



# CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR FI

FONDOS DE INVERSIÓN

31/12/2025

*Liderando la lucha climática mediante inversiones conscientes*

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Acerca de CI Gestión

### Misión

Invertimos a **largo plazo** tanto en deuda como acciones de compañías de **calidad y crecimiento**, integrando criterios de **sostenibilidad** bajo un modelo único **cooperativo** donde el **socio es cliente y propietario**.

### Visión

Queremos ser la **gestora activa** de referencia nacional en **sostenibilidad**, en los próximos años, ofreciendo **fondos fiables, rentables** y que generen un **beneficio social** compartido.

### Valores

**EXCELENCIA**  
**INTEGRIDAD**  
**CLARIDAD**  
**INGENIO**  
**PASIÓN**

**+2.100MM**

**8 años**

**800MM**

**500MM**

**100MM**

**300MM**

■ CI ENVIRONMENT ISR 

■ CI CLIMATE SUSTAINABILITY ISR, PP 

■ Fusión del CI MUNDIAL ISR y FONENGIN ISR

■ 1r plan de pensiones ISR. CI GLOBAL SUSTAINABILITY ISR, PP 


■ Gestión discrecional de Planes de Pensiones de CI Vida 

■ Firmantes  **PRI** Principles for Responsible Investment

■ Adhesión  **spainsif**

■ FONENGIN ISR, fondo solidario, mediante donación 

■ Adhesión 

■ Firmantes del Carbon Disclosure Project 

■ Certificado como fondos responsables según UNE 165001


■ Certificado ISO 9001:2008 a su gestión de calidad en las IIC's 

 **ANAB**

 **ARNOR**  
Producto Certificado


■ Lanzamiento gama de cuatro fondos de renta fija a vencimiento, art. 8 SFDR.

■ Lanzamiento 1r Fondo español con foco a los ODS. Cde ODS IMPACT ISR 

■ En el grupo, somos Neutros en Carbono, compensamos el 100% de las emisiones de CO<sub>2</sub> a la vez que hemos desarrollado un plan para reducirías. 

2021: Aplicación del Reglamento UE 2088/2019 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR).

■ Obtención de la Certificación ASG para el conjunto de fondos CI GESTIÓN por MainStreet Partners 

■ Desarrollo de la Calculadora de Impacto Medioambiental y Social (CIMS) 

■ Contratación de proveedores líderes ESG para aplicación de seguimientos y modelos internos de inversión sostenibles

 **MSCI**

 **GLASS LEWIS**

- Nuevas IIC's
- Mandato CIV
- Hitos ASG
- AuM's: FF+PP

2001

2007

2014

2018

2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## CI Gestión en cifras

**+25 años** de Gestión Activa

**+2.100 M€ AuM**

**+30.000** partícipes

**+20 años** de Inversión Sostenible

**+120%** variación patrimonial últimos 5 años

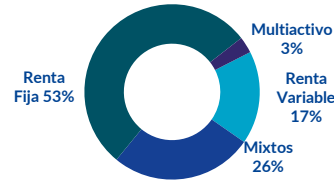
**+40%** variación partícipes últimos 5 años

Desglose según...

