

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: atencional socio@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: 08/06/1998

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria

Vocació Inversora: Renda Variable Euro.

Perfil de Risc: Valor 4, en una escala de 1 al 7.

Descripció general

Política d'inversió: La gestió de el fons pren com a referència la rendibilitat de l'índex Euro Stoxx 50 Net Return, únicament a efectes informatius o comparatius.

L'exposició del fons a renda variable cotitzada en mercats europeus serà major al 75%, sent l'exposició habitual al voltant del 90%. Almenys el 60% de l'exposició a renda variable serà en valors emesos per entitats radicades a la zona euro, sense límit de capitalització. Es podrà invertir en valors emesos per entitats radicades en països emergents europeus amb un màxim del 20% però sense descartar altres països pertanyents a l'OCDE. La renda variable de baixa capitalització serà com a màxim del 25% i tindrà una liquiditat suficient que permeti una operativa fluïda.

La part no invertida en renda variable estarà invertida en actius de renda fixa, pública o privada, sense límit de durada. La qualificació mínima per a aquests actius serà igual o superior a la que en cada moment tingui el Regne d'Espanya. El fons promou característiques medioambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088). L'exposició al risc divisa no podrà superar el 30%.

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 contractats en mercats organitzats, amb finalitat de cobertura i inversió. El conjunt d'operacions en aquest tipus d'actius no podrà superar el valor del 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	0,05	0,29	0,35	1,12
Rendibilitat mitja de la liquidesa (% anualitzat)	0	0	0	-0,03

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 BOLSA EURO PLUS A, FI	2.673.063,88	2.812.917,18	1.624	1.661	EUR			6
CI BOLSA EURO PLUS I, FI	474.194,42	560.433,71	169	182	EUR			250000

2.1.a) Dades Generals (Patrimoni/VL)

Patrimoni (en milers)

classe	Divisa	Al final del període	2022	2021	2020
CI BOLSA EURO PLUS A, FI	EUR	22.268	19.960	30.508	24.683
CI BOLSA EURO PLUS I, FI	EUR	4.230	4.423	8.407	6.317

Valor Liquidatiu de la participació

classe	Divisa	Al final del període	2022	2021	2020
CI BOLSA EURO PLUS A, FI	EUR	8,3306	7,1116	9,4603	7,7162
CI BOLSA EURO PLUS I, FI	EUR	8,9212	7,5437	9,9403	7,8914

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 BOLSA EURO PLUS A, FI	0,68		0,68	1,35		1,35	mixta	al fondo
CI BOLSA EURO PLUS I, FI	0,25		0,25	0,50		0,50	Patrimoni	

CLASSE	Comissió de dipositari		
	% efectivament cobrat		Base de càlcul
	Període	Acumulada	
CI BOLSA EURO PLUS A, FI	0,10	0,20	Patrimoni
CI BOLSA EURO PLUS 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 BOLSA EURO PLUS A, FI . Divisa de denominació EUR

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rendibilitat	17,14	11,67	-6,69	1,77	10,47	-24,83	22,60	4,53	-13,72

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,42	13-10-2023	-2,29	17-08-2023	-9,12	12-03-2020
Rendibilitat màxima	2,20	02-11-2023	2,77	02-02-2023	6,91	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	13,23	11,89	12,75	11,80	15,95	22,52	14,12	24,72	12,31
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
Euro Stoxx 50 Net Return	14,34	12,31	14,21	10,77	18,63	23,38	15,34	32,38	13,45
VAR històric (iii)	11,33	11,33	11,79	11,64	11,63	11,68	9,08	9,61	8,41

(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.

