

## FONENGIN ISR, FI

Nº Registro CNMV: 354

**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 & 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. 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,16	0,10	0,16	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,29	-0,05	-0,29	-0,06

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	9.471.806,50	9.755.581,11	5.637	5.809	EUR	0,00	0,00	500	NO
I	1.960.389,44	2.205.845,66	1.657	1.619	EUR	0,00	0,00	250000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
A	EUR	120.633	121.949	146.999	112.619
I	EUR	25.565	28.168	33.924	22.101

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
A	EUR	12,7360	12,5004	12,8364	12,1463
I	EUR	13,0407	12,7695	13,0082	12,2108

(\*)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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,88	1,88	1,35	0,78	4,12	-2,62	5,68	-3,80	1,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,59	29-01-2021	-0,59	29-01-2021	-2,38	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,68	01-03-2021	0,68	01-03-2021	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 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>	3,36	3,36	3,69	3,42	5,81	6,32	2,39	3,14	4,50
<b>Ibex-35</b>	17,00	17,00	25,95	21,33	32,44	34,43	12,45	13,57	26,30
<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>RF Mixta Int INVERCO</b>	2,25	2,25	2,54	2,27	4,80	5,76	1,69	2,20	2,70
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,91	2,91	2,94	2,96	3,15	2,94	2,28	2,17	1,97

(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.

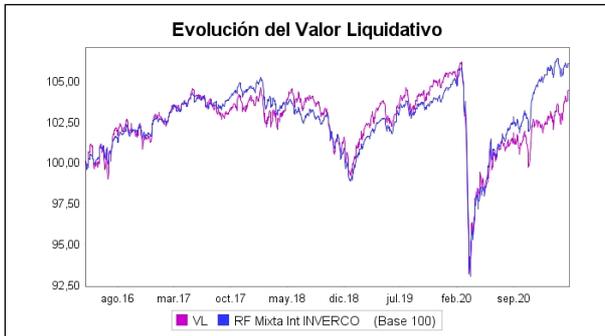
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

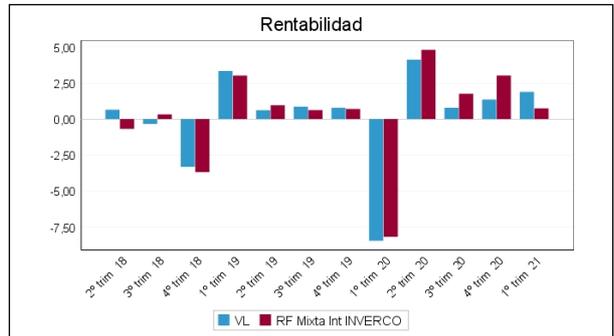
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,12	2,12	1,60	1,03	4,29	-1,83	6,53		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	29-01-2021	-0,59	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	01-03-2021	0,68	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	3,36	3,36	3,69	3,42	5,81	6,34	2,47		
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		
RF Mixta Int INVERCO	2,25	2,25	2,54	2,27	4,80	5,76	1,69		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,54	3,54	3,66	3,68	3,91	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 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	0,15	0,15	0,23	0,76	0,91		

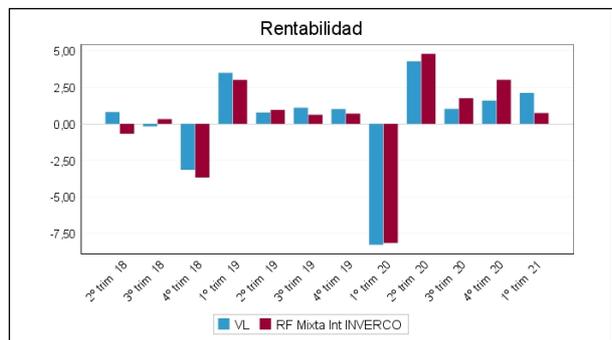
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	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	141.489	96,78	146.574	97,64
* Cartera interior	15.756	10,78	14.743	9,82
* Cartera exterior	126.449	86,49	132.375	88,18
* Intereses de la cartera de inversión	-715	-0,49	-544	-0,36
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.066	2,78	3.481	2,32
(+/-) RESTO	643	0,44	61	0,04
TOTAL PATRIMONIO	146.198	100,00 %	150.116	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)	150.116	156.429	150.116	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,61	-5,52	-4,61	-20,81
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,91	1,39	1,91	30,07
(+) Rendimientos de gestión	2,28	1,75	2,28	23,61
+ Intereses	0,12	0,12	0,12	-9,28
+ Dividendos	0,11	0,07	0,11	53,62
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,48	0,05	-90,41
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,85	1,10	1,85	59,42
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-99,97
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,14	0,00	0,14	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	0,00	-0,02	0,00
± Otros resultados	0,03	-0,02	0,03	-203,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,36	-0,37	-1,50
- Comisión de gestión	-0,30	-0,30	-0,30	-6,64
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-6,69
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-2,88
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-7,96
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,01	-0,03	182,91
(+) 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)	146.198	150.116	146.198	

