

Dades Generals

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

Grup Gestora: GRUP CAIXA DELS ENGINYERS

Auditor: DELOITTE S.L.

Fons per compartiments: No

Dipositari: CAIXA ENGINYERS

Grup Dipositari: GRUP CAIXA DELS ENGINYERS

Ràting Dipositari: ND

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: atencionsocio@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: 24/03/2017

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria

Vocació Inversora: Renda Variable Mixta Internacional.

Perfil de Risc: Valor 3, en una escala de 1 al 7.

Descripció general

Política d'inversió: La gestió del fons pren com a referència la rendibilitat de l'índex format per la mitjana de la rendibilitat a un any de la categoria Renda Variable Mixta Internacional d'Inverco. L'objectiu del fons serà superar aquesta rendibilitat mitjana. El fons aplica criteris ISR (d'Inversió Socialment Responsable), de manera que la majoria de les seves inversions es guiaran per principis tant ètics com financers, i promou característiques medioambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088). Les inversions es realitzaran en companyies que tenen en compte l'impacte mediambiental, són líders en la lluita contra el canvi climàtic o aposten per noves pràctiques de reducció de consum d'energia. El fons tindrà una exposició a renda variable entre el 50-75%, sense determinació per capitalització, emissors, divises o països. La resta estarà invertit en renda fixa de la qual com a mínim el 70% tindrà qualitat creditícia mitjana (min. Ràting BBB). La resta serà de qualitat creditícia mitjana o baixa (min. Ràting B, max. 25%). La inversió en deute públic es limitarà al 15% i serà en països classificats amb IDH alt o molt alt en l'índex elaborat per l'ONU, mentre que la durada màxima de la cartera s'estableix en 4 anys. La inversió màxima en països emergents serà del 30%. Podrà invertir fins a un 10% del patrimoni a través d'IIC catalogades com sostenibles, mediambientals o RSC per agència especialitzada. L'exposició a divisa estarà entre 0% i el 100%.

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 informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

Divisa de denominació

EUR

2. Dades econòmiques

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any 2022
Índex de rotació de la cartera	0,20	0,19	0,40	0,75
Rendibilitat mitja de la liquidesa (% anualitzat)	0,10	0,08	0,09	-0,24

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 distribuïts per participació		inversió Mínima
	Període actual	Període anterior	Període actual	Període anterior		Període actual	Període anterior	
CI ENVIRONMENT ISR A, FI	1.395.880,68	1.450.131,50	7.888	8.201	EUR			500
CI ENVIRONMENT ISR I, FI	272.278,67	304.345,37	2.380	2.567	EUR			250000

2.1.a) Dades Generals (Patrimoni/VL)

Patrimoni (en milers)

classe	Divisa	Al final del període	2022	2021	2020
CI ENVIRONMENT ISR A, FI	EUR	173.276	162.992	213.298	81.530
CI ENVIRONMENT ISR I, FI	EUR	36.434	23.024	41.203	22.281

Valor Liquidatiu de la participació

classe	Divisa	Al final del període	2022	2021	2020
CI ENVIRONMENT ISR A, FI	EUR	124,1336	110,8560	133,5726	116,6099
CI ENVIRONMENT ISR I, FI	EUR	133,8106	118,3681	141,2756	120,7008

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 ENVIRONMENT ISR A, FI	0,68		0,68	1,35		1,35	mixta	al fondo
CI ENVIRONMENT ISR I, FI	0,25		0,25	0,50		0,50	Patrimoni	

CLASSE	Comissió de dipositari		
	% efectivament cobrat		Base de càlcul
	Període	Acumulada	
CI ENVIRONMENT ISR A, FI	0,10	0,20	Patrimoni
CI ENVIRONMENT ISR I, FI	0,05	0,10	Patrimoni

2.2. Comportament

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

A) Individual CI ENVIRONMENT ISR A, FI . Divisa de denominación EUR

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rendibilitat	11,98	6,46	-1,20	2,47	3,89	-17,01	14,55	5,72	-5,09

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-0,83	18-10-2023	-1,19	06-07-2023	-5,20	12-03-2020
Rendibilitat màxima	1,18	02-11-2023	1,85	02-02-2023	4,31	24-03-2020

(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	2022	2021	2020	2018
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	6,60	6,12	6,06	5,88	8,13	12,48	7,18	15,80	7,48
Ibex-35	14,15	12,80	12,24	10,75	19,26	19,51	16,57	34,43	13,57
Lletra del Tresor a 1 any	3,07	0,46	0,48	5,77	2,02	0,87	0,23	0,44	0,32
RV Mixta Int INVERCO	4,42	4,66	4,37	3,40	5,07	6,97	4,87	10,73	5,35
VAR històric (iii)	6,89	6,89	7,18	7,11	7,12	7,14	5,28	5,79	4,09

(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.

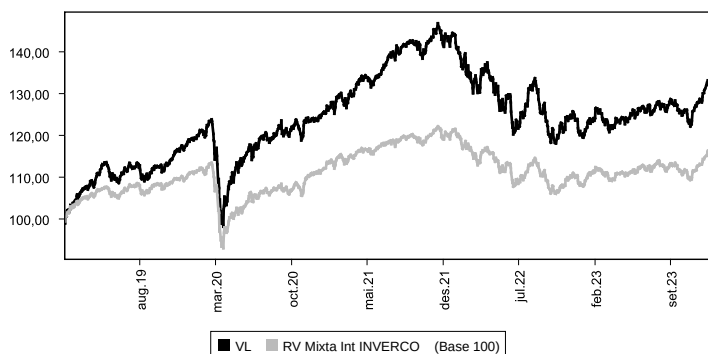
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

