



FONENGIN ISR ISR

FONS D'INVERSIÓ

30/06/2025

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Acosta CE Gestió



Missió

Inverteix a **llarg termini** tant en deute com en accions de companyies de **qualitat** i **creixement**, integrant-hi criteris de **sostenibilitat** i sota un model únic **cooperatiu** en què el soci és client i propietari.



Visió

Vol ser la **gestora activa** de referència nacional en **sostenibilitat** en els propers anys, oferint **fons fiables**, **rendibles** i que generin un **benefici social** compartit.



Valors

EXCEL·LÈNCIA
INTEGRITAT
CLAREDAT
ENGINY
PASSIÓ

+1.900MM

100MM

300MM

500MM

800MM

2001

2007

2014

2018

2025

- Noves IIC's
- Mandat CIV
- Fites ASG
- AuM's: FF+PP

■ 1r fons ISR: MUNDIAL ISR

■ Compromís en ASG

■ Fusió de MUNDIAL ISR i FONENGIN ISR

■ 1r pla de pensions ISR: CE GLOBAL SUSTAINABILITY ISR, PP

■ Gestió discrecional de plans de pensions de CE Vida

■ Signants **PRI** Principles for Responsible Investment

■ Adhesió **spainsif**

■ CE CLIMATE SUSTAINABILITY ISR, PP

■ CE ENVIRONMENT ISR

■ FONENGIN ISR, fons solidari mitjançant donació **Cajalngenieros FUNDACION**

■ Adhesió **PRIMontrealPLEDGE**

■ Signants del Carbon Disclosure Project **CDP** DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

■ Certificat com a fons responsables segons UNE 165001

■ Certificat ISO 9001:2008 a la seva gestió de qualitat en les IIC

■ En el grup, som Neutres en Carboni, compensem el 100% de les emissions de CO₂ i a la vegada hem desenvolupat un pla per reduir-les.

2021: aplicació del Reglament UE 2088/2019 de divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (SFDR)

■ Llançament 1r fons espanyol amb focus en els ODS: **CdE ODS IMPACT ISR**

■ Llançament gamma de quatre fons al venciment, article 8 SFDR



FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

CE Gestió en xifres

+20 anys de gestió activa

+1.900 M€ AuM

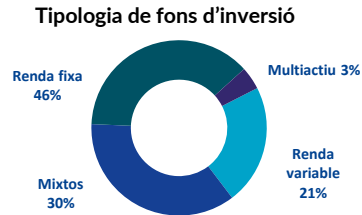
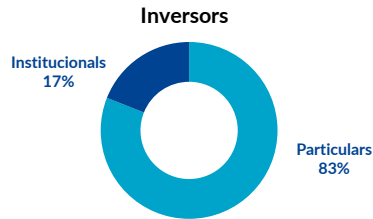
+27.000 partícips

+15 anys d'inversió sostenible

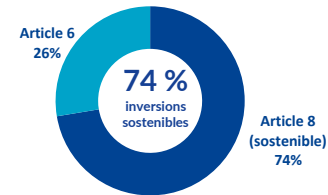
+100 % variació patrimonial en els darrers 5 anys

+40 % variació de partícips en els darrers 5 anys

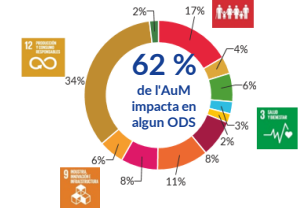
Desglossament segons...



% AuM en inversions sostenibles



Impacte en els ODS



El nostre compromís en inversió sostenible

Principles for Responsible Investment

Màxima qualificació de l'Informe Anual en totes les categories

Màxima qualificació en tota la seva gamma de RV i Mixtos

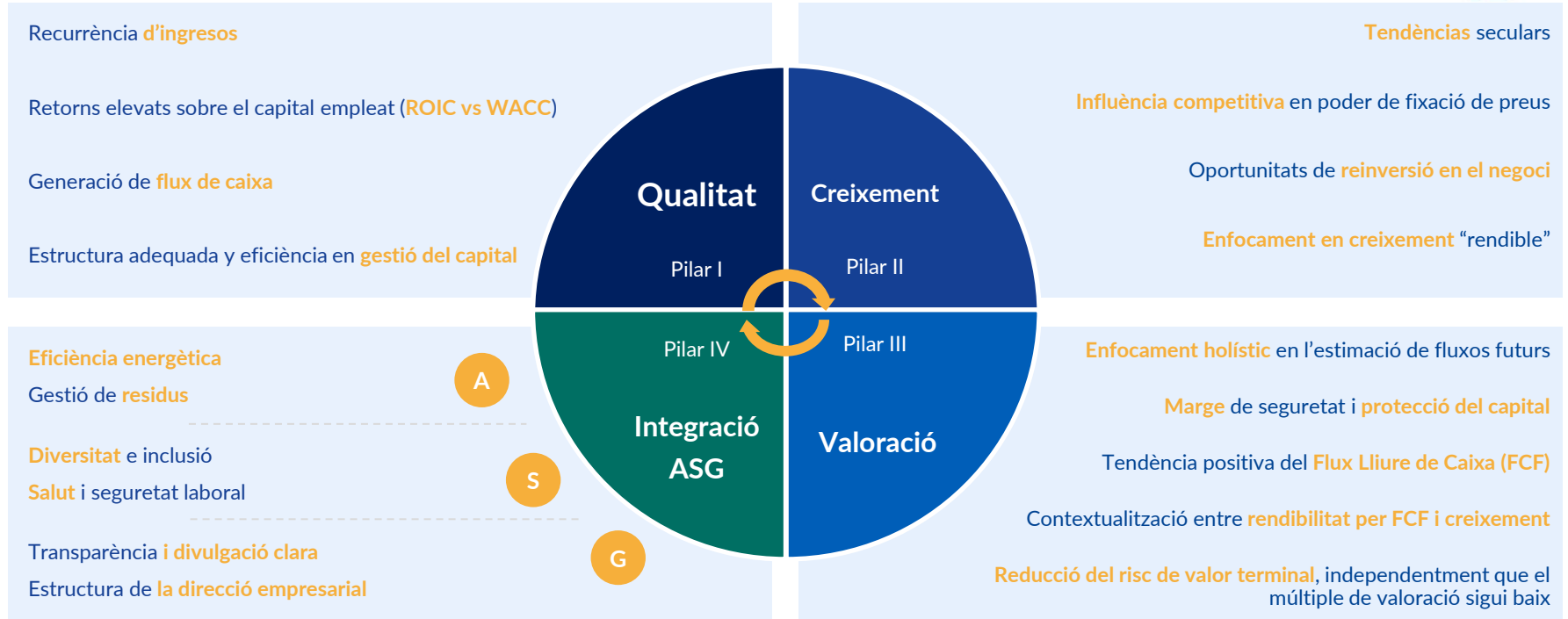
TOP1 gestora nacional
TOP9 gestora internacional