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

### 3. Inversiones financieras

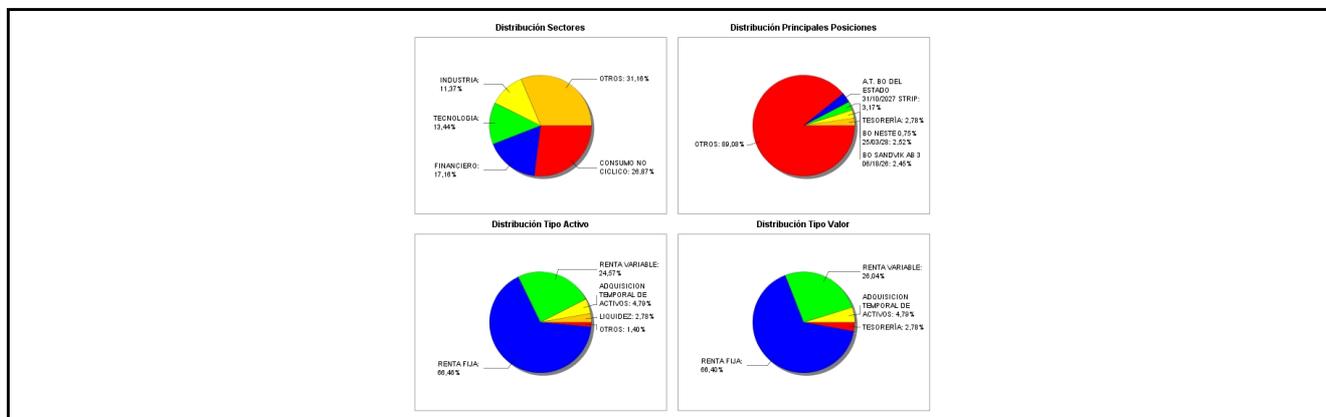
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.552	5,17	10.554	7,04
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	7.000	4,78	3.000	2,00
TOTAL RENTA FIJA	14.552	9,95	13.554	9,04
TOTAL RV COTIZADA	1.202	0,82	1.189	0,79
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	1.202	0,82	1.189	0,79
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	15.754	10,77	14.743	9,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	89.617	61,31	96.998	64,61
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	89.617	61,31	96.998	64,61
TOTAL RV COTIZADA	34.719	23,76	35.377	23,57
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	34.719	23,76	35.377	23,57
TOTAL IIC	2.175	1,49	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	126.511	86,56	132.375	88,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	142.265	97,33	147.118	98,01

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 CAIXABANK 0,875 28/10/2027	C/ Compromiso	2.042	Inversión
Total subyacente renta fija		2042	
ACC CAP GEMINI SA	V/ PUT CAP GEMINI SA 16/04/21 145	870	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACC LAM RESEARCH CORP	V/ PUT LAM RESEARCH CORP 16/04/21 520	1.108	Inversión
ACC APPLIED MATERIALS INC	V/ PUT APPLIED MATERIALS INC 21/05/21 110	1.125	Inversión
ACC HP INC	V/ PUT HP INC 05/21/21 27	62	Inversión
ACC ADIDAS AG	V/ PUT ADIDAS AG 16/04/21 240	1.080	Inversión
ACC HONG KONG EXCHANGES&CLEAR	V/ PUT HONG KONG EXCHANGES&CLEAR 29/04/21 420	829	Inversión
ACC PROCTER & GAMBLE CO	V/ PUT PROCTER & GAMBLE CO 05/21/21 115	980	Inversión
ACC DEUTSCHE BOERSE AG	V/ PUT DEUTSCHE BOERSE AG 05/21/21 126	1.008	Inversión
ACC INFOSYS TECHNOLOGIES	V/ PUT INFOSYS TECHNOLOGIES 16/04/21 17	19	Inversión
ACC AMGEN INC	V/ PUT AMGEN INC 16/04/21 225	767	Inversión
Total subyacente renta variable		7849	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		9891	

#### 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 20/01/2021: 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 2020 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 49.491,04 euros.