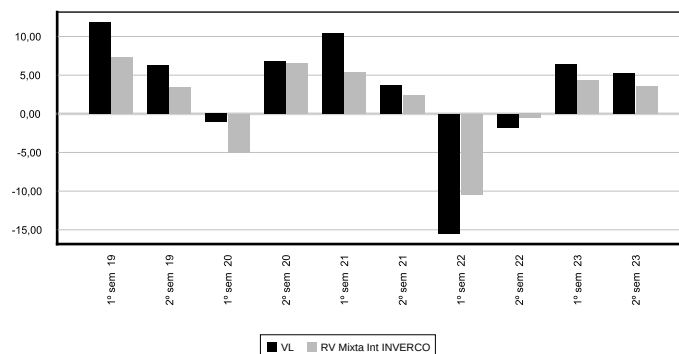
Acumulat	Trimestral				Anual			
any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
1,55	0,39	0,39	0,38	0,39	1,55	1,55	1,56	1,56

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar 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



2.2. Comportament

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

A) Individual CI ENVIRONMENT ISR I, FI . Divisa de denominación EUR

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rendibilitat	13,05	6,71	-0,96	2,71	4,14	-16,21	17,05	7,14	

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-0,82	18-10-2023	-1,18	06-07-2023	-5,20	12-03-2020
Rendibilitat màxima	1,18	02-11-2023	1,86	02-02-2023	4,31	24-03-2020

(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	2022	2021	2020	2018
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	6,60	6,12	6,06	5,88	8,13	12,48	7,82	16,03	
Ibex-35	14,15	12,80	12,24	10,75	19,26	19,51	16,57	34,43	
Lletra del Tresor a 1 any	3,07	0,46	0,48	5,77	2,02	0,87	0,23	0,44	
RV Mixta Int INVERCO	4,42	4,66	4,37	3,40	5,07	6,97	4,87	10,73	
VAR històric (iii)	6,91	6,91	7,21	7,14	7,15	7,22	5,66	6,40	

(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.

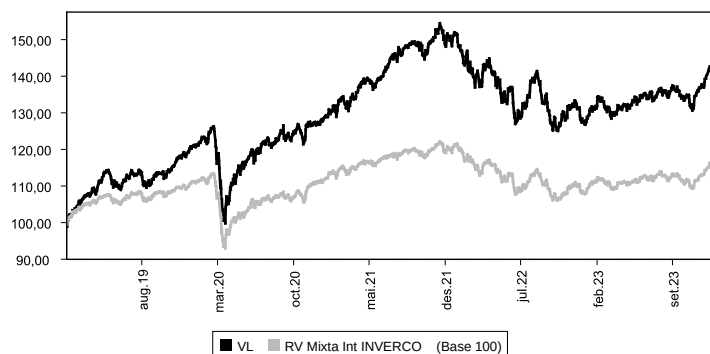
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

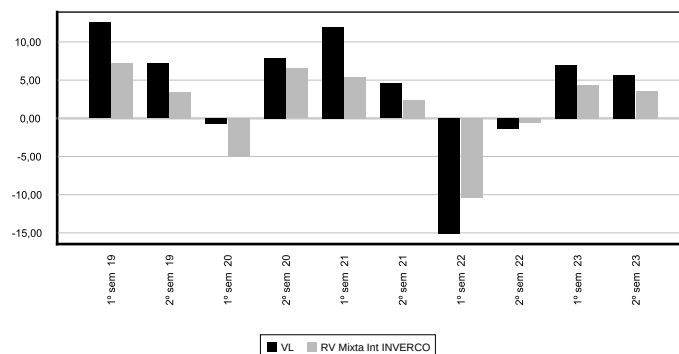
Acumulat	Trimestral				Anual			
any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
0,60	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,76	

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar 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	106.939	2.938	4,41
Renda Fixa Internacional	91.441	4.575	5,24
Renda Fixa Mixta Euro			
Renda Fixa Mixta Internacional	121.669	6.687	4,63
Renda Variable Mixta Euro			
Renda Variable Mixta Internacional	283.462	15.571	5,44
Renda Variable Euro	48.484	3.351	4,61
Renda Variable Internacional	203.718	12.885	0,95
IIC de Gestió Referenciada (1)			
Garantit de Rendiment Fixe			
Garantit de Rendiment Variable			
De Garantia Pracial			
Retorn Absolut	43.029	3.372	2,18
Global	14.997	1.358	2,77
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	123.253	2.257	1,64
IIC Que Replica Un Indice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			
Total Fons	1.036.992	52.994	3,67

* 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	206.551	98,49	202.350	96,51
Cartera Interior	10.374	4,95	17.823	8,50
Cartera Exterior	195.937	93,43	184.439	87,96
Interessos	240	0,11	88	0,04
Inversions dubtoses, moroses o en litigi				
(+) LIQUIDESA (TRESORERIA)	2.985	1,42	6.982	3,33
(+/-) RESTA	173	0,08	344	0,16
TOTAL PATRIMONI	209.709	100,00%	209.676	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)	209.676	186.016	186.016	
(+/-) Subscripcions/Reemborsaments (net)	-5,04	5,89	0,52	-190,91
(-) Beneficis Bruts Distribuïts				
(+/-) Rendiments Nets	5,05	6,29	11,31	-14,62

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període actual	Variació període anterior	Variació acumulada anual	
(+) Rendiments de Gestió	5,82	7,10	12,88	-12,87
(+) Interessos	0,38	0,27	0,65	50,21
(+) Dividends	0,50	0,66	1,16	-20,23
(+/-) Resultats en renda fixa (realitzades o no)	1,46	0,53	2,02	191,98
(+/-) Resultats en renda variable (realitzades o no)	3,43	5,92	9,28	-38,45
(+/-) Resultats en dipòsits (realitzades o no)				-7,23
(+/-) Resultats en derivats (realitzades o no)	0,01	-0,22	-0,20	-106,51
(+/-) Resultats en IIC (realitzades o no)	0,04		0,04	
(+/-) Altres Resultats		-0,07	-0,07	-97,64
(+/-) Altres Rendiments				
(-) Despeses Repercutits	-0,77	-0,81	-1,58	1,59
(-) Comissió de gestió	-0,60	-0,61	-1,22	4,53
(-) Comissió de dipositari	-0,09	-0,09	-0,18	5,34
(-) Despeses per serveis exteriors				0,41
(-) Unes altres despeses de gestió corrent				6,09
(-) Unes altres despeses repercutits	-0,08	-0,10	-0,17	-20,00
(+) Ingressos	0,01		0,01	295,39
(+) Comissions de descompte a favor de la IIC				
(+) Comissions retrocedides				
(+) Altres Ingressos	0,01		0,01	295,39
PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers d'EUR)	209.709	209.676	209.709	