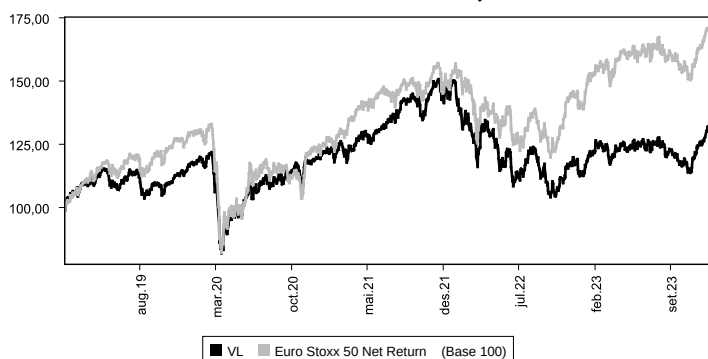
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

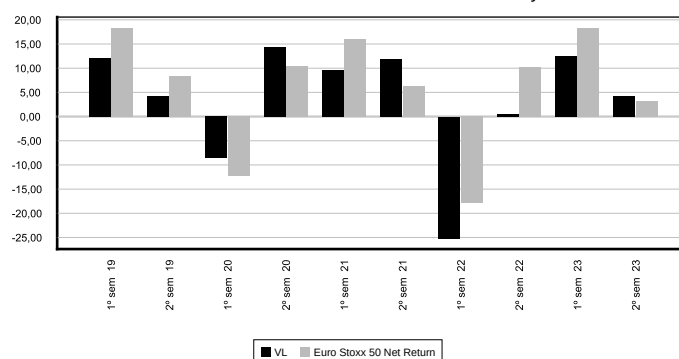
Acumulat	Trimestral				Anual			
any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
1,58	0,40	0,39	0,39	0,40	1,58	1,58	1,56	1,56

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



La política d'inversió de la IIC ha estat canviada el 19 de Febrer de 2010.

2.2. Comportament

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

A) Individual CI BOLSA EURO PLUS 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	18,26	11,94	-6,47	2,02	10,73	-24,11	25,96	5,76	

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,42	13-10-2023	-2,29	17-08-2023	-9,12	12-03-2020
Rendibilitat màxima	2,20	02-11-2023	2,77	02-02-2023	6,91	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	13,23	11,89	12,75	11,80	15,95	22,52	15,20	24,89	
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	
Euro Stoxx 50 Net Return	14,34	12,31	14,21	10,77	18,63	23,38	15,34	32,38	
VAR històric (iii)	11,33	11,33	11,80	11,66	11,65	11,74	10,04	11,04	

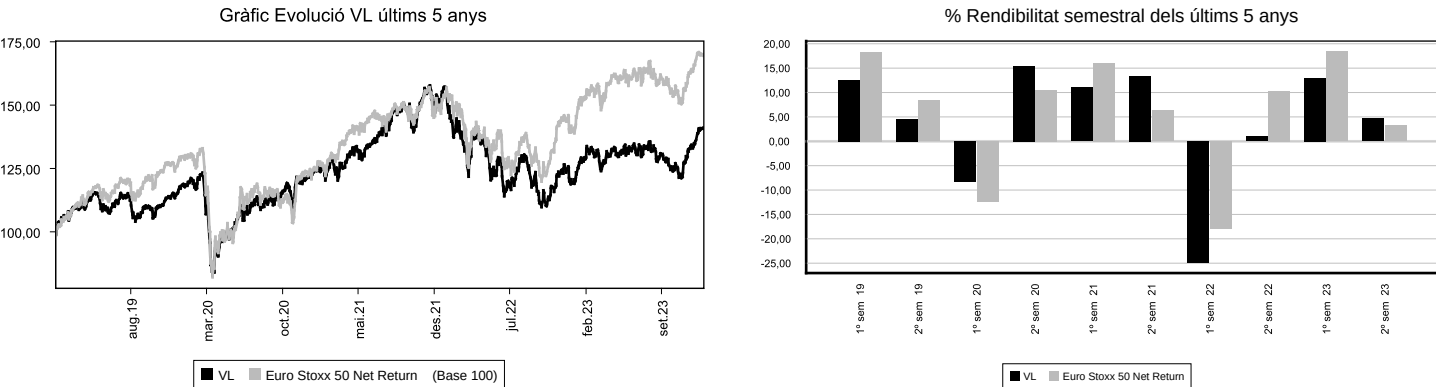
(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.

(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
0,63	0,16	0,16	0,15	0,16	0,62	0,63	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.



