

CAJA INGENIEROS RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 553

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

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

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

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

Dirección

Caspe 88, Bajos,
08010 - Barcelona

Correo Electrónico

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 27/02/1995

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: Valor 5, 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 Variable Mixta Internacional. El objetivo de gestión del fondo consiste en superar la rentabilidad media del índice formado por los fondos adscritos a la categoría "Renta Variable Mixta Internacional" en la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones, INVERCO.

La exposición a renta variable estará entre el 65% y el 75%. Como mínimo el 75% de dicha exposición será en mercados europeos. La inversión se dirigirá principalmente a compañías de media/alta capitalización que generen rentas periódicas. El resto se invertirá en valores de renta fija pública y/o privada, incluyendo depósitos. Un mínimo del 75% de dichas inversiones será en emisores europeos. El 70% tendrá al menos calidad crediticia media (min.BBB-) o rating de España si fuera inferior. El resto podrá tener calificación crediticia baja (min.BB-). La duración media de la renta fija será inferior a 4 años. La inversión en países emergentes será inferior al 30%, en IIC financieras hasta el 10% y la exposición a riesgo divisa podrá alcanzar el 100%. El fondo realizará reembolsos anuales obligatorios de participaciones a los partícipes el día 1/12 por importe equivalente al 2% de su inversión valorada a 30/11.

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 | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,33 | 0,25 | 0,33 | 0,55 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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 | 1.962.846,96 | 1.827.912,21 | 1.784 | 1.752 | EUR | 0,00 | 0,00 | 500 | NO |
| I | 0,00 | 0,00 | 0 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | 250000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 | Diciembre 2015 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 27.613 | 25.515 | 27.694 | 30.556 |
| I | EUR | 0 | 0 | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 | Diciembre 2015 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 14,0679 | 13,9588 | 13,3239 | 13,2547 |
| I | EUR | 0,0000 | 0,0000 | | |

(*)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 | al fondo | 0,67 | 0,07 | 0,74 | 0,67 | 0,07 | 0,74 | mixta | 0,10 | 0,10 | Patrimonio |
| I | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | mixta | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 0,78 | 2,54 | -1,71 | 1,61 | -0,91 | 4,76 | 0,52 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,92 | 25-06-2018 | -1,18 | 05-02-2018 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,17 | 05-04-2018 | 1,70 | 07-02-2018 | | |

(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 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 6,82 | 5,09 | 8,21 | 4,92 | 5,05 | 4,75 | 10,66 | | |
| Ibex-35 | 13,92 | 13,35 | 14,44 | 14,25 | 12,11 | 12,92 | 26,30 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,27 | 0,34 | 0,16 | 0,17 | 0,17 | 0,24 | 0,26 | | |
| RV Mixta Int INVERCO | 5,08 | 4,13 | 5,86 | 3,18 | 3,52 | 3,21 | 7,06 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,23 | 4,23 | 4,43 | 4,33 | 4,31 | 4,33 | 4,76 | | |

(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.

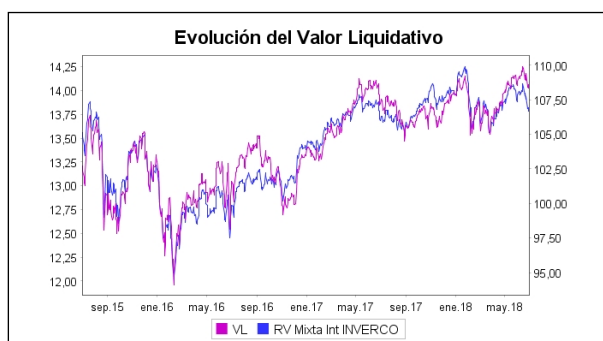
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,78 | 0,39 | 0,39 | 0,40 | 0,40 | 1,58 | 1,56 | | |

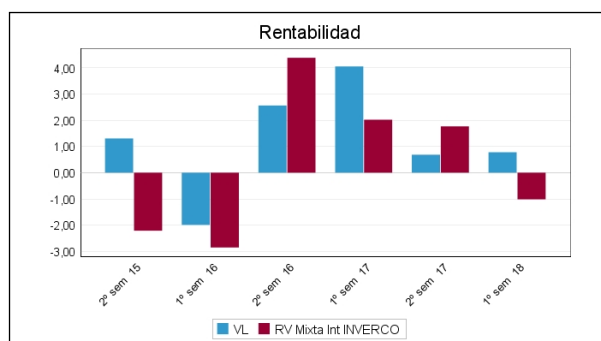
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual / Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | | | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | | | | | | |

(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 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Ibex-35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| RV Mixta Int INVERCO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |

(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.