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)

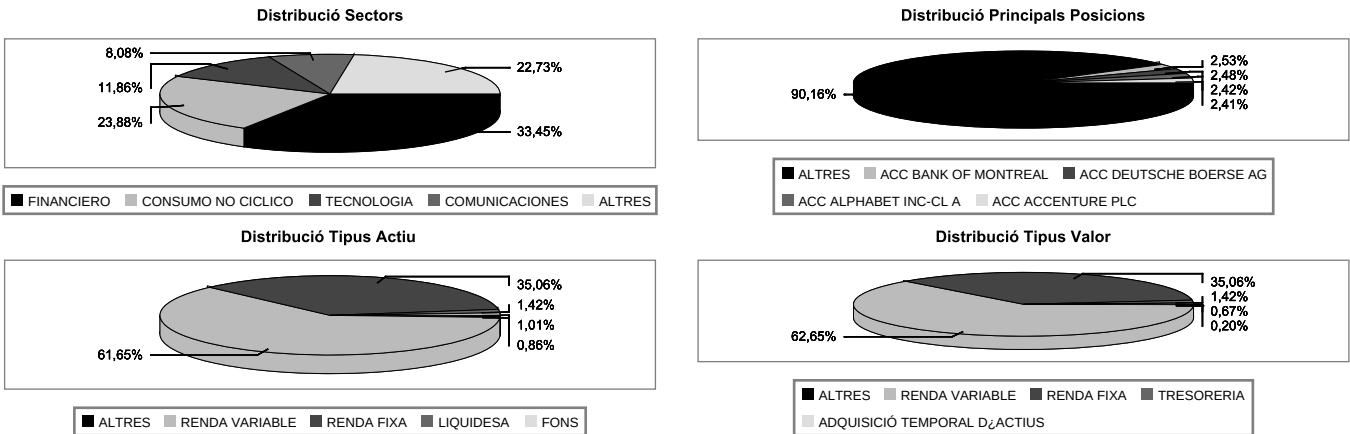
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
RENTA FIJA XUNTA DE GALICIA 0,27 2028-07-30	EUR	805	0,38	768	0,37
Total Deute Públic Cotitzat més 1 any		805	0,38	768	0,37
BONO BANKINTER SA 0,88 2026-07-08	EUR	2.848	1,36	2.703	1,29
BONO CAIXABANK SA 0,88 2027-10-28	EUR	2.588	1,23	2.444	1,17
RENTA FIJA KUTXABANK 0,50 2027-10-14	EUR	2.734	1,30	2.607	1,24
Total Renda Fixa Privada Cotitzada más 1 any		8.170	3,89	7.754	3,70
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		8.975	4,27	8.522	4,07
REPO CAJA INGENIEROS 3,80 2024-01-10	EUR	500	0,24		
REPO CAJA INGENIEROS 3,80 2024-01-10	EUR	900	0,43		
REPO CAJA INGENIEROS 3,30 2023-07-05	EUR			9.300	4,44
TOATL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		1.400	0,67	9.300	4,44
TOTAL RENDA FIXA		10.375	4,94	17.822	8,51
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		10.375	4,94	17.822	8,51
RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 1,25 2026-12-01	EUR	1.982	0,94	1.898	0,91
Total Deute Públic Cotitzat més 1 any		1.982	0,94	1.898	0,91
RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 0,38 2025-10-21	EUR	2.884	1,38	2.785	1,33
RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR			1.920	0,92
RENTA FIJA MOWI ASA 5,55 2025-01-31	EUR	812	0,39	809	0,39
BONO CORP ANDINA DE FOMEN 1,63 2025-06-03	EUR	1.996	0,95	1.940	0,93
BONO EXPERIAN PLC 0,74 2025-10-29	GBP			1.746	0,83
BONO ICADE 1,38 2030-09-17	EUR	2.535	1,21	2.344	1,12
BONO CBRE GROUP INC - A 0,50 2028-01-27	EUR	2.651	1,26	2.368	1,13
BONO PROSUS NV 1,54 2028-08-03	EUR	2.633	1,26	2.506	1,20