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	26.020	98,20	26.357	96,67
Cartera Interior				
Cartera Exterior	26.020	98,20	26.357	96,67
Interessos				
Inversions dubtoses, moroses o en litigi				
(+) LIQUIDESA (TRESORERIA)	419	1,58	800	2,93
(+/-) RESTA	59	0,22	109	0,40
TOTAL PATRIMONI	26.498	100,00%	27.266	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)	27.266	24.383	24.383	
(+/-) Subscripcions/Reemborsaments (net)	-6,84	-0,78	-7,53	752,32
(-) Beneficis Bruts Distribuïts				
(+/-) Rendiments Nets	3,89	11,53	15,53	-67,19

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període actual	Variació període anterior	Variació acumulada anual	
(+) Rendiments de Gestió	4,58	12,35	17,04	-63,96
(+) Interessos		0,01	0,01	-98,41
(+) Dividends	0,23	1,22	1,46	-81,95
(+/-) Resultats en renda fixa (realitzades o no)				-100,00
(+/-) Resultats en renda variable (realitzades o no)	4,04	10,72	14,86	-63,34
(+/-) Resultats en dipòsits (realitzades o no)				-200,00
(+/-) Resultats en derivats (realitzades o no)				
(+/-) Resultats en IIC (realitzades o no)	0,32	0,41	0,73	-24,76
(+/-) Altres Resultats	-0,01	-0,01	-0,02	-6,53
(+/-) Altres Rendiments				
(-) Despeses Repercutits	-0,75	-0,82	-1,57	-12,06
(-) Comissió de gestió	-0,61	-0,59	-1,20	-0,65
(-) Comissió de dipositari	-0,09	-0,09	-0,18	-0,76
(-) Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	21,29
(-) Unes altres despeses de gestió corrent			-0,01	55,44
(-) Unes altres despeses repercutits	-0,03	-0,13	-0,17	-74,87
(+) Ingressos	0,06		0,06	1.186,68
(+) Comissions de descompte a favor de la IIC				
(+) Comissions retrocedides				
(+) Altres Ingressos	0,06		0,06	1.186,68
PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers d'EUR)	26.498	27.266	26.498	

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

3. Inversions financeres

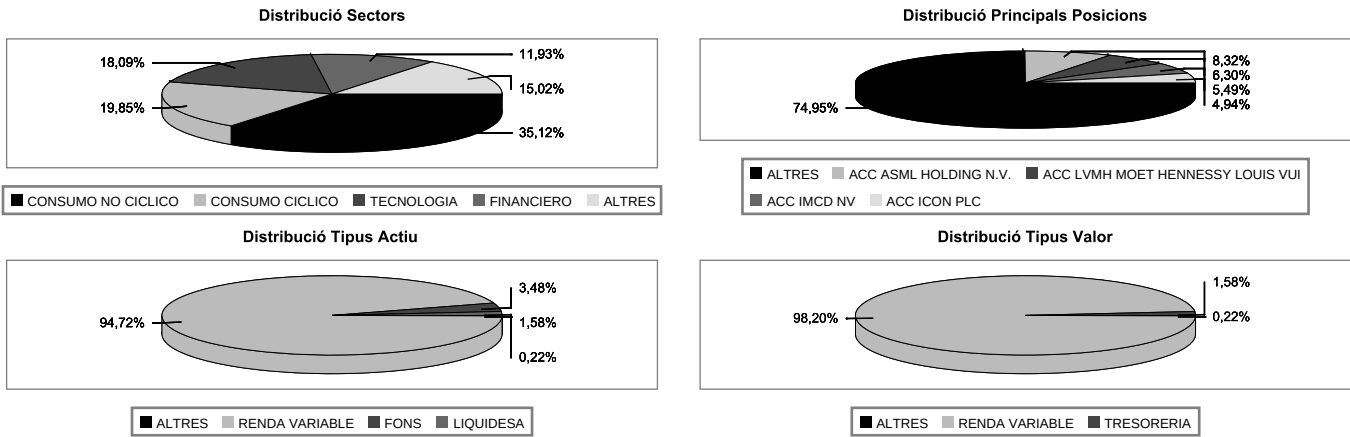
3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.297	4,89	1.154	4,23
ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	647	2,44	704	2,58
ACCIONES ALLIANZ SE-REG	EUR			672	2,46
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.104	4,17	1.001	3,67
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	EUR	465	1,75	542	1,99
ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	648	2,44	509	1,87
ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	789	2,98	972	3,56
ACCIONES L'OREAL	EUR	922	3,48	873	3,20
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY	EUR	1.669	6,30	1.963	7,20
ACCIONES NESTLE SA-REG	CHF	583	2,20	496	1,82
ACCIONES KERING	EUR	241	0,91	306	1,12
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	806	3,04	836	3,07
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	941	3,55	894	3,28
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	2.205	8,32	2.145	7,87
ACCIONES ASSA ABLOY AB-B	SEK	613	2,31	737	2,70
ACCIONES TRIGANO SA	EUR	836	3,16	825	3,03
ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	EUR			1.114	4,09
ACCIONES JMCD NV	EUR	1.456	5,49	1.217	4,46
ACCIONES ADYEN NV	EUR	577	2,18	785	2,88
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	464	1,75	426	1,56
ACCIONES ICON PLC	USD	1.310	4,94	1.431	5,25
ACCIONES VISA INC	EUR	519	1,96	714	2,62
ACCIONES TOPICUS.COM	CAD	827	3,12	665	2,44

