

## CAJA INGENIEROS PREMIER, FI

Nº Registro CNMV: 3715

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

### Dirección

Caspe 88, Bajos,  
08010 - Barcelona  
933126733

### Correo Electrónico

[atencional socio@caja-ingenieros.es](mailto:atencional socio@caja-ingenieros.es)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/12/2006

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión del fondo está encaminada a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Fija Internacional. El objetivo de gestión del fondo consiste en superar la rentabilidad media del índice formado por los fondos adscritos a la categoría "Renta Fija Internacional" en la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones, INVERCO.

La inversión se dirigirá a valores de renta fija emitida por emisores públicos y privados, sin predeterminación por sectores o países. Se incluyen dentro del universo de inversión los mercados emergentes. No se exigirá rating mínimo a las emisiones en las que se invierta por lo que podría incluso presentar en determinados momentos exposición a riesgo de crédito con calidad crediticia baja (inferior a BBB-). La duración de la cartera se ajustará en función de la coyuntura o visión de mercado del equipo de gestión y podrá oscilar entre el corto y el largo plazo, con un máximo de duración de 12 años. La duración podrá ser negativa con un límite mínimo de 3 años negativos y se obtendrá a través del uso de instrumentos financieros derivados.

La exposición a riesgo divisa no supondrá más del 30% de la exposición total.

**Operativa en instrumentos derivados**

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

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,16	0,24	0,41	0,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,22	-0,17	-0,28

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	90.245,67	96.892,64	2.116	2.204	EUR	0,00	0,00	1000	NO
I	65.067,40	65.568,54	2.670	2.674	EUR	0,00	0,00	250000	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	57.896	85.358	91.376	93.733
I	EUR	42.810	45.046	29.806	5.488

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	641,5370	711,0152	716,5750	718,2700
I	EUR	657,9268	725,6434	726,5794	724,2993

(\*)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		0,23	0,00	0,23	0,67	0,00	0,67	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
I		0,09	0,00	0,09	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,77	-2,18	-4,45	-3,46	-0,48	-0,78	-0,24	3,37	-0,35

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,42	17-08-2022	-0,84	13-06-2022	-1,35	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,63	22-07-2022	0,78	01-03-2022	0,40	09-04-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,46	3,69	3,46	3,23	1,36	1,01	2,46	0,86	1,03
<b>Ibex-35</b>	20,64	16,65	19,64	25,15	19,21	16,57	34,43	12,45	13,00
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,85	1,12	0,85	0,44	0,34	0,23	0,44	0,18	0,16
<b>RF Int INVERCO</b>	3,88	4,38	3,72	3,30	2,48	2,09	4,38	1,91	2,58
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,66	2,66	2,22	1,97	1,81	1,81	1,78	1,08	0,91

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

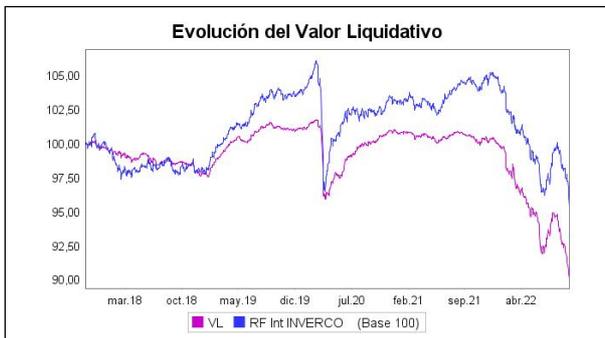
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,83	0,28	0,28	0,27	0,28	1,11	1,11	1,11	1,12

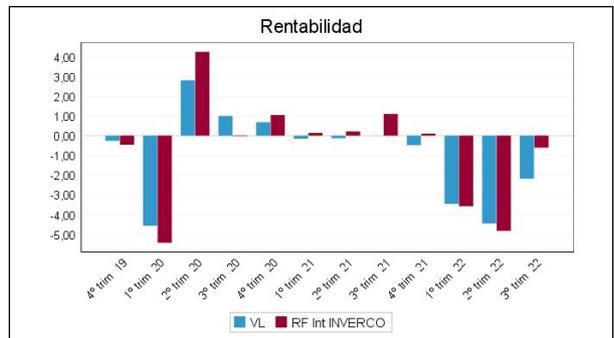
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 vocación inversora de la IIC ha sido cambiada el 27 de Noviembre de 2014.