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
RENTA FIJA COCA-COLA EUROPACIFI 0,50 2029-09-06	EUR	2.610	1,24	2.483	1,18
RENTA FIJA KELLOGG CO 0,50 2029-05-20	EUR	1.310	0,62	1.241	0,59
RENTA FIJA TORONTO-DOMINION BAN 0,50 2027-01-18	EUR	2.777	1,32	2.627	1,25
RENTA FIJA SGS SA-REG 0,13 2027-04-21	EUR	1.815	0,87	1.735	0,83
RENTA FIJA VALEO SA 1,00 2028-08-03	EUR	2.642	1,26	2.442	1,16
RENTA FIJA SANDVIK AB 0,38 2028-11-25	EUR	2.639	1,26	2.499	1,19
RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 1,50 2029-06-15	EUR	1.409	0,67	1.348	0,64
RENTA FIJA COLOPLAST-B 2,25 2027-05-19	EUR	2.430	1,16	2.353	1,12
RENTA FIJA ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	2.155	1,03	2.102	1,00
RENTA FIJA BNP PARIBAS 2,75 2028-07-25	EUR	1.663	0,79	1.587	0,76
RENTA FIJA BANK OF MONTREAL 2,75 2027-06-15	EUR	2.633	1,26	2.555	1,22
RENTA FIJA NATIONWIDE BLDG SOCI 3,25 2029-09-05	EUR	1.695	0,81	1.604	0,77
RENTA FIJA SKANDINAVISKA ENSKIL 4,00 2026-11-09	EUR	2.238	1,07		
RENTA FIJA TELEFONICA SA 4,38 2025-03-14	EUR	1.969	0,94	1.950	0,93
RENTA FIJA AT&T INC 5,54 2026-02-20	USD	1.630	0,78	1.649	0,79
RENTA FIJA WENDEL 4,50 2030-06-19	EUR	2.274	1,08	2.189	1,04
RENTA FIJA EDP FINANCE 3,88 2028-06-26	EUR	824	0,39	799	0,38
RENTA FIJA DS SMITH PLC 4,38 2027-07-27	EUR	1.855	0,88		
RENTA FIJA MOBICO GROUP PLC 4,88 2031-09-26	EUR	1.016	0,48		
RENTA FIJA NASDAQ INC 5,65 2025-06-28	USD	2.744	1,31		
RENTA FIJA LONDON STOCK EXCHANG 4,23 2030-09-29	EUR	1.585	0,76		
BONO JPMORGAN CHASE & CO 4,46 2031-11-13	EUR	1.478	0,70		
RENTA FIJA HUHTAMAKI OYJ 5,13 2028-11-24	EUR	418	0,20		
Total Renda Fixa Privada Cotitzada más 1 any		57.320	27,33	47.581	22,70
RENTA FIJA BARRY CALLEBAUT AG-R 2,38 2024-05-24	EUR	1.258	0,60	1.240	0,59
RENTA FIJA BNP PARIBAS 4,71 2024-06-07	EUR	2.024	0,97	2.027	0,97
RENTA FIJA SIEMENS AG-REG 2,00 2023-09-15	USD			1.862	0,89
RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	1.967	0,94		
Total Renda Fixa Privada Cotitzada menys 1 any		5.249	2,51	5.129	2,45
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		64.551	30,78	54.608	26,06
TOTAL RENDA FIXA		64.551	30,78	54.608	26,06
ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A	USD	5.044	2,41	4.489	2,14
ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	4.344	2,07	4.050	1,93
ACCIONES AMGEN INC	USD	4.072	1,94	3.476	1,66
ACCIONES APPLE INC	USD	4.767	2,27	5.988	2,86
ACCIONES APPLIED MATERIALS IN	USD	2.983	1,42	2.553	1,22
ACCIONES BRISTOL-MYERS	USD	3.239	1,54	3.900	1,86
ACCIONES COCA-COLA CO/THE	USD	4.880	2,33	5.046	2,41
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5.202	2,48	5.043	2,41
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1.833	0,87		
ACCIONES JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.811	1,34		
ACCIONES MASTERCARD INC - A	USD	2.099	1,00		
ACCIONES MERCK & CO. INC.	USD	4.045	1,93	4.332	2,07
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	5.013	2,39	5.296	2,53
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY	EUR	2.986	1,42	3.512	1,68
ACCIONES MOODY'S CORP	USD	2.188	1,04		
ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK			4.565	2,18
ACCIONES PEPSICO INC	USD	2.926	1,40		
ACCIONES KERING	EUR			2.355	1,12
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	4.616	2,20	4.227	2,02
ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	3.157	1,51	2.622	1,25
ACCIONES VISA INC	USD	4.936	2,35	5.097	2,43
ACCIONES LOWE'S COS INC	USD	2.846	1,36		

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	3.905	1,86	3.798	1,81
ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.311	1,58	4.494	2,14
ACCIONES ALPHABET INC-CL A	USD	5.081	2,42	4.719	2,25
ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	4.946	2,36	5.417	2,58
ACCIONES TRACTOR SUPPLY COMPA	USD			1.303	0,62
ACCIONES XYLEM INC	USD			1.205	0,57
ACCIONES UMICORE	EUR			3.025	1,44
ACCIONES BOOKING INC	USD	3.805	1,81	2.931	1,40
ACCIONES BRAMBLES LTD	AUD			2.104	1,00
ACCIONES COCA-COLA EUROPACIFI	USD	3.452	1,65	3.372	1,61
ACCIONES GECINA SA	EUR	3.780	1,80	3.349	1,60
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR			4.538	2,16
ACCIONES BANK OF MONTREAL	CAD	5.299	2,53	5.151	2,46
ACCIONES BLACKROCK INC	USD	4.542	2,17	3.913	1,87
ACCIONES WW GRAINGER INC	USD	4.810	2,29	5.353	2,55
ACCIONES LINDE AG	USD	3.166	1,51	2.972	1,42
ACCIONES ICON PLC	USD	1.761	0,84	2.481	1,18
ACCIONES TRIMBLE INC	USD			1.450	0,69
ACCIONES ORSTED A/S	DKK			1.702	0,81
ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK	5.020	2,39		
ACCIONES ATMOS ENERGY CORP	USD	2.394	1,14		
TOTAL RV COTITZADA		129.259	61,62	129.828	61,93
TOTAL RENDA VARIABLE		129.259	61,62	129.828	61,93
PARTICIPACIONES LYXOR INTERNATIONAL	EUR	2.128	1,01		
TOTAL IIC		2.128	1,01		
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		195.938	93,41	184.436	87,99
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		206.313	98,35	202.258	96,50

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
BOBL: BONO ALEMAN A 5 AÑOS	C/ FUTURO BOBL MAR24	2.825	cobertura
Total subyacent renda fixa		2.825	
TOTAL OBLIGACIONS		2.825	

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. Substitució 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 27/12/2023: La comissió de dipositària aplicada per a la classe A del fons indicat passarà a ser a partir de l'1 de gener del 2024 del 0,15% anual sobre patrimoni. Fins al 31 de desembre del 2023 es mantindrà la tarifa actual del 0,20%.

6. Operacions vinculades i altres informacions

	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 2.710,87 euros.

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és de 155.501.025,65 euros, que suposa un 75,30% 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 88.761.169,88 euros, suposant un 42,98% 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 155.501.025,65 euros, que suposa un 75,30% 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 D'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

El tancament del 2023 va estar marcat per un notable optimisme en els mercats dels dos costats de l'Atlàntic, impulsat principalment per una tendència a la baixa en la inflació i per una suavització en el missatge dels principals bancs centrals. Aquesta combinació de factors va estimular un clima favorable en els mercats, cosa que va alleujar les preocupacions anteriors i va augmentar la confiança dels inversors després d'un 2022 que va tancar amb caigudes de doble dígit.

