

CI CIMS 2026, FI
Nº Registro CNMV: 5733

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

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

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

Dirección

RAMBLA CATALUNYA, 2, 2º
08007 - Barcelona
933126733

Correo Electrónico

atencionsocio@caja-ingenieros.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/02/2023

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: Esta IIC guía su inversión por principios sostenibles y financieros. La mayoría de las inversiones promueven características ambientales o sociales y de gobierno, incluidas en el análisis mediante integración. El Comité ISR fija requisitos que las inversiones deben cumplir, basándose, entre otros, en criterios de integración y exclusión. El fondo invertirá un 100% en renta fija privada (mín 80%) y pública, incluyendo instrumentos del mercado monetario y depósitos. Serán emisores de la OCDE, máx. 10% emergentes. El 90% tendrá vencimiento 12 meses antes o después del 30/11/26. En el momento de la compra las emisiones tendrán calidad crediticia media (mín. BBB-) o igual a España si fuera inferior. Se podrá invertir hasta el 20% en activos de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating, lo que puede influir negativamente en la liquidez. Si hay descensos, los activos podrán mantenerse. Se comprará cartera gradualmente hasta el 28/04/23 inclusive, o hasta que se llegue a un patrimonio de 40 millones si esto ocurre con anterioridad, y se mantendrá hasta el vencimiento, aunque puede cambiar por criterios de gestión. La duración inicial será inferior a 3,5 años y disminuirá al acercarse al 30/11/26, fecha a partir de la cual se invertirá para estabilizar el valor liquidativo, pudiendo mantener activos no vencidos. Riesgo divisa máximo del 10%. Las cuentas anuales contarán con un Anexo de Sostenibilidad en el informe anual.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,48	0,29	0,48	0,42
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,45	1,43	1,45	1,68

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	384.888,17	399.190,17
Nº de Partícipes	850	878
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	25000	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	43.107	111,9990
2025	44.295	110,9629
2024	44.394	108,0778
2023	45.034	104,2229

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,93	0,58	0,35	0,46	0,61	2,67	3,70		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,02	20-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	08-04-2026	0,04	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,13	0,09	0,15	0,35	1,03		
Ibex-35	19,18	18,51	19,80	11,58	12,66	16,24	13,33		
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,70	0,63	0,24	0,29	0,37	0,52		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,57	0,57	0,60	0,61	0,63	0,61	0,77		

(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.

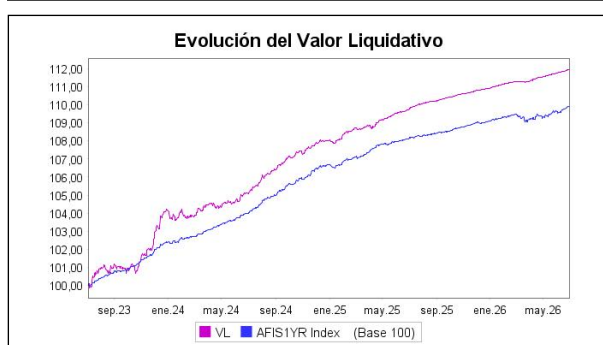
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60		

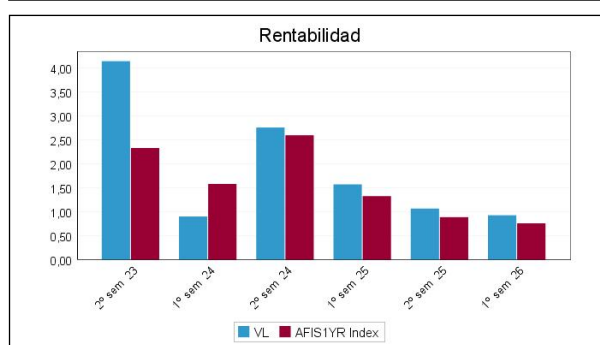
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	137.917	3.168	0,89
Renta Fija Internacional	242.274	7.402	1,11
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	101.741	5.601	1,35
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	337.847	13.619	4,89
Renta Variable Euro	59.887	3.714	9,56
Renta Variable Internacional	233.443	10.550	11,39
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	58.456	3.763	2,53
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	560.221	9.512	0,84
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.731.787	57.329	3,48