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

## A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,33	-2,02	-4,30	-3,31	-0,32	-0,13	0,31	3,83	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,41	17-08-2022	-0,84	13-06-2022	-1,34	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,63	22-07-2022	0,78	01-03-2022	0,40	09-04-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	3,46	3,69	3,46	3,23	1,36	1,01	2,46	0,86	
Ibex-35	20,64	16,65	19,64	25,15	19,21	16,57	34,43	12,45	
Letra Tesoro 1 año	0,85	1,12	0,85	0,44	0,34	0,23	0,44	0,18	
RF Int INVERCO	3,88	4,38	3,72	3,30	2,48	2,09	4,38	1,91	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,69	2,69	2,31	2,09	1,96	1,96	2,23	0,89	

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

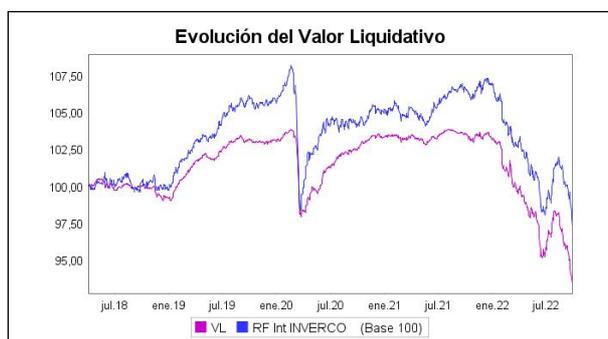
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,34	0,12	0,11	0,11	0,12	0,45	0,55	0,66	

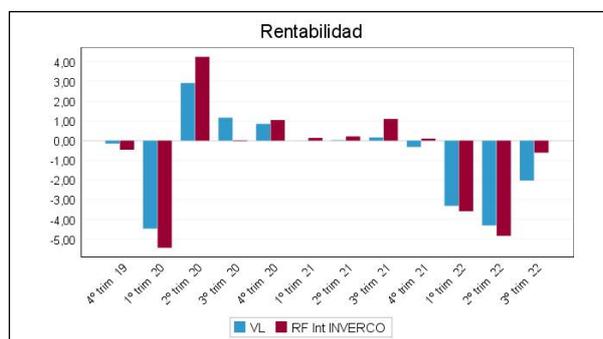
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	107.008	4.845	-2,12
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	149.948	7.816	-3,03
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	307.441	15.282	-3,18
Renta Variable Euro	50.042	3.523	-6,34
Renta Variable Internacional	246.146	13.532	-1,83
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	49.113	3.658	1,10
Global	20.492	1.275	0,96
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	35.615	1.049	-0,51
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	965.804	50.980	-2,45

\*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	97.496	96,81	104.933	97,54
* Cartera interior	7.556	7,50	5.780	5,37
* Cartera exterior	90.096	89,46	99.506	92,50
* Intereses de la cartera de inversión	-156	-0,15	-352	-0,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.944	2,92	2.587	2,40
(+/-) RESTO	266	0,26	58	0,05
TOTAL PATRIMONIO	100.706	100,00 %	107.578	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	107.578	119.543	130.404	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,39	-6,01	-15,61	-31,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,03	-4,47	-10,07	-57,45
(+) Rendimientos de gestión	-1,81	-4,25	-9,41	-60,06
+ Intereses	0,31	0,25	0,75	15,73
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,11	-4,72	-10,74	-58,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,10	0,00	-0,09	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,45	0,86	-106,58
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,08	-0,19	-0,14	-140,46
± Otros resultados	0,02	-0,04	-0,05	-160,81
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,22	-0,65	-5,82
- Comisión de gestión	-0,17	-0,17	-0,51	-6,75
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,12	-6,41
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	2,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,20
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,02	30,47
(+) 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)	100.706	107.578	100.706	

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

### 3. Inversiones financieras

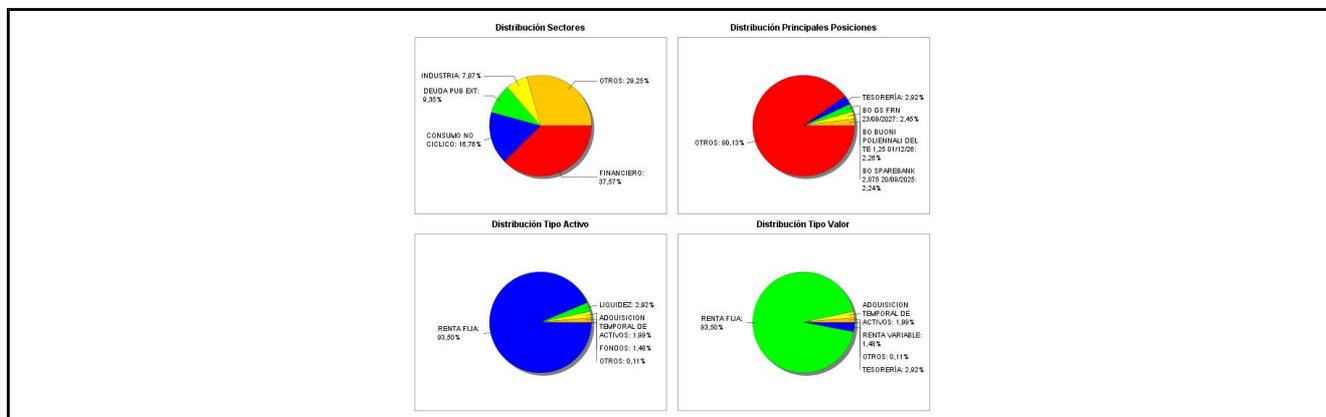
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.556	5,52	5.780	5,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.000	1,99	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	7.556	7,51	5.780	5,37
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	7.556	7,51	5.780	5,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	88.609	87,96	97.015	90,19
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	88.609	87,96	97.015	90,19
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	1.487	1,48	2.500	2,32
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	90.096	89,44	99.515	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	97.652	96,95	105.294	97,88

