

| CI Environment ISR | | |
|--------------------|------------|--------------|
| CAJINEN SM Equity | | |
| Benchmark: | MSCI World | MSERWI Index |
| AuM (Mills): | 209,72 | |
| # Posiciones | 34 | |

Holdings

| Top 10 Holdings (%) | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Novo Nordisk A/S | 4,1% | 0,5% | 3,6% |
| Bank of Montreal | 4,1% | 0,1% | 3,9% |
| Deutsche Boerse AG | 4,0% | 0,1% | 4,0% |
| Alphabet Inc | 3,9% | 1,4% | 2,5% |
| Coca-Cola Co/The | 3,9% | 0,4% | 3,5% |
| Visa Inc | 3,9% | 0,7% | 3,2% |
| Microsoft Corp | 3,9% | 4,1% | -0,2% |
| Accenture PLC | 3,8% | 0,4% | 3,5% |
| S&P Global Inc | 3,8% | 0,2% | 3,6% |
| WW Grainger Inc | 3,7% | 0,1% | 3,7% |
| Top10 Holdings % | 39,1% | | |

| Top 10 Overweights (%) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Deutsche Boerse AG | 4,0% | 0,1% | 4,0% |
| Bank of Montreal | 4,1% | 0,1% | 3,9% |
| WW Grainger Inc | 3,7% | 0,1% | 3,7% |
| S&P Global Inc | 3,8% | 0,2% | 3,6% |
| Novo Nordisk A/S | 4,1% | 0,5% | 3,6% |
| Coca-Cola Co/The | 3,9% | 0,4% | 3,5% |
| Accenture PLC | 3,8% | 0,4% | 3,5% |
| Schneider Electric SE | 3,5% | 0,2% | 3,3% |
| BlackRock Inc | 3,5% | 0,2% | 3,3% |
| Visa Inc | 3,9% | 0,7% | 3,2% |

| Top 10 Underweights (%) | | | |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Amazon.com Inc | 0,0% | 2,1% | -2,1% |
| NVIDIA Corp | 0,0% | 2,0% | -2,0% |
| Apple Inc | 3,6% | 4,9% | -1,4% |
| Tesla Inc | 0,0% | 1,3% | -1,3% |
| Alphabet Inc | 0,0% | 1,3% | -1,3% |
| Meta Platforms Inc | 0,0% | 1,2% | -1,2% |
| Exxon Mobil Corp | 0,0% | 0,9% | -0,9% |
| UnitedHealth Group Inc | 0,0% | 0,9% | -0,9% |
| Berkshire Hathaway Inc | 0,0% | 0,8% | -0,8% |
| Eli Lilly & Co | 0,0% | 0,8% | -0,8% |

| Perfil de Riesgo | | | | | | |
|----------------------------------|---|---|----------------------------------|---|--------------|---|
| Potencialmente menor rendimiento | | | Potencialmente mayor rendimiento | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Menor riesgo | | La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo | | | Mayor riesgo | |

Moderado: este perfil se define como aquel que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo, pudiendo generarse pérdidas.

29/12/2023

Sectors

| Sector - Level 1 and 2 (%) | | | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Consumer Discretionary | 7,2% | 10,8% | -3,6% |
| Automobiles & Components | 0,0% | 2,8% | -2,8% |
| Consumer Durables & Apparel | 2,2% | 1,8% | 0,4% |
| Consumer Services | 2,9% | 2,0% | 0,9% |
| Media | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Retailing | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Consumer Staples | 8,9% | 7,2% | 1,7% |
| Food & Staples Retailing | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Food, Beverage & Tobacco | 8,9% | 3,8% | 5,2% |
| Household & Personal Products | 0,0% | 1,7% | -1,7% |
| Energy | 0,0% | 5,2% | -5,2% |
| Energy | 0,0% | 5,2% | -5,2% |
| Financials | 24,8% | 14,9% | 9,8% |
| Banks | 6,3% | 5,5% | 0,8% |
| Financial Services | 18,5% | 6,3% | 12,2% |
| Insurance | 0,0% | 3,2% | -3,2% |
| Real Estate | 2,9% | 2,3% | 0,6% |
| Real Estate | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Health Care | 17,4% | 12,8% | 4,6% |
| Health Care Equipment & Servic | 0,0% | 4,4% | -4,4% |
| Pharmaceuticals, Biotechnology | 17,4% | 8,4% | 9,0% |
| Industrials | 7,2% | 10,8% | -3,6% |
| Capital Goods | 7,2% | 7,2% | 0,0% |
| Commercial & Professional Serv | 0,0% | 1,6% | -1,6% |
| Transportation | 0,0% | 1,9% | -1,9% |
| Information Technology | 18,6% | 21,7% | -3,1% |
| Semiconductors & Semiconductor | 7,4% | 5,9% | 1,5% |
| Software & Services | 7,7% | 9,0% | -1,3% |
| Technology Hardware & Equipmen | 3,6% | 6,7% | -3,2% |
| Materials | 5,8% | 4,0% | 1,8% |
| Materials | 5,8% | 4,0% | 1,8% |
| Communication Services | 5,4% | 7,3% | -1,9% |
| Telecommunication Services | 1,5% | 1,4% | 0,1% |
| Media & Entertainment | 3,9% | 5,9% | -2,0% |
| Utilities | 0,0% | 2,6% | -2,6% |
| Utilities | 0,0% | 2,6% | -2,6% |