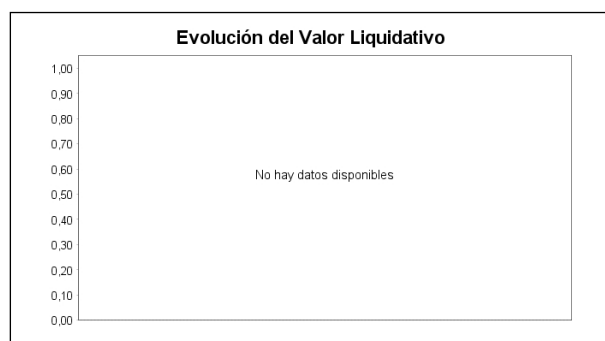
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |

(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** |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Monetario Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro | 12.282 | 561 | -0,48 |
| Renta Fija Internacional | 97.175 | 2.873 | -1,02 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 134.947 | 6.328 | -0,15 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 47.415 | 3.396 | 0,77 |
| Renta Variable Euro | 69.854 | 3.862 | 1,83 |
| Renta Variable Internacional | 146.583 | 7.955 | 0,76 |
| IIC de Gestión Pasiva(1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 45.507 | 2.028 | -1,39 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 82.873 | 6.097 | -2,17 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 636.636 | 33.100 | -0,15 |

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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 | 26.231 | 95,00 | 24.214 | 94,90 |
| * Cartera interior | 3.486 | 12,62 | 2.834 | 11,11 |
| * Cartera exterior | 22.761 | 82,43 | 21.378 | 83,79 |
| * Intereses de la cartera de inversión | -17 | -0,06 | 2 | 0,01 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.081 | 3,91 | 1.111 | 4,35 |
| (+/-) RESTO | 301 | 1,09 | 190 | 0,74 |
| TOTAL PATRIMONIO | 27.613 | 100,00 % | 25.515 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 25.515 | 27.862 | 25.515 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 7,01 | -9,30 | 7,01 | -175,41 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,78 | 0,58 | 0,78 | 35,99 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,81 | 1,50 | 1,81 | 21,34 |
| + Intereses | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 4,98 |
| + Dividendos | 1,61 | 0,57 | 1,61 | 180,51 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,18 | 0,15 | -0,18 | -224,25 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,69 | 0,73 | 0,69 | -5,72 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,44 | -0,03 | -0,44 | 1.216,50 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | -0,01 | -0,07 | -0,01 | -79,78 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -1,03 | -0,92 | -1,03 | 12,13 |
| - Comisión de gestión | -0,74 | -0,74 | -0,74 | 0,62 |
| - Comisión de depositario | -0,10 | -0,10 | -0,10 | -1,94 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -1,61 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 487,72 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,18 | -0,07 | -0,18 | 143,14 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -122,62 |
| + 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 | -122,62 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 27.613 | 25.515 | 27.613 | |

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

3. Inversiones financieras

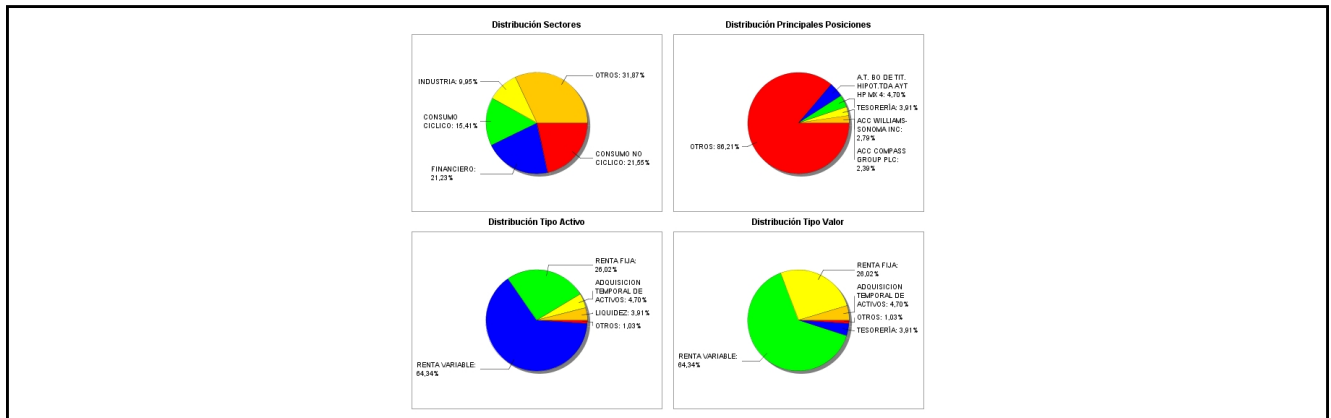
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 904 | 3,28 | 735 | 2,89 |
| 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 | 1.297 | 4,70 | 786 | 3,08 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.201 | 7,98 | 1.521 | 5,97 |
| TOTAL RV COTIZADA | 1.285 | 4,64 | 1.313 | 5,16 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 1.285 | 4,64 | 1.313 | 5,16 |
| 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 | 3.486 | 12,62 | 2.834 | 11,13 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 6.280 | 22,73 | 5.606 | 21,96 |
| 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 | 6.280 | 22,73 | 5.606 | 21,96 |
| TOTAL RV COTIZADA | 16.481 | 59,70 | 15.772 | 61,83 |
| 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 | 16.481 | 59,70 | 15.772 | 61,83 |
| 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 | 22.761 | 82,43 | 21.378 | 83,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 26.247 | 95,05 | 24.212 | 94,92 |