CE Environment ISR,
premi al Millor Fons Sostenible en Champions ESG 2024

Dades a 31/12/2024

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Filosofia CE Gestió: Els 4 pilars

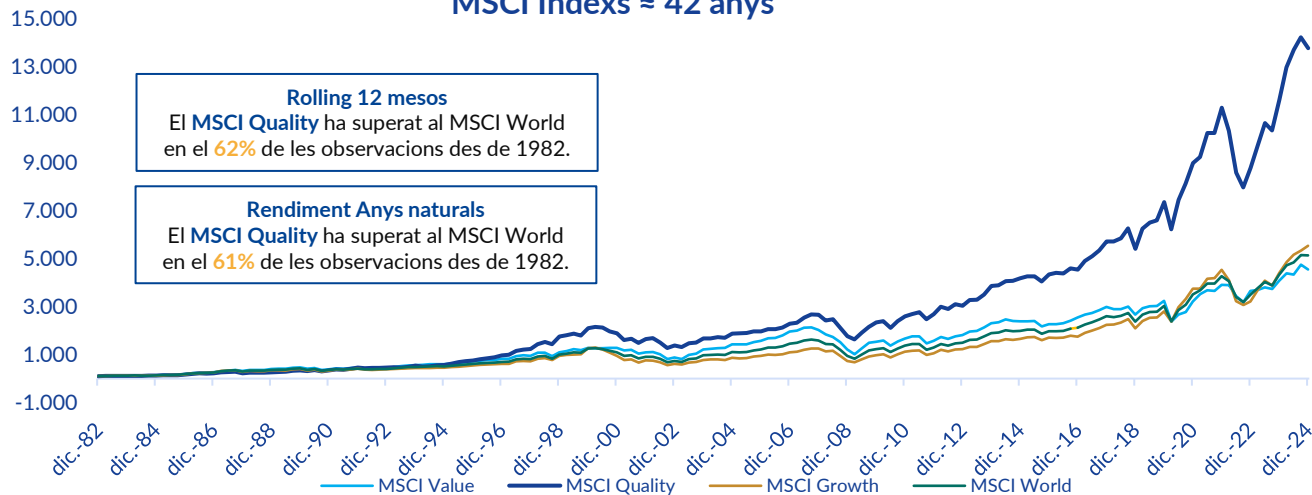


FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Qualitat: L'estil d'inversió més consistent

El MSCI Quality ha superat al MSCI World en el **76%, 80% y 100%** de les observacions a 3, 5 y 10 anys, respectivament, des de 1982

MSCI Índexs ≈ 42 anys



Críteris de MSCI

QUALITY: rendibilitat sobre recursos propis, estabilitat del creixement en guanys i baix palanquejament.

GROWTH: PER 1yrFwd, taxa de creixement intern, creixement d'ingressos y guanys al llarg termini.

WORLD: Índex ponderat per capitalització dels mercats desenvolupats.

VALUE: Preu/Valor contable, PER 1yrFwd, rendiment per dividends.

Les estratègies que intenten centrar-se en la qualitat solen superar al mercat, ja que estan més ben equipades per a afrontar condicions econòmiques adverses. El factor qualitat continua sent una espècie d'enigma tant per als inversors en factors com per als acadèmics, ja que les accions de major qualitat intuïtivament haurien de tenir (i tenen) preus més alts. El fet que la qualitat no estigui totalment descomptada en l'acció, tal vegada a causa de models de risc inadequats o biaixos de comportament, pot explicar en certa manera l'existència de les primes.

Font: Bloomberg. Dades a tancament de 2024

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

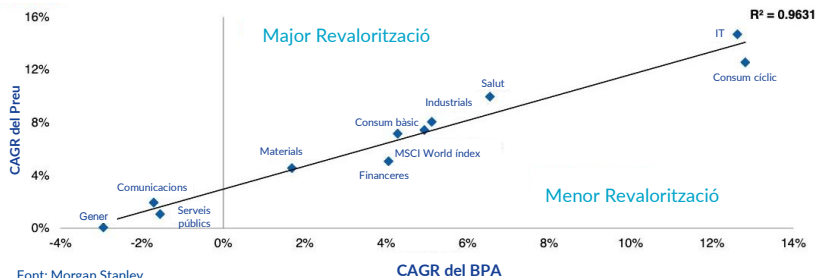
Creixement: els nostres factors clau

Companyes que operen en sectors atractius

Invertim en sectors que comptin amb vents de cua i mercats potencials grans o creixents per aprofitar tendències favorables que prometen **creixement sostingut i rendibilitat a llarg termini**

El creixement dels beneficis explica els moviments de preus

% CAGR de 10 años de BPA y Precio por Sector del MSCI World

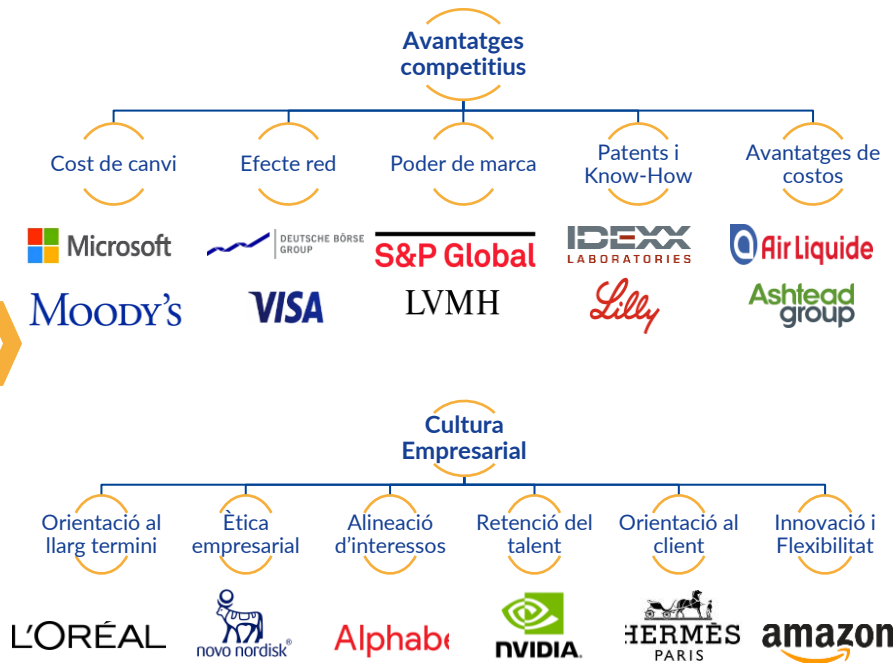


Font: Morgan Stanley

El poder de l'interès compost...