*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	43.062	99,90	44.297	100,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	8.117	18,83	7.548	17,04
* Cartera exterior	33.394	77,47	34.749	78,45
* Intereses de la cartera de inversión	1.551	3,60	2.000	4,52
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	85	0,20	34	0,08
(+/-) RESTO	-39	-0,09	-36	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	43.107	100,00 %	44.295	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	44.295	44.562	44.295	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,64	-1,67	-3,64	114,90
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,93	1,07	0,93	-14,76
(+) Rendimientos de gestión	1,22	1,36	1,22	-12,04
+ Intereses	1,48	1,88	1,48	-22,45
+ Dividendos	0,11	0,00	0,11	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,37	-0,51	-0,37	-28,52
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	67,06
± 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	-0,01	-0,01	-0,01	20,66
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,31	-0,30	-3,57
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	-3,29
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-3,29
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,44
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,25
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-14,76
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-30,43
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	0,01	0,01	-30,43
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	43.107	44.295	43.107	

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

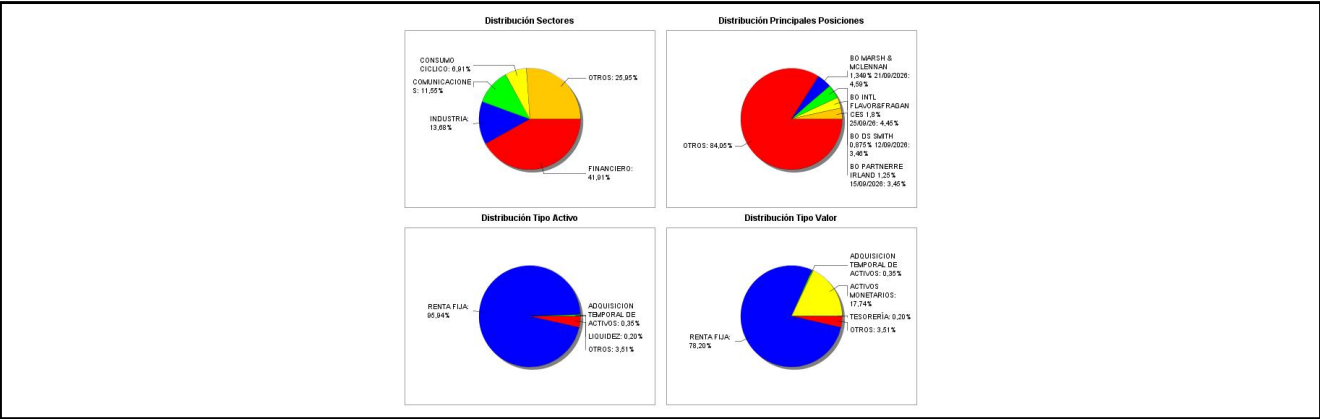
3. Inversiones financieras

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	1.309	3,04	1.315	2,97
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6.657	15,43	3.933	8,88
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	150	0,35	2.300	5,19
TOTAL RENTA FIJA	8.117	18,82	7.548	17,04
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.117	18,82	7.548	17,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	32.403	75,15	34.749	78,43
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	991	2,30	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	33.394	77,45	34.749	78,43
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	33.394	77,45	34.749	78,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	41.511	96,27	42.297	95,47

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 1.150,00 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 39.353.675,08 euros, suponiendo un 90,02% 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 28.869.924,84 euros, suponiendo un 66,04% 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 39.353.675,08 euros, suponiendo un 90,02% 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 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 mercados bursátiles cerraron el primer semestre de 2026 con un balance positivo, aunque en un entorno extraordinariamente volátil y dominado por dos grandes factores: la aceleración del ciclo de inversión en inteligencia artificial y el conflicto con Irán. A escala global, la renta variable logró sobreponerse a uno de los mayores choques geopolíticos de los últimos años: el MSCI All-Country World avanzó cerca de un 10% en el semestre, pese a que la guerra en Oriente Medio llegó a provocar fuertes caídas durante el primer trimestre. En Estados Unidos, el S&P 500 cerró el semestre con una subida cercana al 10%. Sin embargo, el liderazgo fue mucho más estrecho de lo que sugieren los índices: el verdadero motor fue el segmento de hardware de IA, ya que el índice de semiconductores de Filadelfia subió más del 100%, mientras que las denominadas «Magnificent Seven» retrocedieron ligeramente como grupo. En Europa, los mercados también evolucionaron de forma favorable, especialmente durante el segundo trimestre, apoyados por un mayor apetito por el riesgo, la recuperación de sectores cíclicos y el efecto positivo del entusiasmo por la IA, pese a que Europa mantiene una exposición directa a esta temática inferior a la de Estados Unidos o a la de Asia. El rally europeo también se vio favorecido por la posterior moderación del precio del petróleo, que alivió parcialmente el riesgo sobre márgenes, consumo y balanzas externas. El principal foco geopolítico del semestre fue Irán. El conflicto entre Estados Unidos e Israel, por un lado, e Irán, por otro, elevó de forma abrupta la prima de riesgo energética, y el petróleo llegó a dispararse durante los momentos de mayor tensión por el riesgo de bloqueo del estrecho de Ormuz o de interrupción del tráfico. Sin embargo, el impacto en los mercados terminó siendo más transitorio de lo que inicialmente se temía: a medida que avanzaron las negociaciones y se reabrió gradualmente el tráfico de crudo por Ormuz, el Brent retrocedió hasta niveles cercanos a los previos al conflicto.