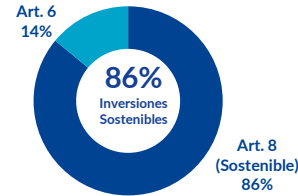
### Inversores



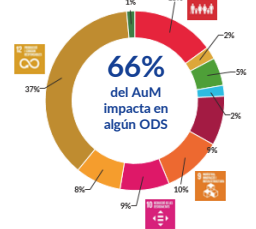
### Tipología de Fondos de Inversión



### % Fondos Sostenibles



### Impacto en los ODS



Nuestro compromiso en Inversión Sostenible

**Máxima calificación del Informe Anual**, en todas las categorías

Calificación más repetida de nuestra **Gama de RV y Mixtos**

**TOP1 gestora nacional**  
**TOP3 gestora internacional**

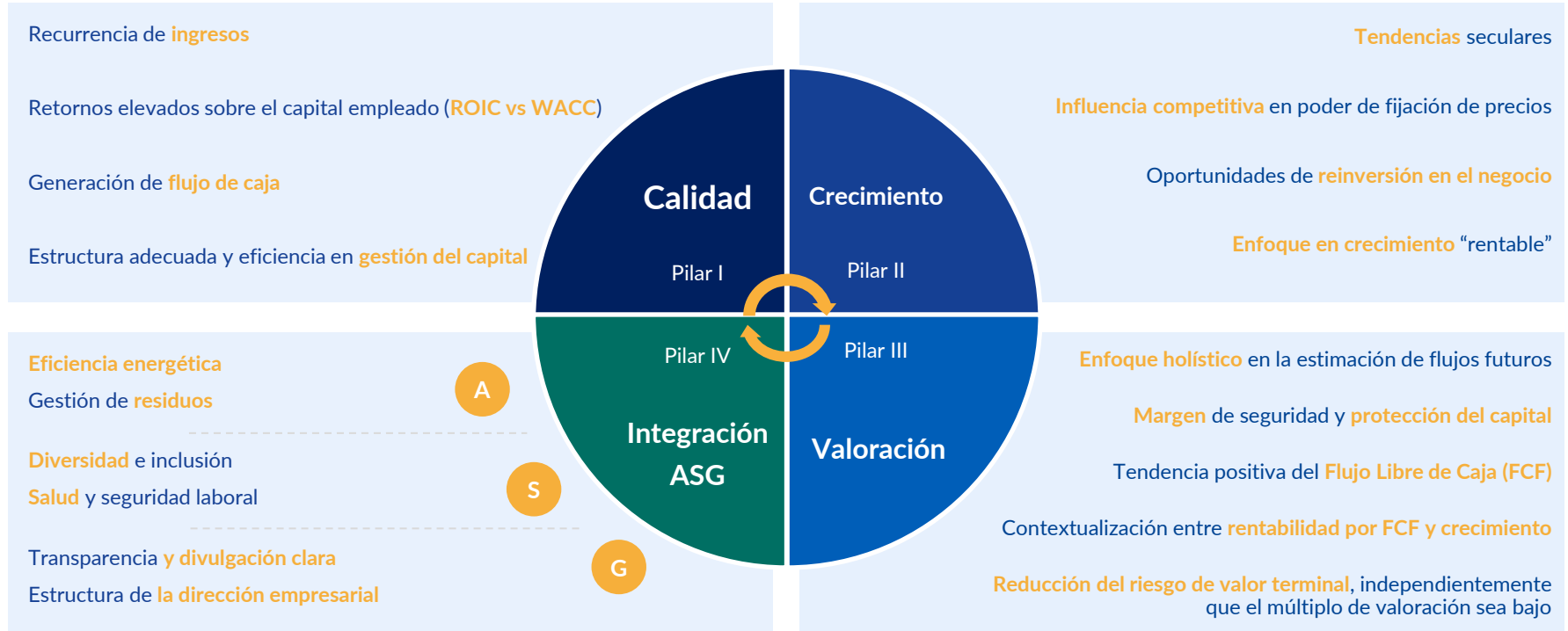
**Líder en Inversión Responsable**  
por ALAS20 2022, 2024 y 2º premio 2025

