CaixaEnginyers GESTIÓ

CE GLOBAL ISR, FI

Nº Registre CNMV: 1833

Informe del 1er semestre de 2026

Dades Generals

Gestora: CAIXA ENGINYERS GESTIO, S.G.I.I.C., S.A.U.

Dipositari: CAIXA ENGINYERS

Grup Gestora: GRUP CAIXA ENGINYERS

Grup Dipositari: GRUP CAIXA ENGINYERS

Auditor: DELOITTE S.L.

Ràting Dipositari: ND

Fons per compartiments: No

El present informe, juntament amb els últims informes periòdics, es troben disponibles per mitjans telemàtics a www.cnmv.es.

L'Entitat Gestora atendrà les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a: RAMBLA CATALUNYA, 2, 2º - 08007 - Barcelona - 933126733
Correu electrònic: atencionalsocio@caja-ingenieros.es

Així mateix compta amb un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

Informació Fons

Data de registre: 03/06/1999

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria
Tipus Fons: Altres.
Vocació Inversora: Renda Variable Internacional.
Perfil de Risc: Valor 4, en una escala de 1 al 7.

Descripció general
Política d'inversió: La gestió de el fons està encaminada a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de renda variable internacional. Mínim un 75% de l'exposició total s'invertirà en renda variable global, sense predeterminació, pel que fa a mercats, sectors i a capitalització, la qual cosa pot influir negativament en la liquiditat del fons. La inversió en països emergents es limitarà al 25%. El fons aplica criteris d'Inversió Socialment Responsable (ISR), de manera que les seves inversions es guiaran per principis sostenibles i financers, i promou característiques medioambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088). La majoria de les inversions compliran amb els requisits sostenibles de manera que s'integrin els factors ambientals, socials i de govern corporatiu en l'anàlisi financer. Serà el Comitè ISR qui determinarà els requisits que les inversions han de complir per tenir la consideració de sostenibles, basant-se, entre altres, en criteris d'integració i exclusió per establir l'univers d'inversió. El fons pren com a referència el comportament de l'índex MSCI World Net Total Return EUR denominat en euros.
Els comptes anuals comptaran amb un Annex de Sostenibilitat a l'informe anual.

Operativa en instruments derivats
La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís.

El fons té previst operar amb instruments derivats, negociats tant en mercats organitzats com en OTC, amb finalitat de cobertura i inversió. Els compromisos pel conjunt d`operacions no podran superar el patrimoni de la IIC.
Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominació
EUR

2. Dades econòmiques

	Període Actual	Període anterior	Any actual	Any 2025
Índex de rotació de la cartera	0,81	0,88	0,81	1,26
Rendibilitat mitja de la liquidesa (% anualitzat)	1,45	1,43	1,45	1,68

2.1.a) Dades Generals (Participacions)

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc

classe	Núm. de participacions		Núm. de partícips		Divisa	Beneficis bruts distribuits per participació		inversió Mínima
	Període Actual	Període anterior	Període Actual	Període anterior		Període Actual	Període anterior	
CI GLOBAL ISR A, FI	8.475.376,64	8.925.329,81	3.862	3.912	EUR			100
CI GLOBAL ISR I, FI	2.590.466,15	2.825.599,27	1.438	1.384	EUR			250000

2.1.a) Dades Generals (Patrimoni/VL)

Patrimoni (en milers)

classe	Divisa	Al final del període	2025	2024	2023
CI GLOBAL ISR A, FI	EUR	109.735	107.170	114.792	98.898
CI GLOBAL ISR I, FI	EUR	37.645	37.671	40.422	32.070

Valor Liquidatiu de la participació

classe	Divisa	Al final del període	2025	2024	2023
CI GLOBAL ISR A, FI	EUR	12,9475	12,0074	11,6110	9,4859
CI GLOBAL ISR I, FI	EUR	14,5323	13,3319	12,7477	10,3217

2.1.a) Dades Generals (Comissions)

Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mig

CLASSE	Comissió de gestió							
	% efectivament cobrat						Base de càlcul	Sistema d'imputació
	Període			acumulada				
	s/ patrimoni	s/ resultats	TOTAL	s/ patrimoni	s/ resultats	TOTAL		
CI GLOBAL ISR A, FI	0,67	0,68	1,35	0,67	0,68	1,35	mixta	al fondo
CI GLOBAL ISR I, FI	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimoni	

CLASSE	Comissió de dipositari		
	% efectivament cobrat		Base de càlcul
	Període	Acumulada	
CI GLOBAL ISR A, FI	0,05	0,05	patrimoni
CI GLOBAL ISR I, FI	0,05	0,05	patrimoni

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

A) IndividualCI GLOBAL ISR A, FI . Divisa de denominación EUR

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				anual			
	any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rendibilitat	7,83	13,93	-5,35	2,02	5,34	3,41	22,40	5,36	22,02

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,02	10-06-2026	-2,48	20-01-2026	-5,50	03-04-2025
Rendibilitat máxima	3,31	08-04-2026	3,31	08-04-2026	6,71	09-04-2025

(i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora. Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.
La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període

	Acumulat	Trimestral				anual			
	any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	13,30	11,39	14,79	11,42	10,93	17,52	11,27	9,57	11,20
Ibex-35	19,18	18,51	19,80	11,58	12,66	16,24	13,33	14,15	16,57
Lletra del Tresor a 1 any	0,67	0,70	0,63	0,24	0,29	0,37	0,52	3,07	0,23
MSCI World Net Total Return EUR	11,28	10,11	12,13	11,05	8,49	15,87	11,70	11,11	11,97
VAR històric (iii)	9,50	9,50	9,36	9,10	9,16	9,10	9,56	9,70	7,49

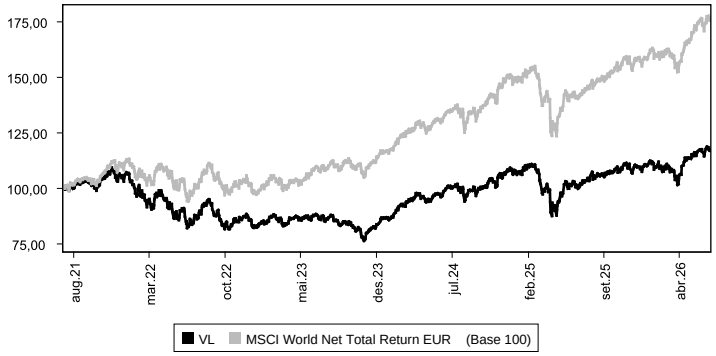
(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

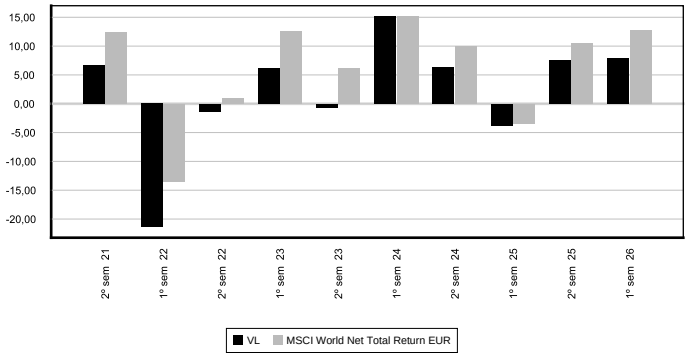
Acumulat	Trimestral				anual			
any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,47	1,51	1,55	1,57

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari i despeses per serveis bancaris (excepte despeses de finançament), i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons / compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.