Empreses que "componen", és a dir, aquelles que són capaces de **créixer** més durant més temps i es caracteritzen per **reinvertir** els diners que generen en el propi negoci, ja sigui comprant nous actius, desenvolupant nous productes o serveis, comprant altres companyies amb les quals puguin generar sinergies en forma de vendes creuades, adquisició de nous clients o expansió internacional. És l'**interès compost aplicat als beneficis d'una companyia**.

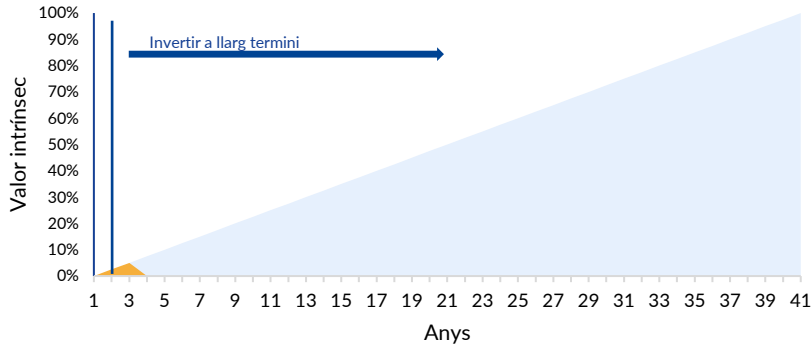
Companyes sostenibles amb creixement de qualitat



FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

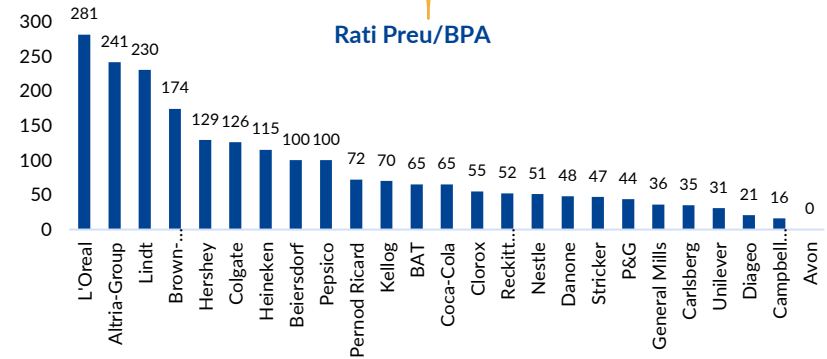
Valoració: preu raonable

Només el 5% del **valor intrínsec** d'una companyia és atribuïble als següents 2 anys....



Font: Credit Suisse HOLT. Un univers compost per 20.000 companyies de Credit Suisse, en els últims 20 anys el 95% del valor total de la signatura es va produir després dels dos anys.

Es podria haver pagat un P/E de 281x per L'Oréal en 1973 i encara així haver superat al MSCI World



Font: Ash Park, Refinitiv Datastream no inclou dividends, en USD
*Trailing PE. Exclou dividends. Des de gener de 1973 fins a setembre de 2019

A 1 any...

El 46% de l'explicació de rendibilitat ve donada pel **múltiple** vs 29% del **creixement dels ingressos**.

A 10 anys...

Només el 5% de la rendibilitat ve explicada pel **múltiple** vs 74% del **creixement dels ingressos**.

Font: BCG, Morgan Stanley (S&P500). La resta de contribució prové del canvi del FCF i del Marge

Altres mètriques que ens ajuden a identificar el valor d'una companyia

FCF Yield

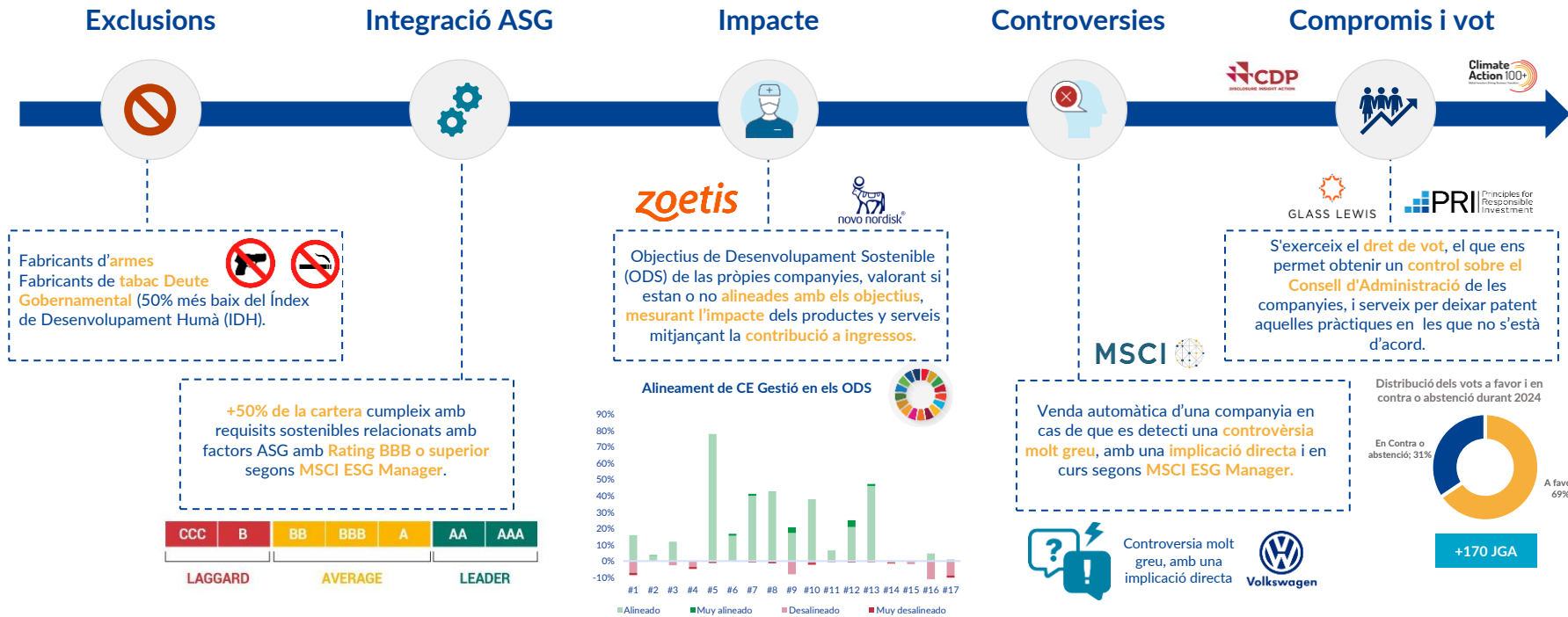
Earnings Yield

ROIC

PEG

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

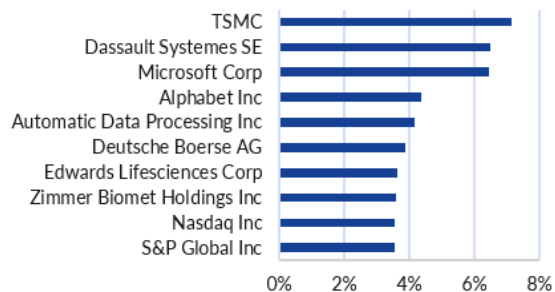
Integració ASG: convicció a les inversions sostenibles