Durante el primer semestre de 2026, la narrativa sobre la inflación cambió de forma significativa respecto a 2025. El proceso de desinflación perdió impulso y, en algunas regiones, se invirtió parcialmente por el repunte de los precios energéticos asociado al conflicto en Oriente Medio, en particular con Irán, y por los efectos rezagados de los aranceles estadounidenses. En Estados Unidos, el último IPC disponible del semestre, correspondiente a mayo, mostró una inflación general del 4,2% interanual, frente al 3,8% de abril, con una inflación subyacente del 2,9%. El componente energético fue el principal factor de presión, con una subida del 23,5% interanual, y la gasolina registró un avance superior al 40%. La lectura del PCE confirmó el mismo mensaje: el índice general de precios del PCE aumentó un 4,1% interanual en mayo y el PCE subyacente, un 3,4%, claramente por encima del objetivo del 2% de la Reserva Federal. Pese a ello, la economía estadounidense siguió mostrando una notable resiliencia. El mercado laboral se mantuvo razonablemente sólido, con una tasa de desempleo del 4,3% en mayo y dentro de un rango estrecho de entre el 4,3% y el 4,5% desde julio de 2025. En este contexto, las nuevas proyecciones de la Fed también reflejaron ese equilibrio más complejo: crecimiento real previsto del 2,2% en 2026, desempleo del 4,3%, inflación PCE del 3,6% e inflación PCE subyacente del 3,3%, con una mediana de tipos situada en el 3,8% a cierre de 2026, lo que dejaba poco espacio para un ciclo claro de recortes. En la zona euro, la inflación también repuntó durante el semestre, aunque con señales de moderación al cierre. Según Eurostat, la inflación interanual alcanzó el 3,2% en mayo, frente al 3,0% de abril, y posteriormente descendió al 2,8% en la estimación preliminar de junio. El BCE revisó al alza sus previsiones: inflación general media del 3,0% en 2026, del 2,3% en 2027 y del 2,0% en 2028, con un crecimiento esperado del 0,8%, del 1,2% y del 1,5%, respectivamente.

La política monetaria volvió a adquirir un sesgo más restrictivo, especialmente en Europa. En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo en junio el rango objetivo del tipo de los fondos federales entre el 3,50% y el 3,75%, pero el mensaje fue menos acomodaticio de lo que esperaba el mercado. El FOMC señaló que la actividad económica seguía expandiéndose a un ritmo sólido, que el mercado laboral se mantenía estable y que la inflación continuaba por encima del objetivo del 2%, en parte por choques de oferta vinculados a la energía. Además, la llegada de Kevin Warsh a la presidencia de la Fed

introdujo un cambio relevante en la comunicación del banco central: en la primera reunión bajo su presidencia, la Fed mantuvo los tipos sin cambios y las proyecciones mostraron una senda de tipos más alta. En concreto, la mediana del dot plot situaba el tipo de los fed funds en el 3,8% a cierre de 2026, frente al 3,4% proyectado en marzo. Posteriormente, en el foro del BCE en Sintra, Warsh reforzó su tono claramente ortodoxo al defender la independencia de la Fed, reafirmar el objetivo de inflación del 2% y rechazar ofrecer forward guidance explícito sobre la senda futura de los tipos. En la zona euro, el giro fue más evidente: el BCE subió los tres tipos oficiales en 25 puntos básicos en junio y situó la facilidad de depósito en el 2,25%, la refinanciación principal en el 2,40% y la facilidad marginal de crédito en el 2,65%. La decisión respondió al repunte de las presiones inflacionistas derivadas de la guerra en Oriente Medio, que elevó la senda prevista de los precios energéticos y llevó al BCE a revisar al alza sus previsiones de inflación para 2026 y 2027. En conjunto, el semestre cerró con unos bancos centrales más dependientes de los datos, menos dispuestos a validar rápidamente las expectativas de recortes y con una política monetaria condicionada por el equilibrio entre inflación energética, resiliencia económica y riesgos geopolíticos. En este contexto, la rentabilidad del Treasury estadounidense a 10 años repuntó desde el 4,17% registrado al cierre del ejercicio anterior hasta el 4,47% al final del semestre. En Europa, la rentabilidad del Bund alemán también avanzó, aunque de forma más moderada, y pasó del 2,85% a finales de 2025 al 2,86% al cierre del periodo.