Gràfic Evolució VL últims 5 anys



% Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



La política d' inversió ha estat canviada el 10 de Maig de 2013.

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

A) IndividualCI GLOBAL ISR I, FI . Divisa de denominación EUR

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				anual			
	any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rendibilitat	9,00	14,94	-5,16	2,41	5,69	4,58	23,50	6,37	25,35

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,11	10-06-2026	-2,58	20-01-2026	-5,50	03-04-2025
Rendibilitat máxima	3,32	08-04-2026	3,32	08-04-2026	6,72	09-04-2025

(i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora. Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.
La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període

	Acumulat	Trimestral				anual			
	any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	13,75	12,02	15,09	12,45	11,16	17,85	11,36	9,57	12,18
Ibex-35	19,18	18,51	19,80	11,58	12,66	16,24	13,33	14,15	16,57
Lletra del Tresor a 1 any	0,67	0,70	0,63	0,24	0,29	0,37	0,52	3,07	0,23
MSCI World Net Total Return EUR	11,28	10,11	12,13	11,05	8,49	15,87	11,70	11,11	11,97
VAR històric (iii)	9,53	9,53	9,38	9,13	9,20	9,13	9,57	9,75	8,32

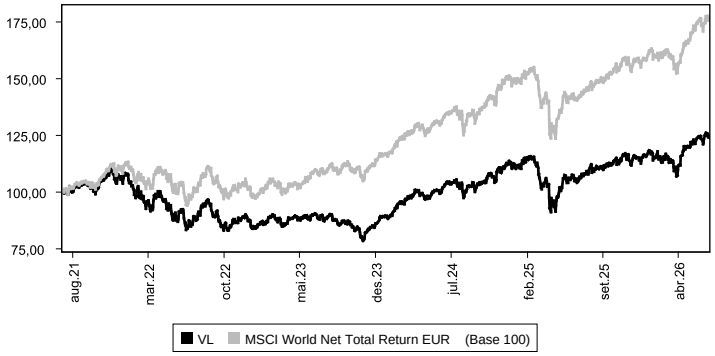
(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

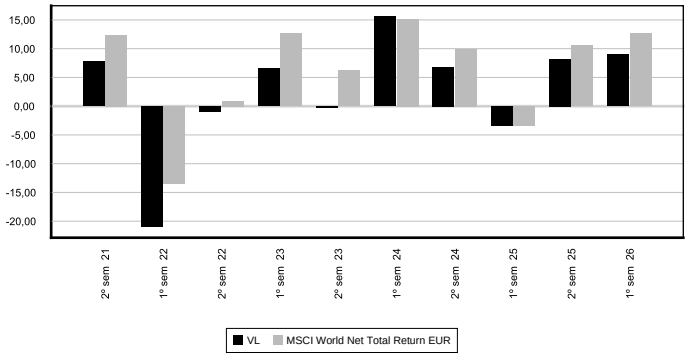
Acumulat	Trimestral				anual			
any Actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
0,30	0,15	0,15	0,16	0,16	0,62	0,60	0,60	0,60

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari i despeses per serveis bancaris (excepte despeses de finançament), i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons / compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.

Gràfic Evolució VL últims 5 anys



% Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



B) Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la Societat Gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la seva vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat * (milers d'euros)	Núm. de partícips *	Rendibilitat semestral mitjana **
Renda Fixa Euro	137.917	3.168	0,89
Renda Fixa Internacional	242.274	7.402	1,11
Renda Fixa Mixta Euro			
Renda Fixa Mixta Internacional	101.741	5.601	1,35
Renda Variable Mixta Euro			
Renda Variable Mixta Internacional	337.847	13.619	4,89
Renda Variable Euro	59.887	3.714	9,56
Renda Variable Internacional	233.443	10.550	11,39
IIC de Gestió Pasiva			
Garantit de Rendiment Fixe			
Garantit de Rendiment Variable			
De Garantia Pracial			
Retorn Absolut	58.456	3.763	2,53
Global			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Pública			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	560.221	9.512	0,84
IIC Que Replica Un Índice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			
Total Fons	**1.731.786**	**57.329**	**3,48**

* Mitjanes.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període.

2.3. Distribució del patrimoni al tancament del període(Imports en milers d'EUR)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% / patrimoni	Import	% / patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	135.609	92,01	140.664	97,12
Cartera Interior	28.677	19,46	5.264	3,63
Cartera Exterior	106.919	72,55	135.399	93,48
Interessos	13	0,01	1	
Inversions dubtoses, moroses o en litigi				
(+) LIQUIDESA (TRESORERIA)	6.907	4,69	3.734	2,58
(+/-) RESTA	4.865	3,30	443	0,31
TOTAL PATRIMONI	**147.381**	**100,00%**	**144.841**	**100,00%**

Notes:
El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.
Les inversions financeres s'informen a valor estimat de realització.

2.4. Variació patrimoni

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període Actual	Variació període anterior	Variació Acumulada Anual	
PATRIMONI FI PERIODE ANTERIOR (milers d'EUR)	**144.841**	**136.861**	**144.841**	
(+/-) Subscripcions/Reemborsaments (net)	-6,01	-1,71	-6,01	247,33
(-) Beneficis Bruts Distribuïts				
(+/-) Rendiments Nets	7,81	7,28	7,81	6,04

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període Actual	Variació període anterior	Variació Acumulada Anual	
(+) Rendiments de Gestió	8,96	8,17	8,96	8,49
(+) Interessos	0,04	0,01	0,04	176,72
(+) Dividends	0,59	0,35	0,59	66,68
(+/-) Resultats en renda fixa (realitzades o no)				416,07
(+/-) Resultats en renda variable (realitzades o no)	7,29	7,38	7,29	-2,25
(+/-) Resultats en dipòsits (realitzades o no)	0,02	0,01	0,02	33,51
(+/-) Resultats en derivats (realitzades o no)	0,70	0,15	0,70	372,54
(+/-) Resultats en IIC (realitzades o no)	0,33	0,34	0,33	-3,52
(+/-) Altres Resultats	-0,01	-0,08	-0,01	-82,88
(+/-) Altres Rendiments				
(-) Despeses Repercutits	-1,20	-0,91	-1,20	31,25
(-) Comissió de gestió	-1,06	-0,80	-1,06	31,47
(-) Comissió de dipositari	-0,05	-0,05	-0,05	-2,64
(-) Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-9,27
(-) Unes altres despeses de gestió corrent				-1,00
(-) Unes altres despeses repercutits	-0,08	-0,05	-0,08	69,03
(+) Ingressos	0,05	0,02	0,05	135,19
(+) Comissions de descompte a favor de la IIC				
(+) Comissions retrocedides				
(+) Altres Ingressos	0,05	0,02	0,05	135,19
PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers d'EUR)	**147.381**	**144.841**	**147.381**	

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.