Datos a 31/12/2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



## Filosofía CI Gestión: Los 4 pilares

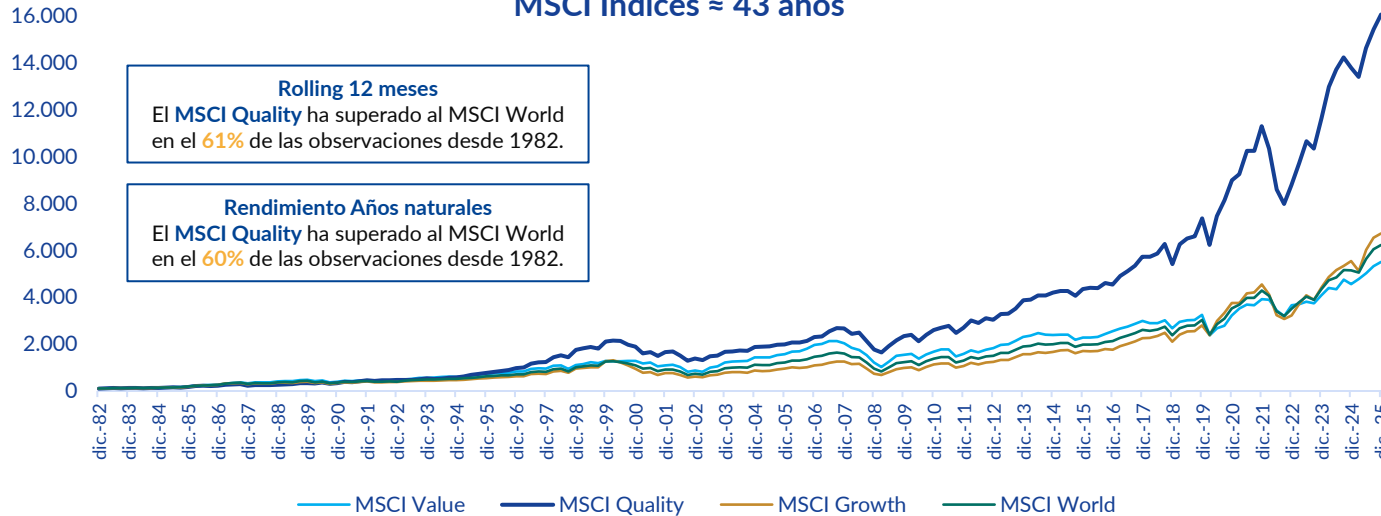


# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Calidad: El estilo de inversión más consistente

El MSCI Quality ha superado al MSCI World en el **77%**, **79%** y **100%** de las observaciones a 3, 5 y 10 años, respectivamente, desde 1982

MSCI Índices ≈ 43 años



### Criterios de MSCI

**QUALITY:** rentabilidad sobre recursos propios, estabilidad del crecimiento en ganancias y bajo apalancamiento.

**GROWTH:** PER 1yrFwd, tasa de crecimiento interno, crecimiento de ingresos y ganancias a largo plazo.

**WORLD:** Índice ponderado por capitalización de los mercados desarrollados.

**VALUE:** Precio/Valor contable, PER 1yrFwd, rendimiento por dividendos.

Las estrategias que intentan centrarse en la calidad suelen superar al mercado, ya que están mejor equipadas para afrontar condiciones económicas adversas. El factor calidad sigue siendo una especie de enigma tanto para los inversores en factores como para los académicos, ya que las acciones de mayor calidad intuitivamente deberían tener (y tienen) precios más altos. El hecho de que la calidad no esté totalmente descontada en la acción, tal vez debido a modelos de riesgo inadecuados o sesgos de comportamiento, puede explicar en cierta medida la existencia de las primas.

Fuente: Bloomberg. Datos a cierre del 2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