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 |
|---------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
| INDICE EUROPE STOXX 600 | C/ FUTURO STOXX600 SEP18 | 1.382 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 1382 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 1382 | |

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 | |
| 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 14.830,00 euros.

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es de 13.789.263,83 euros, suponiendo un 51,22% 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 3.571.924,55 euros, suponiendo un 13,27% 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 13.789.263,83 euros, suponiendo un 51,22% 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 GESTION:

Durante el primer semestre del año se produjo un aumento de la volatilidad que propició fuertes descensos en todas las bolsas en el mes de febrero. El principal motivo fue el aumento abrupto en el rendimiento de las principales curvas de tipos de interés, junto con una ralentización de los flujos de gestión pasiva, los cuales capitalizaron gran parte de las correcciones. Durante los siguientes meses, el mercado puso su foco en el anuncio del presidente estadounidense, Donald Trump, relativo a la implementación de aranceles a las importaciones de ciertos productos de China y otros países. El temor al incremento de las medidas proteccionistas supone el comienzo de una guerra comercial que tampoco fue bien recibida por los mercados de renta variable.

Desde el prisma macroeconómico, la economía americana continuó mostrando signos de solidez. Destaca la fortaleza de su mercado laboral, cuya tasa de desempleo al acabar mayo se situó en el 3,8 %, la más baja desde el año 2000 y considerada pleno empleo. Adicionalmente, la mayoría de indicadores adelantados se situaron en máximos de los últimos años, como por ejemplo la confianza empresarial, la confianza de los consumidores o el PMI manufacturero, lo cual generó cierta visibilidad y un moderado optimismo a corto plazo. La zona euro, por su parte, continuó en fase de expansión, y los indicadores adelantados también mostraron signos de fortaleza. Así pues, en los próximos trimestres se augura un crecimiento sostenible y homogéneo a lo largo de todo el continente.

En relación con las reuniones de los principales bancos centrales, el Banco Central Europeo decidió en su reunión de junio mantener invariables los tipos oficiales, y remarcó que espera que se mantengan a dichos niveles hasta el verano de 2019, siempre y cuando la evolución de la inflación mantenga las actuales expectativas del Consejo de Gobierno. Sin embargo, anunció que a partir de septiembre el importe de compras netas de activos en el marco del programa de expansión cuantitativa (en inglés, "QE") se reducirá hasta 15 000 millones de euros hasta el final de diciembre de 2018, momento en el que cesarán. En Estados Unidos, Jerome Powell asumió en febrero el cargo de presidente de la Reserva Federal. Durante el primer semestre del año, el banco central de los Estados Unidos elevó mediante dos subidas de 25 puntos básicos los tipos de interés oficiales hasta el rango 1,75-2,00 %. La decisión se tomó tras constatar que el mercado laboral estadounidense seguía fortaleciéndose y la actividad económica aumentaba a un ritmo moderado.

Este entorno macroeconómico favorable en ambos lados del Atlántico vino acompañado por una fase de resultados empresariales positivos durante el primer trimestre de 2018. En particular, el agregado del índice norteamericano S&P 500 creció tanto a nivel de ventas como de beneficios por acción, en que destaca la total homogeneidad en el crecimiento por sector. En cuanto a Europa, se observó una sincronización entre los datos macroeconómicos y los microeconómicos, siendo los sectores energético y financiero los más beneficiados debido al fuerte repunte del precio del crudo, en el primer caso, y a la normalización del descenso del margen de intermediación y la reducción de las provisiones, en el segundo.

