8,00   | 6,84   | 15,63  | 5,76  | 17,71 |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -2,14            | 29-01-2021 | -2,14      | 29-01-2021 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 2,10             | 01-03-2021 | 2,10       | 01-03-2021 |                |       |

(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 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019  | Año t-3 | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |         |         |
| Valor liquidativo                        | 15,12          | 15,12           | 15,05  | 17,46  | 23,87  | 24,89 | 11,83 |         |         |
| Ibex-35                                  | 17,00          | 17,00           | 25,95  | 21,33  | 32,44  | 34,43 | 12,45 |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,20           | 0,20            | 0,18   | 0,12   | 0,57   | 0,44  | 0,18  |         |         |
| Euro Stoxx 50 Net Return                 | 13,75          | 13,75           | 21,61  | 19,58  | 33,04  | 32,38 | 12,87 |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 10,75          | 10,75           | 11,04  | 10,81  | 11,41  | 11,04 | 8,64  |         |         |

(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.

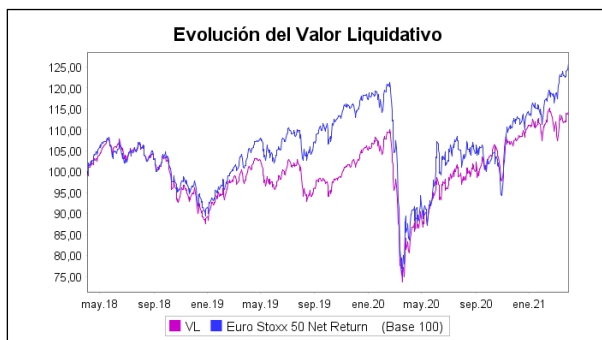
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020  | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,15           | 0,15            | 0,16   | 0,14   | 0,23   | 0,76  | 0,92 |         |         |

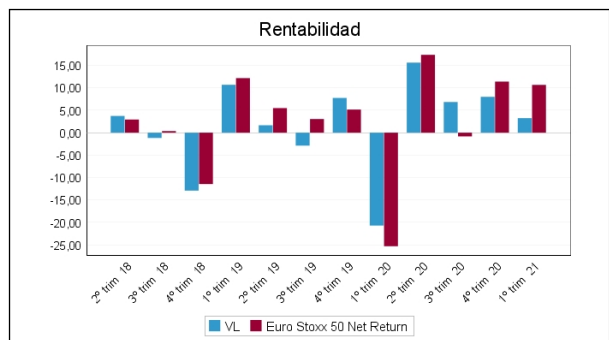
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



### B) Comparativa

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

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Fija Internacional                                   | 124.400                                 | 4.831             | -0,12                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 144.935                                 | 7.313             | 1,93                            |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 187.130                                 | 10.259            | 3,64                            |
| Renta Variable Euro  | 58.594                                  | 3.559             | 1,68                            |
| Renta Variable Internacional                               | 200.588                                 | 10.327            | 5,70                            |
| 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   | 53.343                                  | 4.246             | 1,86                            |
| 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                                | 26.434                                  | 1.033             | -0,29                           |
| 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   | 795.423                                 | 41.568            | 2,87                            |

\*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                 | 30.782             | 96,12              | 29.279               | 94,45              |
| * Cartera interior                          | 2.751              | 8,59               | 2.689                | 8,67               |
| * Cartera exterior                          | 28.031             | 87,53              | 26.590               | 85,77              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 1.203              | 3,76               | 1.588                | 5,12               |
| (+/-) RESTO                                 | 39                 | 0,12               | 133                  | 0,43               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 32.024             | 100,00 %           | 31.000               | 100,00 %           |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 31.000                       | 28.488                         | 31.000                    |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 0,41                         | 1,36                           | 0,41                      | -68,10                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 2,86                         | 7,20                           | 2,86                      | -57,55                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 3,42                         | 7,89                           | 3,42                      | -53,71                                    |
| + Intereses                                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Dividendos                                     | 0,22                         | 0,22                           | 0,22                      | 5,62                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 3,23                         | 7,67                           | 3,23                      | -55,02                                    |
| ± 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                               | -0,03                        | -0,01                          | -0,03                     | 468,56                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,56                        | -0,69                          | -0,56                     | -13,63                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,48                        | -0,62                          | -0,48                     | -18,15                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,05                          | -0,04                     | 3,20                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -2,88                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -80,42                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,03                        | -0,01                          | -0,03                     | 162,16                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 32.024                       | 31.000                         | 32.024                    |   |