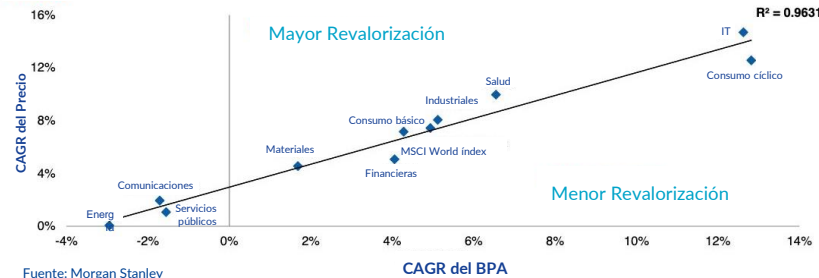
## Crecimiento: nuestros factores clave

Compañías que operan en sectores atractivos

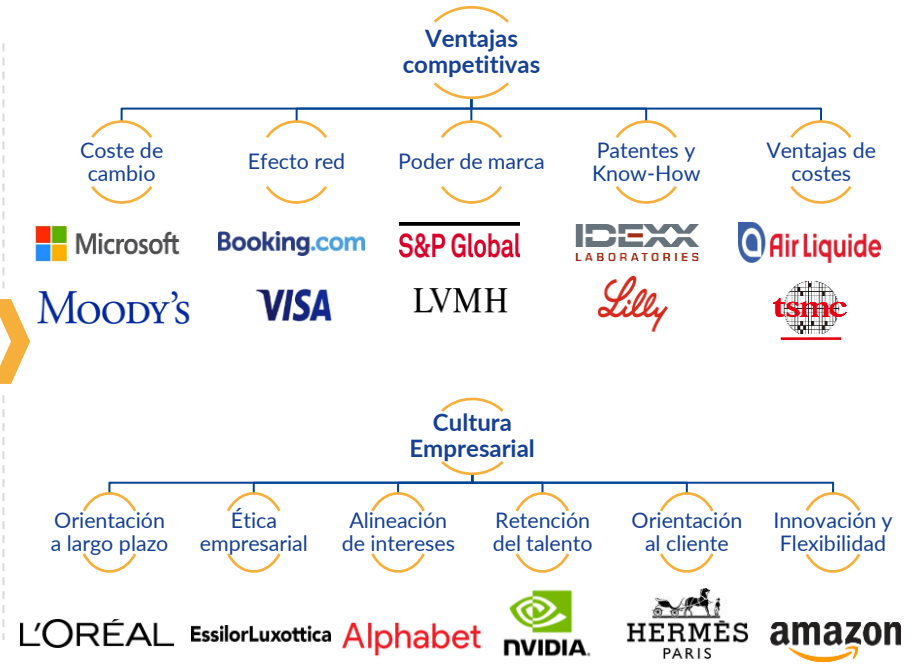
Invertimos en sectores que cuenten con vientos de cola y mercados potenciales grandes o crecientes para aprovechar tendencias favorables que prometen **crecimiento sostenido** y **rentabilidad a largo plazo**

### El crecimiento de los beneficios explica los movimientos de precios

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



Compañías sostenibles con crecimiento de calidad

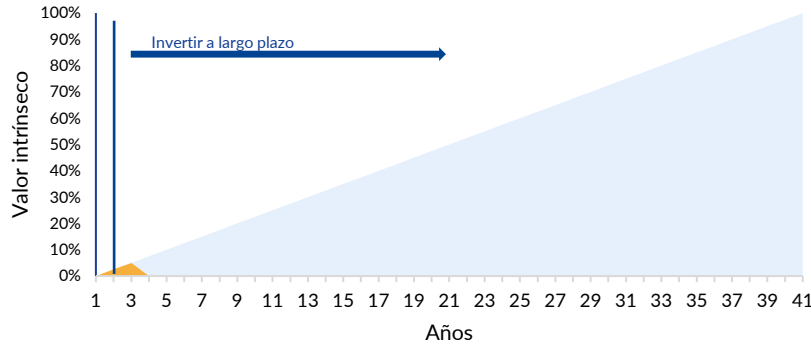


**El poder del interés compuesto...**  
 Empresas que **"componen"**, es decir, aquellas que son capaces de **crecer** más durante más tiempo y se caracterizan por **reinvertir** el dinero que generan en el propio negocio, ya sea comprando nuevos activos, desarrollando nuevos productos o servicios, comprando otras compañías con las que puedan generar sinergias en forma de ventas cruzadas, adquisición de nuevos clientes o expansión internacional. **Es el interés compuesto aplicado a los beneficios de una compañía.**

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

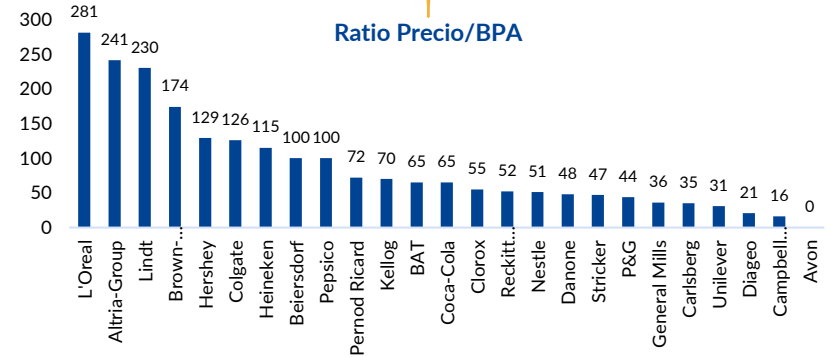
**Valoración: precio razonable**

Solamente el **5%** del **valor intrínseco** de una compañía es atribuible a los siguientes 2 años....