3. Inversions Financeres

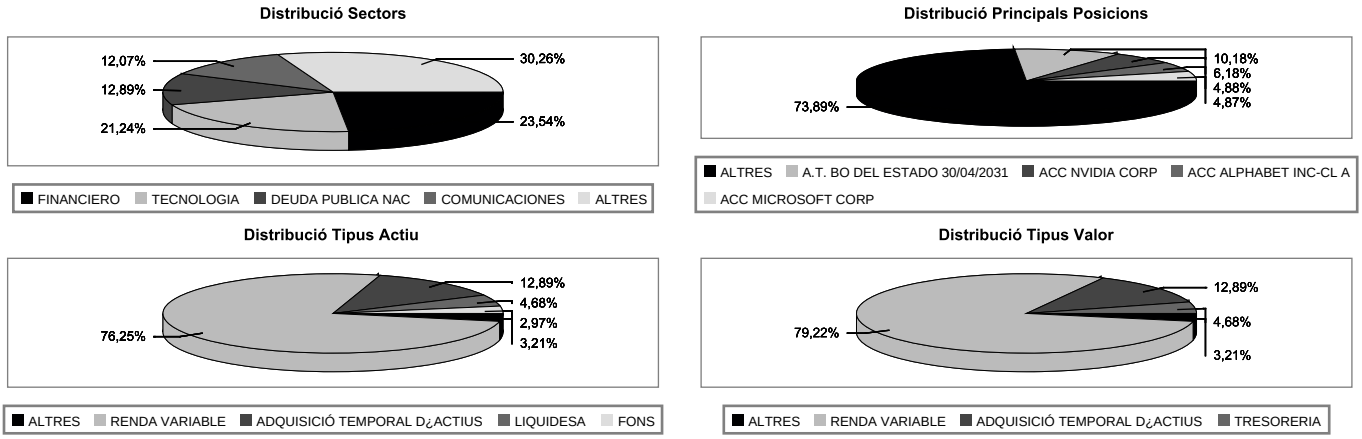
3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
REPO|CAJA INGENIEROS|2,05|2026-07-29	EUR	14.999	10,18		
REPO|CAJA INGENIEROS|1,80|2026-02-11	EUR			2.300	1,59
REPO|CAJA INGENIEROS|2,05|2026-07-29	EUR	4.000	2,71		
TOATL ADQUISICIÓ TEMPORAL D¿ACTIUS		**18.999**	**12,89**	**2.300**	**1,59**
TOTAL RENDA FIXA		**18.999**	**12,89**	**2.300**	**1,59**
ACCIONES|BANKINTER SA	EUR	1.025	0,70		
ACCIONES|BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	4.811	3,26		
ACCIONES|IBERDROLA SA	EUR	1.452	0,99	2.964	2,05
ACCIONES|UNICAJA BANCO SA	EUR	1.559	1,06		
ACCIONES|INTL CONSOLIDATED AI	EUR	831	0,56		
TOTAL RV COTITZADA		**9.678**	**6,57**	**2.964**	**2,05**
TOTAL RENDA VARIABLE		**9.678**	**6,57**	**2.964**	**2,05**
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		**28.677**	**19,46**	**5.264**	**3,64**
ACCIONES|ADVANCED MICRO DEV	USD	1.144	0,78		
ACCIONES|AMAZON.COM INC	USD	5.008	3,40	6.976	4,82
ACCIONES|APPLE INC	USD	5.573	3,78	8.934	6,17
ACCIONES|BANK OF AMERICA CORP	USD	4.290	2,91	2.048	1,41
ACCIONES|E.ON AG	EUR	1.262	0,86	613	0,42
ACCIONES|ELI LILLY & CO	USD	840	0,57	3.934	2,72
ACCIONES|ENEL SPA	EUR	980	0,67	866	0,60
ACCIONES|ENGIE	EUR			603	0,42
ACCIONES|GILEAD SCIENCES INC	USD	1.549	1,05	2.142	1,48
ACCIONES|GOLDMAN SACHS	USD	1.381	0,94	1.167	0,81

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES|MASTERCARD INC - A	USD	4.250	2,88	4.593	3,17
ACCIONES|HANNOVER RUECK SE	EUR	1.697	1,15	1.965	1,36
ACCIONES|JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.923	1,98	3.100	2,14
ACCIONES|MCKESSON CORP	USD			3.659	2,53
ACCIONES|MICRON TECHNOLOGY	USD	1.213	0,82		
ACCIONES|MICROSOFT CORP	USD	7.185	4,87	6.299	4,35
ACCIONES|MOODY'S CORP	USD	2.760	1,87	3.027	2,09
ACCIONES|NVIDIA CORP	USD	9.109	6,18	8.844	6,11
ACCIONES|QUALCOMM INC	USD	404	0,27		
ACCIONES|SAMSUNG	USD	566	0,38		
ACCIONES|TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	3.136	2,13	3.337	2,30
ACCIONES|CITIGROUP INC	USD	1.470	1,00	3.050	2,11
ACCIONES|VISA INC	USD	4.205	2,85	4.359	3,01
ACCIONES|BOSIDENG INTERNATION	HKD	1.077	0,73		
ACCIONES|TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	750	0,51	1.023	0,71
ACCIONES|ALPHABET INC-CL A	USD	7.196	4,88	9.529	6,58
ACCIONES|S&P GLOBAL INC	USD	1.426	0,97	3.867	2,67
ACCIONES|UNICREDIT SPA	EUR	5.087	3,45		
ACCIONES|BOOKING INC	USD			3.000	2,07
ACCIONES|META PLATFORMS INC	USD	4.833	3,28	3.344	2,31
ACCIONES|COCA-COLA EUROPACIFI	USD			3.282	2,27
ACCIONES|RELX PLC	GBP			1.876	1,30
ACCIONES|NETFLIX INC	USD			2.506	1,73
ACCIONES|CIGNA CORP	USD	4.586	3,11		
ACCIONES|BROADCOM INC	USD	2.976	2,02	2.666	1,84
ACCIONES|TRANE TECHNOLOGIES	USD	2.150	1,46	2.253	1,56
ACCIONES|ABB LTD-REG	CHF	3.795	2,58	3.007	2,08
ACCIONES|FORTINET INC	USD			1.859	1,28
ACCIONES|RYANAIR DAC	EUR	1.368	0,93	2.009	1,39
ACCIONES|LAM RESEARCH CORP	USD			2.114	1,46
ACCIONES|BROOKFIELD CORP	USD			2.866	1,98
ACCIONES|CELESTICA INC	USD	383	0,26		
ACCIONES|EMCOR GROUP	USD			2.083	1,44
ACCIONES|ARGENX SE	EUR			1.720	1,19
ACCIONES|NATIONAL GRID PLC	GBP	1.934	1,31	873	0,60
ACCIONES|SSE PLC	GBP			1.836	1,27
ACCIONES|STELLA INTL	HKD	1.731	1,17		
ACCIONES|SK HYNIX INC	EUR	471	0,32		
ACCIONES|TALANX AG	EUR	1.991	1,35		
TOTAL RV COTITZADA		**102.699**	**69,67**	**121.229**	**83,75**
TOTAL RENDA VARIABLE		**102.699**	**69,67**	**121.229**	**83,75**
PARTICIPACIONES|LYXOR INTERNATIONAL	EUR	2.741	1,86	6.054	4,18
PARTICIPACIONES|AMUNDI A.M. LUX	EUR	1.036	0,70	2.356	1,63
PARTICIPACIONES|INVESCO MANAGEMENT	EUR			3.999	2,76
PARTICIPACIONES|BLACKROCK INVESTMENT	EUR			1.761	1,22
PARTICIPACIONES|DWS ASSET MANAGEMENT	EUR	595	0,40		
TOTAL IIC		**4.372**	**2,96**	**14.170**	**9,79**
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		**107.071**	**72,63**	**135.399**	**93,54**
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		**135.748**	**92,09**	**140.663**	**97,18**

Nota: El període es refereix al final del trimestre o semestre, segons sigui el cas.