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO TESORO EEUU A 10 AÑOS	V/ FUTURO TREASURY EEUU 10 AÑOS DIC22	3.488	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO TESORO EEUU A 2 AÑOS	C/ FUTURO TREASURY EEUU 2 AÑOS DIC22	10.948	Inversión
BO JAPAN A 10 AÑOS	V/ FUTURO BO JAPAN 10 AÑOS DIC22	6.329	Inversión
BO ITALIANO A 3 AÑOS	V/ FUTURO BUONI 3 AÑOS DIC22	7.891	Cobertura
SCHATZ: BONO ALEMAN A 2 AÑOS	V/ FUTURO SCHATZ 2 AÑOS DIC22	14.173	Inversión
BOBL: BONO ALEMAN A 5 AÑOS	V/ FUTURO BOBL 5 AÑOS DIC22	6.272	Cobertura
BUND: BONO ALEMAN A 10 AÑOS	C/ FUTURO BUND 10 AÑOS DIC22	2.390	Inversión
BO TESORO EEUU A 5 AÑOS	C/ FUTURO TREASURY EEUU 5 AÑOS DIC22	5.991	Cobertura
Total subyacente renta fija		57483	
EURO-DOLAR	V/ FUTURO EUR- USD DIC22	2.632	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2632	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>60114</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

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	

	SI	NO
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 1.370,00 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 29.500.419,70 euros, suponiendo un 27,57% 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 18.499.567,90 euros, suponiendo un 17,29% 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 29.500.419,70 euros, suponiendo un 27,57% 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 índices de renta variable cerraron ligeramente en negativo durante el tercer trimestre del año a ambos lados del Atlántico tras las caídas de doble dígito acontecidas durante la primera mitad de 2022. El conflicto bélico en Ucrania permaneció sin atisbos de que pueda finalizar a corto plazo. Por otro lado, los problemas energéticos continuaron castigando especialmente a Europa, tras la decisión por parte de Moscú, a finales de agosto, de suspender por completo el tránsito de gas a través del gasoducto Nord Stream 1. Como respuesta, a finales de julio, la UE logró llegar a un acuerdo con los Estados miembro para reducir el uso de gas un 15 % respecto a la media de 2017-2021, con lo que

algunos países quedaron exentos o con objetivos inferiores a dicho porcentaje (España, 7 %). Además, a mediados de septiembre, la Comisión Europea acordó: i) la reducción del consumo general de electricidad en un 10 % y en un 5 % en las horas pico, ii) un tope al precio de venta de las tecnologías inframarginales -nuclear y renovables- que se sitúa alrededor de los 180 euros/MWh y iii) la confirmación de un impuesto temporal de solidaridad para las energéticas. Siguiendo en términos geopolíticos, Boris Johnson dimitió como primer ministro británico. Su sustituta, Liz Truss, anunció una serie de políticas fiscales expansivas acompañadas por rebajas impositivas que provocaron un aumento en el rendimiento de los bonos gubernamentales de larga duración y una caída de la libra esterlina. A consecuencia, el Banco de Inglaterra tuvo que salir al rescate y anunció nuevas compras de deuda pública británica. En Italia se celebraron elecciones con la victoria del partido Hermanos de Italia, lo que permitió una coalición de derechas para gobernar.

En el entorno macroeconómico, el último dato del IPC estadounidense correspondiente al mes de agosto sorprendió negativamente al mercado al situarse por encima de lo esperado. El IPC interanual fue del 8,3 % (vs. 8,1 % esperado y 8,5 % anterior), el IPC subyacente interanual fue del 6,3 % (vs. 6,1 % y 5,9 %), el IPC intermensual fue del 0,1 % (vs. -0,1 % y 0,0 %) y el IPC subyacente intermensual fue del 0,6 % (vs. 0,3 % y 0,3 %). De igual modo, la inflación en Europa fue superior a lo que esperaba el consenso. El IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de agosto fue del 10,0 % (vs. 9,7 % esperado y 9,1 % anterior), el IPC subyacente interanual fue del 4,8 % (vs. 4,7 % y 4,3 %) y el IPC intermensual fue del 1,2 % (vs. 0,9 % y 0,6 %). Además, se publicó el PIB correspondiente al segundo trimestre de 2022 en Estados Unidos (0,6 %), en la Unión Europea (0,8 %) y en China (0,4 %). Los dos descensos trimestrales consecutivos del PIB estadounidense cumplen la definición estándar de "recesión técnica", aunque en este caso el dato está fuertemente impactado por los inventarios, que restaron un 1,8 % al PIB (las interrupciones en la cadena de suministro han dejado productos sin terminar, los cuales no pueden incluirse en el PIB hasta que no finalice su proceso de producción y entrega). En línea con gran parte de los estudios de análisis, el Fondo Monetario Internacional rebajó las previsiones de crecimiento mundial por tercera vez este año para 2022 y 2023 en 4 y 9 décimas, para situarlas en el 3,2 % y el 2,7 %, respectivamente. Esta rebaja tiene en cuenta el impacto de las políticas monetarias contractivas llevadas a cabo por los principales bancos centrales, la mayor desaceleración en China y el conflicto bélico en Ucrania.