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES LIFCO AB-B SHS	SEK	734	2,77	657	2,41
ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	363	1,37	328	1,20
ACCIONES FINECOBANK SPA	EUR	747	2,82	677	2,48
ACCIONES ENDAVA PLC- SPON ADR	USD			443	1,62
ACCIONES ASHTED GROUP PLC	GBP	335	1,27	338	1,24
ACCIONES KERRY GROUP PLC-A	EUR			249	0,91
ACCIONES FERGUSON PLC	GBP	348	1,31	289	1,06
ACCIONES INTERPUMP GROUP	EUR	491	1,85	533	1,95
ACCIONES SARTORIUS STEDIM	EUR	260	0,98	304	1,12
ACCIONES AMPLIFON SPA	EUR	962	3,63	709	2,60
ACCIONES THULE GROUP AB	SEK	250	0,95	10	0,04
ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	EUR	1.004	3,79		
ACCIONES RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	682	2,57		
TOTAL RV COTITZADA		25.095	94,69	25.518	93,58
TOTAL RENDA VARIABLE		25.095	94,69	25.518	93,58
PARTICIPACIONES LYXOR INTERNATIONAL	EUR	923	3,48	840	3,08
TOTAL IIC		923	3,48	840	3,08
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		26.018	98,17	26.358	96,66
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		26.018	98,17	26.358	96,66

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)

Al tancament del període no existeixen posicions obertes en derivats o l'import compromès de cadascuna d'aquestes posicions ha estat inferior a 1000 euros.

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

	Sí	No
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 1.643,47 euros.

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és de 200.456,36 euros, que suposa un 0,77% 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 200.942,61 euros, suposant un 0,77% 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 200.456,36 euros, que suposa un 0,77% 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 a l'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

Durant el segon semestre de l'any, s'ha mantingut el diferencial en termes de valoració en relació amb l'índex de referència respecte al tancament de la primera meitat de l'any. El diferencial en termes de rendiment del flux de caixa lliure respecte a l'Euro Stoxx 50 es va mantenir a l'entorn dels 10 punts bàsics positius per al Caixa Enginyers Borsa Euro Plus per al 2025. De la mateixa manera, el perfil de creixement dels ingressos continua sent notablement superior, amb una mitjana per al període 2023-2025 del 7,9 %, que es compara amb un 4,6 % de l'índex de referència.

En l'àmbit sectorial, es va mantenir l'equilibri. Les diferències principals respecte a l'Euro Stoxx 50 van ser la infraponderació a energia (un -5,2 %) a causa de l'elevada petjada de carboni del sector i a consum discrecional (un -5,8 %) amb l'objectiu de preservar el perfil defensiu. Per contra, es va incrementar lleugerament la sobreponderació al sector salut des del 9,5 % fins a l'11 % a causa del seu component estable i de les perspectives estructurals positives del sector.