Fuente: Credit Suisse HOLT. Un universo compuesto por 20.000 compañías de Credit Suisse, en los últimos 20 años el 95% del valor total de la firma se produjo después de los dos años.

Se podría haber pagado un P/E de 281x por L'Oréal en 1973 y aún así haber superado al MSCI World



Fuente: Ash Park, Refinitiv Datastream no incluye dividendos, en USD  
\*Trailing PE. Excluye dividendos. Desde enero de 1973 hasta setiembre de 2019

Otras métricas que nos ayudan a identificar el valor de una compañía

FCF Yield

Earnings Yield

ROIC

PEG

A 1 año...

El **46%** de la explicación de rentabilidad viene por el **múltiplo** vs **29%** del **crecimiento de los ingresos**.

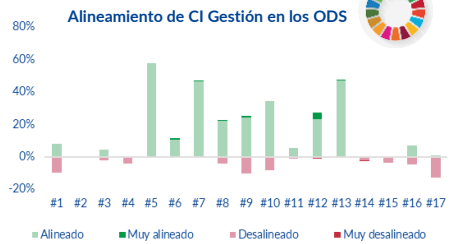
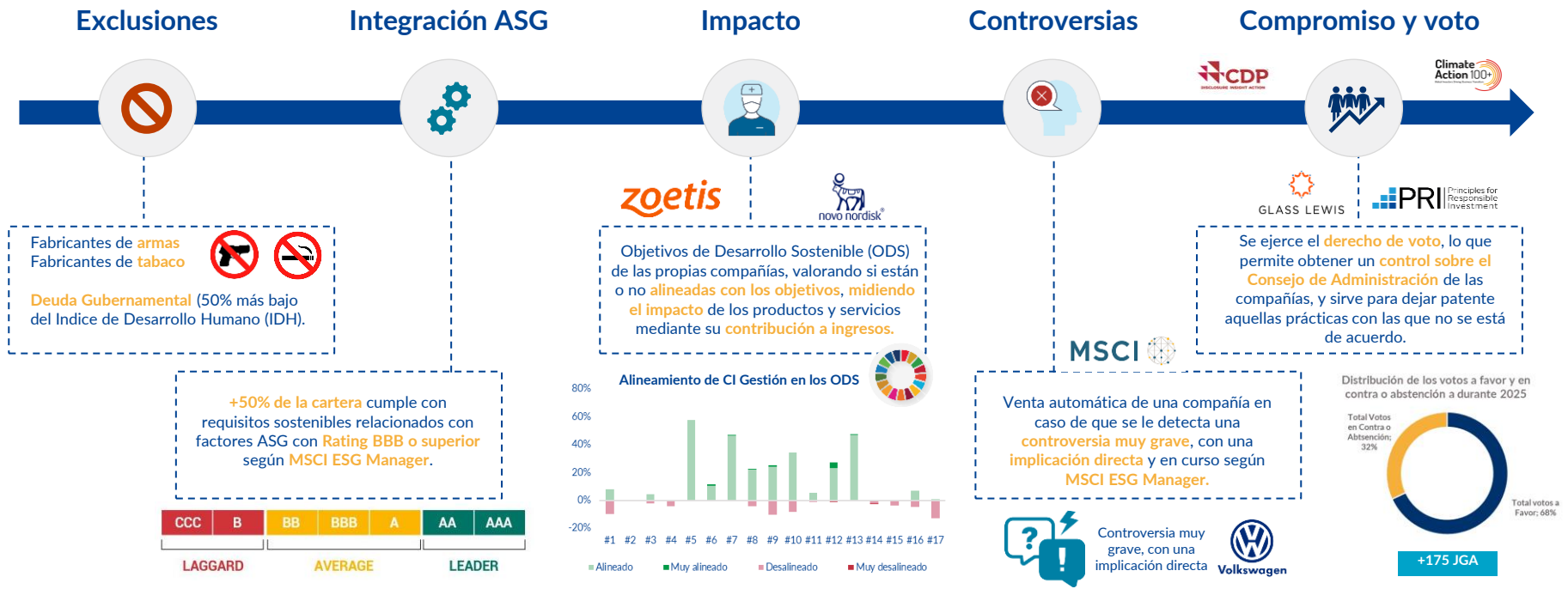
A 10 años...