3.2. Distribució dels inversions financeres, al tancament del període: Percentatge respecte al patrimoni total



3.3. Operativa en derivats. Resum de les posicions obertes al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

Subjacent	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
INDICE S&P500	V/ CALL S&P500 30/10/26 8300	14.533	cobertura
INDICE S&P500	V/ CALL S&P500 31/12/26 8400	14.708	cobertura
INDICE EUROSTOXX50	C/ FUTURO EURO STOXX50 SEP26	2.200	inversió
INDICE MSCI WORLD	C/ FUTURO MSCI WORLD SEP26	21.536	inversió
INDICE S&P500	C/ FUTURO MINI S&P500 SEP26	1.320	inversió
Total subyacent renda variable		**54.297**	
TOTAL OBLIGACIONS		**54.297**	

4. Fets rellevants

	Sí	No
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c. Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e. Sustitució de la societat gestora		X
f. Substitució de l'entitat dipositària		X
g. Canvi de control de la societat gestora		X
h. Canvi en elements essencials del fullet informatiu		X
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants	X	

5. Annex explicatiu dels fets rellevants

A 04/05/2026: Pel que fa al Fons d'Inversió de referència, comuniquem que per tal de poder aconseguir la recuperació de les retencions practicades a aquest fons sobre els rendiments (especialment dividends) a l'estranger, es van plantejar per part de CAIXA ENGINYERS GESTIÓ S.G.I.I.C., S.A.U. reclamacions judicials i administratives a diverses jurisdiccions europees. Per fer-ho, s'ha comptat amb la col·laboració d'una companyia especialitzada en aquest tipus de reclamacions. Com a conseqüència de les accions dutes a terme per aquesta companyia, s'ha aconseguit que la Hisenda Pública de Dinamarca procedisca a la devolució de retencions practicades el 2022. Aquestes devolucions, netes de despeses incorregudes per a la recuperació, pugen a l'import de 5.687,55 euros.

6. Operacions vinculades i altres informacions

	Sí	No

	Sí	No
a. Partícips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament		X
c. Gestora i el dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	X	
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositari ha actuat com venedor o comprador, respectivament	X	
e. Adquirits valors/ins. financers emesos/avalats per alguna entitat del grup gestora/dipositari, o algun d'aquests ha estat col.locador/assegurador/director/assessor, o prestats valors a entitats vinculades		X
f. S'han adquirit valors o instruments financers en que la contrapartida ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositària, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com origen comissions o despeses satisfets per la IIC	X	
h. Altres informacions o operacions vinculades		X

7. Annex explicatiu sobre operacions vinculades i altres informacions

L'import de comissions o despeses que han percebut com a ingrés entitats del grup de la gestora satisfets per part de la IIC és de 7.157,64 euros.

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és de 55.000.729,80 euros, que suposa un 38,81% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les operacions de venda en les quals el dipositari ha actuat com a comprador és de 11.003.918,34 euros, suposant un 7,76% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les adquisicions de valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup és de 55.000.729,80 euros, que suposa un 38,81% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència. CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU (gestora del fons), està participada en un 100% per CAIXA ENGINYERS (dipositària del fons). Tanmateix, ambdues entitats mantenen independència en la gestió. Com a part d'aquesta independència, el Consell d'Administració de la gestora ha adoptat unes normes de conducta sobre operacions vinculades que obliguen a comunicar qualsevol operació d'aquest tipus.

8. Advertències a instàncies de la CNMV

D`acord amb allò establert en l`article 24.2 del Reglament d`Institucions d`Inversió Col·lectiva la CNMV, com a organisme supervisor, no s´ha establert cap més informació o advertiment de caràcter general o específic que s`hagi d`incloure en el present informe periòdic.

9. Annex explicatiu de l'informe periòdic

INFORME DE GESTIÓ:

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats

Els mercats borsaris van tancar el primer semestre del 2026 amb un balanç positiu, tot i que en un entorn extraordinàriament volàtil i dominat per dos grans factors: lacceleració del cicle dinversió en intel·ligència artificial i el conflicte amb lIran. A escala global, la renda variable va aconseguir sobreposar-se a un dels xocs geopolítics més importants dels darrers anys: l'MSCI All-Country World va avançar prop d'un 10 % durant el semestre, malgrat que la guerra a l'Orient Mitjà va arribar a provocar fortes caigudes durant el primer trimestre. Als Estats Units, l'S&P 500 va tancar el semestre amb una pujada propera al 10 %. Tanmateix, el lideratge va ser molt més estret del que suggereixen els índexs: el veritable motor va ser el segment de maquinari d'IA, ja que l'índex de semiconductors de Filadèlfia va pujar més del 100 %, mentre que les denominades «Magnificent Seven» van retrocedir lleugerament com a grup. A Europa, els mercats també van evolucionar de manera favorable, especialment durant el segon trimestre, impulsats per una apetència més gran pel risc, la recuperació de sectors cíclics i l'efecte positiu de l'entusiasme per la IA, malgrat que Europa manté una exposició directa a aquesta temàtica inferior a la dels Estats Units o a la de l'Àsia. El ral·li europeu també es va veure afavorit per la posterior moderació del preu del petroli, que va alleujar parcialment el risc sobre marges, consum i balances externes. El principal focus geopolític del semestre va ser lIran. El conflicte entre els Estats Units i Israel, d'una banda, i l'Iran, de l'altra, va elevar de manera abrupta la prima de risc energètica, i el petroli va arribar a disparar-se durant els moments de més tensió pel risc de bloqueig de l'estret d'Ormuz o d'interrupció del trànsit. Tot i això, l'impacte en els mercats va acabar sent més transitori del que inicialment es temia: a mesura que van avançar les negociacions i es va reobrir gradualment el trànsit de

cru per Ormuz, el Brent va retrocedir fins a nivells propers als previs al conflicte.