Con todo, los principales índices de renta variable finalizaron el semestre con retrocesos tanto en Europa (Eurostoxx 50 -

3,09 % e IBEX 35 -4,19 %) como en Estados Unidos (Dow Jones Industrial Average -1,81 %), Japón (Nikkei 225 -2,02 %) y emergentes (MSCI Emerging Markets -7,68 %). Respecto a la renta fija, la curva americana experimentó un movimiento al alza con cierto aplanamiento, cosa que incrementó los retornos esperados en todos los tramos (aunque en los cortos fueron mayores). En Europa, los bonos gubernamentales tuvieron un comportamiento dispar entre regiones. En Italia, el incremento del riesgo geopolítico se tradujo en un aplanamiento de la curva, mientras que en Alemania se produjo un descenso generalizado de los retornos en todos los tramos. Por otra parte, los diferenciales europeos en emisiones de crédito con grado de inversión se han ampliado unos 30 puntos básicos. Por último, en cuanto a las divisas, el EUR se depreció un 2,66 % respecto al USD.

En el primer semestre, la rentabilidad del CI Renta fue de un 0,78 % y superó al índice de referencia (+180 puntos básicos), ya que la categoría Renta Variable Mixta Internacional de INVERCO registró una caída del 1,02 %. Si lo comparamos con otro fondo mixto de la gestora, el Fonengin ISR, la rentabilidad de este fue inferior (un -0,16 %), ya que su exposición a renta variable es menor y las posiciones en divisa no euro de la cartera de renta fija contribuyeron negativamente al desempeño.

La volatilidad del fondo durante el periodo fue del 6,82 %, superior a la del índice de referencia (un 5,08 %), principalmente por la diversidad de niveles de exposición a renta variable dentro de la categoría de INVERCO, en la que el CI Renta ocupa el tramo superior. Durante el periodo, la volatilidad de la Letra del Tesoro a 12 meses fue del 0,27 %.

Por tipología de activo, la cartera de renta fija tuvo un comportamiento neutro, en la línea del mercado. Por su parte, la inversión en renta variable vinculada al sector inmobiliario y REITs tuvo un buen desempeño y contribuyó de forma positiva al fondo. Por otro lado, la cartera de renta variable enfocada a compañías con políticas de retribución al accionista sostenibles, que representa más del 50 % del patrimonio del fondo, también aportó positivamente y registró un comportamiento bastante por encima del mercado. Por último, a nivel de derivados, durante el semestre se han mantenido posiciones de cobertura sobre el futuro del bund y el bobl alemán con el fin de reducir la exposición a la curva euro, con un resultado agregado negativo en términos de contribución al valor liquidativo, mientras que las posiciones de inversión en futuros sobre índices de renta variable europea restaron.

A nivel de activos, Coloplast e Infosys fueron las compañías con mejor desempeño en la primera parte del año. Por el contrario, Pandora y Deutsche Post fueron las posiciones del fondo más castigadas. Esto se ha producido en un entorno menos complaciente para los activos de riesgo, si bien las compañías han continuado reportando crecimientos satisfactorios. El viraje gradual de las políticas monetarias de la Reserva Federal y el BCE supone un cambio de paradigma para los mercados financieros tras años de políticas monetarias altamente acomodaticias, lo cual da pie a que la percepción de riesgo se normalice, hecho que se traslada a los precios de los activos.

En lo referente a decisiones de inversión en renta variable, además de diversos ajustes en el peso de las compañías en función de su comportamiento y del margen de seguridad que confería cada inversión, se tomaron posiciones en ING, Smiths Group, Roche (ordinarias), Inditex, Vopak, Savills y Covestro. Por el contrario, se vendieron las posiciones en Kimberly Clark, Welltower, Roche (preferentes), Easylet, Hispania, Jones Lang Lasalle, Vittoria Assicurazioni y Ahold. Respecto a la cartera de renta fija, se mantuvo baja la duración en relación con el índice de referencia, ubicándose por debajo de 2 años al acabar el trimestre. Para ello, se realizaron coberturas dinámicas del riesgo de tipo de interés y la exposición a divisas no euro. En términos de cartera, se vendieron posiciones que no ofrecían un retorno ajustado a riesgo óptimo (Tesoro de Portugal, LyondellBasell Industries, Hornbach Baumarkt, Buzzi, SKF) y se vendió la posición en la compañía de distribución DIA ante los importantes desafíos que plantea el sector y el riesgo asimétrico en cuanto al spread de crédito del nombre. Dichas desinversiones permitieron financiar las entradas en Tencent, Zimmer Biomet, SoftBank, Goldman Sachs, Sampoo, Whitbread, Aqualia y FADE. También se aprovechó la debilidad reciente en Italia para acumular en la emisión de cupón flotante del Tesoro público transalpino. Paralelamente, se reemplazó un bono de Critería con vencimiento a 4 años por otro del mismo emisor ligeramente más largo para aprovechar el pick-up de la curva de tipos. Por último, se acudió a una emisión en primario de la compañía española Prosegur y a otra de la compañía lusa de telecomunicaciones NOS. Al cerrar el semestre, la exposición a emisiones en grado especulativo (high yield) se redujo

hasta el 9 % de la cartera, prácticamente concentrada en bonos con la máxima calificación crediticia dentro del propio segmento, mientras que la exposición bruta a divisa no euro es de un 13 %.

