

CAJA INGENIEROS PREMIER, FI

Nº Registro CNMV: 3715

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

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. DE CREDITO

Auditor: DELOITTE & TOUCHE S.A.

Grupo Gestora: CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS
Rating Depositario: ND

Grupo Depositario: CAJA DE CREDITO DE LOS

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: 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. El fondo promueve características medioambientales o sociales y de gobierno (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

La inversión se dirigirá a valores de renta fija emitida por emisores públicos y privados, sin predeterminación por sectores o países, incluyendo mercados emergentes. No se exigirá rating mínimo a las emisiones por lo que podría incluso presentar en determinados momentos exposición a riesgo de crédito con calidad crediticia baja (inferior a BBB-) Podrá invertir sin límite y con los mismos requisitos de rating que el resto de activos de renta fija en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados, siempre que sean líquidos. La duración de la cartera se ajustará en función del mercado en cada momento, con un máximo de duración de 12 años. La duración puede ser negativa con un límite mínimo de -3 años 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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,75	0,70	1,45	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,43	1,92	1,68	3,14

Nota: El periodo 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	228.263,12	178.594,63	4.226	3.486	EUR	0,00	0,00	100	NO
I	85.872,31	82.889,00	2.929	2.791	EUR	0,00	0,00	250000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
A	EUR	167.386	109.882	56.788	53.164
I	EUR	65.827	58.470	50.613	41.487

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
A	EUR	733,3044	716,8357	682,9125	640,3605
I	EUR	766,5702	745,2442	706,0824	657,7970

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
A		0,45	0,00	0,45	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio
I		0,18	0,00	0,18	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	2,30	0,29	1,15	0,85	-0,01	4,97	6,64	-9,94	-0,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	08-12-2025	-0,84	05-03-2025	-0,84	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,21	15-10-2025	0,34	31-01-2025	1,15	15-03-2023

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,89	1,03	1,49	2,03	2,64	2,25	3,61	3,46	2,46
Ibex-35	16,24	11,58	12,66	23,70	14,65	13,33	14,15	19,51	34,43
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,24	0,29	0,42	0,49	0,52	3,07	0,87	0,44
RF Int INVERCO	2,25	1,09	1,43	3,05	2,84	1,99	3,07	3,78	4,38
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,35	2,35	2,34	2,34	2,37	2,85	2,80	2,72	1,78

(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.

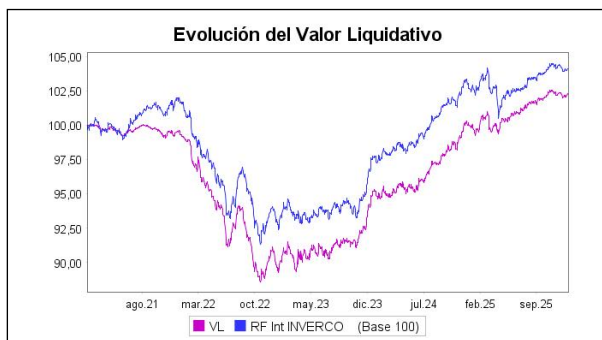
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,99	0,25	0,25	0,25	0,24	1,00	1,11	1,11	1,11

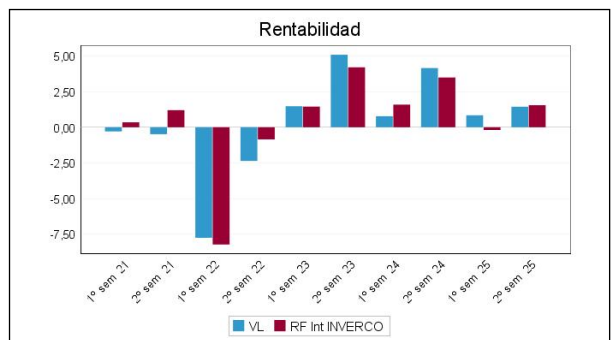
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	2,86	0,43	1,29	0,99	0,13	5,55	7,34	-9,35	0,31

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,22	08-12-2025	-0,84	05-03-2025	-0,84	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,21	15-10-2025	0,34	31-01-2025	1,16	15-03-2023

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,89	1,03	1,49	2,03	2,64	2,25	3,61	3,46	2,46
Ibex-35	16,24	11,58	12,66	23,70	14,65	13,33	14,15	19,51	34,43
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,24	0,29	0,42	0,49	0,52	3,07	0,87	0,44
RF Int INVERCO	2,25	1,09	1,43	3,05	2,84	1,99	3,07	3,78	4,38
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,29	2,29	2,29	2,29	2,31	2,80	2,75	2,70	2,23

(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.

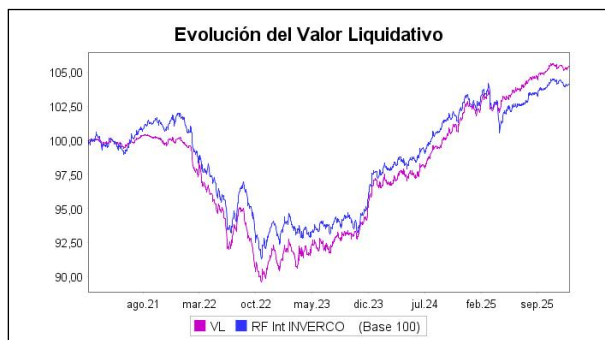
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,11	0,11	0,11	0,11	0,46	0,46	0,46	0,55

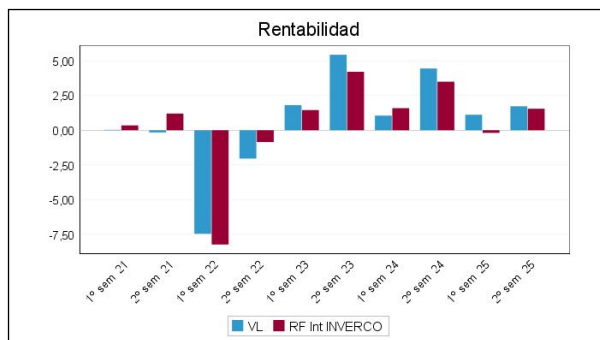
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	140.715	3.233	1,09
Renta Fija Internacional	209.805	6.621	1,53
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	109.324	5.431	2,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	328.013	13.409	3,08
Renta Variable Euro	53.206	3.513	11,81
Renta Variable Internacional	230.095	10.351	7,80
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	46.260	3.381	3,45
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	519.454	8.747	0,81
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.636.871	54.686	2,88

*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	229.483	98,40	188.037	98,16
* Cartera interior	17.679	7,58	9.038	4,72
* Cartera exterior	209.264	89,73	177.437	92,63
* Intereses de la cartera de inversión	2.540	1,09	1.562	0,82
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.428	1,47	3.450	1,80
(+/-) RESTO	302	0,13	77	0,04
TOTAL PATRIMONIO	233.214	100,00 %	191.564	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	191.564	168.352	168.352	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	18,41	11,82	30,70	79,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,44	0,91	2,39	80,83
(+) Rendimientos de gestión	1,85	1,31	3,20	62,14
+ Intereses	1,55	1,42	2,98	25,08
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,27	-0,24	0,07	-231,25
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,01	0,02	0,03	-6,70
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,09	0,09	-0,01	-212,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,10	0,03	0,13	336,74
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,41	-0,83	18,68
- Comisión de gestión	-0,37	-0,36	-0,73	18,76
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	16,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-2,34
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-9,58
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	49,74
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	-8,01
+ 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	0,02	-8,01
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	233.214	191.564	233.214	