| Top 5 Overweight Sub Sectors (%) | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Pharmaceuticals, Biotechnology | 17,4% | 8,4% | 9,0% |
| Food, Beverage & Tobacco | 8,9% | 3,8% | 5,2% |
| Materials | 5,8% | 4,0% | 1,8% |
| Semiconductors & Semiconductor | 7,4% | 5,9% | 1,5% |
| Consumer Services | 2,9% | 2,0% | 0,9% |

| Top 5 Underweight Sub Sectors (%) | | | |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Energy | 0,0% | 5,2% | -5,2% |
| Health Care Equipment & Servic | 0,0% | 4,4% | -4,4% |
| Technology Hardware & Equipmer | 3,6% | 6,7% | -3,2% |
| Insurance | 0,0% | 3,2% | -3,2% |
| Automobiles & Components | 0,0% | 2,8% | -2,8% |

| Sector (%) | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| Consumer Discretionary | 7,2% | 10,8% | -3,6% |
| Consumer Staples | 8,9% | 7,2% | 1,7% |
| Energy | 0,0% | 5,2% | -5,2% |
| Financials | 24,8% | 14,9% | 9,8% |
| Real Estate | 2,9% | 2,3% | 0,6% |
| Health Care | 17,4% | 12,8% | 4,6% |
| Industrials | 7,2% | 10,8% | -3,6% |
| Information Technology | 18,6% | 21,7% | -3,1% |
| Materials | 5,8% | 4,0% | 1,8% |
| Communication Services | 5,4% | 7,3% | -1,9% |
| Utilities | 0,0% | 2,6% | -2,6% |

Countries

| Distribución País | | | |
|-------------------|-------|-------|-------|
| | Fondo | Index | + / - |
| UNITED STATES | 70,6% | 71,3% | -0,7% |
| GREAT BRITAIN | 2,7% | 3,1% | -0,4% |
| SPAIN | 0,0% | 0,7% | -0,7% |
| DENMARK | 4,1% | 0,9% | 3,2% |
| NETHERLANDS | 2,9% | 1,5% | 1,4% |
| GERMANY | 5,5% | 2,2% | 3,3% |
| FRANCE | 8,5% | 2,8% | 5,7% |
| SWEDEN | 0,0% | 0,8% | -0,8% |
| ITALY | 0,0% | 0,6% | -0,6% |
| AUSTRIA | 0,0% | 0,1% | -0,1% |
| TAIWAN | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| SOUTH AFRICA | 0,0% | 0,1% | -0,1% |
| JAPAN | 0,0% | 6,2% | -6,2% |
| SWITZERLAND | 0,0% | 1,7% | -1,7% |
| FINLAND | 0,0% | 0,3% | -0,3% |
| INDIA | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| NORWAY | 0,0% | 0,2% | -0,2% |
| AUSTRALIA | 0,0% | 2,1% | -2,1% |
| HONG KONG | 0,0% | 0,6% | -0,6% |
| OTROS | 5,7% | 5,0% | 0,7% |