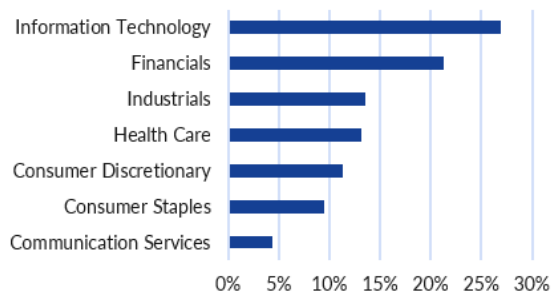
FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Renda Variable: Posicionament

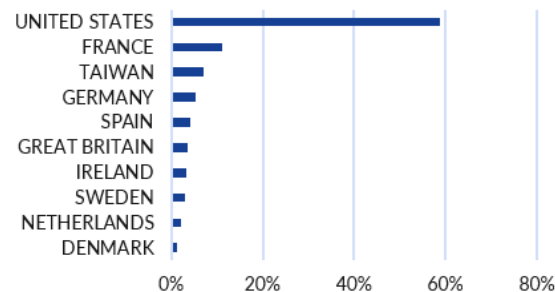
Principals posicions



Exposició Sectorial



Exposició Geogràfica



Principals mètriques financeres

P/E	20,3x	Marge Brut	53,40%
P/B	4,2x	Marge Operatiu	25,60%
Rendiment FCF	4%	Marge Net	18,40%
Rendiment dividend	1,60%	Vendes creixement 5 anys (anual)	9,70%
EV/EBITDA	16,2x	Vendes creixement (3 anys) anual	12,80%
ROE	19,40%	Deute Net/EBITDA	0,7x
ROIC	13,70%	Deute Total/ Actiu Total	23,90%

Font: CE Gestió, dades a 30/06/2025

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI



Renda Variable: Exemple companyia en cartera

S&P Global



Líder mundial en serveis d'informació financera, dades analítiques, valoracions creditícies i solucions tecnològiques per a mercats financers i corporatius. És especialment coneguda pel seu servei de ràtings de crèdit, però també opera en altres segments clau.

1. Oligopoli en el negoci de credit ràtings

- Juntament amb Moody's, domina el mercat de les agències de qualificació de crèdit.
- Barreres d'entrada molt altes per la confiança institucional, bases de dades, requisits de regulació. Aquesta posició li proporciona estabilitat i poder de fixació de preus.

2. Ingressos recurrents de "Data & Indexs"

- Subscripcions a serveis de dades, eines analítiques i gestió d'índexs (S&P 500, etc.) amb fort component de recurrència.
- Ingressos vinculats a la AUM de gestors passius com BlackRock o Vanguard. P. ex., el S&P 500 és la base de milers de productes financers.

3. Model altament escalable, digital i amb costos fixos

- Rendibilitat incremental. El seu model de negoci és altament escalable, ja que el cost marginal de distribuir dades digitals és molt baix, i cada nou client afegeix rendibilitat sobre proporcional.
- Marges operatius per sobre del 45%.

4. Paper clau en el mercat de capitals.

- Els seus serveis són essencials per a la transparència, la valoració de risc i la presa de decisions en els mercats globals.

Pes en cartera de Renda Variable: 3,5%

Font: CE Gestió, dades a 30/06/2025



Principal fabricant de xips del món, especialitzat en la producció de semiconductors avançats per a tercers.

1. Posició dominant en el mercat de fabricació de xips (foundry)

- Més del 50% del mercat global de fabricació de semiconductors. En xips avançats, opera com un monopoli.
- Clients de primer nivell com Apple, Nvidia, AMD, Samsung o Qualcomm depenen de TSMC per a produir els seus xips.
- És una empresa clau per a la indústria tecnològica.

2- Lideratge tecnològic

- Pioner mundial en nodes de fabricació de 5nm, 3nm i 2nm.
- Inverteix més de 30.000 milions USD anuals en R&D i capacitat, molt per davant de qualsevol competidor.

3. Enormes cost de canvi, i confiança dels clients

- La fabricació d'un nou xip implica anys de coengieria entre client i fundació.
- Errors en producció poden costar milions, per la qual cosa la confiança i la fiabilitat de TSMC són clau.

4. Rol crucial en les cadenes de subministrament

- Proveïdor essencial per a sectors com a mòbils, IA, automoció, robòtica, i HPC.
- És un actiu únic, imprescindible per a economies globals i governs.

Pes en cartera de Renda Variable: 7,1%

Font: CE Gestió, dades a 30/06/2025

Renda Fija: Creació de la cartera

Procés i univers d'inversió en CE Gestió

1 Anàlisi de l'Entorn Econòmic i de Mercat

- **Principals Regions i Països**
 - Indicadors macroeconòmics
 - Política monetària i fiscal
- **Tipus d'interès**
 - Tendències
 - Canvis en les formes de les corbas
- **Crèdit**
 - Fundamentals crediticis: tendències en mètriques i defaults
 - Diferencials de crèdit
- **Sentiment de mercat**

2 Decisions Estratègiques y Tàctiques

- **Durada**
- **Posicionament per tenidors en corbes de tipus d'interès i diferencials de crèdit**
- **Exposició per**
 - Divisa
 - Sectors
 - Regions
 - Ràtings
- **Diferenciació entre decisions estratègiques i tàctiques**

4 Selecció d'Instruments

- **Instruments alineats amb**
 - Decisió estratègica/tàctica
 - Fullet/política del fons
 - Polítiques Internes ASG CE Gestió
- **Emissors amb sòlids fonaments crediticis**
- **Anàlisi de valor relatiu**
- **Liquidesa de l'instrument**
- **Ús de contractes de futurs per a mantenir l'alineament amb les decisions estratègiques i tàctiques**

3 Integració ESG en 4 pilars

Polítiques inspirades en marcs de referència internacionals

- Compliment amb la Declaració Universal dels Drets Humans.