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

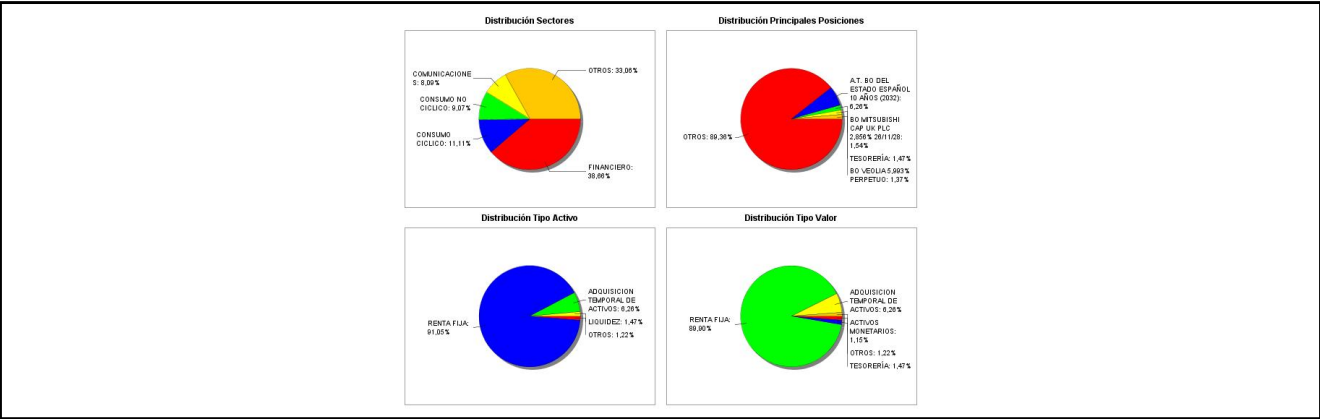
3. Inversiones financieras

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	400	0,17	403	0,21
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.681	1,15	2.636	1,38
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	14.598	6,26	5.999	3,13
TOTAL RENTA FIJA	17.679	7,58	9.038	4,72
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	17.679	7,58	9.038	4,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	209.264	89,74	176.159	92,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	1.279	0,67
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	209.264	89,74	177.437	92,67
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	209.264	89,74	177.437	92,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	226.944	97,32	186.475	97,39

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
SCHATZ: BONO ALEMAN A 2 AÑOS	C/ FUTURO SCHATZ MAR26	28.862	Cobertura
BOBL: BONO ALEMAN A 5 AÑOS	C/ FUTURO BOBL MAR26	12.215	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO TESORO EEUU A 10 AÑOS	V/ FUTURO TREASURY EEUU 10 AÑOS MAR26	7.325	Inversión
BO TESORO EEUU A 2 AÑOS	C/ FUTURO TREASURY EEUU 2 AÑOS MAR26	22.769	Inversión
Total subyacente renta fija		71170	
EURO-DOLAR	C/ FUTURO EUR- USD MAR26	6.346	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		6346	
TOTAL OBLIGACIONES		77517	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

A 15/12/2025: CAJA INGENIEROS GESTIÓN SGIIC, SAU, les comunica que como consecuencia del cierre adelantado de mercados relevantes los días 24 y 31 de diciembre, se procederá a adelantar ocasionalmente la hora de corte de las órdenes de suscripción y reembolso a las 13.00 h de los días 24 y 31 de diciembre, con el fin de asegurar que a esas órdenes se les aplica un valor liquidativo desconocido.

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 8.549,82 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 131.401.737,22 euros, suponiendo un 62,63% 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 76.467.112,36 euros, suponiendo un 36,45% 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 131.401.737,22 euros, suponiendo un 62,63% 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 índices de renta variable mantuvieron su sesgo alcista durante el segundo semestre, con un comportamiento similar entre Estados Unidos y Europa en términos de divisa local. La inteligencia artificial continuó desempeñando un papel central en el comportamiento de los mercados, de acuerdo con la dinámica observada en años anteriores. En este contexto, las denominadas Magníficas Siete -Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, NVIDIA, Meta y Tesla- volvieron a realizar una contribución muy relevante al crecimiento de los beneficios del mercado estadounidense en 2025. Este liderazgo se vio acompañado por un amplio conjunto de compañías vinculadas al desarrollo del ecosistema de la IA, incluyendo semiconductores, infraestructuras digitales, centros de datos, software y servicios en la nube, lo que reforzó el carácter estructural de esta temática. En el plano geopolítico, el foco se mantuvo en la reconfiguración del orden económico y estratégico global. Si bien el segundo semestre estuvo marcado por un tono más estable tras las tensiones generadas en torno al Liberation Day del pasado mes de abril, persistieron mayores controles sobre tecnologías críticas y materias primas estratégicas, así como el avance de las políticas de reindustrialización y de seguridad económica. En este entorno, la inflación continuó moderándose y acercándose gradualmente a los objetivos de los bancos centrales, lo que permitió la continuación de políticas monetarias acomodaticias por parte de las principales autoridades monetarias. Este contexto dio soporte a los activos de riesgo, si bien con un enfoque prudente y dependiente de los datos. En el mercado de divisas, el dólar estadounidense destacó por su débil comportamiento, vinculado a una menor confianza en la administración de Estados Unidos y a una mayor fragmentación política a escala global. Esta dinámica favoreció la diversificación de flujos fuera del USD y reforzó el atractivo del oro como activo refugio. Con todo ello, los mercados siguieron de cerca la evolución

de los beneficios empresariales y las buenas perspectivas recogidas por el consenso de cara a 2026, lo que permitió cerrar el periodo con avances a pesar del ruido geopolítico.

Desde una perspectiva más amplia, el entorno estuvo marcado por la continuidad del proceso desinflacionario, si bien su avance fue gradual. Parte de esta lentitud puede atribuirse al impacto de las tarifas en Estados Unidos, cuyo efecto sobre los precios finales se trasladó en gran medida a los consumidores. La lectura más reciente generó cierta controversia en un contexto de cierre temporal de la Administración estadounidense, que afectó al funcionamiento normal de distintos organismos públicos y retrasó la publicación de algunos indicadores económicos, introduciendo dudas sobre la fiabilidad y el calendario de los datos disponibles. Aun así, la inflación se mantuvo en la parte alta del rango compatible con los objetivos de las autoridades monetarias, y la tendencia descendente reforzó la percepción de control del ciclo inflacionista, permitiendo sostener un marco de política económica favorable para los mercados financieros. El dato fue claramente inferior a las previsiones del consenso, al situarse en el 2,7% frente al 3,1% esperado, mientras que la inflación subyacente alcanzó el 2,6% frente al 3,0%. El próximo dato correspondiente al mes de diciembre, cuya publicación está prevista ya en 2026, será determinante para aportar mayor visibilidad sobre la evolución de los precios. Al otro lado del Atlántico, el IPC interanual de la zona euro correspondiente al mes de noviembre fue del 2,1% (frente al 2,2% esperado y al 2,2% anterior), el IPC subyacente interanual fue del 2,4% (frente al 2,4% y 2,4%) y el IPC intermensual se situó en el -0,3% (frente al -0,3% y -0,3%). En cuanto a perspectivas, el FMI presentó una actualización ligeramente más optimista, revisando al alza el crecimiento global para 2025 hasta el 3,2% (desde el 3,0% estimado en julio) y manteniendo la previsión del 3,1% para 2026; por países, mejoró las estimaciones para Estados Unidos, con un crecimiento del 2,0% en 2025 y del 2,1% en 2026, y para Europa, donde elevó la previsión de 2025 al 1,2%, aunque ajustó ligeramente a la baja la de 2026 hasta el 1,1%; en inflación, el organismo mantuvo sin cambios su previsión para las economías desarrolladas en el 2,5% en 2025, esperando una moderación hasta el 2,2% en 2026, ligeramente por encima de las estimaciones anteriores.

En las últimas reuniones de política monetaria de finales de 2025, la Reserva Federal de Estados Unidos y el Banco Central Europeo mantuvieron un enfoque continuista, aunque con matices relevantes derivados de la distinta fase del ciclo económico en cada región. En diciembre, la Fed llevó a cabo un recorte de 25 puntos básicos, situando el tipo de referencia en el rango del 3,50-3,75% y dejando claro que los tipos se sitúan ya próximos a un nivel neutral. A pesar de este movimiento, el tono del mensaje fue prudente, subrayando que las futuras decisiones dependerán de la evolución de los datos, especialmente del mercado laboral, que sigue mostrando una desaceleración gradual. Las proyecciones macroeconómicas reflejan un crecimiento algo más sólido de lo previsto, pero también una inflación que se moderará solo de forma progresiva, lo que limita el margen para nuevos recortes a corto plazo. En paralelo, la Fed anunció medidas técnicas para asegurar la estabilidad de los mercados monetarios mediante la compra de letras del Tesoro, sin que ello implique un cambio en el sesgo general de la política monetaria. Por su parte, el BCE cerró el año sin modificaciones en los tipos de interés, manteniendo el tipo de depósito en el 2% y reiterando que la política actual es coherente con el entorno económico. La actualización de previsiones mostró revisiones al alza tanto del crecimiento como de la inflación para 2026 y 2027, impulsadas por una mayor presión salarial, especialmente en el sector servicios.

Las diferencias en términos de política monetaria se vieron reflejadas en el rendimiento de los bonos gubernamentales. En este contexto, el rendimiento del bono alemán a 10 años durante el segundo semestre se amplió en 25 puntos básicos, para situarse en el 2,855%. En Estados Unidos, el Treasury a 10 años se estrechó en 6 puntos básicos, hasta el 4,17%.