En relación con la temporada de resultados empresariales correspondiente al 1T26, el 74% de las compañías que integran el S&P 500 han batido las previsiones de ingresos y el 82% han hecho lo propio en términos de beneficio por acción. Además, tras la solidez de los resultados del primer trimestre, los analistas han elevado significativamente el listón de cara al 2T26, con una previsión de crecimiento del 22% interanual para el BPA del S&P 500, la estimación más exigente al inicio de una temporada de resultados desde 2021. Cabe señalar que, antes de la publicación de los resultados del 1T26, el consenso esperaba un crecimiento del BPA del 12%, mientras que el crecimiento finalmente registrado fue del 27%, 15 puntos porcentuales por encima de las expectativas. En este contexto, aunque el crecimiento esperado para el segundo trimestre sigue siendo muy elevado, el margen de sorpresa positiva frente al consenso podría ser inferior al observado en el trimestre anterior.

En Europa, el 41% de las compañías que integran el Euro Stoxx 600 han batido las previsiones de ingresos del consenso de analistas y el 55%, las de beneficio por acción.

Durante el primer semestre del año, los principales mercados bursátiles registraron avances generalizados en divisa local, con un comportamiento especialmente positivo en los índices con mayor exposición al sector tecnológico, como el Nasdaq 100 o el MSCI Emerging Markets. En Europa, el Euro Stoxx 50 cerró el periodo con una rentabilidad del 11,69%, dividendos incluidos, mientras que en España el IBEX 35 avanzó un 14,64%. En Estados Unidos, el S&P 500 terminó junio con una subida acumulada del 10,19%, frente al 9,76% del Dow Jones Industrial Average y al 20,30% del Nasdaq 100. Por último, el MSCI Emerging Markets se revalorizó un 24% en dólares estadounidenses durante el periodo.

El precio del crudo aumentó un 19,84% en dólares estadounidenses, a pesar de haber llegado a apreciarse más de un 94% a finales de marzo debido al conflicto con Irán. En este contexto, el oro registró una caída del 7,18%, penalizado por el repunte del dólar y por el aumento de las expectativas de subidas de tipos por parte de la Fed, factores que elevaron el coste de oportunidad de mantener un activo sin cupón; la toma de beneficios tras el fuerte rally previo amplificó su caída. Finalmente, el tipo de cambio euro-dólar cerró en 1,142, frente a 1,175 a finales de 2025.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El objetivo del fondo es tratar de obtener, durante el plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (30 de noviembre de 2026), una rentabilidad acorde con la de los activos en los que invierte, una vez descontadas las comisiones. Por ese motivo, el fondo mantiene una cartera a vencimiento cuya composición permanece sin cambios, salvo para atender necesidades puntuales de liquidez o realizar ajustes mínimos.

El fondo está clasificado en los registros de la CNMV como adscrito al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088; es decir, tal como indica el folleto, se trata de un fondo que promueve características medioambientales o sociales.

Esta gestión se realiza mediante la integración de factores ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo) en el proceso de inversión con el objetivo de priorizar la inversión en compañías con una buena gestión de riesgos extrafinancieros.

Para ello, el Comité ISR ha determinado que, como mínimo, el 50% de la cartera debe contar con una calificación ASG igual o superior a BBB, según MSCI u otras entidades análogas. Al cierre del periodo, dicho porcentaje ha sido del 63% y

el correspondiente al nivel de elevada calidad ASG es decir, A o superior se ha situado en el 54%.

Adicionalmente, se han establecido exclusiones sectoriales debido a su contribución al cambio climático o a diversos aspectos éticos, cuyo detalle puede consultarse en el anexo al folleto sobre sostenibilidad, disponible en la web pública de Caja Ingenieros.

Al cierre del periodo, no había en cartera ninguna compañía que cumpliera con la descripción de dichas exclusiones.

c) Índice de referencia

Durante el semestre, la rentabilidad del CI CIMS 2026 ha sido del +0,93%.

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

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un -2,68%. En cuanto al número de partícipes, se ha reducido un -3,19%, en parte debido a la ventana de liquidez del 1 de abril de 2026. Los gastos soportados han sido del 0,30%.