En el plano monetario, el Banco Central Europeo elevó en 75 puntos básicos los tipos de interés de referencia, con lo que llevó la facilidad de depósito al 0,75 %, dando por finalizados los tipos de interés negativos en lo que representa la mayor subida en términos de magnitud de la historia. En este sentido, de acuerdo con las declaraciones de C. Lagarde, el BCE probablemente subirá los tipos en más de dos reuniones, incluida esta última, pero en menos de cinco. Por otro lado, el BCE presentó el programa TPI (Transmission Protection Instrument), diseñado para garantizar la efectiva transmisión de la política monetaria y evitar la fragmentación. Por lo que respecta a las previsiones de la inflación, el BCE la sitúa en el 8,1 % para 2022, en el 5,5 % para 2023 y en el 2,3 % para 2024. En cuanto a las previsiones de crecimiento, el organismo cree que la zona euro crecerá al 3,1 % en 2022, al 0,9 % en 2023 y al 1,9 % en 2024. La Reserva Federal incrementó los tipos de interés de referencia en 75 puntos básicos por tercera vez consecutiva, tal y como se esperaba, y los situó en el rango 3,0-3,25 %. También destacó el dot plot, el cual reflejó que los miembros del Comité de Mercados Abiertos de la Fed esperan que los tipos se sitúen en el rango 4,25-4,50 % para este año, mientras que en el pico del ciclo se situarían en el rango 4,50-4,75 %. El IPC seguirá condicionando las políticas monetarias, tal y como se dejó entrever en la reunión anual de banqueros centrales en Jackson Hole. Asimismo, la Reserva Federal actualizó sus previsiones de crecimiento real del PIB para 2022 hasta el 0,2 %, para 2023 hasta el 1,2 % y para 2024 hasta el 1,7 %. En cuanto a la inflación, la Fed la sitúa en el 5,4 % para 2022, en el 2,8 % para 2023 y en el 2,3 % para 2024.

Los mercados de renta fija siguieron acusando el endurecimiento de las políticas monetarias. Así pues, el bono a 10 años de Alemania amplió su rendimiento en 77 puntos básicos para situarse en el 2,11 % a 30 de septiembre. De igual modo, el Treasury 10Y estadounidense amplió su rendimiento en 82 puntos básicos hasta alcanzar niveles del 3,83 %.

Desde una perspectiva microeconómica, la temporada de resultados correspondiente al segundo trimestre de 2022 fue positiva, mostrando un grado de resiliencia elevado. Por lo que respecta al Euro Stoxx 600 y según datos compilados por Bloomberg, el crecimiento de los ingresos se situó en el 26,45 % -muy favorecido por el sector energético-, mientras que el beneficio por acción incrementó un 17,02 %. Por lo que respecta al S&P 500, el crecimiento de los ingresos fue del 13,72 %, mientras que el beneficio por acción avanzó un 9,31 % debido a los sectores de consumo discrecional, financiero y de comunicaciones.

En cuanto a los índices de renta variable, el Euro Stoxx 50 cedió un -3,96 % durante el tercer trimestre y situó su rendimiento anual en el -22,8 %. En España, el IBEX 35 cayó un -9,04 % para alcanzar el -15,46 % desde el cierre de

2021. En EE. UU., el S&P 500 cedió un -5,28 % entre el cierre de junio y el de setiembre y consolidó un rendimiento anual equivalente al -24,77 %. Por su parte, el Dow Jones Industrial Average y el Nasdaq situaron sus rendimientos en el -6,66 % y el -4,11 %, respectivamente, y lograron rentabilidades acumuladas del -20,95 % y del -32,4 %. Finalmente, el desempeño de los mercados emergentes, medidos a través del MSCI Emerging Markets, ha sido equivalente al -12,48 % en el periodo y al -28,91 % desde que se inició el año.