Durant el primer semestre del 2026, la narrativa sobre la inflació va canviar de manera significativa respecte al 2025. El procés de desinflació va perdre impuls i, en algunes regions, es va invertir parcialment pel repunt dels preus energètics associat al conflicte a l'Orient Mitjà, en particular amb l'Iran, i pels efectes retardats dels aranzels nord-americans. Als Estats Units, l'últim IPC disponible del semestre, corresponent al maig, va mostrar una inflació general del 4,2 % interanual, enfront del 3,8 % de l'abril, amb una inflació subjacent del 2,9 %. El component energètic va ser el principal factor de pressió, amb una pujada del 23,5 % interanual, i la gasolina es va encarir més dun 40 %. La lectura del PCE va confirmar el mateix missatge: l'índex general de preus del PCE va augmentar un 4,1 % interanual al maig i el PCE subjacent, un 3,4 %, clarament per sobre de l'objectiu del 2 % de la Reserva Federal. Malgrat això, l'economia nord-americana va continuar mostrant una notable resiliència. El mercat laboral es va mantenir raonablement sòlid, amb una taxa d'atur del 4,3 % al maig i dins d'un rang estret d'entre el 4,3 % i el 4,5 % des del juliol del 2025. En aquest context, les noves projeccions de la Fed també van reflectir aquest equilibri més complex: creixement real previst del 2,2 % el 2026, atur del 4,3 %, inflació PCE del 3,6 % i inflació PCE subjacent del 3,3 %, amb una mediana de tipus situada en el 3,8 % al tancament del 2026, fet que deixava poc marge per a un cicle clar de retallades. A la zona euro, la inflació també va repuntar durant el semestre, tot i que amb senyals de moderació al tancament. Segons Eurostat, la inflació interanual va assolir el 3,2 % al maig, enfront del 3,0 % de l'abril, i posteriorment va baixar al 2,8 % en l'estimació preliminar del juny. El BCE va revisar a l'alça les seves previsions: inflació general mitjana del 3,0 % el 2026, del 2,3 % el 2027 i del 2,0 % el 2028, amb un creixement esperat del 0,8 %, de l'1,2 % i de l'1,5 %, respectivament.
La política monetària va tornar a adquirir un biaix més restrictiu, especialment a Europa. Als Estats Units, la Reserva Federal va mantenir al juny el rang objectiu del tipus dels fons federals entre el 3,50 % i el 3,75 %, però el missatge va ser menys acomodatici del que esperava el mercat. El FOMC va assenyalar que lactivitat econòmica continuava expandint-se a un ritme sòlid, que el mercat laboral es mantenia estable i que la inflació continuava per sobre de lobjectiu del 2 %, en part per xocs doferta vinculats a lenergia. A més, l'arribada de Kevin Warsh a la presidència de la Fed va introduir un canvi rellevant en la comunicació del banc central: en la primera reunió sota la seva presidència, la Fed va mantenir els tipus sense canvis i les projeccions van mostrar una trajectòria dels tipus més elevada. En concret, la mediana del dot plot situava el tipus dels fed funds en el 3,8 % al tancament del 2026, enfront del 3,4 % projectat al març. Posteriorment, al fòrum del BCE a Sintra, Warsh va reforçar el seu to clarament ortodox en defensar la independència de la Fed, reafirmar l'objectiu d'inflació del 2 % i rebutjar oferir forward guidance explícit sobre la trajectòria futura dels tipus. A la zona euro, el gir va ser més evident: el BCE va apujar els tres tipus oficials en 25 punts bàsics al juny i va situar la facilitat de dipòsit en el 2,25 %, el refinançament principal en el 2,40 % i la facilitat marginal de crèdit en el 2,65 %. La decisió va respondre al repunt de les pressions inflacionistes derivades de la guerra a l'Orient Mitjà, que va elevar la trajectòria prevista dels preus energètics i va portar el BCE a revisar a l'alça les seves previsions d'inflació per al 2026 i el 2027. En conjunt, el semestre va tancar amb uns bancs centrals més dependents de les dades, menys disposats a validar ràpidament les expectatives de retallades i amb una política monetària condicionada per lequilibri entre inflació energètica, resiliència econòmica i riscos geopolítics. En aquest context, la rendibilitat del Treasury nord-americà a 10 anys va repuntar des del 4,17 % registrat al tancament de l'exercici anterior fins al 4,47 % al final del semestre. A Europa, la rendibilitat del Bund alemany també va avançar, tot i que de manera més moderada, i va passar del 2,85 % a finals del 2025 al 2,86 % al tancament del període.

Pel que fa a la temporada de resultats empresarials corresponent al 1T26, el 74 % de les companyies que integren l'S&P 500 han batut les previsions d'ingressos i el 82 % han fet el mateix en termes de benefici per acció. A més, després de la solidesa dels resultats del primer trimestre, els analistes han elevat significativament el llistó de cara al 2T26, amb una previsió de creixement del 22 % interanual per al BPA de l'S&P 500, l'estimació més exigent a l'inici d'una temporada de resultats des del 2021. Cal assenyalar que, abans de la publicació dels resultats del 1T26, el consens esperava un creixement del BPA del 12 %, mentre que el creixement finalment registrat va ser del 27 %, 15 punts percentuals per sobre de les expectatives. En aquest context, tot i que el creixement esperat per al segon trimestre continua sent molt elevat, el marge de sorpresa positiva enfront del consens podria ser inferior a l'observat el trimestre anterior.
A Europa, el 41 % de les companyies que integren l'Euro Stoxx 600 han batut les previsions d'ingressos del consens d'analistes i el 55 %, les de benefici per acció.

Durant el primer semestre de l'any, els principals mercats borsaris van registrar avanços generalitzats en divisa local, amb un comportament especialment positiu en els índexs amb més exposició al sector tecnològic, com el Nasdaq 100 o lMSCI Emerging Markets. A Europa, l'Euro Stoxx 50 va tancar el període amb una rendibilitat de l'11,69 %, dividends inclosos, mentre que a Espanya l'IBEX 35 va avançar un 14,64 %. Als Estats Units, l'S&P 500 va acabar el juny amb una pujada acumulada del 10,19 %, enfront del 9,76 % del Dow Jones Industrial Average i del 20,30 % del Nasdaq 100. Finalment, l'MSCI Emerging Markets es va revalorar un 24 % en dòlars nord-americans durant el període.

El preu del cru va augmentar un 19,84 % en dòlars nord-americans, tot i haver arribat a apreciar-se més d'un 94 % a finals de març a causa del conflicte amb lIran. En aquest context, l'or va registrar una caiguda del 7,18 %, penalitzat pel repunt del dòlar i per l'augment de les expectatives de pujades de tipus per part de la Fed, factors que van elevar el cost d'oportunitat de mantenir un actiu sense cupó; la presa de beneficis després del fort ral·li previ va amplificar-ne la caiguda. Finalment, el tipus de canvi euro-dòlar va tancar en 1,142, enfront d'1,175 a finals del 2025.

b) Decisions generals dinversió adoptades
L'estratègia del fons Caixa Enginyers Global ISR durant el primer semestre del 2026 s'ha desenvolupat dacord amb un enfocament renovat que presta més atenció a les valoracions i a la rendibilitat a llarg termini, mantenint plenament el seu compromís amb la ISR i amb la inversió en empreses de qualitat i creixement. La cartera ha mantingut una inversió en renda variable propera al 100 %. Així mateix, hem demostrat la nostra capacitat per incorporar activament tant oportunitats de creixement (growth) com de valor (value). En aquest sentit, es continua prioritzant la selecció de companyies líders amb avantatges competitius sostenibles, ingressos predictibles i balanços robustos, així com valoracions atractives, amb descompte respecte al mercat i sustentades en el creixement estructural dels beneficis per acció (BPA). Així mateix, s'han incorporat companyies com Cigna, UniCredit, BBVA i Talanx AG, que cotitzaven amb descomptes significatius, i s'han incrementat les posicions en Bank of America, Microsoft i Meta Platforms després del descens de les seves cotitzacions.
Des del punt de vista geogràfic, durant el semestre la distribució del fons, inclosa l'exposició mitjançant derivats, ha evolucionat des d'un pes d'aproximadament el 80 % de la cartera als Estats Units cap a una exposició més global. Al tancament del semestre, els Estats Units representaven el 65 % de la cartera; Europa, el 25 %, i Àsia, el 7 %. L'exposició als Estats Units continua sent la principal aposta estratègica amb lobjectiu de capturar les millors oportunitats derivades del creixement nord-americà, mentre que Europa es consolida amb un pes rellevant a través de grans empreses amb una capacitat elevada de generació de beneficis. Així mateix, s'ha ampliat la posició a Àsia i als mercats emergents mitjançant la incorporació selectiva d'empreses tecnològiques asiàtiques líders amb un potencial de creixement elevat, especialment en els segments de semiconductors i memòries, així com d'empreses de consum amb una rendibilitat per dividend elevada, valoracions atractives i fonamentals sòlids.
Des del punt de vista sectorial, tenint en compte l'exposició mitjançant derivats, el fons concentra les seves posicions de convicció en àrees altament rendibles i amb vents de cua seculars. Destaca especialment l'assignació a grans companyies tecnològiques (26 %) i a semiconductors (15 %), impulsades per l'expansió de la intel·ligència artificial, els centres de dades i la inversió en infraestructures tecnològiques. Paral·lelament, el sector bancari, tant europeu com nord-americà, ha adquirit un protagonisme clau en assolir un 17 % de la cartera, fet que el consolida com la sobreponderació més gran del fons respecte al seu índex de referència. També es mantenen apostes fermes en sectors de creixement secular com