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

### 3. Inversiones financieras

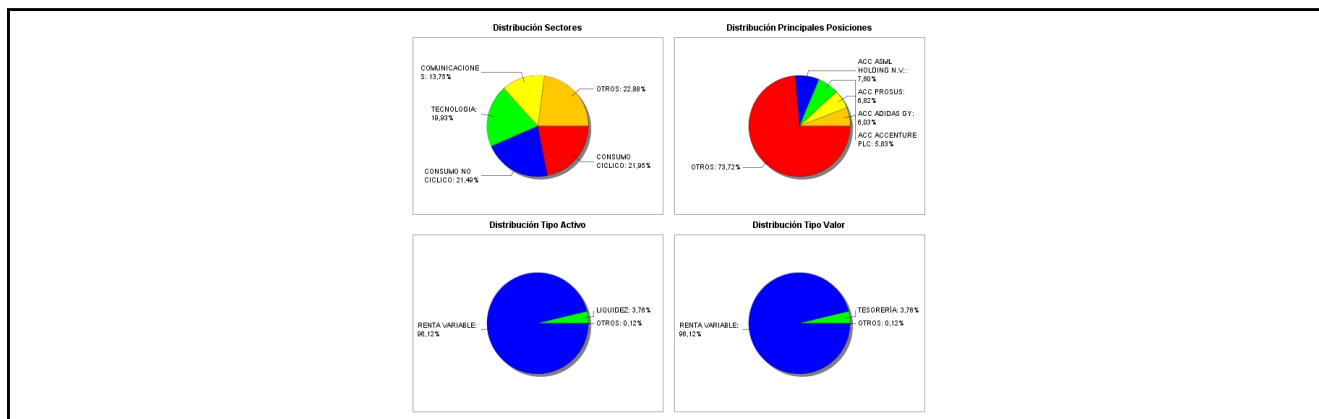
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 2.751            | 8,59  | 2.689            | 8,68  |
| 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                      | 2.751            | 8,59  | 2.689            | 8,68  |
| 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    | 2.751            | 8,59  | 2.689            | 8,68  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 28.031           | 87,54 | 26.590           | 85,78 |
| 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                      | 28.031           | 87,54 | 26.590           | 85,78 |
| 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    | 28.031           | 87,54 | 26.590           | 85,78 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 30.782           | 96,13 | 29.279           | 94,46 |

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

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

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



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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

#### 4. Hechos relevantes

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos         |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo           |    | X  |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No existen Hechos Relevantes en el periodo correspondiente al presente informe.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)   |    | X  |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento  |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)   | X  |    |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente  | X  |    |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   | X  |    |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  | X  |    |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas  |    | X  |

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El importe de comisiones o gastos que han percibido como ingreso entidades del grupo de la gestora satisfechos por parte de la IIC es de 1.610,52 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 1.499.632,40 euros, suponiendo un 4,79% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es de 1.300.112,02 euros, suponiendo un 4,15% 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 1.499.632,40 euros, suponiendo un 4,79% 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 continuaron la senda alcista iniciada tras el anuncio del descubrimiento de un tratamiento para prevenir el contagio del coronavirus y la consecuente mejora de las perspectivas relacionadas con la reactivación económica. Además, los estímulos fiscales y monetarios expansivos siguieron dando soporte a los mercados financieros. En cuanto a la pandemia, preocupa la efectividad de las vacunas contra las nuevas cepas de la COVID-19, que podrían llegar a mostrarse resistentes a los tratamientos actuales. Además, una nueva ola de contagios azota Europa y provoca restricciones en la movilidad en la mayoría de países del Viejo Continente. Por otro lado, la FDA aprobó la vacuna de Johnson & Johnson, de la que se espera que ayude a incrementar el ritmo de inoculaciones, ya que solo se requiere una única dosis y puede mantenerse a temperatura ambiente. En términos geopolíticos, se produjo la primera reunión telefónica entre el presidente chino y el recién elegido Joe Biden, en la que, a pesar de la defensa de los intereses de cada país, se vislumbró una mejora en el tono de las conversaciones respecto a la época Trump, si bien las posturas continúan enfrentadas en ciertos temas como la seguridad nacional y la tecnología. Finalmente, Mario Draghi consiguió formar Gobierno en Italia, lo que aportó estabilidad dentro de la Unión Europea.