## 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 2.608,27 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 37.260.118,51 euros, suponiendo un 25,71% 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 21.056.471,10 euros, suponiendo un 14,53% 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 37.260.118,51 euros, suponiendo un 25,71% 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.

Si bien es cierto que los principales bonos gubernamentales de referencia no se contagiaron del optimismo de los mercados de renta variable durante las semanas posteriores a la aparición de la vacuna, sí lo han hecho durante los primeros compases de 2021: el rendimiento del 10 años alemán se amplió en 28 P.B. para situar su rendimiento en el -0,29 %, mientras que el Treasury a 10 años hizo lo propio en 83 P.B. hasta el 1,74 %. Este movimiento ha provocado

cierta rotación en el comportamiento bursátil y ha beneficiado a aquellos sectores percibidos como cíclicos. Los niveles equivalentes en términos de rendimiento previos a las caídas acontecidas tras la aparición del virus se situaron en el entorno del -0,4 % en el país germano y del 1,6% en los Estados Unidos.

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 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. Este índice fue escogido por el Comité ISR durante el 4º trimestre de 2020 para sustituir al índice Ethibel Excellence Global Index, que ha cesado su publicación.

- 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, la cartera de renta fija ha mantenido una duración media en un entorno en el que los tipos de interés son bajos y se han aprovechado oportunidades en emisiones con duraciones cortas y medias en euros con sólida calificación crediticia. En renta variable, el nivel de inversión agregado ha pivotado en torno al 25 % en posiciones de alta convicción.

#### c) Índice de referencia

En el primer trimestre, la rentabilidad del Fonengin ISR fue de un +1,88 % (+2,12 % clase I) y se comportó por encima del índice de referencia, ya que la categoría Renta Fija Mixta Internacional de INVERCO registró una subida del +0,74 %. Por tipología de activo, la cartera de renta fija tuvo un comportamiento absoluto positivo; y en agregado se comportó por encima del índice de referencia fundamentalmente porque las posiciones en divisa no euro compensaron con exceso el negativo desempeño en precios al calor del repunte de las curvas de tipos de interés. Por su parte, la cartera de renta variable también contribuyó de forma positiva al desempeño del fondo y registró, asimismo, un rendimiento inferior al del índice de referencia devengado especialmente durante el primer mes del año.

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

El patrimonio de la clase A ha disminuido un -1,08 % (-9,24 % clase I), así como el número de participes en un -2,96 %

para la clase A (+2,35 % 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 1,24 % muy en consonancia con la del Fonengin ISR, a pesar de 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: 3,36 % vs. 6,49 %.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En activos, ASML, HP Inc e ING fueron las posiciones con un desempeño superior. Por el contrario, Chugai Pharma, Anhseur-Busch y Gecina fueron las posiciones con un mayor castigo en el trimestre. En términos de cartera, el trimestre ha sido particularmente activo con diversas ventas: ING flotante 2023, Neste 2024, IFF 2024 y País Vasco 2023. El capital obtenido con las ventas se destinó a nuevas incorporaciones: CBRE 2027, Criteria 2027, Neste 2028 y Galp 2023. Asimismo, a principios de febrero se suscribió un 1,5 % del patrimonio en el fondo Erste Responsible EM Corporate Bond, un fondo de inversión ISR que invierte fundamentalmente en emisiones corporativas de mercados emergentes con un claro sesgo al continente asiático. Con todo, la cartera de renta fija cierra el periodo con una duración ligeramente superior a tres años, una exposición a divisa no euro del 12 % y un 4 % en bonos en categoría especulativa. En renta variable, se modificaron los pesos de algunas posiciones en función de su expectativa de retorno y riesgo. Asimismo, se liquidó la posición en Henkel y se reemplazó por la compañía sueca de bienes de equipo Sandvik.