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

El CE Horizon 2027, otro fondo de renta fija gestionado por CI Gestión, ha obtenido una rentabilidad muy similar, concretamente del +0,89%, frente al +0,93% del CI CIMS 2026. Asimismo, la volatilidad del CE Horizon 2027 ha sido del 0,20%, algo superior a la del fondo analizado, que ha sido del 0,13%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Al tratarse de un fondo con vencimiento fijo, la operativa ha sido limitada y se ha orientado a reinvertir los importes procedentes de vencimientos, cupones o amortizaciones anticipadas, así como a mejorar, en la medida de lo posible, la rentabilidad a vencimiento sin incrementar los niveles de riesgo asumidos. En este sentido, el elevado volumen de vencimientos y amortizaciones anticipadas ha dado lugar a un mayor número de compras que en semestres anteriores para reinvertir la liquidez obtenida. Se han comprado bonos con vencimiento en 2026 de las siguientes compañías:

- Dover Corp.
- DS Smith
- Fidelity
- International Distribution Services
- Lanxess AG
- Merlin Properties
- Renault SA

La actividad de venta ha sido más reducida: únicamente se ha vendido un bono de Whirlpool con vencimiento en 2026.

Todos los instrumentos del fondo han contribuido de manera positiva. Entre los instrumentos que más han contribuido a la rentabilidad destacan los pagarés de Greenvolt (+1,86%) y MasOrange (+1,91%), así como los bonos de menor calidad crediticia, como el de Whirlpool Corp. (+1,58%).

Por otro lado, entre los instrumentos que menos han contribuido se encuentran aquellos que se han mantenido poco tiempo en la cartera, principalmente los que se adquirieron a finales del periodo, como los bonos de 3M Co. (+0,04%), Dover Corp. (+0,05%) e International Distribution Services (+0,07%).

En lo que se refiere a la calidad crediticia, según la agencia S&P, el perfil crediticio de la cartera ha mejorado durante el semestre debido a la subida de la calificación de dos emisiones: International Flavors & Fragrances e International

Distribution Services, ambas con vencimiento en 2026. Las calificaciones de ambas emisiones han pasado de BBB- a BBB.

En cuanto a las rebajas, únicamente se ha registrado la de una emisión de Mediobanca con vencimiento en 2027, cuya calificación ha pasado de BBB a BBB-.

Al cierre del periodo, la calificación media de la cartera se ha situado en BBB-. Además, el 23,78% de la cartera se encuentra invertido en emisiones de elevada calidad crediticia (A- o superior).

Se han cumplido los límites establecidos en el folleto del fondo y no se han realizado ventas forzadas como consecuencia de los cambios de calificación.

A 30 de junio de 2026, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,34 años, una duración de 0,25 años y una rentabilidad media bruta esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al fondo a precios de mercado del 2,63% TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Durante el periodo no se han realizado operaciones con instrumentos financieros derivados.

La liquidez del fondo se ha gestionado mediante adquisiciones temporales de activos con vencimiento máximo quincenal, pactadas con el depositario. El colateral de dichas operaciones ha estado constituido por una emisión 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

El objetivo del CI CIMS 2026 es tratar de obtener, durante el plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (30 de noviembre de 2026), una rentabilidad acorde con la de los activos en los que invierte, una vez descontadas las comisiones. Esta rentabilidad se estimó inicialmente en el 3,50% TAE para una inversión mantenida desde el 28 de abril de 2023 hasta el vencimiento, el 30 de noviembre de 2026, y actualmente se sitúa en el 3,48%.

A 30 de junio de 2026, se estima que el fondo podría alcanzar, a su vencimiento (30 de noviembre de 2026), una rentabilidad del +3,32% TAE desde el inicio de la estrategia.

En cualquier caso, la rentabilidad indicada es una estimación y no está garantizada, por lo que el resultado final podría ser distinto como consecuencia de los cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o de la evolución de los tipos de interés y del riesgo de crédito de los emisores.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El CI CIMS 2026 ha registrado una volatilidad del 0,13%.

Como punto de comparación adicional, cabe señalar que la volatilidad de la letra del Tesoro español a 12 meses considerada un activo libre de riesgo ha sido del 0,67% durante el mismo periodo. Esta referencia sirve para contextualizar el nivel de riesgo relativo del fondo frente a un activo considerado libre de riesgo y refuerza la importancia de diversificar y gestionar activamente el riesgo en renta fija.

5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

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

Además de los supuestos mencionados anteriormente, la sociedad gestora asiste a la junta general de accionistas cuando el Comité ISR considera que la sociedad no publica suficiente información, que el emisor es relevante o que existen derechos económicos a favor de los partícipes, como las primas de asistencia.

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

Durante el periodo, el fondo no ha ejercido ningún derecho de voto en juntas de accionistas al no invertir directamente en acciones de renta variable y no disponer, por tanto, de derechos políticos.