Por su parte, el Brent cedió un -19,32 % ante las perspectivas de una situación macroeconómica compleja, aunque acumula una apreciación del 13,09 % en lo que va de año como consecuencia de la escasez de productos energéticos tras el estallido del conflicto bélico en Ucrania. Por su parte, el oro cedió un -8,12 % durante los tres últimos meses y acumula una caída del -9,22 % en 2022 debido al coste de oportunidad que supone el incremento de los tipos de interés reales. Por último, el cambio eurodólar se situó en 0,9802 al cierre del período desde 1,0484 al cierre de junio y 1,137 vistos a finales de 2021, ya que la economía estadounidense está mostrando un mejor comportamiento que la europea, junto con el hecho de que la Reserva Federal va un paso por delante del Banco Central Europeo en términos de política monetaria.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En cuanto a la inversión del fondo Caja Ingenieros Premier, la estrategia ha consistido en mantener un binomio rentabilidad-riesgo atractivo acorde con su vocación de renta fija internacional. La inversión se ha continuado realizando de forma mayoritaria en bonos corporativos con un enfoque global, manteniendo un porcentaje menor en deuda pública, concretamente del 10 % al cierre del trimestre. Por regiones, se ha mantenido una mayor inversión en Europa, especialmente en países de la zona euro, mientras que para Estados Unidos se ha trabajado con una horquilla de entre el 15-20 %, siendo la exposición a bonos en otras divisas del fondo del 9-10 % aproximadamente. En cuanto a las decisiones de inversión, se han aprovechado varias oportunidades invirtiendo en emisiones seleccionadas que ofrecían una métrica de riesgo-rentabilidad óptima según el análisis realizado. Así, el fondo se ha mantenido con una exposición mayoritaria a renta fija con calidad crediticia media-alta (superior al 93 %). En términos de posicionamiento a tipos de interés, la cartera se mantiene posicionada de forma conservadora, con duraciones ajustadas que han pivotado alrededor de los 3 años y que se complementan con varias palancas accionadas (liquidez, futuros y bonos flotantes) con el objetivo de mitigar un posible repunte de los rendimientos a medio plazo.

#### c) Índice de referencia

Durante el trimestre, la rentabilidad del CI Premier ha sido del -2,18 % para la clase A y del 2,02 % para la clase I, inferior a la de su índice de referencia, la categoría Renta Fija Internacional de INVERCO, que ha tenido una rentabilidad del -0,61 %. Dado que se trata de una categoría con diversidad de enfoques a otros riesgos, como el geográfico, de divisa o de duración, podemos establecer que el CI Premier, por su menor inversión a bonos de calidad inferior o especulativa, ha mostrado una rentabilidad inferior a otros fondos, aunque, a causa de la gestión de riesgos como los de duración o la concentración, además de la selección de emisiones, ha mostrado un desempeño acorde con su categoría y entorno de mercado.

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

El patrimonio atribuido a la clase A ha disminuido un -8,89 % (-2,77 % para la clase I). El número de partícipes ha disminuido un -3,99 % en la clase A (-0,15 % clase I). Los gastos soportados por la clase A han sido del 0,28 % (0,12 % por la clase I).

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

El Caja Ingenieros Fondtesoro Corto Plazo A, otro fondo de renta fija gestionado por CI Gestión, ha logrado una rentabilidad superior (-0,52 % vs. -2,18 %) y unos niveles de volatilidad inferiores (0,56 % vs. 3,69 %). La capacidad del CI Premier de asumir un mayor riesgo, medido principalmente por una mayor exposición a riesgos de tipos de interés y corporativo, permite gestionar ambos fondos de forma diferente y explica en gran parte esta diferencia.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En cuanto a las inversiones más relevantes, se continúa invirtiendo en bonos corporativos con un perfil ASG y de riesgo/retorno atractivo para el fondo. Por un lado, se buscó seguir añadiendo emisores con fundamentos sólidos de crédito y ASG, y adicionalmente aprovechar oportunidades en la parte corta de la curva que permitan mejorar el rendimiento o TIR de la cartera, dada la subida de tipos y la ampliación de diferenciales, reduciendo en lo posible el riesgo de tipos de interés. Principalmente, se realizaron compras de nuevas emisiones, como, por ejemplo, los siguientes bonos:

vencimiento 2029 de la caja de ahorro británica Nationwide y la noruega SpareBank 1-SR con vencimiento 2025. También se acudió al mercado primario para invertir en una emisión de SELP vencimiento 2027 y en otra de Knorr-Bremse 2027, compañías con sólidas prestaciones ASG y fundamentales de crédito bien balanceados. Dentro de las ventas, resaltan la de la empresa de medios de pago Mastercard vencimiento 2029, Segro 2026 y General Mills 2026 por el escaso potencial de apreciación restante.

En este contexto de tipos de interés al alza, la contribución de casi la totalidad de activos a la rentabilidad del fondo ha sido negativa. Como mayores contribuidores de la rentabilidad en euros destacan los bonos en dólares estadounidenses de duración corta, como el bono de Apple vencimiento 2023, que se incrementó un +6,9 %, y el bono de Fresenius vencimiento 2023, con un +7,3 %. Por otro lado, entre los mayores detractores encontramos un bono en libras esterlinas de Santander 2026 (-8,9 %) y un bono en euros de SELP 2027 (-7,2 %), que se vieron afectados negativamente por la debilidad del crédito en libras esterlinas en el primer caso y por la debilidad del sector REIT en el segundo.