En cuanto a la presentación de resultados correspondientes al tercer trimestre de 2025, el 67% de las compañías que conforman el S&P 500 sorprendieron positivamente en términos de ingresos y el 83% lo hizo en beneficios por acción. Con respecto al Euro Stoxx 600, el 43% de las compañías situaron la evolución de los ingresos por encima de las previsiones y el 56% hizo lo propio en BPA.

En este entorno, el Euro Stoxx 50, en divisa local e incluyendo dividendos, avanzó un 9,97% durante los seis últimos meses de 2025, situando su rendimiento en el conjunto del año en el 22,14%. Por su parte, el IBEX 35 se apreció un 25,81% durante el segundo semestre y finalizó el ejercicio en el 55,31%, beneficiado por el excelente desempeño del sector bancario. En EE.UU., el S&P 500 se apreció un 10,98% desde el cierre de junio y acabó el año con una subida del 17,86%, mientras que el Nasdaq y el Dow Jones Industrial Average registraron rendimientos del 14,47% y del 9,92%, respectivamente, logrando rentabilidades acumuladas del 21,17% y del 14,92%. Finalmente, el MSCI Emerging Markets se apreció un 16,21% durante el último periodo, hasta alcanzar una rentabilidad equivalente al 34,29% al cierre del año.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En cuanto a la inversión del fondo Caja Ingenieros Premier, la estrategia consistió en mantener un binomio rentabilidad-

riesgo atractivo, acorde con su vocación de renta fija internacional.

La inversión continuó orientada principalmente hacia bonos corporativos con un enfoque global y se mantuvo un porcentaje reducido en deuda pública, que representó aproximadamente el 1,2% al cierre del semestre.

Por regiones, se mantuvo una mayor inversión en Europa, especialmente en países de la zona euro, mientras que la exposición a Estados Unidos rondó el 17%. Asimismo, la exposición a bonos en otras divisas, incluidos derivados de monedas, se situó en el 2,4% al final del periodo.

En cuanto a las decisiones de inversión, se aprovecharon distintas oportunidades mediante la incorporación de emisiones seleccionadas que ofrecían una relación riesgo-rentabilidad óptima, de acuerdo con el análisis realizado.

De este modo, el fondo conservó una exposición mayoritaria a renta fija con calidad crediticia media-alta y cerró el semestre con más del 70% de la cartera invertida en bonos pertenecientes al universo investment grade.

En términos de posicionamiento frente a los tipos de interés, la cartera se mantuvo conservadoramente posicionada, con duraciones ajustadas que oscilaron entre 3,65 y 4,00 años. Esta estrategia se complementó con varias palancas -liquidez, futuros y bonos flotantes- con el objetivo de adaptarse a posibles cambios en las perspectivas de movimientos futuros de los tipos de interés.

Desde el 31 de mayo de 2024, 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, es un fondo que promueve características medioambientales o sociales.

Esta gestión se realiza integrando factores ASG (ambientales, sociales y de buen gobierno corporativo) en su proceso de inversión, con el objetivo de priorizar compañías que gestionan adecuadamente los 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 alcanzaba el 71%, y el 60% presentaba una calificación de elevada calidad ASG, es decir, A o superior.

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 del folleto sobre sostenibilidad, disponible en la web pública de Caja Ingenieros.

Al cierre del periodo, no existían en cartera compañías que cumplieran con la descripción de dichas exclusiones.

c) Índice de referencia

Durante el semestre, la rentabilidad del CI Premier A fue del +1,44% en la clase A y del +1,72% en la clase I, muy similar a la de su índice de referencia, la categoría Renta Fija Internacional de INVERCO, que registró una rentabilidad del 1,55%.

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

El patrimonio del fondo aumentó un +29,66% en la clase A (+5,39% en la clase I). El número de partícipes se incrementó un +21,23% en la clase A (+4,94% en la clase I). Los gastos soportados fueron del 0,50% para la clase A y del 0,22% para la clase I.

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

El Caja Ingenieros Fondtesoro Corto Plazo clase A, otro fondo de renta fija gestionado por CI Gestión, obtuvo una rentabilidad inferior (+0,80% frente a +1,44%) y presentó unos niveles de volatilidad más reducidos (0,08% frente a 1,28%).

La mayor capacidad del CI Premier para asumir riesgo -medida principalmente a través de una mayor exposición al riesgo de tipos de interés y al riesgo corporativo- permite una gestión diferenciada de ambos fondos y explica en gran parte esta divergencia de resultados.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el semestre, se mantuvo el enfoque en bonos corporativos con perfil ASG y una relación riesgo/rentabilidad atractiva para el fondo. Se continuaron incorporando emisores con sólidos fundamentos crediticios y criterios ASG, al tiempo que se aprovecharon oportunidades en el tramo corto de la curva con el objetivo de mejorar el rendimiento o la TIR de la cartera, tanto en euros como en dólares. Este posicionamiento fue posible en un contexto en el que las TIR se mantuvieron en niveles históricamente elevados, lo que permitió reducir parcialmente el riesgo de tipos de interés.

En este sentido, se llevaron a cabo múltiples compras de bonos corporativos, incluidas emisiones perpetuas con opción de amortización anticipada (call corta), principalmente en el mercado primario. Estas adquisiciones respondieron a valoraciones atractivas y a condiciones de emisión favorables. Entre los valores incorporados destacan emisiones como SF Carrefour 2028, Jefferies FG y BEWI 2029, así como bonos híbridos como el de Telefónica con call 2028. Asimismo, se añadieron a la cartera bonos considerados infravalorados respecto al mercado secundario, como Deutsche Kreditbank 2031, Colgate-Palmolive 2035 y Societatea Energetica Electrica 2030, con el objetivo de generar ganancias de capital. En cuanto a las desinversiones, se vendieron los bonos de Pfizer 2029, El Corte Inglés 2031, Valeo 2028 y JP Morgan 2036, debido al escaso potencial de apreciación restante o a una valoración relativa menos favorable frente a emisores comparables.

Entre los principales contribuidores a la rentabilidad en euros destacaron los bonos de New Immo Holdings 2029, con una aportación del +6,2%, ZF Europe, con un +8,5%, y Forvia 2030, con un +7,0%. Estos valores se beneficiaron de una recuperación tras la ampliación de los diferenciales de crédito, respaldada por un elevado devengo de cupón.

Por el contrario, entre los valores con menor contribución se situó Blue Owl 2031, que registró una pérdida del -2,6%, afectado por el ruido relacionado con la industria de crédito privado en EE.UU., así como por posibles restricciones de liquidez en uno de sus fondos. También restaron rentabilidad los bonos de empresas semiestatales de servicios públicos con duraciones medias-largas, como Steding Holding 2032 (-1,1%) y Statnett SF 2038 (-1,3%), debido exclusivamente al aumento de la diferencia de rentabilidad entre los tramos cortos y largos de la curva del gobierno alemán.

En cuanto a la calidad crediticia, según la agencia S&P, el fondo presentó una evolución crediticia equilibrada, con revisiones favorables en las emisiones de Digital Realty 15/01/28, Swedbank 24/09/29 y SEB 19/03/2030, que reforzaron el bloque financiero y de real estate. No obstante, el emisor Mondi Finance experimentó un deterioro progresivo de su calificación hasta BBB, y la emisión de Adecco Financial Services 08/10/32 registró una revisión a la baja, de BBB+ a BBB.

Pese a estas variaciones, se cumplieron en todo momento los límites establecidos en el folleto del fondo y no se produjeron ventas forzadas por estos cambios de calificación. Al finalizar el semestre, la mayoría de la cartera continuó invertida en emisiones con calidad crediticia media o alta, concretamente el 83,85% del total.

A 31 de diciembre de 2025, el fondo mantenía una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,22 años, una duración de 3,82 años y una rentabilidad media bruta (es decir, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al fondo) a precios de mercado del 3,47% TAE.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Durante el semestre, con el objetivo de controlar el riesgo de tipos de interés sobre el total del fondo e intentar capturar valor relativo, se realizaron operaciones de compra y venta sobre el futuro del bono del gobierno alemán a 5 años. Asimismo, se llevaron a cabo operaciones de compra y venta de futuros de divisas (EUR/USD), utilizadas como instrumento de cobertura ante potenciales eventos disruptivos en la economía europea.