Por lo que respecta a los estímulos fiscales, el Senado estadounidense aprobó el nuevo paquete de estímulo propuesto por el presidente J. Biden por valor de 1,9 billones de dólares -un 8,6 % del PIB-, que se unen a los 2,3 y 0,9 billones de dólares aprobados en marzo y diciembre de 2020, respectivamente. La mayoría de este paquete (1 billón de dólares) irá destinado al pago de un cheque de 1.400 dólares a cada ciudadano que ingrese menos de 60.000 dólares/año, que se sumarán a los 600 dólares aprobados en diciembre, y a elevar la cobertura por desempleo extraordinaria en 100 dólares hasta los 400 dólares/semana. Además, J. Biden anunció el pasado 31 de marzo un plan de empleo e infraestructuras por importe de 2,25 billones de dólares a desplegar en ocho años, que deberá ser negociado y aprobado.

En el plano de los bancos centrales, el BCE cerró su última reunión sin cambios en la política monetaria a pesar de reconocer que el grado de incertidumbre macroeconómica continúa siendo elevado, por lo que mantendrá unas condiciones financieras favorables y flexibles, a la vez que señaló que es posible que la economía experimente cierta inflación de carácter temporal, e incrementó las expectativas para el trienio 2021-2023 hasta el 1,5 %, el 1,2 % y el 1,5 %, respectivamente. En este sentido, la entidad presidida por C. Lagarde sorprendió al mercado al anunciar que contendrá los repuntes en la TIR de la deuda gubernamental de referencia acelerando el ritmo de compras del PEPP con el objetivo de mitigar cualquier posible amenaza a la recuperación. En cuanto a las previsiones de crecimiento para la UE, el BCE las mantuvo en el 4,0 %, 4,1 % y 2,1 % para los años 2021, 2022 y 2023, respectivamente. De igual modo, la Reserva Federal celebró su primera reunión del año sin cambios en su política monetaria, si bien confirmó que mantendrá los estímulos expansivos para dar soporte a la economía estadounidense. En este sentido, Jerome Powell rechazó que se vayan a producir cambios en la política acomodaticia en 2021 (las perspectivas de los miembros de la Reserva Federal son que no se produzcan subidas en los tipos de interés de referencia antes de 2024) y se comprometió a comunicar con antelación suficiente el inicio de la retirada de estímulos. En cuanto a las perspectivas, la Reserva Federal anunció cambios al alza en sus expectativas de crecimiento y elevó las previsiones para 2021 hasta el 6,5 % (desde el 4,2 % previsto a finales de 2020) y hasta el 3,3 % el correspondiente a 2022 (3,2 %).

Por otro lado, se publicaron los principales datos macro al cierre de un 2020 protagonizado por la irrupción del coronavirus. Empezando por la Unión Europea, el PIB correspondiente al cuarto trimestre de 2020 se contrajo un -5,0 % en términos interanuales para situar la variación para el conjunto de 2020 en el -6,8 %. Por su parte, la economía estadounidense cayó un -2,4 % durante los últimos tres meses del año y situó la caída anual con respecto a 2019 en el -

3,5 %. En China, el crecimiento durante el cuarto trimestre de 2020 fue del 6,5 % y del 2,3 % en el año. En cuanto a los datos de desempleo, la tasa de paro de la zona euro al cierre de febrero de 2021 fue del 8,3 %. En Estados Unidos, la tasa de desempleo al cierre de marzo fue del 6,0 %, todavía lejos del mínimo alcanzado antes de la irrupción de la pandemia (3,5 %). Por otro lado, en Estados Unidos destacó el repunte en la inflación prevista de acuerdo con los breakeven a 10 años o la diferencia de rendimiento entre los bonos gubernamentales de referencia a 10 años protegidos de la inflación y los bonos gubernamentales de referencia a 10 años nominales. En este sentido, la inflación prevista al cierre de marzo es del 2,4 % en Estados Unidos, mientras que en los momentos previos a la irrupción de la COVID-19 se situaba en el 1,7 %; en Alemania, los datos correspondientes son del 1,3 % y del 1,0 %, respectivamente.

En relación con la temporada de resultados empresariales correspondientes al cuarto trimestre de 2020, el 68 % de las compañías que conforman el S&P 500 han batido las previsiones de ingresos y el 78 % han hecho lo propio con el beneficio por acción. En Europa, el 49 % de las compañías que forman parte del Euro Stoxx 600 han batido las estimaciones previstas por el conjunto de analistas y el 65 % lo han hecho a nivel de beneficio por acción.