En lo que se refiere a la calidad crediticia, durante el mes de marzo, S&P revisó a la baja la calificación de Klépierre, de A- a BBB-, sin que ello afecte a la visión del equipo gestor. Al terminar el trimestre, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta (en concreto, un 98 %).

En fecha 31/3/2021, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,53 años, una duración de 3,16 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 0,08 % TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el trimestre, se mantuvieron posiciones en derivados, concretamente a través de estrategias de inversión de puts vendidas sobre compañías presentes en la cartera de renta variable o de ideas de nuevas compañías potencialmente agregables a la cartera, con lo que se arrojó una contribución positiva en el periodo (+0,15 %). El compromiso promedio en derivados de renta variable ha sido del 0,75 % durante el periodo.

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 3,36 %, mientras que la del índice de referencia ha sido ligeramente inferior (2,25 %). Por otra parte, 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 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 las abstenciones por cada una de las compañías. Novo Nordisk: se vota en contra de eliminar la preferencia de los accionistas en la compra de acciones para ampliar capital; en contra de diferenciar derechos políticos entre clases de acciones; en contra de la elección de un director por estar en demasiados consejos de administración; y en contra de una propuesta de accionistas que no añade valor a la compañía.

UPM-Kymmene: se vota en contra de la elección de dos consejeros independientes porque el tiempo que llevan desempeñando el cargo pone en riesgo la independencia; y en contra de eliminar la preferencia de los accionistas en la compra de acciones para ampliar capital.

#### 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 31/3/2021, el importe ascendía a 10.696 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