Per tant, concloem que la distribució de la cartera demostra un balanç quant a sectors i valoracions i proporciona, a més a més, un potencial de creixement superior al de l'índex Euro Stoxx 50.

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, tal com s'indica en el fullet, 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 extrafinanciers. Per a això, el Comitè ISR ha determinat que, 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 95 %, i el nivell d'elevada qualitat ASG, és a dir, A o superior, del 87 %. 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 en el 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

El Caixa Enginyers Borsa Euro Plus A va pujar un 4,19 % (un 4,69 % la classe I) durant el segon semestre del 2023, mentre que l'Euro Stoxx 50 NR es va apreciar un 3,24 %. La cartera del fons es va veure beneficiada per un canvi en les perspectives de les polítiques monetàries dels principals bancs centrals que va animar les cotitzacions de les companyies de petita i mitjana capitalització, així com les d'aquelles amb un perfil de creixement superior, considerades de "més durada".

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

En la classe A, el patrimoni del fons ha disminuït un -0,99 % (un -11,42 % per a la classe I). El nombre de partícips s'ha reduït un -2,23 % (un -7,14 % en la classe I). Les despeses han estat del 0,79 % (del 0,32 % 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 partícip.

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

El Caixa Enginyers Iberian Equity A, un altre fons amb vocació de renda variable en euro gestionat per CE Gestió, ha obtingut una rendibilitat força similar (un +4,71 %). Pel que fa al risc, els dos fons van mostrar una volatilitat una mica divergent, i va ser superior per al CE Borsa Euro Plus A (un 12,44 % enfront d'un 9,12 %).

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

a) Inversions concretes realitzades durant el període

La rotació del portafolis es va reduir considerablement durant el període perquè durant els darrers 18 mesos vam incrementar l'equilibri sectorial, així com en termes de valoració de la cartera. El fons està compost per companyies de qualitat que pretenem mantenir a llarg termini. Durant el mes de juliol, vam incrementar la posició a Thule fins a construir-ne la totalitat, una empresa líder en productes per a estils de vida actius a l'aire lliure, que gaudeix d'una sòlida posició de mercat, marca potent i enfocament en innovació. Thule es beneficia de la tendència creixent cap a la salut i l'activitat física, mantenint alts marges i generant fluxos d'efectiu consistents. Thule apunta a duplicar els seus resultats del 2020 per al 2030 i projecta un creixement d'ingressos anualitzat superior al 8 %. La caiguda recent de la seva acció presenta una oportunitat d'inversió amb un alt retorn potencial. D'altra banda, vam desfer la posició a Kerry Group per tal d'ampliar a Nestlé i Diageo, ja que ens semblen millors oportunitats tant pel que fa al model de negoci com en termes de valoració. Durant el mes de novembre, es va comprar Rentokil amb el capital resultant de la venda d'Allianz. Rentokil és l'empresa de control de plagues comercial més gran del món gràcies a una activitat d'adquisicions complementàries. L'objectiu de creixement orgànic és superior al 5 %. L'any passat va adquirir el player número 3 (Terminix). Amb això ostenta una quota de mercat superior al 20 %, aproximadament el doble que la del seu competidor més immediat (Rollins). En el moment de la incorporació, l'acció portava una caiguda del 12 % durant l'any, fet que situava el múltiple PE 12 mesos en mínims no vistos des del 2016 a causa d'una debilitat d'orgànics (especialment als Estats Units) que atribuïm a la complexitat de la integració de Terminix. Vam finançar-ne la compra amb la venda d'Allianz perquè cotitza en zona de màxims respecte a la borsa europea i d'Endava perquè hem perdut confiança en el seu model de negoci.