Política interna d'Exclusió

- Fabricants d'armes.
- Fabricants de tabac.
- Deute Governamental (50% més sota de l'Índex de Desenvolupament Humà).

Integració de bones pràctiques ASG

- Preferiblement amb Ràting BBB o superior segons MSCI.

Anàlisi de Controvèrsies

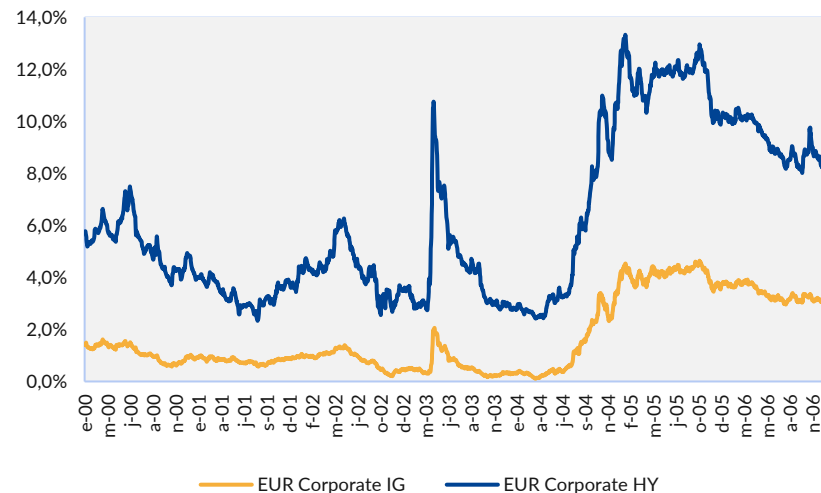
- Venda automàtica si es detecta una controvèrsia molt greu, amb una implicació directa i en curs segons MSCI.

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Què fa a la **Renta Fixa** més atractiva a dia d'avui?

1. L'increment dels tipus d'interès i l'ampliació de diferencials de crèdit succeïts en el 2022 no s'ha revertit completament i continuen oferint un **bon punt d'entrada amb un horitzó a partir de 12 mesos**.
2. Els principals **bancs centrals han vingut retallant els seus tipus d'interès** de referència donat la que **la inflació als EUA i l'Eurozona semblen estar controlades**. No obstant això, s'observa una divergència entre els indicadors macroeconòmics i expectatives entre totes dues regions que s'està traslladant a una **divergència en polítiques monetàries**, amb el **BCE aplicant una política més laxa que la FED**.
3. El **valor del "carry"** (meritació de cupó): el punt de partida actual de les TIRs ofereix una **atractiva protecció** davant potencials escenaris negatius com a addicionals increments de tipus i/o ampliacions de diferencials.
4. Els **balanços de les empreses de grau d'inversió** (BBB- o millor) es mantenen **sòlids** i és on el fons concentra la seva exposició.

TIR Deute Corporatiu en Euros (%)



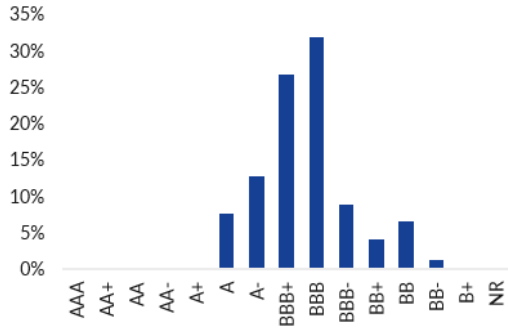
Les TIRs absolutes del crèdit corporatiu es mantenen històricament altes malgrat la caiguda recent, donat l'ajust en els diferencials de crèdit durant l'any, atès que els tipus d'interès de la corba sobirana alemanya es mantenen alts.

Font: CI Gestió, dades a 30/06/2025

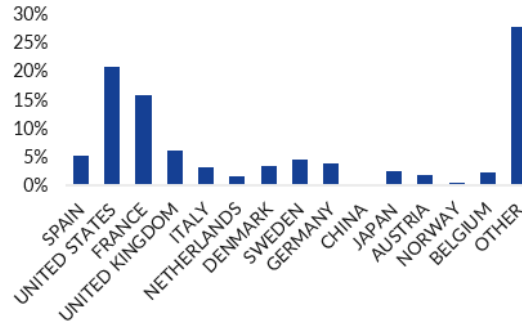
FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Renda Fixa: Posicionament (1/2)

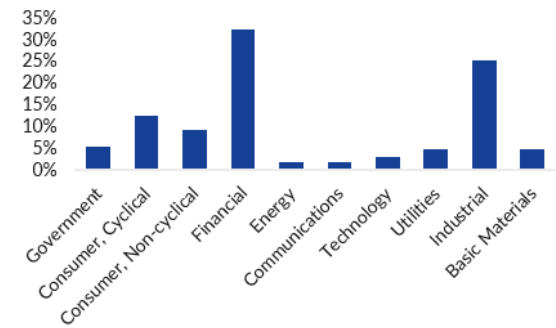
Exposició Creditícia



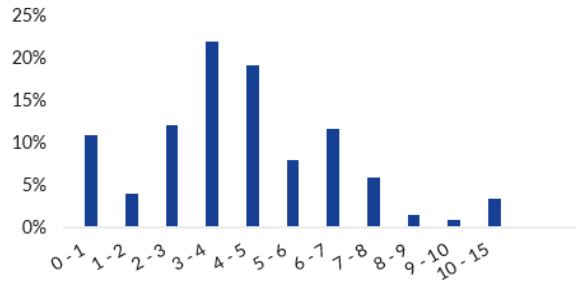
Exposició Geogràfica



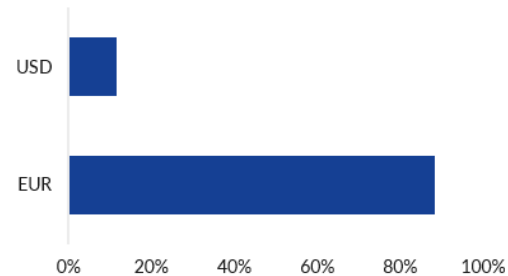
Exposició Sectorial



Exposició Venciment



Exposició Divisa



Font: CE Gestió. 30/06/2025

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI



Renda Fixa: Posicionament (2/2)

Ràting mitjà	BBB
Venciment mitjà	4,30
TIR mitjana	3,07%
I-Spread mitjà	0,98%
G-Spread mitjana	1,04%
Durada Cartera RF	3,20
Durada Futurs	0,86
Durada Neta	4,06