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. De cara a los meses venideros, la cartera de renta fija mantendrá una duración media en un entorno en el que los tipos de interés son persistentemente bajos y las políticas monetarias muy acomodaticias para los próximos años. Con todo, dada la velocidad de los acontecimientos, prestará especial atención a la evolución de los cuadros macro, y en especial de la inflación porque todas las medidas monetarias y fiscales son altamente inflacionistas, con lo que el riesgo de tipos de interés debe abordarse con máxima cautela a medio plazo. Asimismo, continuará percutiendo sobre emisiones con duraciones cortas y medias en euros con sólida calificación crediticia en tanto en cuanto el binomio rentabilidad-riesgo prosiga siendo atractivo. 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, en un mercado dominado por la incertidumbre, 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. 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	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101842 - RENTA FIJA CCAA MADRID 0,75 2022-04-30	EUR	2.439	1,67	2.447	1,63
ES0000106544 - RENTA FIJA CCAA PAIS VASCO 1,25 2023-04-13	EUR	0	0,00	2.954	1,97
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.439	1,67	5.401	3,60
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213679HN2 - RENTA FIJA BANKINTER SA 0,89 2026-07-08	EUR	3.071	2,10	3.103	2,07
ES0200002022 - RENTA FIJA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,80 2023-07-05	EUR	2.042	1,40	2.050	1,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.114	3,50	5.153	3,44
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>7.552</b>	<b>5,17</b>	<b>10.554</b>	<b>7,04</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>
ES00000125L3 - REPO[CAJA INGENIEROS]-0,35 2021-04-07	EUR	4.640	3,17	0	0,00
ES00000126J5 - REPO[CAJA INGENIEROS]-0,35 2021-04-07	EUR	1.360	0,93	0	0,00
ES0000011959 - REPO[CAJA INGENIEROS]-0,35 2021-01-13	EUR	0	0,00	3.000	2,00
ES00000124S1 - REPO[CAJA INGENIEROS]-0,35 2021-04-07	EUR	1.000	0,68	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>7.000</b>	<b>4,78</b>	<b>3.000</b>	<b>2,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>14.552</b>	<b>9,95</b>	<b>13.554</b>	<b>9,04</b>
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	1.202	0,82	1.189	0,79
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.202</b>	<b>0,82</b>	<b>1.189</b>	<b>0,79</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>1.202</b>	<b>0,82</b>	<b>1.189</b>	<b>0,79</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>15.754</b>	<b>10,77</b>	<b>14.743</b>	<b>9,83</b>
GB00BL68HJ26 - BONO GRAN BRETAÑA (UK) 0,13 2026-01-30	GBP	1.160	0,79	0	0,00
IT0005137614 - RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 0,18 2022-12-15	EUR	3.024	2,07	3.031	2,02
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.184	2,86	3.031	2,02
GB00BY5F581 - RENTA FIJA GRAN BRETAÑA (UK) 1,50 2021-01-22	GBP	0	0,00	985	0,66
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	985	0,66
FI4000496286 - RENTA FIJA NESTE OYJ 0,75 2028-03-25	EUR	3.687	2,52	0	0,00
XS2286044024 - BONO CBRE GROUP INC - A 0,50 2028-01-27	EUR	2.967	2,03	0	0,00
PTGALLOM0004 - BONO GALP ENERGIA SGPS SA 1,00 2023-02-15	EUR	407	0,28	0	0,00
FR0013139482 - RENTA FIJA VALEO SA 1,63 2026-03-18	EUR	2.075	1,42	2.057	1,37
XS2237991240 - BONO EXPERIAN PLC 0,74 2025-10-29	GBP	3.468	2,37	3.388	2,26
XS2231330965 - BONO JOHNSON CONTROLS INC 0,38 2027-09-15	EUR	3.017	2,06	3.041	2,03
XS2176715584 - BONO SAP SE 0,13 2026-05-18	EUR	2.619	1,79	2.642	1,76
XS2134245138 - BONO COCA-COLA EUROPEAN 1,75 2026-03-27	EUR	2.162	1,48	2.172	1,45
XS2148372696 - RENTA FIJA NESTLE SA-REG 1,13 2026-04-01	EUR	3.195	2,19	3.218	2,14
FR0013495181 - RENTA FIJA DANONE 0,57 2027-03-17	EUR	0	0,00	3.125	2,08
FI4000261201 - RENTA FIJA NESTE OYJ 1,50 2024-06-07	EUR	0	0,00	3.137	2,09
US031162CP32 - RENTA FIJA AMGEN INC 2,65 2022-05-11	USD	1.320	0,90	1.273	0,85
XS2100788780 - BONO GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	3.052	2,09	3.070	2,05
XS1028952312 - RENTA FIJA BRAMBLES LTD 2,38 2024-06-12	EUR	2.869	1,96	2.868	1,91
FR0013378452 - RENTA FIJA ATOS SE 1,75 2025-05-07	EUR	3.258	2,23	3.263	2,17
XS2089368596 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	3.071	2,10	3.080	2,05
FR0013417128 - RENTA FIJA WENDEL 1,38 2026-04-26	EUR	3.189	2,18	3.195	2,13
USN82008AK46 - RENTA FIJA SIEMENS AG-REG 2,00 2023-09-15	USD	2.645	1,81	2.559	1,70
XS2026171079 - RENTA FIJA FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09	EUR	3.170	2,17	3.171	2,11
XS1078218218 - BONO SANDVIK AB 3,00 2026-06-18	EUR	3.575	2,45	3.566	2,38
XS1996441066 - BONO RENTOKIL INITIAL PLC 0,88 2026-05-30	EUR	3.107	2,13	3.124	2,08
XS0416848793 - RENTA FIJA EQUINOR ASA 6,88 2031-03-11	GBP	1.459	1,00	1.468	0,98
XS1878191219 - RENTA FIJA AMADEUS IT GROUP SA 1,50 2026-09-18	EUR	2.598	1,78	2.599	1,73
XS1979491559 - RENTA FIJA CO 0,20 2024-01-31	EUR	2.545	1,74	2.554	1,70
XS1788584321 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,06 2023-03-09	EUR	2.994	2,05	2.993	1,99
XS1319817323 - RENTA FIJA INTL FLAVOR & FRAGAN 1,75 2024-03-14	EUR	0	0,00	3.209	2,14
XS1576838376 - RENTA FIJA RELEX PLC 1,00 2024-03-22	EUR	2.479	1,70	2.484	1,65
XS1882544205 - RENTA FIJA ING GROEP NV 0,31 2023-09-20	EUR	0	0,00	3.052	2,03
FR0012674661 - RENTA FIJA KLEPIERRE 1,00 2023-04-17	EUR	1.654	1,13	1.658	1,10
XS0995643003 - RENTA FIJA WPP PLC 3,00 2023-11-20	EUR	2.734	1,87	2.742	1,83
XS1378780891 - RENTA FIJA XYLEM INC 2,25 2023-03-11	EUR	3.150	2,15	3.161	2,11
XS1197336263 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 2022-03-11	EUR	0	0,00	3.217	2,14
XS1405774990 - RENTA FIJA ASML HOLDING NV 0,63 2022-07-07	EUR	2.222	1,52	2.227	1,48
XS0876289652 - RENTA FIJA RED ELECTRICA CORP 3,88 2022-01-25	EUR	0	0,00	2.739	1,82
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		74.685	51,10	86.049	57,31
US89114QC302 - BONO TORONTO-DOMINION BAN 0,61 2021-06-11	USD	2.570	1,76	2.468	1,64
PTGALJOE0008 - RENTA FIJA GALP ENERGIA SGPS SA 3,00 2021-01-14	EUR	0	0,00	2.232	1,49
XS1375841159 - RENTA FIJA IBM CORP 0,50 2021-09-07	EUR	2.227	1,52	2.232	1,49
XS1197336263 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 2022-03-11	EUR	3.215	2,20	0	0,00
XS0876289652 - RENTA FIJA RED ELECTRICA CORP 3,88 2022-01-25	EUR	2.736	1,87	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.748	7,35	6.933	4,62
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>89.617</b>	<b>61,31</b>	<b>96.998</b>	<b>64,61</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>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>89.617</b>	<b>61,31</b>	<b>96.998</b>	<b>64,61</b>
HK0388045442 - ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	887	0,61	817	0,54
JP3519400000 - ACCIONES CHUGAI PHARMACEUTICA	JPY	837	0,57	1.105	0,74
DK0060542181 - ACCIONES ISS A/S	DKK	862	0,59	768	0,51