En lo que se refiere a la calidad crediticia, cabe destacar un incremento de calificación por parte de las agencias correspondientes en las emisiones en cartera de Banco Santander y Statoil ASA, con vencimientos en 2022 y 2018 respectivamente, así como una titulización hipotecaria AyT Génova. Al cierre de semestre, la mayoría de la cartera está invertida en referencias con calidad crediticia media o alta, en concreto, más de un 90 % de la cartera.

En fecha 30/06/2018, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,13 años, una duración de 2,53 años y una rentabilidad media bruta (esto es, sin descontar los gastos y las comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 1,15 % TAE.

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 titulización hipotecaria de alta calidad crediticia, sin que el fondo haya satisfecho comisión alguna por realizar la inversión.

El patrimonio del fondo ha aumentado un 8,22 %; y el número de partícipes, un 1,83 %. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,78 %. Dado que la rentabilidad del fondo ha sido positiva, se ha aplicado comisión de resultados, que ha supuesto un descenso del 0,07 % sobre el valor liquidativo.

La sociedad gestora ejercerá el derecho de asistencia y voto en las juntas de accionistas de sociedades españolas cuando la participación de los fondos gestionados por la gestora en esas sociedades tenga una antigüedad superior a 12 meses y represente, el día de la junta, al menos el 1 % del capital de la sociedad participada. Votará a favor de las propuestas del orden del día y se abstendrá en aquellas que considere oportuno por carecer de información.

Adicionalmente, la sociedad gestora asistirá a la junta de accionistas en aquellos casos en que, sin darse las circunstancias anteriores, el emisor se haya considerado pertinente o existan derechos económicos a favor de los participantes, como primas de asistencia a juntas.

Aprovechando el análisis realizado para las estrategias de ISR, durante el semestre la gestora ejerció el derecho a voto en nombre del fondo en un total de 11 compañías. Votó a favor de todas las propuestas salvo de las siguientes:

- Propuestas que no incluían derechos preferentes en la ampliación de capital; se votó en contra en las juntas de accionistas de las compañías Ahold, RELX, ING, Reckitt Benckiser y Unibail Rodamco.
- Abstención en algunas políticas remunerativas de las compañías Klépierre y Technip.
- En contra de reducir el plazo para publicar la agenda de la junta de accionistas en el caso de Reckitt Benckiser.
- En contra de la ratificación de los auditores de la compañía Hasbro.
- En contra de propuestas de los accionistas en las que no se observa un valor añadido para la compañía Hasbro.

De cara al segundo semestre del año, los resultados empresariales en Estados Unidos centrarán gran parte de la atención de los inversores, dado que se deberían empezar a vislumbrar los efectos de la nueva política fiscal y el impacto en los diversos sectores de los aranceles aplicados a las importaciones. En cuanto a los principales bancos centrales del mundo, esperamos que continúen con la normalización de la política monetaria de forma gradual, siempre y cuando no haya un incremento abrupto de la inflación -impulsada por incrementos salariales superiores a los esperados- que obligue a adelantar el calendario de subidas. El CI Renta tratará de capturar las perspectivas positivas para las compañías europeas en cuanto al crecimiento del beneficio por acción. En renta variable, la cartera de dividendo sostenible seguirá focalizada en compañías con negocios atractivos, balances sólidos y una correcta remuneración al accionista que no comprometa ni la salud financiera de la misma ni el crecimiento venidero. Asimismo, dada la dispersión de valoraciones existentes en el mercado, la cartera buscará obtener un mayor equilibrio para no ver comprometido su retorno por la existencia de sesgos. Por su parte, el segmento del fondo destinado al sector inmobiliario seguirá infraponderado, tratando de centrarse en compañías con descuento frente al valor de sus activos y capacidad de incrementar rentas al compás de la inflación,

manteniendo la apuesta por balances desapalancados. El nivel de inversión en el activo continuará siendo elevado en relación con la política de inversión, si bien el excelente comportamiento de las compañías de calidad, núcleo de la filosofía de inversión, implicará que la exposición a renta variable se mantenga por debajo de lo observado en la primera parte del ejercicio. Respecto a la renta fija, la cartera mantendrá una duración estructuralmente baja y, dada la situación de las curvas euro, tratará de buscar valor añadido en curvas en divisa no euro, así como en emisores con menor seguimiento por parte del mercado, y seguirán vigilándose activamente las coberturas dinámicas del riesgo de tipo de interés.