Nombre Emissions	90
Pes Mig Actiu RF	1,11%
Exposició RF s/Patrimoni	65,82%
Exposició Futurs s/Cartera	33,68%
% Deute Públic	6,21%

% High Yield	11,92%
% Non Rated	0,00%
% Subordinats	0,96%
% Emergents	7,15%
% Divisa NO EUR	11,68%
% ISR Bonds	40,77%
% Green Bonds	25,96%

Principales posiciones	Rating
BO SANDVIK AB 3 06/18/26	A-
BO CBRE GI 0,5 27/01/28	BBB+
BO VALEO SA 1,00 03/08/2028	BB+
BO REPUBLIC OF CHILE 0,555% 21/01/2029	A
BO WENDEL SE 4,5% 19/06/30	BBB
BO BNP PARIBAS 2,75 25/07/28	A-
BO TRANSURBAN 1,45% 16/05/2029	BBB+
BO RCI BANQUE 3,375 26/07/29	BBB-
BO JOHNSON CONTROLS INTL 0,375 15/09/27	BBB+
BO BANC SABADELL 3,5% 27/05/2031	BBB

Font: CE Gestió. 30/06/2025

Estratègia de gestió

Renda Variable: Inversió oscil·lant al voltant del 25% sobre el total del patrimoni.

- Consolidació d'una cartera d'elevada qualitat: balanços sòlids, alta generació de caixa, elevat rendiment sobre el capital, capacitat de creixement de vendes i sostenibilitat de marges elevats.
- Companyies amb productes o serveis únics, amb major demanda futura, beneficiaris de tendències estructurals, incorporant estrictes criteris ISR, amb una valoració raonable, i amb un horitzó temporal a llarg termini.
- Biaix de cartera resiliènt al cicle via: alta contribució d'ingressos recurrents (serveis, subscripcions, consumibles), diversificació geogràfica d'ingressos, baixa elasticitat de la demanda, creixement estructural, capacitat de fixació de preus.
- **Entrades:** Inditex, Siemens AG, Schneider Electric
- **Sortides:** Iberdrola, Nestlé, RELX, Amgen.

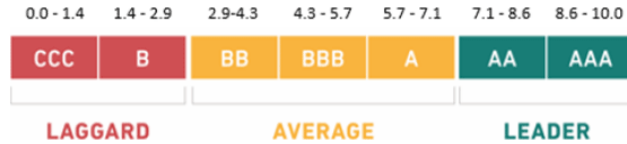
Renda Fixa

- **Sobreponderació de Renda Fixa Corporativa enfront de Renda Fixa Sobirana.** Crèdit corporatiu amb diferencials raonables, fonamentals sòlids i TIRs per sobre de la mitjana històrica. Els nivells elevats de TIR aporten una major meritació i protecció enfront de pujades de tipus i ampliació de diferencials en un entorn volàtil.
- **Gestió activa per valor relatiu**, amb l'objectiu d'incrementar el rendiment potencial mantenint un risc creditici moderat o, alternativament, millorar el perfil creditici minimitzant el sacrifici de rendibilitat.
- **Preferència per emissions Investment Grade** enfront de High Yield, aplicant criteris molt selectius.
- **TIR de la cartera entorn del 3,3% amb un ràting mitjà BBB.** Participació en mercat primari per a aprofitar primes de nous emissors, de forma molt selectiva i buscant optimització en valoració relativa.
- **Durada de la cartera moderada, entorn de 3,5 anys.** Enfocament en els trams de 3 a 5 anys a mesura que es reinverteixen venciments i/o sorgeixen oportunitats en mercat primari.
- Exposició a divisa no euro. Les corbes en USD continuen oferint valor, gestionant activament l'exposició a divisa USD mitjançant futurs.

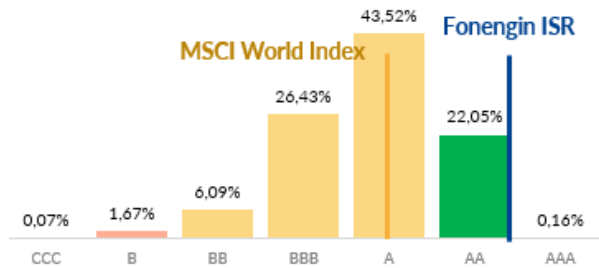
FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Integració criteris ASG

Distribució dels fons segons els Ratings ASG MSCI



Distribució ASG de l'univers de fons MSCI



ENDARRERIT

Una empresa que va a la saga del seu sector degut a la seva alta exposició i a la seva incapacitat per a gestionar importants riscos ASG.

PROMIG

Una empresa amb un historial mixt o no excepcional en la gestió dels riscos i oportunitats ASG més significatius en relació amb els seus parells de la indústria

LÍDER

Una empresa líder en la seva indústria en la gestió dels riscos i oportunitats ASG més importants

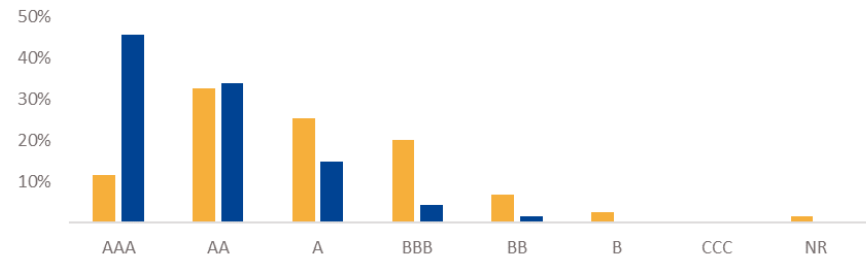
Dades: MSCI ESG Manager
Dades sobre la cartera corporativa del fons.

Distribució del Rating MSCI del fons vs. MSCI World Index

Fondo	Nota ASG fondo	Rating ASG fondo	Compañías con nota igual o superior a BBB
Fondo	8,24	AA	98%
MSCI World Index	6,67	A	89%

Fondo	Rating MSCI compañías							
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Fondo	45%	34%	15%	4%	2%			
MSCI World Index	11%	32%	25%	20%	7%	2%	0%	2%

Distribució Rating MSCI de la cartera vs. Índex MSCI World



June 2025

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Principals KPI's ASG

MEDIAMBIENTAL	Petjada de carboni	TnCO₂eq/M€	Consum d'aigua	m3/M\$
	Fonengin ISR, FI	53	Fonengin ISR, FI	379
	Índex de referència	49	Índex de referència	493
	<i>Cobertura de dades</i>	69%	<i>Cobertura de dades</i>	13%
SOCIAL	Rotació de treballadors	%	Patrimoni que impacta en un o més ODS	%
	Fonengin ISR, FI	10%	Fonengin ISR, FI	13%
	Índex de referència	7%	Índex de referència	4%
	<i>Cobertura de dades</i>	46%	<i>Cobertura de dades</i>	71%
GOBERNANÇA	Independència del Consell d'Administració	%	Dones en el Consell d'Administració	%
	Fonengin ISR, FI	83%	Fonengin ISR, FI	38%
	Índex de referència	59%	Índex de referència	29%
	<i>Cobertura de dades</i>	59%	<i>Cobertura de dades</i>	69%

Dades: MSCI ESG Manager i Bloomberg
Dades sobre la cartera corporativa del fons.