Actualmente, se mantienen estrategias tácticas mediante futuros sobre deuda pública en Estados Unidos y Alemania, combinando posiciones en distintos vencimientos con el objetivo de aprovechar movimientos relativos entre los distintos tramos de la curva de tipos. Estas estrategias se sustentan en la expectativa de que la orientación de la política monetaria

de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo, junto con el contexto fiscal en ambas economías, continúe favoreciendo una mayor diferencia de rentabilidad entre los vencimientos cortos y los más largos.

El resultado neto en derivados durante el semestre fue del -0,09%.

El porcentaje promedio comprometido del patrimonio durante el periodo en derivados de renta fija fue del 29,75%, mientras que en derivados sobre divisa se situó en el 3,01%.

La liquidez del fondo se gestionó mediante la compra de repos con vencimiento máximo quincenal, pactados con el depositario. El colateral de dichas operaciones consistió en emisiones de deuda del Estado, sin que el fondo soportara comisión alguna por realizar estas inversiones.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Durante el segundo semestre de 2025, el fondo Caja Ingenieros Premier clase A mostró un nivel de riesgo muy similar al de su índice de referencia, la categoría Renta Fija Internacional de INVERCO, en términos de volatilidad anualizada. En concreto, la volatilidad del fondo se situó en el 1,28%, mientras que la de la categoría fue del 1,27%.

Estas cifras indican que el fondo se gestionó en niveles de riesgo muy en consonancia con los del resto de fondos que componen la categoría.

Como punto de comparación adicional, la volatilidad de la letra del Tesoro español a 12 meses -considerada un activo libre de riesgo- fue del 0,26% durante el mismo periodo. Esta referencia permite contextualizar el nivel de riesgo relativo del fondo frente a una inversión sin riesgo, reforzando la importancia de diversificar y gestionar activamente el riesgo en renta fija.

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, siempre que la participación de los fondos gestionados por Caja Ingenieros Gestión en dicha sociedad tenga una antigüedad superior a 12 meses y represente, a la fecha de la junta, al menos el 1% del capital de la sociedad participada.

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

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

Durante el periodo, el fondo no ejerció 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

El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis, tal y como se establece en su folleto informativo. El importe devengado por este concepto durante el periodo ascendió a 3.547,52 euros, lo que representa un 0,0015% sobre el patrimonio total al cierre del semestre.

Los análisis recibidos se refieren a activos incluidos dentro del ámbito de inversión del fondo y contribuyen a la generación de ideas, así como a mantener la consistencia de las decisiones adoptadas en la ejecución de la política de inversión del fondo. Los principales proveedores de análisis utilizados fueron los siguientes:

Moody's
Barclays
RBC
BCA Research

Se prevé que la inversión destinada al gasto del servicio de análisis ascenderá a 10.193,67 euros durante el ejercicio 2026. Durante dicho periodo, se trabajará con un nuevo proveedor de análisis, MNI Market News.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

El escenario de mercado mantiene un sesgo moderadamente optimista a medio plazo. En Estados Unidos, la combinación de crecimiento resiliente, un proceso gradual de bajadas de tipos y el impulso estructural de la inversión en inteligencia artificial sigue apoyando las condiciones financieras, el apetito por el riesgo y el crecimiento de los beneficios, aunque con valoraciones exigentes que aconsejan un mayor grado de selectividad. En Europa, la moderación de la inflación, una política monetaria progresivamente más acomodaticia y el respaldo fiscal ligado a infraestructuras, defensa y transición energética configuran un entorno más estable, reforzado, además, por avances institucionales y por la expectativa de una menor tensión geopolítica. En España, la fortaleza del ciclo económico, liderada por el turismo y los servicios, junto con unas valoraciones atractivas frente a otros índices europeos, proporciona un colchón adicional, si bien será clave la evolución de los tipos por su impacto en el sector financiero.

En deuda pública, las curvas de rendimientos de los bonos de Estados Unidos y Alemania continuarían ofreciendo valor para inversores con un horizonte medio-largo. Sin embargo, el empinamiento de las curvas observado ha incrementado el atractivo de los tramos medios y ha motivado un aumento de la exposición en dichos segmentos. Pese a la presión estructural al alza que se viene registrando en los tramos largos, derivada de elevados déficits fiscales -impulsados por políticas expansivas y por la expectativa de un mayor gasto en defensa-, los niveles actuales de rentabilidad permiten mantener una posición constructiva, expresada a través de una duración ligeramente superior a la neutral. El mercado no espera actualmente recortes en los tipos de referencia del BCE, aunque sí anticipa un par de recortes por parte de la Fed. En renta fija corporativa global, se mantiene un enfoque táctico y selectivo. La fuerte recuperación de los diferenciales crediticios, que se sitúan en niveles bajos con respecto a la historia reciente, limita el potencial de compresión adicional. No obstante, todavía quedaría margen para algo más de compresión en horizontes más largos, asociados a niveles de rentabilidad absoluta más cercanos a los actuales. Además, los rendimientos absolutos siguen siendo atractivos y los fundamentales crediticios permanecen sólidos. En cuanto a emisores y bonos específicos, la inversión sigue focalizada en los que muestran una adecuada relación rentabilidad-riesgo y una elevada visibilidad en su capacidad de pago en los próximos ejercicios.

En el ámbito de divisas, el consenso de mercado apunta a un sesgo estructuralmente más favorable para el euro frente al dólar en 2026. El giro hacia una política fiscal expansiva en Alemania, junto con las divergencias monetarias entre la Fed y el BCE, una percepción creciente de riesgo fiscal en EE.UU. y una mejora de las perspectivas económicas en la eurozona, han respaldado la apreciación del EUR/USD. De cara al próximo año, aunque el potencial de revalorización adicional parece más limitado y previsiblemente más gradual, se mantendría un escenario de euro firme, lo que justifica una gestión activa y prudente de la exposición al dólar mediante coberturas.

Respecto al fondo, de cara al presente año, la cartera de renta fija mantendrá una gestión flexible de la duración, en consonancia con el nivel de tipos de interés en cada momento, los cuales continúan en niveles relativamente altos desde una perspectiva histórica.

A pesar de la moderación de la inflación, esta persiste por encima del objetivo del 2,0%, tanto en Estados Unidos como en la eurozona. El ruido generado por la política tarifaria estadounidense plantea un doble riesgo: una posible inflación elevada y una reducción del crecimiento económico. En este contexto, el BCE ha señalado que considera adecuados los niveles actuales de tipos de interés de referencia, ya que, además de lo anterior, la economía y el empleo se mantienen sólidos y el ruido geopolítico reduce la visibilidad. Asimismo, ha indicado que ajustará sus políticas en función de la evolución de los datos macroeconómicos, lo que ha alimentado las especulaciones sobre el momento en que cesarán dichos recortes. La Fed también ha moderado sus recortes de tipos, utilizando argumentos similares a los europeos, aunque pone mayor énfasis en los riesgos relacionados con el empleo.

Este entorno ofrece la posibilidad de seguir obteniendo, en los próximos años, rentabilidades atractivas en activos de renta fija con un riesgo contenido. Por ello, la inversión se centrará en bonos corporativos y gubernamentales de alta calidad crediticia, cuya capacidad de pago se mantenga sólida a medio y largo plazo.