Durant el mes d'octubre passat, es va produir una escalada bèl·lica entre Israel i Palestina. Com a conseqüència hi va haver un repunt temporal del preu del cru a l'entorn dels 90 dòlars per barril, que podria haver impactat de manera negativa en la lluita dels bancs centrals contra la inflació a causa d'un possible contagi cap a països estratègics en el mercat global del petroli. Tot i això, el preu del barril de Brent va acabar tancant l'any en 77 dòlars per barril, cosa que va manifestar els temors d'un alentiment econòmic. En aquest sentit, l'economia xinesa va experimentar una desacceleració malgrat les expectatives inicials de reobertura, fet que va provocar una reunió crucial del Politburó el juliol en què es va decidir reforçar la demanda interna amb l'objectiu d'assolir el 5 % de creixement anual. Finalment, la persistència del conflicte bèl·lic a Ucraïna no ha exercit una influència significativa en els mercats durant la segona meitat del 2023 malgrat les noves sancions contra Rússia per part d'Europa i dels Estats Units.

En el pla macroeconòmic, el darrer IPC nord-americà publicat el 2023 va confirmar la desacceleració en les pressions inflacionistes. La dada va coincidir amb les previsions del consens de mercat en situar-se en el 3,1 % (enfront del 3,1 % esperat i del 3,2 % anterior), mentre que l'IPC subjacent va ser del 4,0 % (enfront del 4,0 % i del 4,0 %). L'IPC intermensual va ser del 0,1 % (enfront del 0,0 % i del 0,0 %), i l'IPC intermensual subjacent va ser del 0,3 % (enfront del 0,3 % i del 0,2 %). La disminució sostinguda de la inflació des de mitjans del 2022 va evidenciar l'efectivitat de l'enduriment de la política monetària implementat per la Reserva Federal. L'organisme que presideix J. Powell va elevar les seves perspectives de creixement real per al 2023 fins al 2,6 % (enfront del 2,1 % anterior), tot i que va rebaixar les corresponents al 2024 fins al 1,4 % (enfront de l'1,5 %) i va mantenir les del 2025 en l'1,8 %. Pel que fa a la inflació, la Fed va rebaixar les seves previsions per al període 2023-2025: 2,8 % enfront del 3,3 % el 2023; 2,4 % enfront del 2,5 % el 2024; i 2,1 % enfront del 2,2 % el 2025. A l'altra banda de l'Atlàntic, l'IPC interanual de la zona euro corresponent al mes de novembre va ser del 2,4 % (enfront del 2,4 % esperat i del 2,4 % anterior); l'IPC subjacent interanual va ser del 3,6 % (enfront del 3,6 % i del 3,6 %); i l'IPC intermensual es va situar en el -0,6 % (enfront del -0,5 % i del -0,5 %). Per la seva banda, el Banc Central Europeu va rebaixar les perspectives de creixement real per al 2023 fins al 0,6 % (enfront del 0,7 % anterior), va rebaixar les corresponents al 2024 fins al 0,8 % (enfront de l'1,0 %) i va mantenir les corresponents al 2025 en l'1,5 %. Per contra, el BCE va millorar les seves perspectives en relació amb la inflació per al 2023 fins al 5,4 % (enfront del 5,6 % anterior) i per al 2024 fins al 2,7 % (enfront del 3,2 %) alhora que va mantenir les perspectives per al 2025 en el 2,1 %.

La Reserva Federal dels Estats Units va decidir mantenir els tipus d'interès entre el 5,25 % i el 5,5 %, fet que va confirmar que havien assolit el seu màxim. El Comitè Federal de Mercat Obert (FOMC) va anticipar tres reduccions de tipus per al 2024, sumant-hi 75 punts bàsics. Aquesta decisió va ser menys agressiva que les cinc baixades esperades pel mercat, encara que les borses van reaccionar positivament, amb la rendibilitat del bo a 10 anys caient i Wall Street perllongant el ral·li iniciat a finals d'octubre. Jerome Powell es va mostrar optimista i va assenyalar que la inflació s'havia moderat sense un augment significatiu de la desocupació, tot i que va advertir sobre la possibilitat de més pujades si calia. Així mateix, el Banc Central Europeu (BCE) va decidir mantenir els tipus d'interès en el 4,5 %, el nivell més alt des del 2001. Aquesta decisió es va prendre després de deu pujades consecutives del preu dels diners, que va passar del 0 % al 4,5 % en només 14 mesos. Per tant, els dos bancs centrals van mostrar una transició cap a polítiques monetàries menys restrictives en resposta a signes d'estabilització econòmica, cosa que va animar els mercats d'actius de risc.

Els rendiments dels bons governamentals van iniciar un viatge d'anada i tornada davant l'augment de les perspectives d'un enduriment de les polítiques monetàries més allargat del que s'estima inicialment per donar pas després a una caiguda dels tipus d'interès esperats a futur. Així, doncs, el rendiment del bo a 10 anys alemany durant el segon semestre es va estrènyer en 37 punts bàsics per situar-ne el rendiment en el 2,02 %, tot i que va assolir màxims del 3,0 % a inicis d'octubre. Als Estats Units, el Treasury a 10 anys va ampliar en 4 punts bàsics fins al 3,88 %, si bé va arribar a assolir nivells molt propers al 5 % a mitjans d'octubre.

Pel que fa a la presentació de resultats corresponents al tercer trimestre del 2023, el 49 % de les companyies que formen l'S&P 500 van sorprendre positivament en termes d'ingressos (que van avançar un 0,9 %), i el 82 % ho van fer en beneficis acció (que van incrementar un 7,5 %). Pel que fa a l'Euro Stoxx 600, el 40 % d'aquestes companyies van situar l'evolució dels ingressos (un 2,7 %) per sobre de les previsions, i el 55 % van fer el mateix en beneficis per acció (un 1,7 %).