Juny 2025

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

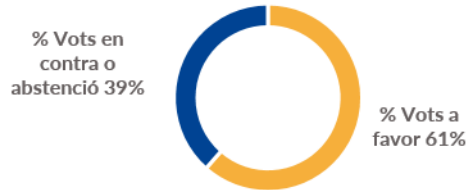
Proxy Voting – Estadístiques de vot a les Juntes d'Accionistes

A **Caixa d'Enginyers Gestió** comuniquem, la justificació del vot de cada Junta General d'Accionistes de totes les empreses en les que votem. D'aquesta manera podem crear interaccions entre les dues parts i fins i tot, aconseguir que implementin canvis enfocats a millores sostenibles.

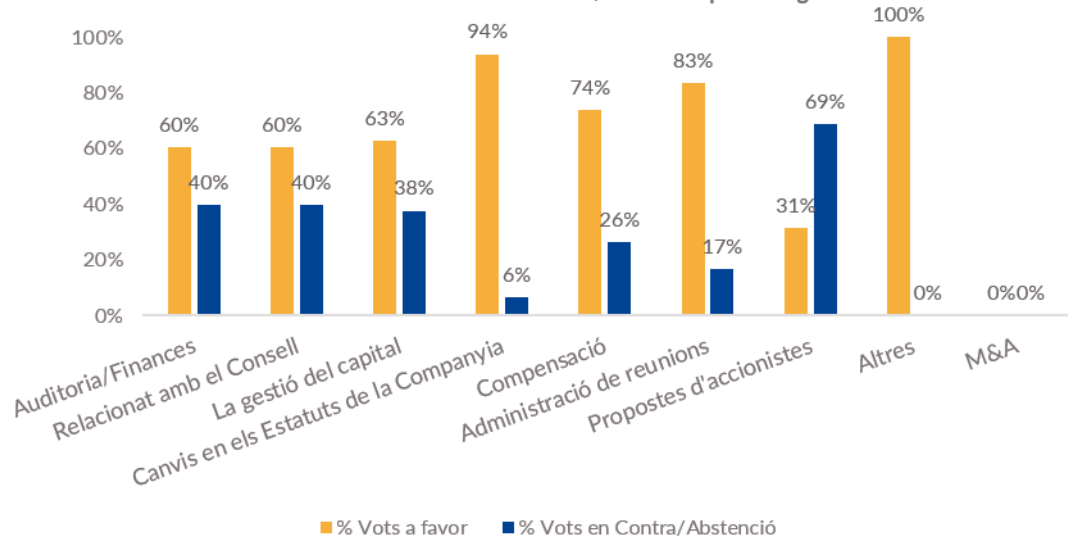
% De companyies votades durant el 2025



Distribució vots a favor i en contra/abstenció durant el 2025



Distribució vots a favor i en contra/abstenció per Categoria




Dades: Glass Lewis

June 2025

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Dades bàsiques (1/2)

- Fons Mixt de Renda Fixa Internacional amb vocació ISR
- Benchmark: Mitjana Categoria Renda Fixa Mixta Internacional Inverco
- Univers d'inversió: 1r i 2n quartil per *scoring* ISR d'índexs ISR de reconegut prestigi
- Estrelles Morningstar Global: ★★★★★
- Ràting Sostenibilitat Morningstar: 🌍🌍🌍🌍🌍 (màxima qualificació)
- Rating ASG de MSCI: AA
- Segons la normativa SFDR:  El fons promou característiques Socials i/o mediambientals.
- Patrimoni: € 110,8 Mills
- Data llançament: 09/1992
- ISIN: ES0138885035
- Ticker Bloomberg: FONENGI SM
- Gestores: Ricardo Granda (2022), Joan Pericas (2023)
- Comissió de Gestió 1,35% i 9% s/resultats, comissió Dipositari 0,10% (*)

(*) Per a la classe I: Comissió de Gestió 0,50%, comissió Dipositari 0,10%. Inversió Mínima inicial 250.000 euros.

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI

Dades bàsiques (2/2)



- **Vocació del fons:** Fonengin ISR, FI **promou les inversions socialment responsables** integrant els criteris Ambientals, Socials i de Governança (ASG) en l'anàlisi financera tradicional. Les inversions es realitzaran en companyies presents en índexs ISR de reconegut prestigi internacional.
- **Estructura de cartera:** **Mínim 70% de l'exposició total serà a valors de renda fixa**, de la qual com a mínim un 70% serà de qualitat creditícia mitjana (mín. BBB). La resta podrà ser de qualitat creditícia mitjana o baixa (mín. B, màx 25%) o en emissors que no qualificats. La inversió en deute públic es limitarà al 15% i serà en països amb IDH alt o molt alt en l'índex elaborat per l'ONU. **La durada fixa serà com a màxim de 4 anys**. La resta s'invertirà en valors de renda variable sense predeterminació per capitalització, emissors, divises o països. Addicionalment, fins a un 10% es podrà invertir en IIC catalogades com a sostenibles, mediambientals o de RSC per agència especialitzada o en IIC que repliquin algun índex dels quals conformen l'univers d'inversió. També es podrà operar amb derivats negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura i d'inversió. L'exposició a divisa podrà ser del 100%.
- **Univers d'inversió:** **Es limita la inversió al 50% de companyies amb millor ràting ASG segons MSCI** (aprox. 600 companyies), de l'agregat dels següents índexs: (1) DJ Sustainability World Enlarged Index, (2) Euronext Vigeo World 120 Index, (3) FTSE4Good Global 100 Index, (4) MSCI World ESG Leaders. Això serà sempre que també compleixin amb les exigències generals d'exclusió (sector defensa i tabac) i no tinguin assignada cap controvèrsia Molt Severa.