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
ES0305898027 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 3,59 2040-01-21	EUR	400	0,17	403	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		400	0,17	403	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		400	0,17	403	0,21
ES05846961B9 - PAGARE MASMOVIL IBERCOM SA 3,86 2026-03-12	EUR	2.681	1,15	2.636	1,38
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.681	1,15	2.636	1,38
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012067 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2025-07-30	EUR	0	0,00	4.500	2,35
ES0000012F76 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2025-07-30	EUR	0	0,00	500	0,26
ES0000012K20 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2026-02-11	EUR	14.598	6,26	0	0,00
ES00000126J5 - REPO CAJA INGENIEROS 1,80 2025-07-30	EUR	0	0,00	1.000	0,52
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		14.598	6,26	5.999	3,13
TOTAL RENTA FIJA		17.679	7,58	9.038	4,72
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		17.679	7,58	9.038	4,72
XS3239889788 - RENTA FIJA REPUBLIC OF COLOMBIA 4,50 2030-11-26	EUR	295	0,13	0	0,00
XS3185370890 - RENTA FIJA UNITED MEXICAN STATE 3,50 2029-09-19	EUR	2.395	1,03	0	0,00
XS3178859388 - RENTA FIJA REPUBLIC OF COLOMBIA 3,75 2028-09-19	EUR	99	0,04	0	0,00
XS2895623978 - RENTA FIJA REPÚBLICA INDONESIA 3,65 2032-09-10	EUR	0	0,00	1.312	0,68
XS2388560604 - RENTA FIJA REPÚBLICA DE CHILE 0,56 2029-01-21	EUR	0	0,00	1.855	0,97
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.789	1,20	3.167	1,65
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS3247024824 - RENTA FIJA MANPOWERGROUP 3,75 2030-12-13	EUR	2.535	1,09	0	0,00
XS3239332359 - RENTA FIJA WPP PLC 3,63 2031-06-09	EUR	2.715	1,16	0	0,00
FR001400KCC3 - RENTA FIJA VEOLIJ5,99 2029-02-22	EUR	3.199	1,37	0	0,00
XS2410367747 - RENTA FIJA TELEFONICA SA 2,88 2028-05-24	EUR	978	0,42	0	0,00
FR00140143T9 - RENTA FIJA BANQUE FED CRED MUTUJ 3,13 2030-12-05	EUR	2.786	1,19	0	0,00
FR0014014LG9 - RENTA FIJA CANAL PLUS SA 4,63 2030-12-03	EUR	908	0,39	0	0,00
FR0014014P49 - RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 3,13 2031-07-03	EUR	1.688	0,72	0	0,00
XS3244184159 - RENTA FIJA PIRAEUS BANK 3,38 2031-12-02	EUR	995	0,43	0	0,00
FI4000597976 - RENTA FIJA FINNAIR OYJ 4,25 2030-11-27	EUR	1.497	0,64	0	0,00
XS3238211943 - RENTA FIJA MAGNUM ICC FINANCE BJ 4,00 2037-11-26	EUR	491	0,21	0	0,00
XS3239222501 - RENTA FIJA ELISA OYJ 2,88 2030-05-14	EUR	3.022	1,30	0	0,00
XS3238400249 - RENTA FIJA MAGNUM ICC FINANCE BJ 2,75 2029-02-26	EUR	597	0,26	0	0,00
XS3233927733 - RENTA FIJA MITSUBISHI HC CAP UK 2,86 2028-11-26	EUR	3.590	1,54	0	0,00
XS3238162716 - RENTA FIJA GXO LOGISTICS CA 3,75 2030-11-24	EUR	2.247	0,96	0	0,00
XS3237109965 - RENTA FIJA SMURFIT KAPPA GROUP 3,49 2031-11-24	EUR	601	0,26	0	0,00
BE0390264332 - RENTA FIJA SILFIN NV 4,25 2032-05-25	EUR	1.806	0,77	0	0,00
XS3235974568 - RENTA FIJA TRANSURBAN FINANCE 4,03 2037-11-26	EUR	894	0,38	0	0,00
XS3233499089 - RENTA FIJA FRESENIUS MEDICAL 3,25 2030-11-24	EUR	1.299	0,56	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000A3QMW9 - RENTA FIJA BANCA COMERCIAL ROM 4,00 2031-11-25	EUR	2.585	1,11	0	0,00
FR00140141X5 - RENTA FIJA IMERY SA 4,00 2032-11-21	EUR	1.291	0,55	0	0,00
XS3235873372 - RENTA FIJA SLOVENSKE ELEKTRARNE 3,88 2032-11-20	EUR	1.244	0,53	0	0,00
XS3231974745 - RENTA FIJA BANK OF NEW ZEALAND 3,05 2030-11-20	EUR	1.740	0,75	0	0,00
XS3233451718 - RENTA FIJA DIGITAL REALTY TRUST 3,75 2033-01-15	EUR	1.137	0,49	0	0,00
XS3227928911 - RENTA FIJA RAIFFEISEN BANK INT 3,63 2033-11-13	EUR	898	0,39	0	0,00
FR00140144T7 - RENTA FIJA VERALLIA SA 3,50 2029-11-14	EUR	1.499	0,64	0	0,00
XS3224606197 - RENTA FIJA AXA LOGISTICS 3,38 2031-05-13	EUR	597	0,26	0	0,00
XS3215466411 - RENTA FIJA BMS IRELAND CAP FUND 3,86 2038-11-10	EUR	738	0,32	0	0,00
BE0390265347 - RENTA FIJA SOFINA SA 3,71 2033-11-13	EUR	693	0,30	0	0,00
DE000GRN0032 - RENTA FIJA DEUTSCHE KREDITBANK 2,88 2031-02-12	EUR	1.882	0,81	0	0,00
XS3223273668 - RENTA FIJA COLGATE-PALMOLIVE 3,25 2035-11-10	EUR	1.122	0,48	0	0,00
FR0014013W25 - RENTA FIJA PERNOD RICARD SA 3,75 2037-02-04	EUR	883	0,38	0	0,00
XS3223297253 - RENTA FIJA IMMOBILIARE GRANDE 4,45 2030-11-04	EUR	753	0,32	0	0,00
XS3212017845 - RENTA FIJA FOXCONN SINGAPORE PT 3,13 2031-11-04	EUR	881	0,38	0	0,00
XS3219374975 - RENTA FIJA ALPHA BANK SA 3,13 2031-10-30	EUR	1.634	0,70	0	0,00
XS3218684101 - RENTA FIJA STEDIN HOLDING NV 3,00 2032-11-03	EUR	1.615	0,69	0	0,00
XS3216289663 - RENTA FIJA CONTACT ENERGY LTD 3,54 2032-11-03	EUR	1.139	0,49	0	0,00
XS3213330957 - RENTA FIJA AUTOLIV INC 3,00 2030-10-29	EUR	1.479	0,63	0	0,00
XS3218066788 - RENTA FIJA BANK OF MONTREAL 2,67 2029-10-28	EUR	1.751	0,75	0	0,00
XS3214761473 - RENTA FIJA MONDI FINANCE PLC 3,38 2031-05-23	EUR	397	0,17	0	0,00
XS3212395100 - RENTA FIJA STATNETT SF 3,63 2038-10-21	EUR	1.272	0,55	0	0,00
XS3206517867 - RENTA FIJA STONEWEG EREIT LUX 4,13 2033-02-22	EUR	1.563	0,67	0	0,00
XS3193892703 - RENTA FIJA HAMMERSON PLC 3,50 2032-04-15	EUR	1.721	0,74	0	0,00
IT0005674236 - RENTA FIJA BANCO DESIO DELLA BR 3,25 2031-01-24	EUR	1.046	0,45	0	0,00
XS3202199066 - RENTA FIJA CTP NV 3,63 2032-04-13	EUR	1.733	0,74	0	0,00
XS3189681011 - RENTA FIJA SUMITOMO MITSUI FG 3,69 2036-10-06	EUR	1.729	0,74	0	0,00
XS3195126084 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 3,13 2029-10-02	EUR	2.991	1,28	0	0,00
DE000NLB51T6 - RENTA FIJA NORDEUTSCHE 2,75 2028-10-02	EUR	2.692	1,15	0	0,00
XS3107209259 - RENTA FIJA CARREFOUR FINANCE 3,50 2028-09-29	EUR	1.408	0,60	0	0,00
XS3185369371 - RENTA FIJA MEDTRONIC PLC 2,95 2030-10-15	EUR	1.797	0,77	0	0,00
XS3183156556 - RENTA FIJA CBRE GROUP INC - A 3,50 2032-09-22	EUR	1.028	0,44	0	0,00
XS3130166849 - RENTA FIJA CARRIER GLOBAL CORP 3,63 2037-01-15	EUR	1.190	0,51	0	0,00
XS3179710010 - RENTA FIJA AP MOLLER-MAERSK A/S 3,50 2034-09-17	EUR	887	0,38	0	0,00
XS3172177738 - RENTA FIJA FORD MOTOR CO 3,78 2029-09-16	EUR	1.306	0,56	0	0,00
XS3177014621 - RENTA FIJA VERY DENNISON CORP 4,00 2035-09-11	EUR	301	0,13	0	0,00
SE0025938186 - RENTA FIJA BEWI ASA 6,08 2029-09-12	EUR	1.806	0,77	0	0,00
XS3176804576 - RENTA FIJA DOMETIC GROUP AB 5,00 2030-09-11	EUR	1.020	0,44	0	0,00
XS3176108747 - RENTA FIJA SILGAN HOLDINGS 4,25 2031-02-15	EUR	1.825	0,78	0	0,00
XS3168718529 - RENTA FIJA MERLIN SOCIMI 3,50 2033-09-04	EUR	1.274	0,55	0	0,00
CH1474856957 - RENTA FIJA UBS GROUP AG-REG 3,16 2031-08-11	EUR	1.294	0,55	0	0,00
XS3140075816 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS CO 3,10 2029-08-04	EUR	1.302	0,56	0	0,00