Los índices de renta variable subieron en el inicio de 2021 apoyados en un escenario de recuperación económica. El Euro Stoxx 50 finalizó el primer trimestre del año con una apreciación equivalente al 10,3 %. En España, el IBEX 35 avanzó un 6,3 %. El S&P 500 finalizó el mes de marzo subiendo un 5,8 %, mientras que el Dow Jones Industrial Average y el Nasdaq registraron apreciaciones del 7,8 % y del 2,8 %, respectivamente. Finalmente, el MSCI Emerging Markets avanzó un 1,9 % durante estos primeros compases de 2021.

El precio del crudo se benefició de la mejora de las perspectivas económicas y subió hasta un 22,7 % durante el primer trimestre de 2021. El oro, en cambio, se depreció un -9,9 % en un entorno financiero de mayor apetito por el riesgo junto con el alza en los tipos de interés reales, lo que hace más atractivos los instrumentos del mercado monetario. Finalmente, el cruce eurodólar se situó en 1,1730 a finales de trimestre desde 1,2216 vistos al cierre de 2020.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En términos generales, la estrategia del fondo ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo acorde con su vocación de renta variable en euro, al invertir principalmente en valores emitidos por entidades radicadas en la zona euro. El CI Bolsa Euro Plus invierte en modelos de negocio sólidos y solventes, con tendencias estructurales positivas, con barreras de entrada y ventajas competitivas y con capacidad de reinversión a unos dígitos atractivos. El active share del fondo se ha situado en el 74,0 %.

#### c) Índice de referencia

El CI Bolsa Euro Plus avanzó un 2,76 % (3,24 % clase I) durante el primer trimestre de 2021, mientras que el Euro Stoxx 50 NR se apreció un 10,66 %. Dos son los motivos que explican el peor desempeño del fondo en relación con su índice de referencia: la rotación del mercado hacia compañías de perfil más cíclico y el abaratamiento de los múltiplos provocado por los temores de que un mayor nivel de inflación se traslade a los rendimientos de los bonos gubernamentales de referencia. En el primer caso, las expectativas de reactivación económica tras el coronavirus favorecieron a los sectores más correlacionados con el ciclo (ejemplo: petróleo y gas o automoción), en los que el fondo está infraponderado. En el segundo caso, un incremento de los tipos de interés de los activos libres de riesgo tiene un impacto mayor en las compañías de crecimiento y/o de calidad -en las que el fondo está sobreponderado-, ya que, al ser activos de larga duración, la penalización en el descuento de flujos es mayor (ejemplo: tecnología o salud). Sin embargo, como hemos comentado anteriormente, el CI Bolsa Euro Plus invierte en modelos de negocio sólidos y solventes, con tendencias estructurales positivas y crecimiento, con barreras de entrada y ventajas competitivas y con capacidad de reinversión a unos dígitos atractivos, por lo que el paso del tiempo y la visión a largo plazo juegan a favor del vehículo a pesar de que por el camino pueda haber periodos temporales de menor rendimiento con respecto al índice de referencia debido a las diferentes situaciones coyunturales que se producen.

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

En la clase A, el patrimonio del fondo ha aumentado un 0,23 % (+15,30 % para clase I) y el número de partícipes se ha reducido un 1,98 % (+9,02 % en la clase I). Los gastos soportados han sido del 0,39 % (0,15 % en la clase I). Dado que el valor liquidativo de la clase A ha superado el valor del cierre del ejercicio 2020, se ha devengado una comisión de resultados que ha detruido el 0,25 % al valor liquidativo.

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

El CI Iberian Equity A, otro fondo con vocación de renta variable en euro gestionado por CI Gestión, ha obtenido una rentabilidad un tanto inferior (+0,24 %) debido al peor desempeño del índice ibérico respecto al europeo y a la evidente

diferencia en el enfoque geográfico de la inversión. En lo que respecta al riesgo, ambos fondos mostraron una volatilidad similar, siendo ligeramente superior para el CI Bolsa Euro Plus (14,58 % vs. 13,30 %).