FONS D'INVERSIÓ - FONENGIN ISR, FI



Rendibilitats històriques

	Juny 2025	YTD	1 any	2 anys	3 anys	5 anys
FONENGIN ISR - Classe A	-0,26%	-0,10%	3,51%	9,86%	9,74%	6,14%
FONENGIN ISR - Classe I	-0,20%	0,32%	4,42%	11,85%	12,80%	11,38%
Mitjana categoria Inverco (Mixt RF Intl)	-0,24%	0,62%	3,93%	10,57%	12,04%	10,58%

Font: CI Gestió, dades a 30/06/2025

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Equip d'inversió



Daniel Sullà

CEO

+15 anys d'experiència



Dídac Pérez

CIO

+15 anys d'experiència



Marta Carrasquer

Head ESG

+9 anys d'experiència



Elisabet Oter

PM Quantitative

+9 anys d'experiència



Ricardo Granda

Head Fixed Income

+20 anys d'experiència



Joan Pericas

PM Fixed Income

+10 años d'experiència



Carles Carcolé

PM Equity

+10 anys d'experiència



Sergi Casòliva

PM Equity

+10 anys d'experiència

FONS D'INVERSIÓ – FONENGIN ISR, FI

Termes legals



TIPUS	DENOMINACIÓ	ISIN	VOCACIÓ	MERCAT	HORITZÓ D'INVERSIÓ	CARACTERÍSTIQUES										
						COMISSIONS				Indicador de Risc ⁽³⁾	DIVISA	RENDA VARIABLE	RENDA FIXA		INVERSIÓ MÍNIMA (en euros)	Article segons SFDR
						GESTIÓ	DEP.	REE.	ÈXIT				% DE LA INVERSIÓ	DURADA MÀXIMA		
Renda Fixa	CI FONDTESORO CORTO PLAZO CLASE A, FI	ES0114887039	RF CURT TERMINI	DP ESPANYA ⁽⁴⁾	1 ANY	0,40%	0,08%	-	-	1	100% €	0%	100%	12 MESOS	6 €	6
	CI FONDTESORO CORTO PLAZO CLASE I, FI	ES0114887005				0,15%	0,05%	-	-						250.000 €	
	CI PREMIER CLASE A, FI	ES0115532030	RF INTERNACIONAL	GLOBAL	4 ANYS	0,90%	0,08%	-	-	2	<30% NO €	0%	100%	12 ANYS(S)	1.000 €	8
	CI PREMIER CLASE I, FI	ES0115532006				0,35%	0,08%	-	-						250.000 €	
	CI CIMS 2027, FI	ES0116963002	RF EURO	GLOBAL	5 ANYS	0,40%	0,08%	1,00% ⁽⁵⁾	-	2	<10% NO €	0%	100%	5 ANYS	1.000,00 €	8
	CI CIMS 2026, FI	ES0125587008			3'5 ANYS	0,50%	0,08%	3,00% ⁽⁶⁾	-	2	<10% NO €	0%	100%	3'5 ANYS	25.000,00 €	8
	CI CIMS 2027 2E, FI	ES0125588006			3'5 ANYS	0,50%	0,08%	3,00% ⁽⁶⁾	-	2	<10% NO €	0%	100%	3'5 ANYS	25.000,00 €	8
	CE HORIZON 2027, FI	ES0112321007			3'5 ANYS	0,65%	0,08%	3,00% ⁽⁶⁾	-	3	<10% NO €	0%	100%	3'5 ANYS	30.000,00 €	8
Multi Actiu	CI GESTION DINÀMICA CLASE A, FI	ES0119488007	RETORN ABSOLUT	GLOBAL	3-5 ANYS	1,35%	0,10%	1,00% ⁽⁵⁾	9,00%	2	Qualsevol %	Qualsevol %	Qualsevol %		1.000 €	6
	CI GESTION DINÀMICA CLASE I, FI	ES0119488015					0,50%	0,10%	-	-						250.000 €
Mikros	FONENGIN ISR CLASE A, FI	ES0138885035	RF MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	2	Qualsevol %	< 30%	> 70%	4 ANYS	500 €	8
	FONENGIN ISR CLASE I, FI	ES0138885001				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CdE ODS IMPACT ISR A, FI	ES0157327000	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	Año 2030	1,35%	0,10%	-	-	3	Qualsevol %	30%-50%	70%-50%	8 ANYS	500 €	8
	CdE ODS IMPACT ISR I, FI	ES0157327018				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CI ENVIRONMENT ISR CLASE A, FI	ES0137435006	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	3	Qualsevol %	50%-75%	25%-50%	4 ANYS	500 €	8
	CI ENVIRONMENT ISR CLASE I, FI	ES0137435014				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
Renda Variable	CI BOLSA EURO PLUS CLASE A, FI	ES0115443030	RV EURO	EUROPEU	5 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	4	< 25% NO €	75%-100%	0%-25%		6 €	8
	CI BOLSA EURO PLUS CLASE I, FI	ES0115443006				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CI IBERIAN EQUITY CLASE A, FI	ES0122708037	RV EURO	ESPANYA y PORTUGAL ⁽¹⁾	5 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	4	<30% NO €	75%-100%	0%-25%		100 €	8
	CI IBERIAN EQUITY CLASE I, FI	ES0122708003				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CI GLOBAL CLASE ISR A, FI	ES0114988035	RV INTERNACIONAL	GLOBAL	5 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	4	Qualsevol %	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI GLOBAL CLASE ISR I, FI	ES0114988001				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CI EMERGENTES CLASE A, FI	ES0109221038	RV INTERNACIONAL	EMERGENT	5 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	4	Qualsevol %	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI EMERGENTES CLASE I, FI	ES0109221004				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		
	CI BOLSA USA CLASE A, FI	ES0115359038	RV INTERNACIONAL	EEUU	5 ANYS	1,35%	0,10%	-	9,00%	4	>30% NO €	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI BOLSA USA CLASE I, FI	ES0115359004				0,50%	0,10%	-	-					250.000 €		

Nota: Tots els fons son UCITS

1. Si el període de permanència es inferior a 30 dies.

¿On comprar?

➤ Directament



Plataforma

myinvestor abante) () MAPFRE BancaMarch



ANDBANK



DISCLAIMER

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió d'aquest, i està subjecte a canvis sense previ avís. L'informe proporciona basant-se en fonts considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTION no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat d'aquestes.



És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fullet complet. Es recomana llegir aquests documents per a poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència d'invertir en aquests productes. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es.

El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient que els valors i instruments financers a què es refereixen poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per la qual cosa l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A aquest efecte, CAIXA ENGINYERS GESTION SGIIC, S.A.U. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, S. COOP. DE CREDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui sofrir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor deu, així mateix, tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions no garanteixen l'evolució o resultats futurs.

©Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni fins i tot citant les fonts, excepte amb consentiment previ per escrit de CAIXA ENGINYERS GESTION, SGIIC, SAU. All rights reserved.



www.caixaenginyers.com

Caixa Enginyers Gestió | Tots els drets reservats