US04686JAA97 - RENTA FIJA ATHENE GLOBAL 4,13 2028-01-12	USD	934	0,40	0	0,00
XS3124322424 - RENTA FIJA LEVI STRAUSS & CO 4,00 2030-08-15	EUR	407	0,17	0	0,00
FR0014011904 - RENTA FIJA TDF INFRASTRUCTURE 3,63 2030-12-16	EUR	2.006	0,86	0	0,00
XS3111004241 - RENTA FIJA SOCIETEA ENERGETIC 4,38 2030-07-14	EUR	765	0,33	0	0,00
XS3109835192 - RENTA FIJA SOFTBANK GROUP CORP 5,88 2031-07-10	EUR	922	0,40	0	0,00
XS2903447519 - RENTA FIJA HYUNDAI MOTOR 2,88 2028-06-26	EUR	0	0,00	953	0,50
FR0014010ME0 - RENTA FIJA SEB SA 3,63 2030-06-24	EUR	1.287	0,55	1.305	0,68
XS3101504952 - RENTA FIJA FERRROVIE DELLO STATO 3,38 2032-06-24	EUR	0	0,00	1.752	0,91
BE0390226927 - RENTA FIJA BPOST SA 3,48 2032-06-19	EUR	1.395	0,60	1.399	0,73
XS3093716663 - RENTA FIJA INVESTEC PLC 3,16 2028-06-18	EUR	1.313	0,56	1.304	0,68
XS3090109813 - RENTA FIJA DEUTSCHE EUROSHP 4,50 2030-10-15	EUR	806	0,35	800	0,42
XS3092057820 - RENTA FIJA NORSK HYDRO ASA 3,75 2033-06-17	EUR	1.059	0,45	1.046	0,55
IT0005652182 - RENTA FIJA GOLDEN BAR SEC 3,28 2044-12-20	EUR	600	0,26	601	0,31
FR001400YQA5 - RENTA FIJA LAGARDERE SA 4,75 2030-06-12	EUR	1.636	0,70	1.619	0,85
XS3090952519 - RENTA FIJA WERFEN SA 3,63 2032-02-12	EUR	0	0,00	898	0,47
XS308627982 - RENTA FIJA VOLVO CAR AB 4,20 2029-06-10	EUR	0	0,00	401	0,21
US04686E4Y50 - RENTA FIJA ATHENE GLOBAL 4,83 2028-05-09	USD	1.030	0,44	1.023	0,53
XS3085616079 - RENTA FIJA PIRAEUS BANK 3,00 2028-12-03	EUR	800	0,34	800	0,42
FR00140106Z3 - RENTA FIJA RENAULT SA 3,38 2030-06-06	EUR	1.399	0,60	1.398	0,73
XS3079613850 - RENTA FIJA SIX FINANCE 3,25 2030-05-30	EUR	2.959	1,27	2.957	1,54
XS3081808837 - RENTA FIJA H LUNDEBECK 3,38 2029-06-02	EUR	0	0,00	2.512	1,31
FR001400ZYD0 - RENTA FIJA SPIE SA 3,75 2030-05-28	EUR	2.226	0,95	1.113	0,58
XS3077388729 - RENTA FIJA METSO OYJ 3,75 2032-05-28	EUR	1.462	0,63	1.451	0,76
XS3066581664 - RENTA FIJA NOMURA HOLDINGS INC 3,46 2030-05-28	EUR	2.620	1,12	2.619	1,37
XS3077380825 - RENTA FIJA EUROGRID 4,06 2037-05-28	EUR	0	0,00	606	0,32
XS3078501338 - RENTA FIJA SIEMENS AG-REG 2,63 2029-05-27	EUR	0	0,00	1.704	0,89
XS3019313363 - RENTA FIJA PFIZER INC 2,88 2029-05-19	EUR	0	0,00	756	0,39
XS3076190324 - RENTA FIJA RAIFFEISEN BANK INT 3,63 2029-05-21	EUR	802	0,34	800	0,42
FR001400ZPC0 - RENTA FIJA TRANSDEV GROUP SA 3,05 2028-05-21	EUR	803	0,34	802	0,42
US00774MAV72 - RENTA FIJA AERCAP IRELAND 2,45 2026-10-29	USD	0	0,00	907	0,47
FR001400WJR8 - RENTA FIJA VALEO SA 5,13 2031-05-20	EUR	516	0,22	504	0,26
DE000WBP0BM5 - RENTA FIJA WUSTENROT 3,38 2030-05-20	EUR	0	0,00	1.507	0,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3069319468 - RENTA FIJA BARCLAYS PLC 3,54 2031-08-14	EUR	1.612	0,69	1.611	0,84
XS3069291196 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS PLC 3,31 2030-05-13	EUR	755	0,32	756	0,39
XS3064423174 - RENTA FIJA ALPHABET INC-CL A 3,00 2033-05-06	EUR	0	0,00	744	0,39
XS3060656884 - RENTA FIJA FISERV INC 2,88 2028-06-15	EUR	0	0,00	1.255	0,66
XS2918558144 - RENTA FIJA TESCO PLC 3,38 2032-05-06	EUR	0	0,00	649	0,34
US25389JAV89 - RENTA FIJA DIGITAL REALTY TRUST 5,55 2028-01-15	USD	878	0,38	872	0,45
XS3036647694 - RENTA FIJA FRESENIUS SE & CO KG 3,13 2028-12-08	EUR	0	0,00	1.870	0,98
FR001400YP56 - RENTA FIJA DANONE 3,44 2033-04-07	EUR	1.105	0,47	1.112	0,58
XS3040333638 - RENTA FIJA GROUPE HLD 4,13 2030-04-02	EUR	1.015	0,44	1.022	0,53
XS3038544790 - RENTA FIJA BRAMBLES LTD 3,63 2033-04-02	EUR	705	0,30	708	0,37
XS3040316971 - RENTA FIJA INFRASTRUTTURE 3,75 2030-04-01	EUR	1.315	0,56	1.315	0,69
XS3023963534 - RENTA FIJA FORVIA 5,63 2030-06-15	EUR	1.355	0,58	1.303	0,68
XS3032013511 - RENTA FIJA SANDOZ GROUP AG 4,00 2035-03-26	EUR	505	0,22	509	0,27
XS3031485827 - RENTA FIJA SWEDBANK AB 3,25 2029-09-24	EUR	0	0,00	1.921	1,00
XS3025205850 - RENTA FIJA GALDERMA FINANCE 3,50 2030-03-20	EUR	0	0,00	2.473	1,29
XS3024074950 - RENTA FIJA MANCHESTER AIRPORT 4,00 2035-03-19	EUR	0	0,00	913	0,48
XS3017995518 - RENTA FIJA SIG GROUP AG 3,75 2030-03-19	EUR	1.115	0,48	1.120	0,58
XS3029220302 - RENTA FIJA SKANDINAVISKA ENSKIL 3,38 2030-03-19	EUR	1.315	0,56	1.322	0,69
XS2775027043 - RENTA FIJA AUTOSTRADE ITALIA 4,25 2032-06-28	EUR	1.246	0,53	1.244	0,65
XS3000561566 - RENTA FIJA HARLEY-DAVIDSON INC 4,00 2030-03-12	EUR	1.325	0,57	1.309	0,68
XS3015684361 - RENTA FIJA METRO AG 4,00 2030-03-05	EUR	1.356	0,58	1.342	0,70
XS3013011203 - RENTA FIJA PPG INDUSTRIES INC 3,25 2032-03-04	EUR	0	0,00	1.384	0,72
XS3007570495 - RENTA FIJA EMERSON ELECTRIC CO 3,50 2037-03-15	EUR	885	0,38	887	0,46
XS3014215324 - RENTA FIJA NATIONWIDE BLDG SOC 3,00 2030-03-03	EUR	0	0,00	402	0,21
XS3009012637 - RENTA FIJA DSM-FIRMENICH AG 3,38 2036-02-25	EUR	0	0,00	686	0,36
FR001400XHW0 - RENTA FIJA IPROS SA 2,81 2027-11-19	EUR	0	0,00	902	0,47
XS2991289203 - RENTA FIJA INVESTEC PLC 3,63 2031-02-19	EUR	0	0,00	1.606	0,84
XS2999533438 - RENTA FIJA AUSGRID FINANCE PTY 3,51 2033-02-14	EUR	495	0,21	498	0,26
XS2991296752 - RENTA FIJA TYCO ELECTRONICS GR 3,25 2033-01-31	EUR	0	0,00	1.092	0,57
XS2986724644 - RENTA FIJA JYSKE BANK 3,63 2031-04-29	EUR	1.924	0,83	1.929	1,01
XS2986317506 - RENTA FIJA JPMORGAN CHASE & CO 3,59 2036-01-23	EUR	0	0,00	895	0,47
DK0030523030 - RENTA FIJA NYKREDIT REALKREDIT 3,63 2030-07-24	EUR	913	0,39	916	0,48
XS2979643991 - RENTA FIJA INMOBILIARIA COLONIA 3,25 2030-01-22	EUR	1.201	0,52	1.204	0,63
FR001400WRF6 - RENTA FIJA IPROS SA 3,75 2030-01-22	EUR	811	0,35	813	0,42
XS2980865658 - RENTA FIJA HOLDING INFRASTRUCTUR 3,38 2029-04-21	EUR	0	0,00	912	0,48
XS2972971399 - RENTA FIJA NOVA LJUBLJANSKA BNK 3,50 2030-01-21	EUR	1.414	0,61	1.408	0,74
XS2979759359 - RENTA FIJA ROYAL BANK OF CANADA 3,25 2031-01-22	EUR	3.124	1,34	2.848	1,49
XS2969695084 - RENTA FIJA FERROVIAL SA 3,25 2030-01-16	EUR	0	0,00	405	0,21
XS2974156031 - RENTA FIJA SELP FINANCE 3,75 2032-01-16	EUR	0	0,00	401	0,21
XS2965663656 - RENTA FIJA PKO BANK POLSKI 3,38 2028-06-16	EUR	1.410	0,60	1.414	0,74
XS2967738597 - RENTA FIJA HERA SPA 3,25 2031-07-15	EUR	1.998	0,86	2.002	1,05
FR001400WLJ1 - RENTA FIJA BNP PARIBAS 3,58 2031-01-15	EUR	1.921	0,82	1.932	1,01
XS2956845262 - RENTA FIJA EUROBANK SA 3,25 2030-03-12	EUR	1.511	0,65	1.499	0,78
XS2287744721 - RENTA FIJA AROUNDTOWN SA 1,63 2026-07-15	EUR	0	0,00	817	0,43
XS2109819859 - RENTA FIJA TELEFONICA SA 2,50 2027-05-05	EUR	1.273	0,55	1.268	0,66
XS2948452326 - RENTA FIJA SMURFIT KAPPA GROUP 3,45 2032-11-27	EUR	0	0,00	1.002	0,52
XS2948453720 - RENTA FIJA SMURFIT KAPPA GROUP 3,81 2036-11-27	EUR	490	0,21	498	0,26
XS2947089012 - RENTA FIJA BANCO SABADELL SA 3,50 2031-05-27	EUR	0	0,00	2.025	1,06