10 Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000101719 - RENTA FIJA CCAA MADRID 0,73 2021-05-19 | EUR | 204 | 0,74 | 204 | 0,80 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 204 | 0,74 | 204 | 0,80 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0378641312 - RENTA FIJA FADE 0,50 2023-03-17 | EUR | 201 | 0,73 | 0 | 0,00 |
| ES0205045018 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 1,50 2023-05-10 | EUR | 199 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| ES0370150007 - RENTA FIJA TITULIZACION AYT 0,00 2036-05-16 | EUR | 149 | 0,54 | 161 | 0,63 |
| ES0205045000 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 1,63 2022-04-21 | EUR | 0 | 0,00 | 205 | 0,81 |
| ES0370152003 - BONO TITULIZACION TDA 0,00 2043-01-20 | EUR | 151 | 0,55 | 165 | 0,65 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 700 | 2,54 | 531 | 2,09 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 904 | 3,28 | 735 | 2,89 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0370152003 - REPO CAJA INGENIEROS -0,01 2018-07-04 | EUR | 1.297 | 4,70 | 0 | 0,00 |
| ES0370152003 - REPO CAJA INGENIEROS -0,01 2018-01-03 | EUR | 0 | 0,00 | 494 | 1,93 |
| ES0370152003 - REPO CAJA INGENIEROS -0,01 2018-01-03 | EUR | 0 | 0,00 | 292 | 1,15 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 1.297 | 4,70 | 786 | 3,08 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 2.201 | 7,98 | 1.521 | 5,97 |
| ES0105015012 - ACCIONES ILAR ESPANA REAL EST | EUR | 266 | 0,96 | 377 | 1,48 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 459 | 1,66 | 0 | 0,00 |
| ES0105025003 - ACCIONES MERLIN SOCIMI | EUR | 274 | 0,99 | 361 | 1,42 |
| ES0105019006 - ACCIONES HISPANIA ACTIVOS INM | EUR | 0 | 0,00 | 305 | 1,20 |
| ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA | EUR | 286 | 1,03 | 269 | 1,06 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 1.285 | 4,64 | 1.313 | 5,16 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 1.285 | 4,64 | 1.313 | 5,16 |
| 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 | | 3.486 | 12,62 | 2.834 | 11,13 |
| PTOTESOE0013 - RENTA FIJA TESORO PORTUGUES 2,20 2022-10-17 | EUR | 0 | 0,00 | 218 | 0,85 |
| XS1432493879 - RENTA FIJA REPUBLICA INDONESIA 2,63 2023-06-14 | EUR | 211 | 0,76 | 218 | 0,85 |
| IT0005137614 - RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 0,43 2022-12-15 | EUR | 193 | 0,70 | 102 | 0,40 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 404 | 1,46 | 538 | 2,10 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| PTNOSFOM0000 - RENTA FIJA NOS SGPS 1,13 2023-05-02 | EUR | 201 | 0,73 | 0 | 0,00 |
| XS1627337881 - RENTA FIJA FCC AQUALIA SA 1,41 2022-06-08 | EUR | 204 | 0,74 | 0 | 0,00 |
| XS1235295539 - RENTA FIJA WHITBREAD 3,38 2025-10-16 | GBP | 230 | 0,83 | 0 | 0,00 |
| XS1684385161 - RENTA FIJA SOFTBANK GROUP CORP 3,13 2025-09-19 | EUR | 183 | 0,66 | 0 | 0,00 |
| XS1520733301 - RENTA FIJA SAMPO OYJ 1,00 2023-09-18 | EUR | 203 | 0,73 | 0 | 0,00 |
| XS1759603761 - RENTA FIJA PROSEGUR CIA DE SEGU 1,00 2023-02-08 | EUR | 199 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| XS1699848914 - RENTA FIJA DUFYR AG-REG 2,50 2024-10-15 | EUR | 200 | 0,72 | 204 | 0,80 |
| XS1691349523 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 0,33 2023-09-26 | EUR | 198 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| XS1401125346 - RENTA FIJA BUZZI UNICEM SPA 2,13 2023-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 211 | 0,83 |