En aquest entorn, l'Euro Stoxx 50 va avançar un 2,78 % durant els sis últims mesos del 2023 i va situar-ne el rendiment en el conjunt de l'any en el 19,19 %. Per la seva banda, l'IBEX 35 es va apreciar un 5,31 % durant el segon semestre de l'any i va finalitzar en el 22,76 % el 2023. Als EUA, l'S&P 500 es va apreciar un 7,18 % des del tancament de juny i va acabar amb una pujada del 24,23 %, mentre que el Nasdaq i el Dow Jones Industrial Average van situar els seus rendiments en el 10,85 % i en el 9,54 %, respectivament, de manera que van aconseguir rendibilitats acumulades del 53,81 % i del 13,70 %. Finalment, l'MSCI Emerging Markets es va apreciar un 3,46 % durant el darrer període per assolir una rendibilitat equivalent al 7,04 % al tancament de l'any. Durant el 2023, va tenir una rellevància especial el comportament de les conegudes com "les set magnífiques" (Apple, Microsoft, Meta, Amazon, Alphabet, NVIDIA i Tesla) amb apreciacions d'entre el 48 % (Apple) i el 239 % (NVIDIA).

b) Decisions generals d'inversió adoptades

Pel que fa a la inversió del CE Environment ISR, l'estratègia del fons ha consistit a mantenir un binomi rendibilitat-risc d'acord amb la seva vocació de renda variable mixta internacional. La inversió es caracteritza per aplicar criteris ISR (inversió socialment responsable), per la qual cosa les seves inversions es guien per principis tant ètics com financers, com es detalla en el fullet complet. Les inversions es fan en empreses que tenen en compte el seu impacte ambiental, que encapçalen la lluita contra el canvi climàtic o que aposten per noves pràctiques de reducció del consum energètic. En concret, la majoria de companyies presents en el fons estan incloses en els índexs següents o compleixen els criteris següents:

- Empreses presents en l'índex MSCI World que tenen una qualificació mínima de 4 en el projecte Carbon Disclosure Project (escala de 0 a 8), per la

qual cosa compleixen els estàndards mínims de publicació de dades sobre emissions.

- Empreses que subscriuen el compromís RE100 derivat de la COP21. És a dir, es comprometen a garantir que, en un termini determinat, el 100 % de l'energia que utilitzen en els seus processos provingui de fonts renovables.

- Empreses presents en l'Stoxx Global Reported Low Carbon, l'índex global d'empreses que s'han compromès públicament a oferir dades de les seves emissions.

- DJ Sustainability World Enlarged, l'índex global que representa les millors empreses en termes de gestió ambiental, social i de bon govern corporatiu.

La cartera del fons està invertida en negocis que tenen balanços sòlids, models de negoci sostenibles a llarg termini i focus a companyies amb tendències de creixement, tant en la cartera de renda variable com en la cartera de renda fixa. Més detalladament, la renda variable s'ha localitzat als Estats Units en un 63 %, i Europa és la segona zona geogràfica amb més inversió. Per contra, el fons es manté infraponderat a la regió Àsia/Pacífic. Pel que fa a sectors, el tecnològic, el financer i el de la salut han ocupat gran part de la inversió i, al tancament del semestre, han sumat prop d'un 60 % de la cartera de renda variable. Pel que fa a la inversió en renda fixa, durant el semestre s'ha mantingut la durada de la cartera per sota del nivell del benchmark, un nivell més alt de liquiditat i, a més, s'ha incrementat l'exposició a USD.

El fons està classificat en els registres de la CNMV com a adscrit a l'article 8 del Reglament UE 2019/2088, és a dir, és un fons que promou característiques mediambientals o socials. Es realitza integrant factors ASG (ambiental, social i govern corporatiu) en la seva gestió amb l'objectiu de prioritzar la inversió en companyies que realitzen una gestió sostenible dels riscos extrafinancers. Per a això, el Comitè ISR ha determinat que, a més dels requisits indicats en el fullet, com a mínim, un 50 % de la seva cartera tingui una qualificació de la seva gestió ambiental, social i de governança corporativa (ASG) igual o superior a BBB per MSCI o altres entitats anàlogues. Al tancament del període, aquest percentatge era del 98 %, i el nivell d'elevada qualitat ASG, és a dir, A o superior, del 90 %. Addicionalment, s'han establert exclusions de determinats sectors a causa de la seva contribució al canvi climàtic o per diversos aspectes ètics, el detall dels 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 companyies que compleixin la descripció d'aquestes exclusions.

c) Índex de referència

Durant el segon semestre de l'any, la rendibilitat del CE Environment ISR classe A va ser del +5,18 % (del +5,69 % en la classe I) i es va quedar per davant del seu índex de referència, la categoria de Renda Variable Mixta Internacional d'INVERCO, que va registrar una apreciació del +3,58 %. El fons s'ha vist beneficiat per tenir un percentatge més alt en renda variable que la categoria. La cartera de renda variable va reportar un comportament igual al del mercat. Allò que hi ha contribuït negativament ha estat l'exposició a companyies cares (pel caràcter de qualitat de la cartera) i la sobreponderació que hi ha a França. D'altra banda, tenir títols com ara Novo Nordisk, Amgen i Danaher ha contribuït positivament al comportament del fons.

Pel que fa a la renda fixa, la cartera va tenir un comportament absolut positiu, destacant els sectors de consum discrecional i financer.

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

El patrimoni del fons s'ha incrementat un 1,25 % per a la classe A (un -5,45 % per a la classe I). El nombre de partícips s'ha reduït un -3,82 % en la classe A i un -7,28 % en la classe I. Les despeses han estat del 0,78 % (del 0,30 % en la classe I). Al tancament del període, no s'ha meritat cap comissió sobre resultats, de manera que no ha suposat un cost per al partípcip.

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

El CdE ODS Impact ISR A, un altre fons amb vocació de renda variable mixta internacional gestionat per CE Gestió, ha obtingut una rendibilitat molt semblant (un +5,40 %). Així mateix, la volatilitat del CdE ODS Impact ISR A ha estat inferior, d'acord amb la seva exposició més baixa a renda variable (un 4,97 % enfront d'un 6,12 %).