Els contribuïdors principals al tancament del semestre han estat Novo Nordisk (un +28,2 % incloent-hi dividendes), IMCD (un +19,6 %) i Icon (un +11,6 % en euros). Novo Nordisk s'ha vist beneficiada per l'èxit dels seus fàrmacs contra la diabetis i especialment contra l'obesitat. El diferencial de valoració d'IMCD respecte a l'Euro Stoxx 600 va arribar a situar-se en zona de mínims dels darrers 5 anys durant la segona quinzena d'octubre per recuperar el camí i situar-se dins de la mitjana del rang gràcies al seu model de negoci excel·lent, així com a l'increment de l'apetència inversora per les companyies de mitjana capitalització durant els dos últims mesos del 2023. Icon es va recuperar amb força gràcies a una millora en les perspectives del sector farmacèutic i biotecnològic de cara al 2024 després d'una sèrie de trimestres molt febles.

Pel costat negatiu, els detractors principals van ser LVMH (un -14,3 % incloent-hi dividendes), Adyen (un -26,4 %) i Topicus (un -18,8 % en euros). LVMH s'ha vist perjudicada per un possible deteriorament del consum a causa d'un hipotètic alleugeriment macroeconòmic fruit de les polítiques monetàries restrictives, així com per haver d'enfrontar-se a un efecte base difícil. Adyen va caure un -54 % durant el mes d'agost a causa d'una combinació d'un increment en els ingressos inferior a les expectatives per al primer semestre (un 19 % enfront d'un objectiu a llarg termini del 25-33 %) i d'una sèrie d'observacions sobre la pressió competitiva als Estats Units que van impactar de manera adversa el seu mercat. Tot i això, la companyia ha revertit part de les caigudes després de la celebració del dia dels inversors en què van confirmar que les pors del mercat respecte al mercat eren errònies. La caiguda de Topicus no va estar motivada per notícies rellevants. Tot i això, el fet de ser una acció canadenca el model de negoci de la qual se centra exclusivament a Europa pot provocar una certa descorrelació amb els mercats de renda variable.

b) Operativa de préstec de valors

N/D

c) Operativa de derivats i adquisició temporal d'actius

Durant el període, no s'han dut a terme estratègies amb derivats.

La liquiditat del fons s'ha gestionat mitjançant la compra d'adquisicions temporals d'actius amb venciment màxim quinzenal pactat amb el dipositari. 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/D

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

N/D

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

En termes de volatilitat, el Caixa Enginyers Borsa Euro Plus A s'ha comportat de manera força similar respecte al seu índex (un 12,44 % enfront d'un 13,38 %). D'altra banda, durant el semestre, 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 i gestió del capital (per exemple, exclusió o omissió de drets preferents): Icon
- Elecció d'auditors i gestió del capital (per exemple, exclusió o omissió de drets preferents): Ashtead
- Gestió del capital (per exemple, exclusió o omissió de drets preferents): Diageo, IMCD

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.

L'economia de la zona euro, després de passar una recessió tècnica, es projecta cap a un camí de recuperació. Aquestes expectatives, impulsades per una previsible relaxació de les polítiques monetàries gràcies a la disminució de la inflació, es basen en la previsió d'una millora seqüencial en el creixement, propiciant l'augment de l'ingrés real, cosa que alhora hauria de fomentar la recuperació del consum. A més, la valoració actual de la borsa europea, mesurada en termes de PER a 12 mesos, es troba en un nivell comparativament baix dins de la tendència de la darrera dècada. Això indica que una part significativa del risc macroeconòmic ja s'ha reflectit en els preus dels valors, per la qual cosa presenta una oportunitat atractiva. D'altra banda, les previsions de creixement del benefici per acció (BPA) de la borsa europea per a l'any 2024 se situen prop del dígit mitjà simple. La combinació d'una inflació més controlada, que ajuda a un increment del consum, un BPA agregat a l'alça i unes atractives valoracions de mercat configuren un escenari propici per al rendiment de les accions europees. En aquest entorn favorable, juntament amb un enfocament estratègic i selectiu, creiem que el Caixa Enginyers Borsa Euro Plus està ben posicionat per capitalitzar en aquest context, aprofitant tant la recuperació econòmica com les oportunitats de valoració que es presenten.

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.