| XS1398336351 - RENTA FIJA MERLIN SOCIMI 2,23 2023-04-25 | EUR | 211 | 0,76 | 212 | 0,83 |
| XS1241701413 - RENTA FIJA INMOBILIARIA COLONIA 2,73 2023-06-05 | EUR | 218 | 0,79 | 219 | 0,86 |
| XS1532765879 - RENTA FIJA ZIMMER BIOMET HLD 1,41 2022-12-13 | EUR | 205 | 0,74 | 0 | 0,00 |
| XS1599167589 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,62 2022-04-19 | EUR | 195 | 0,71 | 205 | 0,80 |
| FR0013248465 - RENTA FIJA TELEPERFORMANCE 1,50 2024-04-03 | EUR | 199 | 0,72 | 202 | 0,79 |
| XS1327531486 - RENTA FIJA SKF AB 1,63 2022-12-02 | EUR | 0 | 0,00 | 210 | 0,82 |
| XS1557268221 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 1,38 2022-02-09 | EUR | 204 | 0,74 | 207 | 0,81 |
| XS0304274599 - RENTA FIJA LUKOIL PJSC-SPON ADR 6,66 2022-06-07 | USD | 95 | 0,34 | 96 | 0,38 |
| FR0013059417 - RENTA FIJA SEB SA -0,65 2022-11-25 | EUR | 218 | 0,79 | 219 | 0,86 |
| DE000A1R02E0 - RENTA FIJA HORNBACH BAUMARKT AG 3,88 2020-02-15 | EUR | 0 | 0,00 | 221 | 0,87 |
| XS1300465926 - RENTA FIJA DAVIDE CAMPARI 2,75 2020-09-30 | EUR | 217 | 0,79 | 218 | 0,85 |
| XS1485748393 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS CO 0,96 2023-09-07 | EUR | 198 | 0,72 | 200 | 0,78 |
| USU31436AH86 - RENTA FIJA FRESENIUS SE & CO KG 4,50 2023-01-15 | USD | 177 | 0,64 | 178 | 0,70 |
| XS1439749109 - RENTA FIJA TEVA PHARMACEUTICAL 0,38 2020-07-25 | EUR | 196 | 0,71 | 191 | 0,75 |
| XS1400342587 - RENTA FIJA DIA 1,00 2021-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 204 | 0,80 |
| XS1373987707 - RENTA FIJA LYONDELLBASELL 1,88 2022-03-02 | EUR | 0 | 0,00 | 106 | 0,41 |
| XS1378895954 - RENTA FIJA FOMENTO ECONOMICO 1,75 2023-03-20 | EUR | 206 | 0,75 | 209 | 0,82 |
| XS1169832810 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16 | EUR | 217 | 0,79 | 224 | 0,88 |
| XS1004118904 - RENTA FIJA FERROVIE DELLO STATO 3,50 2021-12-13 | EUR | 230 | 0,83 | 232 | 0,91 |
| XS1116480697 - RENTA FIJA BARCLAYS PLC 1,50 2022-04-01 | EUR | 204 | 0,74 | 208 | 0,81 |
| XS1028954953 - RENTA FIJA BHARTI AIRTEL LTD 3,38 2021-05-20 | EUR | 220 | 0,80 | 225 | 0,88 |
| XS1107552959 - RENTA FIJA AIGUES DE BARCELONA 1,94 2021-09-15 | EUR | 262 | 0,95 | 262 | 1,03 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 5.293 | 19,16 | 4.663 | 18,27 |
| XS0739933421 - RENTA FIJA BMW 3,38 2018-12-14 | GBP | 239 | 0,87 | 238 | 0,93 |
| US85771PAS11 - RENTA FIJA STATOIL ASA 2,25 2018-11-08 | USD | 172 | 0,62 | 167 | 0,66 |
| US88032XAB01 - RENTA FIJA TENCENT HOLDINGS LTD 3,38 2019-05-02 | USD | 172 | 0,62 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 583 | 2,11 | 406 | 1,59 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 6.280 | 22,73 | 5.606 | 21,96 |
| 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 | | 6.280 | 22,73 | 5.606 | 21,96 |
| FR0013326246 - ACCIONES UNIBAIL-RODAMCO S&W | EUR | 366 | 1,33 | 0 | 0,00 |
| DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO | EUR | 420 | 1,52 | 0 | 0,00 |
| GB00B135BJ46 - ACCIONES SAVILLS | GBP | 460 | 1,67 | 0 | 0,00 |
| NL0009432491 - ACCIONES VOPAK | EUR | 415 | 1,50 | 0 | 0,00 |
| CH0012032113 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 367 | 1,33 | 0 | 0,00 |
| CH0039821084 - ACCIONES METALL ZUG | CHF | 453 | 1,64 | 433 | 1,70 |
| GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS GROUP PLC | GBP | 666 | 2,41 | 531 | 2,08 |
| IT0000062882 - ACCIONES VITTORIA ASSICURAZIO | EUR | 0 | 0,00 | 417 | 1,64 |
| SE0009922164 - ACCIONES JESSITY AKTIEBOLAG | SEK | 351 | 1,27 | 393 | 1,54 |
| GB0009292243 - ACCIONES VICTREX PLC | GBP | 277 | 1,00 | 393 | 1,54 |