USJ61240AN76 - RENTA FIJA OLYMPUS CORP 2,14 2026-12-08	USD	0	0,00	1.696	0,89
XS2938562068 - RENTA FIJA KION GROUP AG 4,00 2029-11-20	EUR	0	0,00	912	0,48
FR001400U1Q3 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE SA 3,63 2030-11-13	EUR	2.136	0,92	2.137	1,12
XS2933536034 - RENTA FIJA INEINOR HOMES SA 5,88 2030-02-15	EUR	1.252	0,54	1.250	0,65
PTTAPFOM0003 - RENTA FIJA ITAP SA 5,13 2029-11-15	EUR	104	0,04	101	0,05
XS2931344217 - RENTA FIJA CARRIER GLOBAL CORP 3,63 2037-01-15	EUR	0	0,00	1.211	0,63
FR001400TL99 - RENTA FIJA ILLIAD SA 4,25 2029-12-15	EUR	0	0,00	913	0,48
XS2911666795 - RENTA FIJA ADECCO GROUP AG-REG 3,40 2032-10-08	EUR	0	0,00	1.429	0,75
XS2905583014 - RENTA FIJA FCC FOMENTO DE CONST 3,72 2031-10-08	EUR	1.350	0,58	1.356	0,71
XS2903312002 - RENTA FIJA SUMITOMO MITSUI FG 3,32 2031-10-07	EUR	1.254	0,54	1.260	0,66
XS2909825379 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 3,50 2029-10-02	EUR	1.627	0,70	1.629	0,85
FR001400SVC3 - RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 3,50 2034-09-26	EUR	0	0,00	198	0,10
XS2905579095 - RENTA FIJA SEGRO PLC 3,50 2032-09-24	EUR	697	0,30	695	0,36
XS2895051212 - RENTA FIJA COMPASS GROUP PLC 3,25 2033-09-16	EUR	0	0,00	596	0,31
XS2890435865 - RENTA FIJA PKO BANK POLSKI 3,88 2027-09-12	EUR	1.108	0,48	1.114	0,58
XS2897290115 - RENTA FIJA LOOMIS AB 3,63 2029-09-10	EUR	0	0,00	1.330	0,69
XS2847684938 - RENTA FIJA DSB 3,13 2034-09-04	EUR	0	0,00	299	0,16
XS2893180039 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 4,13 2030-09-03	EUR	0	0,00	931	0,49
XS2843011615 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 2,80 2027-07-18	EUR	1.710	0,73	1.706	0,89
XS2845167613 - RENTA FIJA PIRAEUS BANK 4,63 2029-07-17	EUR	0	0,00	892	0,47
XS2860946867 - RENTA FIJA RABOBANK 2,82 2028-07-16	EUR	0	0,00	2.099	1,10
XS2853494602 - RENTA FIJA ROYAL BANK OF CANADA 2,63 2028-07-02	EUR	1.503	0,64	1.500	0,78
XS2847641961 - RENTA FIJA PIRELLI & C SPA 3,88 2029-07-02	EUR	0	0,00	514	0,27
XS2848960683 - RENTA FIJA EL CORTE INGLES 4,25 2031-06-26	EUR	0	0,00	725	0,38
XS2056371334 - RENTA FIJA TELEFONICA SA 2,88 2027-06-24	EUR	673	0,29	673	0,35
BE6352800765 - RENTA FIJA BARRY CALLEBAUT AG-R 4,00 2029-06-14	EUR	0	0,00	2.224	1,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2837886287 - RENTA FIJA[VOLKSWAGEN INTL FIN]3,88 2030-09-10	EUR	0	0,00	409	0,21
XS2837886105 - RENTA FIJA[VOLKSWAGEN INTL FIN]2,85 2027-06-10	EUR	1.808	0,78	1.805	0,94
XS2826812005 - RENTA FIJA[MONDI FINANCE PLC]3,75 2032-05-31	EUR	905	0,39	913	0,48
XS2828917943 - RENTA FIJA[REDEXIS SAU]4,38 2031-05-30	EUR	922	0,40	922	0,48
XS2821714735 - RENTA FIJA[AMCOR UK FINANCE PLC]3,95 2032-05-29	EUR	1.114	0,48	1.117	0,58
FI4000571260 - BONO[FINNAIR OY]4,75 2029-05-24	EUR	922	0,40	923	0,48
XS2820460751 - RENTA FIJA[NOVO NORDISK A/S-B]3,38 2034-05-21	EUR	895	0,38	908	0,47
FR001400Q6Z9 - RENTA FIJA[AIR FRANCE-KLM]4,63 2029-05-23	EUR	935	0,40	931	0,49
XS2823936039 - RENTA FIJA[US BANCORP]2,87 2028-05-21	EUR	1.703	0,73	1.700	0,89
XS2811097075 - RENTA FIJA[VOLVO CAR AB]4,75 2030-05-08	EUR	0	0,00	874	0,46
XS2801122917 - RENTA FIJA[CADENT FINANCE PLC]3,75 2033-04-16	EUR	0	0,00	1.305	0,68
XS2801962155 - RENTA FIJA[PVH CORP]4,13 2029-07-16	EUR	0	0,00	869	0,45
XS2799473637 - RENTA FIJA[ASAHI GROUP HOLDINGS]3,38 2029-04-16	EUR	2.120	0,91	2.142	1,12
XS2801963716 - RENTA FIJA[JEFFERIES FIN GROUP]4,00 2029-04-16	EUR	1.734	0,74	1.758	0,92
BE6350702153 - RENTA FIJA[ANHEUSER-BUSCH INBEV]3,45 2031-09-22	EUR	0	0,00	718	0,37
BE0390119825 - RENTA FIJA[UCB SA]4,25 2030-03-20	EUR	1.342	0,58	1.333	0,70
XS2782937937 - RENTA FIJA[RANDSTAD NV]3,61 2029-03-12	EUR	0	0,00	1.736	0,91
XS2764455619 - RENTA FIJA[KONINKLIJKE KPN NV]3,88 2036-02-16	EUR	402	0,17	402	0,21
XS2757520965 - RENTA FIJA[ZF EUROPE FINANCE BV]4,75 2029-01-31	EUR	399	0,17	376	0,20
XS2728560959 - RENTA FIJA[DE PEET'S NV]4,50 2034-01-23	EUR	0	0,00	630	0,33
XS1511793124 - RENTA FIJA[FIL LTD/BERMUDA]2,50 2026-11-04	EUR	0	0,00	1.664	0,87
XS2713801780 - RENTA FIJA[NIBC BANK NV]6,00 2028-11-16	EUR	0	0,00	989	0,52
XS2693304813 - RENTA FIJA[MOBICO GROUP PLC]4,88 2031-09-26	EUR	1.190	0,51	1.216	0,63
FR001400KWR6 - RENTA FIJA[NEW IMMO HOLDING SA]6,00 2029-03-22	EUR	1.672	0,72	1.492	0,78
FR001400KKX9 - RENTA FIJA[TIKEHAU CAPITAL SCA]6,63 2030-03-14	EUR	1.774	0,76	1.786	0,93
XS2592659671 - RENTA FIJA[VF CORP]4,25 2029-03-07	EUR	499	0,21	477	0,25
FR0014004UE6 - RENTA FIJA[VALEO SA]1,00 2028-08-03	EUR	0	0,00	1.391	0,73
XS2211183244 - BONO[PROSUS NV]1,54 2028-08-03	EUR	0	0,00	1.956	1,02
XS2286044024 - BONO[CBRE GROUP INC - A]0,50 2028-01-27	EUR	0	0,00	1.880	0,98
FR0013535150 - BONO[ICADE]1,38 2030-09-17	EUR	1.374	0,59	1.362	0,71
XS2239553048 - BONO[DAVIDE CAMPARI-MILAN]1,25 2027-10-06	EUR	1.959	0,84	1.931	1,01
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		188.795	80,95	157.854	82,45
US00774MAV72 - RENTA FIJA[AERCAP IRELAND]2,45 2026-10-29	USD	1.911	0,82	0	0,00
US571903AS22 - RENTA FIJA[MARRIOTT]3,13 2026-06-15	USD	1.257	0,54	1.253	0,65
XS2287744721 - RENTA FIJA[AROUNDTOWN SA]1,63 2026-07-15	EUR	812	0,35	0	0,00
USJ61240AN76 - RENTA FIJA[OLYMPUS CORP]2,14 2026-12-08	USD	1.703	0,73	0	0,00
USG5690PAB79 - RENTA FIJA[LESEA FINANCING PLC]1,38 2026-04-06	USD	773	0,33	770	0,40
US68389XCC74 - RENTA FIJA[ORACLE CORP]1,65 2026-03-25	USD	898	0,39	895	0,47
US42824CAW91 - RENTA FIJA[HP ENTERPRISE]4,90 2025-10-15	USD	0	0,00	1.784	0,93
US65535HAR03 - RENTA FIJA[NOMURA HOLDINGS INC]1,85 2025-07-16	USD	0	0,00	1.725	0,90
XS2244941063 - RENTA FIJA[BERDROLA SA]1,87 2026-04-28	EUR	1.642	0,70	1.651	0,86
XS2801964284 - RENTA FIJA[JEFFERIES FIN GROUP]3,88 2026-04-16	EUR	1.608	0,69	0	0,00
XS2305742434 - RENTA FIJA[IQVIA HOLDINGS INC]1,75 2026-03-15	EUR	2.162	0,93	2.170	1,13
XS2592659242 - RENTA FIJA[VF CORP]4,13 2026-03-07	EUR	1.281	0,55	1.278	0,67
US741503AZ91 - RENTA FIJA[BOOKING INC]3,60 2026-06-01	USD	1.653	0,71	1.647	0,86
XS2347379377 - RENTA FIJA[TRITAX BIG BOX REIT]0,95 2026-06-02	EUR	1.980	0,85	1.965	1,03
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		17.680	7,59	15.138	7,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		209.264	89,74	176.159	92,00
PTG59KJM0025 - PAGARE[GREENVOLT ENERGIAS]4,20 2025-11-24	EUR	0	0,00	1.279	0,67
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	1.279	0,67
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		209.264	89,74	177.437	92,67
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		209.264	89,74	177.437	92,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		226.944	97,32	186.475	97,39