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. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

De cara al segundo semestre de 2026, mantenemos una visión moderadamente constructiva sobre la renta variable. Aunque algunos indicadores adelantados apuntan a una moderación del crecimiento y el entorno sigue condicionado por riesgos geopolíticos, inflación energética y bancos centrales prudentes, el escenario de beneficios continúa siendo favorable. Esperamos que la bolsa siga principalmente la evolución de los beneficios empresariales y, en este sentido, las expectativas de crecimiento del BPA a doce meses se mantienen claramente por encima del umbral de doble dígito, lo que debería seguir actuando como soporte para los mercados. Las valoraciones no son especialmente holgadas, sobre todo en Estados Unidos, por lo que el potencial de revalorización debería proceder en mayor medida del crecimiento de beneficios que de una nueva expansión de múltiplos. Esto implica que el mercado tiene menos margen de error y que es probable que se produzcan episodios de volatilidad, especialmente si repuntan los tipos, se deteriora el precio de la energía o se cuestiona la sostenibilidad del ciclo de inversión en inteligencia artificial. Aun así, mientras los márgenes empresariales se mantengan relativamente estables y las revisiones de beneficios sigan siendo positivas, no esperamos una corrección profunda y duradera. Por todo ello, preferimos mantener nuestra exposición a renta variable, aunque con una aproximación prudente: compañías de calidad, balances sólidos, generación de caja, capacidad de defender márgenes y crecimiento visible de beneficios.

En deuda pública, las curvas de rentabilidad de Estados Unidos, Alemania y España continúan representando alternativas atractivas para inversores con horizonte a medio y largo plazo. El conflicto con Irán, con su consiguiente impacto en los precios del petróleo y del gas natural, se ha traducido en un incremento moderado de las expectativas de inflación. Este efecto fue más acusado en los tipos de interés, que se elevaron hasta niveles similares a los de 2022-2023. También estuvieron impulsados por las expectativas de un incremento sostenido del gasto fiscal alemán, principalmente en defensa e infraestructuras. El hecho de que no se hayan sobrepasado estos niveles refuerza nuestra opinión de que los máximos de tipos de interés ya han quedado atrás. Esto permite mantener una postura cómoda, con una duración neutra o moderadamente extendida. En el ámbito de la renta fija corporativa global, mantenemos un enfoque selectivo, ya que los diferenciales de crédito han regresado a niveles históricamente ajustados, lo que limita el potencial de compresión

adicional. Sin embargo, los rendimientos absolutos siguen siendo atractivos y los fundamentales crediticios se mantienen sólidos. Por ello, seguiremos priorizando bonos corporativos de calidad, complementados con una exposición selectiva a bonos corporativos de alto rendimiento y a deuda pública, buscando siempre una relación rentabilidad-riesgo equilibrada y una capacidad de pago estable a medio plazo. En cuanto a las divisas, el fortalecimiento reciente del dólar frente al euro con un EUR/USD que se sitúa ya en niveles inferiores a 1,15 responde al ruido geopolítico, así como a la corrección de las expectativas sobre el nuevo presidente de la Fed. Warsh está resultando menos dovish y más independiente de la Casa Blanca de lo que se esperaba. La volatilidad de la moneda podría prolongarse en la segunda mitad de 2026, por lo que mantendremos una gestión activa de la exposición a la divisa estadounidense mediante coberturas parciales.

La cartera de renta fija del fondo mantendrá el nivel de inversión actual y solo se realizarán operaciones para reinvertir la liquidez o atender los reembolsos significativos que puedan producirse antes del 30 de noviembre de 2026.