ara els serveis financers (Visa, Mastercard i Moody's) i les infraestructures elèctriques (Iberdrola). En coherència amb la seva condició de fons de l'article 8 del Reglament SFDR, es manté el compromís socialment responsable mitjançant exclusions estrictes de companyies vinculades a sectors controvertits com ara fabricants d'armes o productes del tabac i empreses amb una exposició elevada al carbó i a pràctiques extractives agressives i, en canvi, s'inverteix en energies renovables.
Durant el semestre, s'hi ha incorporat el nou gestor, Joan Esteve, que ha impulsat la renovació de l'estratègia per incorporar oportunitats tant de creixement (growth) com de valor (value). El fons ha reduït lleugerament la seva exposició al sector de la salut i a la indústria farmacèutica, que en constitueixen conjuntament la principal infraponderació sectorial. En canvi, el flux de capital s'ha destinat a noves posicions de perfil value, com l'asseguradora mèdica Cigna, el banc BBVA i les aerolínies IAG i Ryanair, incorporades després de les caigudes puntuals de les cotitzacions provocades per les tensions geopolítiques i que han registrat revaloracions ràpides d'entre el 5 % i el 30 % en poques setmanes. Amb aquests ajustos, la cartera presenta una rendibilitat del capital invertit un 30 % superior a la del mercat amb un ROIC del 28 % enfront del 21 % de l'índex mundial, marges més elevats, un endeutament més baix, un creixement esperat de més del doble (+13 % enfront del 6 % de l'índex) i valoracions més atractives, amb descompte, reflectides en un PER de 17x per al 2026 enfront del 19x de líndex.

El fons està considerat un fons ètic i d'inversió socialment responsable i està classificat en els registres de la CNMV com a adscrit a l'article 8 del Reglament (UE) 2019/2088; és a dir, tal com indica el fullet, es tracta d'un fons que promou característiques mediambientals o socials.

Aquesta gestió es duu a terme mitjançant la integració de factors ASG (ambientals, socials i de bon govern corporatiu) en el procés inversor amb l'objectiu de prioritzar la inversió en companyies amb una bona gestió de riscos extrafinancers.

Amb aquesta finalitat, el Comitè ISR ha determinat que, com a mínim, el 80 % de la cartera ha de disposar duna qualificació ASG igual o superior a BBB, segons MSCI o altres entitats anàlogues. Al tancament del període, aquest percentatge ha estat del 96 % i el corresponent al nivell de qualitat ASG elevada és a dir, A o superior s'ha situat en el 81 %.

Addicionalment, s'han establert exclusions sectorials a causa de la seva contribució al canvi climàtic o de diversos aspectes ètics, el detall de les quals es pot consultar en l'annex al fullet sobre sostenibilitat, disponible al web públic de Caixa Enginyers.

Al tancament del període, no hi havia en cartera cap companyia que sajustés a la descripció d'aquestes exclusions.

c) Índex de referència

Durant el primer semestre de l'any, la cartera ha registrat una revaloració del +7,83 % en la classe A (+9,00 % en la classe I) enfront del +12,68 % del seu índex de referència, IMSCI World en euros.
La diferència es deu, d'una banda, a lexposició relativa més baixa a fabricants de components per a centres de dades, com ara processadors CPU per exemple, Intel i AMD i memòries per exemple, Micron, que han registrat revaloracions d'entre el 150 % i el 300 % durant el semestre, així com a lexposició més baixa al mercat japonès, molt beneficiat per la inversió en intel·ligència artificial. D'altra banda, també respon a la manca d'exposició, a causa de l'incompliment de les polítiques ASG, a empreses cícliques petrolieres, refineries, mineres i de primeres matèries, que han experimentat una alça puntual molt rellevant durant aquest semestre per l'augment del preu del petroli provocat pel conflicte a l'Orient Mitjà.

d) Evolució del patrimoni, partícips, rendibilitat i despeses de la IIC

El patrimoni del fons ha augmentat un +2,39 % en la classe A (-0,07 % en la classe I). El nombre de partícips s'ha reduït un -1,28 % en la classe A (+3,90 % en la classe I). Les despeses suportades per la classe A han estat del 0,73 % i, en el cas de la classe I, del 0,30 %.

Atès que el valor liquidatiu de la classe A ha superat el valor de referència del 31 de desembre de 2025, s'ha meritat una comissió de resultats que ha suposat una disminució del 0,68 % daquest valor liquidatiu.

e) Rendiment del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora

El CE Emergents classe A, un altre fons amb vocació de renda variable internacional gestionat per CE Gestió, ha obtingut un rendiment superior, del +23,17 % enfront del +7,83 % del CE Global ISR classe A, ja que els mercats emergents han mostrat una evolució notablement més favorable que el mercat nord-americà. En termes de risc, la volatilitat del CE Emergents classe A també ha estat superior a la del CE Global ISR classe A (26,15 % enfront del 13,30 %).

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

a) Inversions concretes efectuades durant el període

Durant el semestre, hem trobat oportunitats atractives en el sector financer i hem incrementat un 5 % el pes dels bancs en la cartera del fons, fins a situar-lo en el 15 %. Les principals adquisicions han estat UniCredit, BBVA, Bank of America, Unicaja i Bankinter, que, malgrat el creixement dels seus negocis, cotitzaven amb descompte. En el cas dUniCredit, la cotització sha vist afectada per la incertesa temporal derivada de lOPA positiva llançada sobre Commerzbank; en el de BBVA, per la preocupació poc fundada pel possible impacte del conflicte a l'Orient Mitjà en el seu negoci a Turquia. Igualment, hem incorporat dues empreses asseguradores: una de nord-americana, Cigna Corporation, i una altra deuropea, Talanx AG, aprofitant l'atractiu de les valoracions i l'estabilitat del creixement dels seus beneficis.

També hem aprofitat les caigudes de la borsa per incrementar la nostra inversió en Microsoft i Meta Platforms.