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el primer trimestre del año, se incorporó Assa Abloy en detrimento de SGS. Si bien consideramos que SGS tiene excelentes perspectivas por delante y un foso defensivo suficiente, pensamos que Assa Abloy cuenta con unas características cualitativas similares, pero con un perfil de crecimiento superior dadas las oportunidades que su sector ofrece al tratarse de una industria fragmentada en la que actúa como integrador. Por otro lado, se introdujo Dassault Systèmes, líder de software en diseño asistido por ordenador, o CAD, y en gestión del ciclo de vida del producto, o PLM. También se inició posición en BB Biotech, un trust de inversión especializado en biotecnología dada la especialización del sector y en Kardex, una empresa íntimamente ligada al ciclo de CAPEX de las empresas de logística. Por el lado de las ventas, se deshizo en Unilever y Heineken para financiar las compras y por la elevada duración de ambos activos en un entorno con riesgo al alza de tipos, junto con la progresiva pérdida de sus ventajas competitivas.

El valor en cartera al cierre de marzo que más ha aportado ha sido ASML (+30 %) debido a las excelentes perspectivas sobre la necesidad de nuevas fábricas especializadas en la producción de semiconductores dadas las tendencias de digitalización, inteligencia artificial, robotización, etc., así como la necesidad de las diferentes potencias mundiales de tener asegurado el abastecimiento. También ha destacado el comportamiento de Assa Abloy (+20 % desde la primera compra) gracias a la reactivación económica prevista tras la pandemia y de Accenture (+8 %) debido a una presentación de resultados positiva en la que elevó las perspectivas de crecimiento previstas. Por el lado negativo, el mayor detractor fue Adidas (-11 %) a causa de la llamada al boicot en China a varias empresas occidentales por haber expresado su preocupación ante el supuesto uso de trabajo forzoso en el sector del algodón de la provincia de Xinjiang. Spotify (-16 %) fue castigada por su condición de compañía de crecimiento, mientras que Unilever (-12 % hasta la última venta) se vio penalizada por su calidad de compañía recurrente y predecible en un entorno posiblemente inflacionario.

### b) Operativa de préstamo de valores

N/A

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

Durante el trimestre, no se han realizado operaciones de inversión o cobertura sobre instrumentos financieros derivados. La liquidez del fondo se ha gestionado mediante la compra de adquisiciones temporales de activos con vencimiento máximo quincenal pactado con el depositario. El colateral de dichas operaciones han sido emisiones de deuda del Estado, sin que el fondo haya satisfecho comisión alguna por realizar la inversión.

### d) Otra información sobre inversiones

N/A

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

En términos de volatilidad, el CI Bolsa Euro Plus A se ha comportado de forma similar respecto a su índice (un 14,58 % frente a un 13,75 %). La volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 0,20 %.

## 5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

La sociedad gestora ejercerá el derecho de voto y, cuando proceda, el derecho de asistencia a las juntas generales de accionistas de sociedades españolas cuando la participación de los fondos gestionados por Caja de Ingenieros Gestión 4 la Gestora 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).

Durante el primer trimestre, no se ejecutaron votos en representación del fondo Caja Ingenieros Bolsa Euro Plus.

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS DE LA CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

9. COMPARTIMIENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

De cara a los próximos meses, los activos de riesgo seguirán estando entre los grandes beneficiados gracias al actual entorno de liquidez, a las condiciones financieras laxas, a la recuperación económica y al apetito por el riesgo. Si bien creemos que existen algunos nichos de mercado con valoraciones extremas, seguimos considerando atractivo el equilibrio entre la mejora de fundamentales y valoraciones, especialmente desde un punto de vista relativo (TINA). El foco de mercado sobre los niveles de inflación no debería hacer descarrilar la evolución futura de los índices, si bien el grado de avance desde el anuncio de las vacunas no es repetible en el futuro. El desarrollo económico europeo para los próximos meses será incierto, ya que el ritmo de vacunaciones en el Viejo Continente está siendo muy lento con respecto a los Estados Unidos y al Reino Unido. Además, el resurgimiento en el número de nuevos casos y la aparición de nuevas variantes del virus imposibilitan la vuelta a la antigua normalidad. Sin embargo, las políticas monetarias y fiscales continuarán siendo acomodaticias y darán soporte a las economías a medio y largo plazo. Así pues, asumiendo una relajación gradual en las medidas de restricción social, los sectores correlacionados con el ciclo económico, así como los sectores favorecidos por el proceso de reapertura, deberían seguir liderando las nuevas subidas en los principales índices europeos debido al desempeño esperado y al descuento en términos históricos en relación con el resto del mercado. En este entorno, el vehículo mantendrá posiciones beneficiadas por la reactivación tanto del consumo (Inditex, Kering, Sonova, etc.) como de la producción (ASML, Kardex), si bien mantendrá el núcleo en compañías de calidad y crecimiento, puesto que no prevemos cambios estructurales en materia de tipos de interés o inflación. El porcentaje de inversión se mantendrá cercano al 100 %.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <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>                          |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA               | EUR    | 1.170            | 3,65 | 1.253            | 4,04 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX                  | EUR    | 751              | 2,35 | 696              | 2,25 |
| ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS ROVI        | EUR    | 829              | 2,59 | 739              | 2,39 |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                         |        | 2.751            | 8,59 | 2.689            | 8,68 |
| <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>                      |        | 2.751            | 8,59 | 2.689            | 8,68 |
| <b>TOTAL IIC</b>                                 |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <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 INTERIOR</b>    |        | 2.751            | 8,59 | 2.689            | 8,68 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| <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>                          |        | 0                | 0,00 | 0                | 0,00 |
| CH0100837282 - ACCIONES KARDEX AG                | CHF    | 309              | 0,96 | 0                | 0,00 |
| CH0038389992 - ACCIONES BB BIOTECH AG            | EUR    | 589              | 1,84 | 0                | 0,00 |
| GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC             | EUR    | 0                | 0,00 | 937              | 3,02 |

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| LU1778762911 - ACCIONES SPOTIFY TECHNOLOGYS A    | USD    | 978              | 3,05         | 658              | 2,12         |
| NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV                 | EUR    | 1.114            | 3,48         | 772              | 2,49         |
| NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV               | EUR    | 1.031            | 3,22         | 1.091            | 3,52         |
| NL0010801007 - ACCIONES IMCD NV                  | EUR    | 1.400            | 4,37         | 1.231            | 3,97         |
| DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B       | EUR    | 1.661            | 5,19         | 1.634            | 5,27         |
| NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV                | EUR    | 2.184            | 6,82         | 1.846            | 5,95         |
| FR0000121667 - ACCIONES JESSILORLUXOTTICA        | EUR    | 1.311            | 4,10         | 1.205            | 3,89         |
| GB0003718474 - ACCIONES GAMES WORKSHOP           | GBP    | 1.050            | 3,28         | 1.123            | 3,62         |
| GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC                 | EUR    | 479              | 1,50         | 781              | 2,52         |
| US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDING          | USD    | 1.241            | 3,88         | 1.139            | 3,68         |
| SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB            | SEK    | 1.427            | 4,45         | 0                | 0,00         |
| PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMORIM SA     | EUR    | 413              | 1,29         | 718              | 2,32         |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV          | EUR    | 2.435            | 7,60         | 1.481            | 4,78         |
| NL0000008977 - ACCIONES HEINEKEN HOLDING NV      | EUR    | 0                | 0,00         | 602              | 1,94         |
| DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG                | EUR    | 1.933            | 6,03         | 1.798            | 5,80         |
| CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG        | CHF    | 319              | 1,00         | 1.013            | 3,27         |
| CH0002497458 - ACCIONES SGS SA-REG               | CHF    | 0                | 0,00         | 1.051            | 3,39         |
| DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS      | DKK    | 796              | 2,49         | 1.501            | 4,84         |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP SE                   | EUR    | 1.195            | 3,73         | 1.227            | 3,96         |
| FR0000121485 - ACCIONES KERING                   | EUR    | 889              | 2,78         | 794              | 2,56         |
| FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY        | EUR    | 1.374            | 4,29         | 1.235            | 3,99         |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG       | EUR    | 1.152            | 3,60         | 1.057            | 3,41         |
| FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE     | EUR    | 885              | 2,76         | 0                | 0,00         |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A       | USD    | 1.867            | 5,83         | 1.695            | 5,47         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                         |        | <b>28.031</b>    | <b>87,54</b> | <b>26.590</b>    | <b>85,78</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 ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>  |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                      |        | <b>28.031</b>    | <b>87,54</b> | <b>26.590</b>    | <b>85,78</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 EXTERIOR</b>    |        | <b>28.031</b>    | <b>87,54</b> | <b>26.590</b>    | <b>85,78</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>             |        | <b>30.782</b>    | <b>96,13</b> | <b>29.279</b>    | <b>94,46</b> |

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.