Para reinvertir la liquidez, se seguirá aplicando la estrategia de inversión mediante la compra de activos que cumplan con lo establecido en el folleto informativo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0243307016 - RENTA FIJA[KUTXABANK]0,50 2027-10-14	EUR	857	1,99	859	1,94
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		857	1,99	859	1,94
ES0213679HN2 - BONO[BANKINTER SA]0,88 2026-07-08	EUR	452	1,05	456	1,03
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		452	1,05	456	1,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.309	3,04	1.315	2,97
ES0505630428 - PAGARE[CIE AUTOMOTIVE SA]2,86 2026-10-14	EUR	992	2,30	0	0,00
ES0582870Q48 - PAGARE[SACYR SA]2,81 2026-11-13	EUR	990	2,30	0	0,00
ES0505130866 - PAGARE[GLOBAL DOMINION SA]3,07 2026-10-16	EUR	694	1,61	0	0,00
ES0505988123 - PAGARE[MASORANGE SA]2,79 2026-07-13	EUR	999	2,32	0	0,00
ES0505075616 - PAGARE[EUSKALTEL SA]2,76 2026-07-27	EUR	299	0,69	0	0,00
ES0505988032 - PAGARE[MASMOVIL IBERCOM SA]2,91 2026-09-11	EUR	497	1,15	0	0,00
ES0505988032 - PAGARE[MASMOVIL IBERCOM SA]3,42 2026-09-11	EUR	696	1,61	684	1,54
ES0505630246 - PAGARE[CIE AUTOMOTIVE SA]2,65 2026-05-14	EUR	0	0,00	990	2,24
ES0582870O81 - PAGARE[SACYR SA]2,57 2026-03-16	EUR	0	0,00	298	0,67
ES0505630378 - PAGARE[CIE AUTOMOTIVE SA]2,87 2026-09-14	EUR	497	1,15	490	1,11
ES05846961O2 - PAGARE[MASMOVIL IBERCOM SA]3,61 2026-09-11	EUR	497	1,15	488	1,10
ES0505075624 - PAGARE[EUSKALTEL SA]3,31 2026-04-27	EUR	0	0,00	495	1,12
ES0582870P31 - PAGARE[SACYR SA]3,52 2026-09-14	EUR	497	1,15	488	1,10
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		6.657	15,43	3.933	8,88
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012G26 - REPO[CAJA INGENIEROS]1,80 2026-02-11	EUR	0	0,00	550	1,24
ES0000012K53 - REPO[CAJA INGENIEROS]2,05 2026-07-29	EUR	150	0,35	0	0,00
ES0000012K20 - REPO[CAJA INGENIEROS]1,80 2026-02-11	EUR	0	0,00	1.750	3,95
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		150	0,35	2.300	5,19
TOTAL RENTA FIJA		8.117	18,82	7.548	17,04
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.117	18,82	7.548	17,04
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
XS2682331728 - RENTA FIJA[MEDIOBANCA DI CRED F]4,88 2027-09-13	EUR	1.007	2,34	0	0,00
XS2555420103 - RENTA FIJA[UNICREDIT SPA]5,85 2027-11-15	EUR	1.016	2,36	0	0,00
XS2102283061 - RENTA FIJA[ABN AMRO BANK NV]0,60 2027-01-15	EUR	0	0,00	900	2,03
XS2432502008 - RENTA FIJA[TORONTO-DOMINION BAN]0,50 2027-01-18	EUR	0	0,00	894	2,02
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.023	4,70	1.794	4,05
XS1136406342 - RENTA FIJA[3M CO]1,50 2026-11-09	EUR	996	2,31	0	0,00
XS2063268754 - RENTA FIJA[INT DISTRIBUTION SER]1,25 2026-10-08	EUR	996	2,31	0	0,00
XS1501367921 - RENTA FIJA[LANXESS AG]1,00 2026-10-07	EUR	993	2,30	0	0,00
XS2051777873 - RENTA FIJA[DS SMITH PLC]0,88 2026-09-12	EUR	1.494	3,46	0	0,00
XS2050543839 - RENTA FIJA[ITV]1,38 2026-09-26	EUR	994	2,31	0	0,00
XS1514149159 - RENTA FIJA[WHIRLPOOL CORP]1,25 2026-11-02	EUR	0	0,00	980	2,21
XS1112013666 - RENTA FIJA[WPP PLC]2,25 2026-09-22	EUR	997	2,31	996	2,25
XS1963836892 - RENTA FIJA[MARSH & MCLENNAN COS]1,35 2026-09-21	EUR	1.981	4,59	988	2,23
XS1523250295 - RENTA FIJA[EASTMAN CHEMICAL COM]1,88 2026-11-23	EUR	992	2,30	994	2,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2384413311 - RENTA FIJA ATHENE HOLDING LTD 0,37 2026-09-10	EUR	1.139	2,64	0	0,00
XS1489391109 - RENTA FIJA PARTNERRE IRELAND 1,25 2026-09-15	EUR	1.487	3,45	0	0,00
FR0013510179 - RENTA FIJA ELO SACA 2,88 2026-01-29	EUR	0	0,00	492	1,11
FR001400F0U6 - RENTA FIJA RENAULT SA 4,63 2026-07-13	EUR	0	0,00	509	1,15
XS2384734542 - RENTA FIJA NIBC BANK NV 0,25 2026-09-09	EUR	933	2,16	939	2,12
XS1511793124 - RENTA FIJA FIL LTD BEERMUDA 2,50 2026-11-04	EUR	1.466	3,40	976	2,20
FR001400KXW4 - RENTA FIJA RENAULT SA 4,63 2026-10-02	EUR	1.004	2,33	0	0,00