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

Caja Ingenieros Gestión SGIIC, S. A. U., dispone de una política remunerativa para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo tanto propios como de las instituciones de inversión colectiva (IIC) que gestiona.

Dicha política remunerativa consiste en una retribución fija, en función del nivel de responsabilidad asumido, y una retribución variable, vinculada a una gestión prudente de los riesgos y a la consecución de unos objetivos previamente establecidos. Todos los profesionales de Caja Ingenieros Gestión participan cada año en un proceso de evaluación sencillo y claro cuya máxima es el reconocimiento, la motivación y el desarrollo profesional de los mismos y que sirve para establecer planes de acción con el fin de detectar puntos fuertes y áreas de mejora. El sistema de evaluación está basado en el cumplimiento de unas competencias individuales y transversales, para las cuales se esperan distintos niveles según cada familia profesional. Las competencias se traducen en unos comportamientos observables que cada responsable debe evaluar de las personas de su equipo, determinando si los mismos se dan nunca, casi nunca, a veces, casi siempre o siempre (valores del 1 al 5).

Asimismo, la política recoge un sistema especial de liquidación y pago de la retribución variable aplicable al colectivo que desarrolla actividades profesionales que pueden incidir de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC y que se aplica según criterios de proporcionalidad. Quienes tienen especial incidencia en el perfil de riesgo de las IIC son aquellos empleados a los que directamente se ha encomendado participar en la toma de decisiones de una o de varias IIC, siempre con la supervisión de sus superiores jerárquicos, el director de inversiones y el director general, también definidos como altos cargos. Estos empleados inciden de forma directa en el perfil de riesgo de las IIC y asumen riesgos de crédito, mercado, liquidez y operación.

El objetivo variable de los empleados con especial incidencia en el perfil de riesgo de las IIC está vinculado a la rentabilidad de estas. Por ello, para fijar la remuneración variable, se tendrán en cuenta los siguientes criterios específicos:

- La política será acorde con una gestión eficaz del riesgo, ya que no se ofrecerán incentivos por asumir un exceso del mismo. La evaluación de los resultados de los gestores de IIC estará ligada a la rentabilidad del benchmark y se penalizará que la rentabilidad del fondo sea inferior a la de dicho indicador.
- Al evaluar la rentabilidad, se tendrá en cuenta el incumplimiento de los límites de riesgo cuando estos impliquen asumir mayor riesgo con el fin de obtener mayor rentabilidad.
- Al evaluar los resultados del empleado, no se tendrá en consideración únicamente la rentabilidad de las IIC gestionadas, sino que también se valorarán los objetivos de la Entidad y los resultados individuales de carácter no financiero.
- La evaluación de resultados se llevará a cabo teniendo en cuenta varios ejercicios de acuerdo con las características de las IIC gestionadas. De esta forma, se garantiza la evaluación a largo plazo.
- Se valorará positivamente el crecimiento del patrimonio de la IIC gestionada.
- No existen retribuciones ligadas a la comisión de gestión variable de la IIC gestionada.

En virtud del artículo 46.bis.1 de la Ley 35/2003, actualizada por la Ley 22/2014, se publica a continuación la cuantía total de la remuneración abonada durante el año 2025 para el total de empleados, para los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la entidad y para los empleados que tienen consideración de alta dirección:

Punto 1: - La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a su personal durante el ejercicio 2025 ha sido de 1.224.789,95 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 17 empleados y de 223.644,12 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 16 empleados.

Punto 2: - La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados con incidencia en el perfil de riesgo de la entidad durante el ejercicio 2025 ha sido de 926.900,47 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 9 empleados y de 203.742,70 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 9 empleados.

Punto 3: - La remuneración bruta total abonada por Caja Ingenieros Gestión SGIIC a los empleados que tienen consideración de alta dirección durante el ejercicio 2025 ha sido de 455.528,75 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 4 empleados y de 88.425,32 euros en concepto de remuneración variable, percibidos por 3 empleados.

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

No Aplica.