Les principals reduccions de la cartera han estat les d'Apple, Alphabet, Coca-Cola Europacific Partners i Eli Lilly després de les seves revaloracions, i hem venut McKesson perquè consideràvem que altres inversions oferien més potencial. També s'han venut les posicions en Lam Research Corp. i Booking Holdings durant el semestre.

Les empreses que més han contribuït a la rendibilitat del fons durant el semestre han estat les següents (entre parèntesis, la revaloració borsària registrada durant el període):

Taiwan Semiconductor (+57,2 %) destaca com a líder indiscutible de la fabricació avançada de microxips, amb unes vendes i uns beneficis impulsats per l'onada estructural de demanda de maquinari per a intel·ligència artificial. La seva sòlida capacitat de producció i el seu fort poder de fixació de

preus han impulsat la revaloració de les seves accions durant el semestre.

ABB (+43,0 %) s'ha beneficiat enormement de l'auge global de l'automatització industrial, la relocalització de centres de producció i la modernització de les xarxes elèctriques. La seva cartera d'equipament elèctric i robòtica li ha permès aprofitar amb èxit les oportunitats derivades de la transició energètica. El creixement constant dels ingressos i la solidesa dels marges operatius han impulsat el seu excel·lent rendiment borsari.

Alphabet (+11,4 %) manté la seva hegemonia en el mercat de la publicitat digital mentre amplia a bon ritme els seus serveis de computació al núvol integrats amb IA. Malgrat haver registrat un creixement operatiu sòlid en el seu negoci principal, la seva trajectòria en borsa ha mostrat una volatilitat elevada a causa de l'escrutini regulador i, sobretot, del fort increment de la despesa de capital. Hem aprofitat aquesta volatilitat per augmentar la rendibilitat de la posició del fons.
Les principals contribucions negatives a la rendibilitat han procedit dels valors següents:

Microsoft (-21,1 %) continua liderant l'adopció corporativa de solucions d'IA a través de la plataforma Azure i el seu ecosistema Copilot, fet que li assegura ingressos recurrents. Tanmateix, la seva cotització ha patit una correcció severa durant el primer semestre de l'any. La preocupació creixent dels inversors davant de l'elevada despesa de capital en centres de dades i el seu possible impacte en els marges de benefici ha provocat una rotació borsària i el descens del preu de les accions de les empreses que inverteixen en centres de dades els denominats hiperescaladors, fet que considerem una bona oportunitat de compra en moments de correcció dels preus.

S&P Global (-23,6 %) es consolida com un proveïdor clau i indispensable de dades financeres, anàlisi de mercats i qualificacions creditícies globals. Malgrat la resiliència dels seus serveis de subscripció i la seva sòlida generació de flux de caixa, el mercat ha penalitzat la seva valoració borsària per un possible tot i que improbable deteriorament del model de negoci a causa d'una disrupció provocada per la IA. La desacceleració temporal del volum d'emissió de deute corporatiu també ha afectat la seva cotització.
Meta Platforms (-14,5 %) ha mostrat una execució operativa sòlida i un creixement constant dels ingressos publicitaris gràcies a la monetització de la seva enorme base d'usuaris. No obstant això, les accions han retrocedit a causa de la inquietud generada per la seva agressiva previsió d'inversió en infraestructura d'IA per a la resta de l'any. L'absència inicial d'un negoci al núvol que permeti compensar aquest elevat capex ha afectat a curt termini la confiança inversora.

b) Operativa de préstec de valors

N/D

c) Operativa amb derivats i adquisició temporal dactius

Durant el primer semestre del 2026, s'han dut a terme operacions amb finalitat d'inversió mitjançant futurs sobre índexs d'accions, que han aportat una rendibilitat del +0,79 % al fons (+0,82 % sobre l'MSCI World, +0,20 % sobre el Nasdaq, +0,06 % sobre l'S&P 500 i -0,29 % sobre lEuro Stoxx 50).
També s'ha dut a terme una cobertura de divises mitjançant futurs sobre el tipus de canvi euro-dòlar, l'efecte de la qual sobre la rendibilitat del fons ha estat pràcticament neutre (-0,02 %) i ha quedat compensat per l'apreciació dels actius en dòlars.

S'ha dut a terme una operativa amb opcions sobre l'S&P 500 amb finalitat de cobertura, amb un efecte nul sobre la rendibilitat del fons (+0,00 %).

El percentatge mitjà del patrimoni compromès durant el període amb derivats de renda variable ha estat del 10,91 % i, en el cas dels derivats sobre divises, del 2,67 %. Així mateix, la mitjana de les primes pagades en l'operativa amb opcions ha estat del 0,11 %. Per calcular aquests percentatges, s'ha tingut en compte l'import mitjà corresponent als dies en què s'ha dut a terme aquesta operativa.

La liquiditat del fons sha gestionat mitjançant adquisicions temporals dactius amb venciment màxim quinzenal, pactades amb el dipositari. El col·lateral d'aquestes operacions ha estat constituït per emissions de deute de l'Estat, sense que el fons hagi satisfet cap comissió per fer la inversió.

d) Més informació sobre inversions

N/D

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

N/D

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

Durant el primer semestre del 2026, el fons Caixa Enginyers Global ISR classe A ha mostrat un nivell de risc sensiblement superior al del seu índex de referència, lMSCI World Net Return (NR), en termes de volatilitat anualitzada. En concret, la volatilitat del fons s'ha situat en el 13,30 %, mentre que la de l'índex ha estat de l'11,28 %.

Aquesta diferència indica que, en igualtat de condicions, levolució del valor liquidatiu del fons ha estat més sensible als moviments del mercat que la de líndex. Altrament dit, el fons ha gestionat la seva exposició al risc de manera lleugerament menys diversificada, sense que això hagi impedit que obtingués una rendibilitat positiva durant el període.

Com a punt de comparació addicional, cal assenyalar que la volatilitat de la lletra del Tresor espanyol a 12 mesos considerada un actiu lliure de risc ha estat del 0,67 % durant el mateix període. Aquesta referència serveix per contextualitzar el nivell de risc relatiu del fons davant d'un actiu considerat lliure de risc i reforça la importància de diversificar i gestionar activament el risc en renda variable.

5. EXERCICI DELS DRETS POLÍTICS

La societat gestora exerceix el dret de vot i, quan escau, el dret d'assistència a les juntes generals d'accionistes de societats espanyoles, sempre que la participació dels fons gestionats per Caixa Enginyers Gestió en aquesta societat tingui una antiguitat superior a 12 mesos i representi, el dia de la junta, almenys l'1 % del capital de la societat participada.

A més dels supòsits esmentats anteriorment, la societat gestora assisteix a la junta general d'accionistes quan el Comitè ISR considera que la societat no publica prou informació, que l'emissor és rellevant o que hi ha drets econòmics a favor dels partícips, com ara les primes d'assistència.

El sentit del vot es determina segons la política de vot aprovada pel Consell d'Administració, que s'actualitza anualment en l'Informe d'Implicació Anual, disponible a .

Seguint la política d'implicació de la gestora en les companyies en què inverteix, Caixa Enginyers Gestió es fixa com a objectiu votar en totes les juntes d'accionistes de les companyies en cartera.

A continuació, es resumeixen, agrupats per temàtica, els vots emesos en contra i les abstencions corresponents a les companyies en cartera:

- Administració de reunions: ABB Ltd.