Market Cap

| Index / Non - Index Split | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| | Fondo | Index |
| MSCI World | 17,1% | 100,00% |
| Non Index | 82,9% | 0,00% |
| Market Cap Calculations (EUR) - Mills | | |
| | Fondo | Index |
| Promedio Ponderado | 405.489 | 450.696 |
| Mediana | 123.937 | 16.483 |
| Promedio | 349.741 | 42.616 |

| Market Cap (EUR, %) | | | |
|---------------------|-------|-------|--------|
| | Fondo | Index | + / - |
| 50bln+ | 83,6% | 67,3% | 16,3% |
| 25 - 49.99 bln | 10,4% | 14,9% | -4,4% |
| 10 - 24.99 bln | 1,3% | 12,7% | -11,4% |
| 5 - 9.99 bln | 2,9% | 4,0% | -1,0% |
| 2 - 4.99 bln | 0,0% | 0,5% | -0,5% |
| 1 - 1.99 bln | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| 500 - 999 m | 1,7% | 0,0% | 1,7% |
| 250 - 499 m | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| 100 - 249 m | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| 50 - 99 m | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| 0 - 49 m | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Este documento, así como los datos que contiene, ha sido elaborado por Caja de Ingenieros con la finalidad de proporcionar a sus socios información y datos de carácter general y objetivo a la fecha de emisión de dicho documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valoEl informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A la oferta, CAJA INGENIEROS GESTION S.A.U. en su condición de emisor del informe, del grupo de CAJA DE PÉNT DE INGENIEROS CAJA DE PÉNT DE INGENIEROS S. ENO DE PÉNT, en su condición de responsable de la elaboración del informe, no se responsabiliza del mal uso que se haga de esta información ni de las pérdidas que pueda sufrir el inversor por las propias operaciones.

Environment ISR

| Patrimonios | | 209.716.803 |
|------------------------|--------|-------------|
| Rating | BBB | |
| Vencimiento | 3,66 | |
| Duración Modificada | 3,19 | |
| Cupón Medio | 2,20 | |
| TIR Media | 3,96 | |
| % RF Tot s/Patrimonio | 34,65% | |
| % RF Corp s/Patrimonio | 32,44% | |
| % RF Sov s/Patrimonio | 2,21% | |

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Peso Medio por Asset (%) s/ RF | 2,70% |
| Peso Medio por Asset (€) | 1.962.914 |
| Peso Medio por Asset (%) s/ Total | 0,9% |
| Nº Activos en Cartera | 37 |

| Coupon Type Allocation | |
|------------------------|-------|
| Fixed | 82,45 |
| Floating | 1,11 |
| Zero Coupon | 0,00 |

| Sector Allocation | |
|------------------------|-------|
| Government | 6,39 |
| Consumer, Cyclical | 3,59 |
| Consumer, Non-cyclical | 13,85 |
| Financial | 53,73 |
| Energy | 1,93 |
| Communications | 8,56 |
| Technology | 0,00 |
| Utilities | 1,12 |
| Industrial | 8,08 |
| Basic Materials | 0,00 |
| Mortgage Securities | 0,00 |

| Geographic Allocation | |
|-----------------------|-------|
| SPAIN | 14,91 |
| FRANCE | 16,25 |
| GERMANY | 0,00 |
| NETHERLANDS | 2,95 |
| SWITZERLAND | 2,48 |
| RUSSIA | 0,00 |
| ITALY | 5,30 |
| PORTUGAL | 1,12 |
| BELGIUM | 1,64 |
| AUSTRALIA | 0,00 |
| UNITED STATES | 9,84 |
| BRITAIN | 11,89 |
| SWEDEN | 6,66 |
| NORWAY | 1,11 |
| INDIA | 0,00 |
| DENMARK | 5,24 |
| IRELAND | 0,00 |
| MEXICO | 0,00 |

| Currency Allocation | |
|---------------------|------|
| EUR | 91,2 |
| USD | 6,1 |
| AUD | 0,0 |
| GBP | 0,0 |
| CHF | 0,0 |