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

a) Inversions concretes realitzades durant el període

Pel que fa a decisions d'inversió, durant el semestre s'ha desinvertit en Trimble per una nova restricció ASG relacionada amb armes. També s'ha desinvertit en Orsted per un empitjorament en la qualitat de la companyia. Durant el període s'ha dut a terme el segon bloc de canvis per mantenir la qualitat de la cartera, però tenint en compte valoracions. Els canvis principals han estat els següents: vendes totals de Xylem, Tractor Supply, Unilever, Umicore, Brambles i Kering; títols que entren en cartera d'Atmos Energy, Deutsche Telekom, JP Morgan, ETF Bancs Europeus, PepsiCo, Mastercard i Moody's. A més, el nivell de renda variable s'eleva per sobre de la neutralitat en fer-se aquests canvis, però a finals d'any tornem a la neutralitat.

En qualsevol cas, la cartera continua invertida en negocis que tenen balanços sòlids, models de negoci sostenibles a llarg termini i focus a companyies amb tendències de creixement. Pel costat de la renda fixa, es va participar en noves emissions com, per exemple, un bo de Nasdaq amb venciment 2025. Per la seva banda, es va desinvertir en un bo d'Experian Finance amb venciment 2025.

Pel que fa a actius, Novo Nordisk (un +27 %), Amgen (un +30 %) i Booking (un +20 %) van ser les companyies amb millor rendiment durant el període, mentre que, per contra, Bristol-Myers Squibb (un -19 %), Orsted (un -42 %) i Kering (un -20 %) van ser els detractors principals.

En el seu cas, el bon comportament de Novo va continuar beneficiant-se gràcies a les expectatives del seu medicament per a la pèrdua de pes Wegovy, que a més redueix el risc d'atac de cor, mentre que Amgen ha tingut un bon rendiment a causa de les projeccions que té sobre projectes d'obesitat, oncologia i malalties rares. Finalment, Booking està emparada pels bons resultats en l'augment de reserves en diferents regions, tant en reserves d'hotel com en vols YoY. Per contra, la mala evolució de Bristol-Myers Squibb es deu a retallades en el guidence per a l'any 2023. Per la seva banda, Orsted ha afrontat diferents problemes, com són l'augment de tipus d'interès, la decepció en retorns de diferents projectes i la cancel·lació de diferents projectes. D'altra banda, les accions de Kering es van veure afectades per uns mals resultats que han perjudicat les vendes i que empitjoren la projecció a futur de la companyia.

Pel que fa a la qualitat creditícia, no s'han produït canvis durant el semestre que afectin la cartera del fons. En acabar el període, la majoria de la cartera està invertida en referències amb qualitat creditícia mitjana o alta (en concret, un 93,18 %).

En data 31/12/2023, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 3,63 anys, una durada de 3,28 anys i una rendibilitat mitjana bruta (és a dir, sense descomptar les despeses i les comissions imputables al FI) a preus de mercat del 3,76 % TAE.

b) Operativa de préstec de valors

N/D

c) Operativa de derivats i adquisició temporal d'actius

Durant el semestre, es van realitzar compres i vendes sobre el futur del bo del Govern alemany a 5 anys amb l'objectiu de controlar el risc de tipus d'interès, de manera que es va obtenir un resultat per al fons del +0,01 %. La mitjana de compromís sobre el patrimoni durant el període per a aquestes operacions va ser del 0,96 %.

La liquiditat del fons s'ha gestionat mitjançant la compra d'adquisicions temporals d'actius amb venciment màxim quinzenal pactat amb el dipositar. El col·lateral d'aquestes operacions han estat emissions de deute de l'Estat, sense que el fons hagi satisfet cap comissió per fer la inversió.

d) Més informació sobre inversions

N/A

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

N/D

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

En termes de volatilitat, el Caixa Enginyers Environment ISR classe A ha mostrat nivells superiors als del seu índex (un 6,12 % enfront d'un 4,55 %) a causa, principalment, de la diversitat d'estratègies de la categoria, algunes amb un biaix més conservador per la seva exposició més baixa a renda variable. Per la seva banda, la volatilitat de la lletra del Tresor a 12 mesos ha estat del 0,48 %.

5. EXERCICI DELS DRETS POLÍTICS

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

A més dels supòsits enunciats anteriorment, la societat gestora assistirà a la junta general d'accionistes en aquells casos en què el Comitè ISR estimi que la societat no publica prou informació, l'emissor s'hagi considerat rellevant o hi hagués drets econòmics a favor dels partícips, com ara les primes d'assistència.

El sentit del vot es determinarà segons la política de vot aprovada pel Consell d'Administració i que s'actualitza anualment a l'Informe d'Implicació Anual, disponible a www.caixaenginyers.com.

Seguint la política d'implicació de la gestora en les companyies en què inverteix, Caixa Enginyers Gestió es marca com a objectiu votar en totes les juntes d'accionistes de la cartera. Tot seguit es resumeixen els vots executats en contra o abstencions per a cadascuna de les companyies en cartera agrupats per temàtiques:

- Elecció d'auditors, consellers, remuneracions i propostes d'accionistes que no aporten cap valor: Microsoft
- Elecció d'auditors, consellers i gestió del capital (per exemple, exclusió o omissió de drets preferents): ICON
- Elecció d'auditors, consellers i remuneracions: Lam Research
- Elecció d'auditors i consellers: Linde

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS DE LA CNMV

N/D

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT QUE SE'LS HA CEDIT

N/D

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI

N/D

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/D

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS

L'escenari financer a finals d'any es caracteritza per la incertesa de l'impacte de les polítiques monetàries. Tot i això, encarem un 2024 amb perspectives moderadament optimistes pel fet que els tipus d'interès de referència semblen haver assolit el seu punt màxim, sense impactar de manera significativa en el desenvolupament econòmic. Conseqüentment, preveiem un augment dels beneficis per acció (BPA) a banda i banda de l'Atlàntic per al 2024, cosa que suggereix un any prometedor, encara que sense grans variacions a l'alça en agregat perquè les valoracions als Estats Units són exigents. Per estils, preveiem un millor rendiment de les companyies de creixement i de perfil defensiu. En deute públic, les corbes de

rendibilitat dels Estats Units, Alemanya i Espanya es presenten com a opcions atractives per als inversors a mitjà i llarg termini. La preferència s'inclina cap a la part curta de les corbes, especialment en un context d'inflacions a la baixa. Al nostre entendre, els pics màxims en tipus d'interès ja s'han superat i, per tant, ens sentim més còmodes estant neutrals o lleugerament llargs de durada. D'altra banda, la renda fixa corporativa a escala global suggereix un enfocament tàctic, sent atractives les companyies amb sòlida qualitat creditícia en produir-se una recuperació dels diferencials crediticis, cosa que fa menys atractiu incrementar el risc en general. Pel que fa a divises, la divergència en les polítiques monetàries entre la Fed i el BCE manté un gap en què s'espera que els Estats Units relaxin primer les polítiques monetàries. Per això, l'euro es manté atractiu a llarg termini, tot i que la tendència d'apreciació del dòlar es podria reprendre els propers mesos a causa d'un debilitament dels indicadors macroeconòmics.