En lo que se refiere a la calidad crediticia, la calificación de las emisiones en cartera se ha mantenido estable. Las únicas variaciones a destacar según la agencia S&P han sido dos incrementos de rating: el emisor de la emisión de Prologis Euro Finance vencimiento 2029, que ha pasado de A- a A, y el de la emisión de Barry Callebaut SVCS vencimiento 2024, que ha pasado de BBB- a BBB. Al finalizar el trimestre, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta (en concreto, un 93,27 %).

En fecha 30/09/2022, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,80 años, una duración de 2,32 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 4,25 % TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos

Durante el trimestre, se realizaron compras y ventas sobre el futuro del bono del Gobierno alemán a 5 años con el objetivo de controlar el riesgo de tipos de interés, y actualmente se mantienen unas posiciones abiertas de venta a 2 y 5 años con la finalidad de conservar la duración total dentro de un rango que se considera neutral para el fondo.

Durante el periodo, también se han realizado ventas de futuros y opciones de divisas (EUR/USD) como protección ante potenciales eventos disruptivos en la economía europea; una combinación táctica de compra sobre el futuro del bono del Tesoro estadounidense a 2 años frente a la venta de los 10 años; una venta sobre el alemán de vencimiento a 2 años frente a la compra del de 10 años (con la expectativa de que las políticas monetarias del BCE y la Fed se traduzcan en un mayor empinamiento de la curva de EE. UU. que de la alemana); y una venta del futuro del bono italiano a 2 años frente a una compra del bono alemán a 2 años con la finalidad de cubrir el riesgo país de nuestra exposición a bonos italianos dada la incertidumbre política en dicho país.

Por último, se mantiene una posición corta en el futuro del bono del Gobierno japonés a 10 años a la espera de que el rendimiento se incremente teniendo en cuenta las presiones inflacionarias. El resultado neto en derivados durante el trimestre fue del -0,03 %.

Durante el periodo, el compromiso promedio en derivados de renta fija ha sido del 31,15 %, y el de derivados en divisa ha sido del 2,66 %.

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

La volatilidad del Caja Ingenieros Premier A ha sido del 3,69 %, exactamente la misma que la de la clase I, mientras que la del índice de referencia ha sido un tanto superior (4,38 %) debido, básicamente, a la diversidad de exposición al riesgo de la categoría INVERCO comentada anteriormente. Durante el periodo, la volatilidad de la letra del Tesoro a 12 meses ha sido del 1,12 %.

### 5. EJERCICIO DE LOS DERECHOS POLÍTICOS

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

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

Durante el periodo, el fondo no ha ejercido ningún derecho de voto en juntas de accionistas, ya que no posee derechos políticos al no invertir directamente en acciones de renta variable.

#### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS DE LA CNMV

N/A

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

N/A

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

#### 9. COMPARTIMIENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

A pesar de que los principales KPI a monitorizar, como son la inflación, los cuellos de botella y los riesgos energéticos, continúan sin resolverse, existen algunos brotes verdes para mantenerse positivo: por un lado, la resiliencia de los márgenes operativos gracias al traslado de precios y a los programas de eficiencia que se siguen traduciendo en crecimientos de beneficios por acción esperados para 2022 y, por otro lado, la fuerte caída en las valoraciones de las acciones, principal problema durante los trimestres anteriores. Luego, a pesar de que existe un riesgo significativo de recesión durante los próximos trimestres, consideramos que, de forma equilibrada en tamaño, factor y región, la renta variable continúa ofreciendo un valor atractivo para horizontes más allá del corto plazo. En cuanto a la renta fija, aunque la visibilidad sigue siendo baja y el entorno mantendrá el foco en la reacción de los bancos centrales a los cambios en las expectativas de inflación, pensamos que los bonos ya han incorporado en precio la nueva realidad macroeconómica, si bien pueden seguir produciéndose episodios de volatilidad extremos como los experimentados durante 2022.

Respecto al fondo, de cara a los meses venideros, la cartera continuará manteniendo una duración conservadora en un entorno en el que los tipos de interés se encuentran volátiles y con tendencia alcista y los bancos centrales en un proceso de ajuste de sus políticas monetarias. Sin embargo, el riesgo de que esto impacte en el crecimiento económico debido a la creciente inflación sigue latente, así como el riesgo geopolítico. Por ello, la preferencia se centrará en bonos corporativos de plazos menores y riesgo medio, pero en los que la capacidad de pago en los próximos años se mantenga sólida.