- Auditoria i finances: ABB Ltd., Alphabet Inc., Amazon.com Inc., Apple Inc., Bank of America, Broadcom, Citigroup Inc., Coca-Cola Europacific Partners, Gilead Sciences, Goldman Sachs Group, JPMorgan Chase & Co., Eli Lilly and Company, Mastercard Incorporated, Meta Platforms Inc., Moody's Corp., NVIDIA Corp., S&P Global, Stella International Holdings, Tencent Holdings Ltd., Trane Technologies, Visa Inc.

- Compensació: Alphabet Inc., Amazon.com Inc., Apple Inc., Broadcom, Citigroup Inc., Gilead Sciences, Goldman Sachs Group, Eli Lilly and Company, Mastercard Incorporated, NVIDIA Corp., Visa Inc.

- Gestió del capital: Coca-Cola Europacific Partners, Hannover Rück SE, Stella International Holdings, Tencent Holdings Ltd., Trane Technologies.

- Propostes daccionistes: Alphabet Inc., Amazon.com Inc., Apple Inc., Bank of America, Gilead Sciences, Goldman Sachs Group, JPMorgan Chase & Co., Mastercard Incorporated, Meta Platforms Inc., NVIDIA Corp., S&P Global, Visa Inc.

- Assumptes relacionats amb el Consell: Alphabet Inc., Amazon.com Inc., Bank of America, Broadcom, Citigroup Inc., Coca-Cola Europacific Partners, E.ON SE, Enel S.p.A., Gilead Sciences, Goldman Sachs Group, JPMorgan Chase & Co., Eli Lilly and Company, Mastercard Incorporated, Meta Platforms Inc., Moody's Corp., NVIDIA Corp., S&P Global, Stella International Holdings, Tencent Holdings Ltd., Trane Technologies, Visa Inc.

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS DE LA CNMV

N/D

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT QUE SELS HA CEDIT

N/D

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI

El fons assumeix despeses derivades del servei d'anàlisi, tal com estableix el fullet informatiu. L'import meritat per aquest concepte durant el període ha ascendit a 6.043,59 euros, fet que representa un 0,004 % sobre el patrimoni total al tancament del semestre.

Les anàlisis rebudes fan referència a actius inclosos dins l'àmbit d'inversió del fons i contribueixen a millorar la generació d'idees i la consistència de les decisions adoptades en l'execució de la política d'inversió del fons. Els principals proveïdors danàlisi utilitzats han estat els següents:

BCA Research
Bernstein
JB Capital
Morgan Stanley

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/D

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS

De cara al segon semestre del 2026, mantenim una visió moderadament constructiva sobre la renda variable. Tot i que alguns indicadors avançats apunten a una moderació del creixement i l'entorn continua condicionat per riscos geopolítics, inflació energètica i bancs centrals prudents, l'escenari de beneficis continua sent favorable. Esperem que la borsa segueixi principalment l'evolució dels beneficis empresarials i, en aquest sentit, les expectatives de creixement del BPA a dotze mesos es mantenen clarament per sobre del llindar dels dos dígits, fet que hauria de continuar actuant com a suport per als mercats. Les valoracions no són especialment folgades, sobretot als Estats Units, de manera que el potencial de revaloració hauria de provenir més del creixement dels beneficis que no pas d'una nova expansió de múltiples. Això implica que el mercat té menys marge derror i que és probable que es produeixin episodis de volatilitat, especialment si repunten els tipus, es deteriora el preu de lenergia o es qüestiona la sostenibilitat del cicle dinversió en intel·ligència artificial. Tot i això, mentre els marges empresarials es mantinguin relativament estables i les revisions de beneficis continuïn sent positives, no esperem una correcció profunda i duradora. Per tot això, preferim mantenir la nostra exposició a renda variable, tot i que amb una aproximació prudent: companyies de qualitat, balanços sòlids, generació de caixa, capacitat de defensar marges i creixement visible de beneficis.

En deute públic, les corbes de rendibilitat dels Estats Units, Alemanya i Espanya continuen representant alternatives atractives per a inversors amb horitzó a mitjà i llarg termini. El conflicte amb l'Iran, amb l'impacte consegüent en els preus del petroli i del gas natural, s'ha traduït en un increment moderat de les expectatives d'inflació. Aquest efecte va ser més acusat en els tipus d'interès, que es van elevar fins a nivells similars als de 2022-2023. També van estar impulsats per les expectatives d'un increment sostingut de la despesa fiscal alemanya, principalment en defensa i en infraestructures. El fet que no s'hagin sobrepassat aquests nivells reforça la nostra opinió que els màxims de tipus d'interès ja han quedat enrere. Això permet mantenir una postura còmoda, amb una durada neutra o moderadament estesa. En l'àmbit de la renda fixa corporativa global, mantenim un enfocament selectiu, ja que els diferencials de crèdit han tornat a nivells històricament ajustats, fet que limita el potencial de compressió addicional. No

obstant això, els rendiments absoluts continuen sent atractius i els fonamentals crediticis es mantenen sòlids. Per això, continuarem prioritzant bons corporatius de qualitat, complementats amb una exposició selectiva a bons corporatius d'alt rendiment i a deute públic, sempre amb lobjectiu de mantenir una relació rendibilitat-risc equilibrada i una capacitat de pagament estable a mitjà termini. Pel que fa a les divises, l'enfortiment recent del dòlar enfront de l'euro amb un EUR/USD que se situa ja en nivells inferiors a 1,15 respon al soroll geopolític, així com a la correcció de les expectatives sobre el nou president de la Fed. Warsh està resultant menys dovish i més independent de la Casa Blanca del que s'esperava. La volatilitat de la moneda podria prolongar-se a la segona meitat del 2026, per la qual cosa mantindrem una gestió activa de l'exposició a la divisa nord-americana mitjançant cobertures parcials.

Per al fons CE Global ISR, continuarem prioritzant els negocis amb creixement i visibilitat, amb models de negoci robustos i una rendibilitat elevada del capital que compleixin els criteris ISR. Per això, a causa del creixement estimat més elevat dels beneficis de les empreses nord-americanes, és probable que aquestes continuïn representant una part significativa de la cartera enfront de les europees. Les valoracions també són un aspecte fonamental per seleccionar les inversions, ja que unes valoracions massa elevades limiten el potencial de revaloració. Per això, continuarem incorporant tant oportunitats value com oportunitats growth quan ofereixin un potencial de rendibilitat suficient.
A causa de l'horitzó d'inversió a llarg termini del fons, de la selecció d'una cartera d'empreses internacionals els beneficis de les quals s'ajusten a mitjà termini a les variacions de les divises i del cost actual de la seva cobertura, mantindrem una política de no cobertura de les divises, llevat que observem un desajust important en els tipus de canvi.

De cara al tancament del 2026, estimem mantenir una cartera diversificada reforçant els nostres sectors de convicció i el biaix cap al creixement sostenible, la disciplina en la valoració i la qualitat dels negocis. Continuem monitorant activament l'evolució econòmica i geopolítica amb l'objectiu d'adaptar el fons per aprofitar possibles escenaris de volatilitat o respondre a un canvi de cicle que, de moment, no veiem a l'horitzó. Ateses les oportunitats d'inversió, estimem que el percentatge d'inversió es mantindrà proper al 100 %.

10. Informació sobre la política de remuneració

No Aplica.

11. Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i swaps de rendiment total (Reglament UE 2015/2365)

No Aplica.