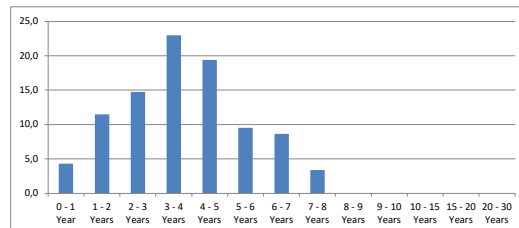
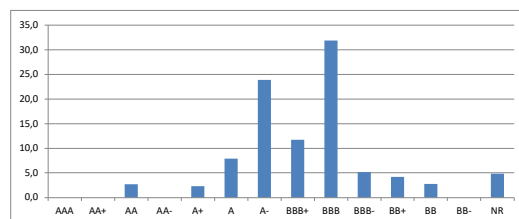
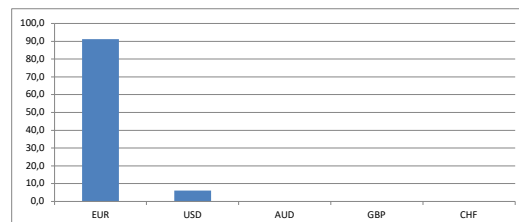
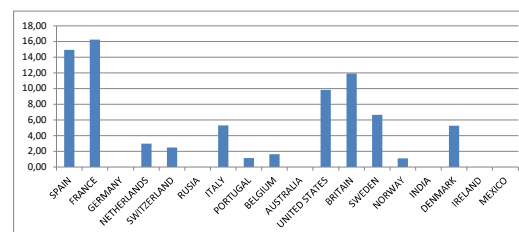
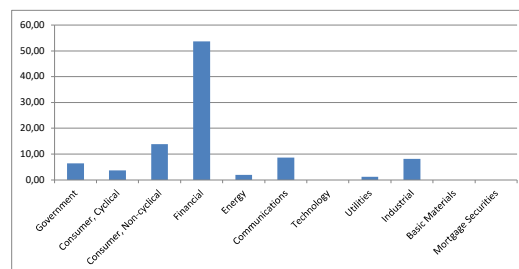
| Rating Distribution | |
|---------------------|------|
| AAA | 0,0 |
| AA+ | 0,0 |
| AA | 2,7 |
| AA- | 0,0 |
| A+ | 2,3 |
| A | 7,9 |
| A- | 23,9 |
| BBB+ | 11,7 |
| BBB | 31,9 |
| BBB- | 5,1 |
| BB+ | 4,2 |
| BB | 2,7 |
| BB- | 0,0 |
| NR | 4,8 |

| Maturity Distribution | |
|-----------------------|------|
| 0 - 1 Year | 4,3 |
| 1 - 2 Years | 11,5 |
| 2 - 3 Years | 14,7 |
| 3 - 4 Years | 23,0 |
| 4 - 5 Years | 19,4 |
| 5 - 6 Years | 9,5 |
| 6 - 7 Years | 8,6 |
| 7 - 8 Years | 3,4 |
| 8 - 9 Years | 0,0 |
| 9 - 10 Years | 0,0 |
| 10 - 15 Years | 0,0 |
| 15 - 20 Years | 0,0 |
| 20 - 30 Years | 0,0 |

COMENTARIO

+ En la cartera de RF se mantiene una cartera concentrada en aquellos nombres en los que tenemos más convicción, con una duración ligeramente por debajo del promedio del benchmark y una calidad crediticia sólida. Con ello, se cierra el mes con una cartera compuesta por 37 emisiones con un vencimiento promedio de 3,66 años y una duración de 3,19 años. A nivel de TIR media, la cartera cuenta con un promedio de 3,96%.

+ La cartera sigue sobreponderada al crédito frente a la deuda pública dado que consideramos que los diferenciales de crédito se mantienen en niveles atractivos. Asimismo, el 91,2% de la cartera de renta fija se encuentra invertida en emisiones en euros.



CAJA INGENIEROS GESTIÓN es una sociedad de gestión de instituciones de inversión colectiva, sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en cuyo registro se encuentra inscrita con el número 193.

El presente documento constituye un informe de carácter financiero elaborado por CAJA INGENIEROS GESTIÓN, con fines meramente informativos, a los efectos de las normas de conducta aplicables a los servicios de inversión en España.

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTIÓN no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas.

Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es.

El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAJA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDIT DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes.

En ningún caso la información contenida en el presente documento se basará en consideraciones de las circunstancias personales de los destinatarios de dicha información y asimismo tampoco consistirá en recomendación personalizada para realizar la compra, venta, suscripción, canje, reembolso o el mantenimiento o aseguramiento de un instrumento financiero específico, como tampoco ejercitar o no, cualquier derecho conferido por un instrumento financiero determinado para compra, venta, suscripción, canje o reembolso del mismo, sino que se trata de una información orientativa general.

La información contenida en el presente informe hace o puede hacer referencia a resultados futuros de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión basados en previsiones o expectativas, por lo que no puede considerarse como un indicador fiable de posibles resultados futuros ni como garantía de alcanzar tales resultados. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU. All rights reserved.