### 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	1.697	1,69	1.765	1,64
ES0205045026 - BONO CAIXABANK SA 0,88 2027-10-28	EUR	2.118	2,10	2.205	2,05
ES0213679HN2 - BONO BANKINTER SA 0,88 2026-07-08	EUR	1.741	1,73	1.810	1,68
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.556	5,52	5.780	5,37
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>5.556</b>	<b>5,52</b>	<b>5.780</b>	<b>5,37</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>
ES000012G34 - REPO CAJA INGENIEROS 0,50 2022-10-05	EUR	2.000	1,99	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.000</b>	<b>1,99</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>7.556</b>	<b>7,51</b>	<b>5.780</b>	<b>5,37</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		7.556	7,51	5.780	5,37
XS2388560604 - RENTA FIJA REPUBLICA DE CHILE 0,56 2029-01-21	EUR	1.576	1,57	1.654	1,54
US912828ZY98 - RENTA FIJA TREASURY USA 0,13 2023-07-15	USD	0	0,00	1.853	1,72
XS2259626856 - RENTA FIJA REPUBLICA DE CHINA 0,25 2030-11-25	EUR	1.574	1,56	1.569	1,46
IT0005210650 - RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 1,25 2026-12-01	EUR	2.275	2,26	2.388	2,22
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		5.425	5,39	7.464	6,94
US912828ZY98 - RENTA FIJA TREASURY USA 0,13 2023-07-15	USD	1.977	1,96	0	0,00
XS1432493879 - RENTA FIJA REPUBLICA INDONESIA 2,63 2023-06-14	EUR	2.013	2,00	2.038	1,89
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		3.990	3,96	2.038	1,89
XS2534891978 - RENTA FIJA KNORR-BREMSE 3,25 2027-09-21	EUR	2.057	2,04	0	0,00
XS2534276808 - RENTA FIJA SPAREBANK 1 SR BANK 2,88 2025-09-20	EUR	2.253	2,24	0	0,00
XS2532312548 - RENTA FIJA STATKRAFT ASI 2,88 2029-09-13	EUR	579	0,57	0	0,00
XS25253246901 - RENTA FIJA NATIONWIDE BLDG SOCI 3,25 2029-09-05	EUR	1.403	1,39	0	0,00
XS2511906310 - RENTA FIJA SELP FINANCE 3,75 2027-08-10	EUR	462	0,46	0	0,00
XS2489981485 - RENTA FIJA MITSUBISHI UFJ 2,26 2025-06-14	EUR	1.656	1,64	1.695	1,58
XS2473715675 - RENTA FIJA BANK OF MONTREAL 2,75 2027-06-15	EUR	2.062	2,05	2.172	2,02
FI4000523550 - RENTA FIJA HUHTAMAKI OYJ 4,25 2027-06-09	EUR	283	0,28	290	0,27
XS2487667276 - RENTA FIJA BARCLAYS PLC 2,89 2027-01-31	EUR	561	0,56	585	0,54
FR001400AKP6 - RENTA FIJA BNP PARIBAS 2,75 2028-07-25	EUR	1.565	1,55	1.639	1,52
XS2484111047 - RENTA FIJA NATIONAL AUSTRALIA B 2,13 2028-05-24	EUR	0	0,00	1.449	1,35
XS2483607474 - RENTA FIJA ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	1.428	1,42	1.462	1,36
XS2481287808 - RENTA FIJA COLOPLAST-B 2,25 2027-05-19	EUR	1.881	1,87	1.949	1,81
XS2446386356 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	1.297	1,29	1.335	1,24
XS2475954579 - RENTA FIJA KONINKLIJKE PHILIPS 1,88 2027-05-05	EUR	597	0,59	616	0,57
XS2187689034 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 3,50 2025-06-17	EUR	1.823	1,81	1.816	1,69
XS2450068379 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 3,13 2026-10-06	GBP	1.508	1,50	1.674	1,56
XS2455401328 - RENTA FIJA SEGRO PLC 1,25 2026-03-23	EUR	0	0,00	866	0,80
XS2449928543 - RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 1,50 2029-06-15	EUR	1.072	1,06	1.119	1,04
XS2448014808 - RENTA FIJA MASTERCARD INC - A 1,00 2029-02-22	EUR	0	0,00	1.369	1,27
XS2439004412 - RENTA FIJA PROLOGIS FINANCE 1,00 2029-02-08	EUR	1.639	1,63	1.710	1,59
XS2432502008 - RENTA FIJA TORONTO-DOMINION BAN 0,50 2027-01-18	EUR	1.293	1,28	1.344	1,25
XS2411720233 - RENTA FIJA SANDVIK AB 0,38 2028-11-25	EUR	1.600	1,59	1.692	1,57
XS2389353181 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 2,12 2027-09-23	EUR	2.467	2,45	2.459	2,29
FR0014004UE6 - RENTA FIJA VALEO SA 1,00 2028-08-03	EUR	1.152	1,14	1.174	1,09
XS2347379377 - RENTA FIJA TRITAX BIG BOX REIT 0,95 2026-06-02	EUR	1.682	1,67	1.788	1,66