Pel que fa al Caixa Enginyers Environment ISR, durant el primer semestre del 2024, la cartera continuarà invertida en negocis que tinguin balanços sòlids, models de negoci sostenibles a llarg termini i focus a companyies amb tendències de creixement. El posicionament geogràfic de la cartera seguirà estant sobreponderat a la regió europea i nord-americana. Pel que fa als països desenvolupats d'Àsia-Pacífic, es mantindrà una infraponderació, tal com és habitual durant els darrers anys. Considerem que aquest posicionament permetrà al fons aprofitar-se dels catalitzadors més grans de creixement que creiem que hi ha en aquestes regions a unes valoracions atractives. Pel costat de la renda fixa, la cartera mantindrà una gestió activa de la durada i continuarà invertida amb una sobreponderació a bons corporatius enfront de bons governamentals, ja que considerem que ofereixen un millor potencial ajustat per risc.

10. Informació sobre la política de remuneració

Caixa Enginyers Gestió SGIIC, SAU, disposa d'una política remunerativa per als seus empleats que és compatible amb una gestió adequada i eficaç dels riscos i amb l'estratègia empresarial, els objectius, els valors i els interessos a llarg termini tant propis com de les institucions d'inversió col·lectiva (IIC) que gestiona.

Aquesta política remunerativa consisteix en una retribució fixa, en funció del nivell de responsabilitat assumit, i en una retribució variable, vinculada a una gestió prudent dels riscos i a la consecució d'uns objectius prèviament establerts. Tots els professionals de Caixa Enginyers Gestió participen cada any en un procés d'avaluació senzill i clar la màxima del qual és el reconeixement, la motivació i el desenvolupament professional d'aquests i que serveix per establir plans d'acció per tal de detectar punts forts i àrees de millora. El sistema d'avaluació es basa en el compliment d'unes competències individuals i transversals, per a les quals s'esperen diferents nivells segons cada família professional. Les competències es tradueixen en uns comportaments observables que cada responsable ha d'avaluar de les persones del seu equip, determinant si aquests es manifesten mai, gairebé mai, de vegades, gairebé sempre o sempre (valors de l'1 al 5).

Així mateix, la política recull un sistema especial de liquidació i pagament de la retribució variable aplicable al col·lectiu que duu a terme activitats professionals que poden incidir de manera significativa en el perfil de risc de les IIC i que s'aplica segons criteris de proporcionalitat. Els qui tenen especial incidència en el perfil de risc de les IIC són aquells empleats als quals s'ha encomanat directament participar en la presa de decisions d'una o de diverses IIC, sempre amb la supervisió dels seus superiors jeràrquics, el director d'inversions i el director general, també definits com a alts càrrecs. Aquests empleats incideixen de forma directa en el perfil de risc de les IIC i assumeixen riscos de crèdit, mercat, liquiditat i operació.

L'objectiu variable dels empleats amb una incidència especial en el perfil de risc de les IIC està vinculat a la rendibilitat d'aquestes. Per això, per fixar la remuneració variable, es tindran en compte els criteris específics següents:

- La política serà coherent amb una gestió eficaç del risc, ja que no s'oferiran incentius per assumir-ne un excés. L'avaluació dels resultats dels gestors d'IIC estarà lligada a la rendibilitat del benchmark i es penalitzarà que la rendibilitat del fons sigui inferior a la d'aquest indicador.
- En avaluar la rendibilitat, es tindrà en compte l'incompliment dels límits de risc quan aquests impliquin assumir més risc per tal d'obtenir més rendibilitat.
- En avaluar els resultats de l'empleat, no es tindrà en compte únicament la rendibilitat de les IIC gestionades, sinó que també es valoraran els objectius de l'Entitat i els resultats individuals de caràcter no financer.
- L'avaluació de resultats es durà a terme tenint en compte diversos exercicis d'acord amb les característiques de les IIC gestionades. D'aquesta manera es garanteix l'avaluació a llarg termini.
- Es valorarà positivament el creixement del patrimoni de la IIC gestionada.
- No hi ha retribucions lligades a la comissió de gestió variable de la IIC gestionada.

En virtut de l'article 46 bis.1 de la Llei 35/2003, actualitzada per la Llei 22/2014, es publica tot seguit la quantia total de la remuneració abonada durant l'any 2023 per al total d'empleats, per als empleats amb incidència en el perfil de risc de l'Entitat i per als empleats que tenen consideració d'alta direcció.

Punt 1. La remuneració bruta total abonada per Caixa Enginyers Gestió SGIIC al seu personal durant l'exercici 2023 ha estat de 847.908,69 euros distribuïts entre 19 empleats en concepte de remuneració fixa i de 80.714,83 euros percebuts per 16 empleats en concepte de remuneració variable.

Punt 2. La remuneració bruta total abonada per Caixa Enginyers Gestió SGIIC als empleats amb incidència en el perfil de risc de l'Entitat durant l'exercici 2023 ha estat de 622.587,52 euros distribuïts entre 11 empleats en concepte de remuneració fixa i de 72.372,07 euros percebuts per 10 empleats en concepte de remuneració variable.

Punt 3. La remuneració bruta total abonada per Caixa Enginyers Gestió SGIIC als empleats que tenen consideració d'alta direcció durant l'exercici 2023 ha estat de 363.072,67 euros distribuïts entre 5 empleats en concepte de remuneració fixa i de 29.660,48 euros percebuts per 5 empleats en concepte de remuneració variable.

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

No Aplica.