XS2656537664 - RENTA FIJA LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	1.014	2,35	1.018	2,30
XS1405765733 - RENTA FIJA DOVER CORP 1,25 2026-11-09	EUR	995	2,31	0	0,00
XS1843459782 - RENTA FIJA INTL FLAVOR & FRAGRA 1,80 2026-09-25	EUR	1.920	4,45	934	2,11
XS1405780617 - RENTA FIJA REVVITY INC 1,88 2026-07-19	EUR	937	2,17	945	2,13
XS2447987483 - RENTA FIJA ORIX CORP 1,92 2026-04-20	EUR	0	0,00	427	0,96
XS2305742434 - RENTA FIJA QVIA HOLDINGS INC 1,75 2026-03-15	EUR	0	0,00	934	2,11
PTGALCOM0013 - RENTA FIJA GALP ENERGIA SGPS SA 2,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	947	2,14
XS2125145867 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS CO 0,85 2026-02-26	EUR	0	0,00	919	2,07
XS2329143510 - RENTA FIJA MIZUHO HOLDINGS INC 0,18 2026-04-13	EUR	0	0,00	898	2,03
XS2451372499 - RENTA FIJA AYVENS SA 1,25 2026-03-02	EUR	0	0,00	924	2,09
DE000A255DH9 - RENTA FIJA HORNBACH BAUMARKT AG 3,25 2026-10-25	EUR	487	1,13	491	1,11
XS1991114858 - RENTA FIJA DOMETIC GROUP AB 3,00 2026-05-08	EUR	0	0,00	281	0,63
XS2354326410 - RENTA FIJA COTY INC-CL A 3,88 2026-04-15	EUR	0	0,00	174	0,39
FR0014000NZ4 - RENTA FIJA RENAULT SA 2,38 2026-05-25	EUR	0	0,00	471	1,06
FR0013430733 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE BAN 0,88 2026-07-01	EUR	901	2,09	910	2,05
XS2421006201 - RENTA FIJA WESTPAC BANKING CORP 0,43 2026-12-14	EUR	445	1,03	449	1,01
XS2049707180 - RENTA FIJA BANK OF NOVA SCOTIA 0,13 2026-09-04	EUR	623	1,44	628	1,42
XS2344385815 - RENTA FIJA RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25	EUR	0	0,00	921	2,08
XS2102283061 - RENTA FIJA ABN AMRO BANK NV 0,60 2027-01-15	EUR	891	2,07	0	0,00
FR001400HAC0 - RENTA FIJA BPCE 3,63 2026-04-17	EUR	0	0,00	798	1,80
FR0013452893 - RENTA FIJA TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 2026-10-14	EUR	977	2,27	981	2,22
XS2400445289 - RENTA FIJA DELL INC 0,50 2026-10-27	EUR	902	2,09	908	2,05
XS2465792294 - RENTA FIJA CELLNEX TELECOM SA 2,25 2026-04-12	EUR	0	0,00	955	2,16
XS2265369657 - RENTA FIJA DEUTSCHE LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	0	0,00	966	2,18
XS2081500907 - RENTA FIJA FCC FOMENTO DE CONST 1,66 2026-12-04	EUR	928	2,15	935	2,11
XS1512827095 - RENTA FIJA MERLIN PROPERTIES SO 1,88 2026-11-02	EUR	960	2,23	467	1,05
XS2013574038 - BONO CAIXABANK SA 1,38 2026-06-19	EUR	0	0,00	929	2,10
XS2607183980 - RENTA FIJA HARLEY-DAVIDSON INC 5,13 2026-04-05	EUR	0	0,00	912	2,06
XS1823300949 - RENTA FIJA AMERICAN TOWER CORP 1,95 2026-05-22	EUR	0	0,00	948	2,14
XS2015240083 - RENTA FIJA SELP FINANCE 1,50 2026-12-20	EUR	887	2,06	900	2,03
XS2597973812 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 4,13 2026-06-15	EUR	0	0,00	508	1,15
XS2592659242 - RENTA FIJA VF CORP 4,13 2026-03-07	EUR	0	0,00	1.007	2,27
XS2553798443 - RENTA FIJA SKANDINAVISKA ENSKIL 4,00 2026-11-09	EUR	1.160	2,69	1.170	2,64
XS2432502008 - RENTA FIJA TORONTO-DOMINION BAN 0,50 2027-01-18	EUR	884	2,05	0	0,00
XS1808395930 - RENTA FIJA INMOBILIARIA COLONIA 2,00 2026-04-17	EUR	0	0,00	476	1,07
XS2347379377 - RENTA FIJA TITANIUM RUTH HOLDCO 2026-06-02	EUR	0	0,00	953	2,15
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		30.380	70,45	32.955	74,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		32.403	75,15	34.749	78,43
PTG59KJM0033 - PAGARE GREENVOLT ENERGIAS 4,62 2026-11-06	EUR	492	1,14	0	0,00
PTB46PJM0039 - PAGARE GREENVOLT ENERGIAS 4,24 2026-07-15	EUR	499	1,16	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		991	2,30	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		33.394	77,45	34.749	78,43
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		33.394	77,45	34.749	78,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		41.511	96,27	42.297	95,47

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.