DK0030485271 - RENTA FIJA EURONEXT NV 0,13 2026-05-17	EUR	0	0,00	913	0,85
XS2337285519 - RENTA FIJA FOMENTO ECONOMICO MX 0,50 2028-05-28	EUR	1.616	1,60	1.699	1,58
FI4000496286 - RENTA FIJA NESTE OYJ 0,75 2028-03-25	EUR	1.697	1,68	1.771	1,65
XS2300292963 - BONO CELLNEX TELECOM SA 1,25 2029-01-15	EUR	1.484	1,47	1.490	1,39
XS2227276263 - BONO BMW 0,75 2024-03-08	GBP	1.603	1,59	1.686	1,57
XS2211183244 - BONO PROSUS NV 1,54 2028-08-03	EUR	1.534	1,52	1.601	1,49
XS2286044024 - BONO CBRE GROUP INC - A 0,50 2028-01-27	EUR	1.583	1,57	1.660	1,54
XS2193982803 - BONO UPJOHN FINANCE BV 1,36 2027-06-23	EUR	1.296	1,29	1.323	1,23
FR0013535150 - BONO CADE 1,38 2030-09-17	EUR	1.152	1,14	1.219	1,13
XS2239553048 - BONO DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 2027-10-06	EUR	1.759	1,75	1.832	1,70
XS2231330965 - BONO JOHNSON CONTROLS INC 0,38 2027-09-15	EUR	1.692	1,68	1.698	1,58
XS2197348324 - RENTA FIJA TAKEDA 0,75 2027-07-09	EUR	0	0,00	1.822	1,69
XS2182404298 - RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,75 2025-06-04	EUR	0	0,00	1.925	1,79
XS2182121827 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 1,63 2025-06-03	EUR	0	0,00	1.492	1,39
NO0010874050 - RENTA FIJA MOWI ASA 1,84 2025-01-31	EUR	1.901	1,89	1.949	1,81
XS2100788780 - BONO GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	0	0,00	1.399	1,30
XS2089368596 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	1.883	1,87	1.923	1,79
XS2002532724 - RENTA FIJA BECTON DICKINSON & C 1,21 2026-06-04	EUR	1.863	1,85	1.902	1,77
XS2067135421 - RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 0,38 2025-10-21	EUR	1.829	1,82	1.860	1,73
FR0013449261 - RENTA FIJA LAGARDERE SA 2,13 2026-10-16	EUR	1.428	1,42	1.393	1,30
XS2063495811 - BONO DIGITAL EURO FINCO 1,13 2028-04-09	EUR	1.611	1,60	1.689	1,57
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA SA 2,63 2027-06-08	EUR	1.419	1,41	1.476	1,37
XS1981060624 - RENTA FIJA ERG SPA 1,88 2025-04-11	EUR	1.485	1,47	1.519	1,41
XS1996441066 - BONO RENTOKIL INITIAL PLC 0,88 2026-05-30	EUR	1.810	1,80	1.840	1,71
DE000SYM7720 - BONO SYMRISE AG 1,25 2025-11-29	EUR	1.399	1,39	1.461	1,36
BE286963051 - RENTA FIJA BARRY CALLEBAUT AG-R 2,38 2024-05-24	EUR	2.022	2,01	2.062	1,92
XS1395010397 - RENTA FIJA MONDI PLC 1,50 2024-04-15	EUR	1.470	1,46	1.486	1,38
XS1815135352 - RENTA FIJA AROUNDTOWN SA 2,00 2026-11-02	EUR	1.273	1,26	1.301	1,21
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		69.129	68,62	75.597	70,28
US037833BU32 - RENTA FIJA APPLE INC 2,85 2023-02-23	USD	2.136	2,12	1.996	1,86
PTNOSFOM0000 - RENTA FIJA NOS SGPS 1,13 2023-05-02	EUR	1.995	1,98	2.007	1,87
XS1398336351 - RENTA FIJA MERLIN SOCIMI 2,23 2023-04-25	EUR	1.675	1,66	1.683	1,56
FR0013059417 - RENTA FIJA SEB SA 2,38 2022-11-25	EUR	0	0,00	2.110	1,96
USU31436AH86 - RENTA FIJA FRESENIUS SE & CO KG 4,50 2023-01-15	USD	2.133	2,12	2.000	1,86

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1169832810 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	2.126	2,11	2.120	1,97
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		10.065	9,99	11.916	11,08
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>88.609</b>	<b>87,96</b>	<b>97.015</b>	<b>90,19</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>88.609</b>	<b>87,96</b>	<b>97.015</b>	<b>90,19</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
LU1644441476 - PARTICIPACIONES CANDRIAM	EUR	1.487	1,48	2.500	2,32
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.487</b>	<b>1,48</b>	<b>2.500</b>	<b>2,32</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>90.096</b>	<b>89,44</b>	<b>99.515</b>	<b>92,51</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>97.652</b>	<b>96,95</b>	<b>105.294</b>	<b>97,88</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.