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010040865 - ACCIONES GECINA SA	EUR	1.074	0,73	1.197	0,80
GB00B2B0DG97 - ACCIONES RELX PLC	GBP	972	0,66	911	0,61
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	938	0,64	986	0,66
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	508	0,35	593	0,39
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	680	0,47	696	0,46
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	1.121	0,77	560	0,37
US40434L1052 - ACCIONES HP INC	USD	931	0,64	739	0,49
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC-CL A	USD	1.215	0,83	1.027	0,68
FR0000051732 - ACCIONES ATOS SE	EUR	832	0,57	935	0,62
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	1.060	0,72	845	0,56
CH0012549785 - ACCIONES SONOVA HOLDING AG	CHF	911	0,62	866	0,58
FI0009005987 - ACCIONES UPM-KYMMENE OYJ	EUR	667	0,46	663	0,44
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	1.954	1,34	1.145	0,76
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	1.055	0,72	1.166	0,78
SE0000667891 - ACCIONES SANDVIK AB	SEK	1.071	0,73	0	0,00
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO	USD	944	0,65	1.458	0,97
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	695	0,48	761	0,51
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.542	1,06	1.566	1,04
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	824	0,56	746	0,50
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC - A	USD	986	0,67	1.234	0,82
US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.076	0,74	1.059	0,71
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	604	0,41	886	0,59
US4567881085 - ACCIONES INFOSYS LTD-SP ADR	USD	1.216	0,83	1.089	0,73
DE0006048408 - ACCIONES HENKEL AG & CO KGAA	EUR	0	0,00	1.130	0,75
PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	961	0,66	1.197	0,80
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	1.189	0,81	1.114	0,74
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	951	0,65	1.481	0,99
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	1.285	0,88	1.382	0,92
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	2.084	1,43	1.929	1,29
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE-REG	EUR	1.340	0,92	1.284	0,86
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.448	0,99	2.042	1,36
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>34.719</b>	<b>23,76</b>	<b>35.377</b>	<b>23,57</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>34.719</b>	<b>23,76</b>	<b>35.377</b>	<b>23,57</b>
AT000A2MKX2 - PARTICIPACIONES ERSTE GROUP BANK	EUR	2.175	1,49	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.175</b>	<b>1,49</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>126.511</b>	<b>86,56</b>	<b>132.375</b>	<b>88,18</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>142.265</b>	<b>97,33</b>	<b>147.118</b>	<b>98,01</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.