| DK0060252690 - ACCIONES PANDORA A/S | DKK | 350 | 1,27 | 454 | 1,78 |
| AT0000730007 - ACCIONES ANDRITZ AG | EUR | 427 | 1,55 | 442 | 1,73 |
| US9182041080 - ACCIONES VF CORPORATION | USD | 293 | 1,06 | 382 | 1,50 |
| GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIP FMC | EUR | 503 | 1,82 | 605 | 2,37 |
| US9699041011 - ACCIONES WILLIAMS SONOMA | USD | 769 | 2,79 | 631 | 2,47 |
| AT0000908504 - ACCIONES VIENNA ASSURANCE GR | EUR | 364 | 1,32 | 402 | 1,58 |
| ZAE000145892 - ACCIONES LIFE HEALTHCARE | ZAR | 427 | 1,55 | 498 | 1,95 |
| BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV | EUR | 454 | 1,64 | 205 | 0,80 |
| NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV | EUR | 518 | 1,88 | 0 | 0,00 |
| NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD NV | EUR | 0 | 0,00 | 272 | 1,07 |
| DE0005565204 - ACCIONES DUERR AG | EUR | 322 | 1,17 | 317 | 1,24 |
| NL0006144495 - ACCIONES RELX NV | EUR | 527 | 1,91 | 357 | 1,40 |
| GB0006928617 - ACCIONES UNITE GROUP PLC | GBP | 259 | 0,94 | 370 | 1,45 |
| US95040Q1040 - ACCIONES WELLS TOWER INC | USD | 0 | 0,00 | 220 | 0,86 |
| GB00BG49KP99 - ACCIONES TRITAX BIG BOX REIT | GBP | 511 | 1,85 | 418 | 1,64 |
| SG1AF6000009 - ACCIONES KEPPEL DC REIT | SGD | 381 | 1,38 | 397 | 1,56 |
| LU0775917882 - ACCIONES GRAND CITY PROPRTIE | EUR | 222 | 0,81 | 482 | 1,89 |
| FR0000121964 - ACCIONES KLEPIERRE | EUR | 460 | 1,66 | 403 | 1,58 |
| US48020Q1076 - ACCIONES JONES LANG LASALLE | USD | 0 | 0,00 | 370 | 1,45 |
| GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASJET PLC | GBP | 0 | 0,00 | 306 | 1,20 |
| DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST-B | DKK | 342 | 1,24 | 426 | 1,67 |
| NL0000009355 - ACCIONES UNILEVER NV-CVA | EUR | 462 | 1,67 | 341 | 1,34 |
| FR0000124711 - ACCIONES UNIBAIL-RODAMCO S&W | EUR | 0 | 0,00 | 322 | 1,26 |
| GB00B1WY2338 - ACCIONES SMITH INTERNATIONAL | GBP | 547 | 1,98 | 0 | 0,00 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 0 | 0,00 | 508 | 1,99 |
| GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER PL | GBP | 495 | 1,79 | 538 | 2,11 |
| FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE | EUR | 383 | 1,39 | 493 | 1,93 |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA-REG | CHF | 305 | 1,11 | 329 | 1,29 |
| NO0003054108 - ACCIONES MARINE HARVEST | NOK | 272 | 0,99 | 335 | 1,31 |
| US4943681035 - ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 0 | 0,00 | 171 | 0,67 |
| BE0003565737 - ACCIONES KBC GROEP NV | EUR | 334 | 1,21 | 359 | 1,41 |
| US4567881085 - ACCIONES INFOSYS LTD-SP ADR | USD | 603 | 2,18 | 490 | 1,92 |
| US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC | USD | 632 | 2,29 | 310 | 1,22 |
| PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SA | EUR | 501 | 1,81 | 394 | 1,54 |
| DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG-REG | EUR | 400 | 1,45 | 305 | 1,20 |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 274 | 0,99 | 469 | 1,84 |
| CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD-REG | CHF | 367 | 1,33 | 283 | 1,11 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 16.481 | 59,70 | 15.772 | 61,83 |
| 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 | | 16.481 | 59,70 | 15.772 | 61,83 |
| 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 | | 22.761 | 82,43 | 21.378 | 83,79 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 26.247 | 95,05 | 24.212 | 94,92 |

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.