Solo el **5%** de la rentabilidad viene explicada por el **múltiplo** vs **74%** del **crecimiento de los ingresos**.

Fuente: BCG, Morgan Stanley (S&P500). El resto de contribución proviene del cambio del FCF y del Margen.

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Integración ASG: convicción en las inversiones sostenibles



**Controversia muy grave, con una implicación directa**

Datos a cierre de 2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Gestionamos e integramos el riesgo



*Rentabilidad y riesgo* son dos caras de la misma moneda, y **definimos riesgo** como la posibilidad de perder dinero de manera permanente.

...para evitar esta pérdida permanente de capital, invertimos en compañías de **calidad** (rentables y poco endeudadas), con capacidad de **crecimiento**, a una **valoración** aceptable e integrando la **sostenibilidad**...

...entendiendo que la **integración de criterios ASG** en la inversión es una estrategia efectiva para minimizar riesgos potenciales y mejorar la rentabilidad, ya que, las compañías con fuertes prácticas ASG suelen ser más estables y preparadas para superar retos y asegurar una sostenibilidad que les proporciona una ventaja competitiva...

...que da como resultado nuestro hábitat natural de inversión: **compañías grandes, líquidas**, con un buen **historial de beneficios y rentabilidad**, junto con una predictibilidad a medio/largo plazo, excluyendo apuestas (exceso proyección futura y/o altas valoraciones) o trampas de valor (exceso proyección pasada), y...

...pudiendo estar fuera de sectores, geografías o modas, ya que nuestras carteras aún estando muy diversificadas reflejan **convicción** mediante una relativa concentración...

...presentando métricas tradicionales por encima de la industria medido por *“active share”* y *“tracking error”*...

...y aún así, las consecuencias del estilo de gestión y construcción de carteras muestran **carteras menos volátiles** y con **menor VaR** que los índices.

En definitiva, la inversión a largo plazo en compañías que añaden valor económico ( $ROIC \gg WACC$ ), **minimiza el riesgo** ya que **EL TIEMPO JUEGA A NUESTRO FAVOR**.



# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

Renta Fija para el corto plazo y complementar la renta variable

## Proceso y universo de inversión en CI Gestión

### 1 Análisis del Entorno Económico y de Mercado

- **Principales Regiones y Países**
  - Indicadores macroeconómicos
  - Política monetaria y fiscal
- **Tipos de interés**
  - Tendencias
  - Cambios en las formas de las curvas
- **Crédito**
  - Fundamentales crediticios: tendencias en métricas y defaults
  - Diferenciales de crédito
- **Sentimiento de mercado**

### 2 Decisiones Estratégicas y Tácticas

- **Duración**
- **Posicionamiento por tenedores en curvas de tipos de interés y diferenciales de crédito**
- **Exposición por**
  - Divisa
  - Sectores
  - Regiones
  - Ratings
- **Diferenciación entre decisiones estratégicas y tácticas**

### 4 Selección de Instrumentos

- **Instrumentos alineados con**
  - Decisión estratégica/tácticas
  - Folleto/política del fondo
  - Política Internas ASG CI Gestión
- **Emisores con sólidos fundamentos crediticios**
- **Análisis de valor relativo**
- **Liquidez del instrumento**
- **Uso de contratos de futuros para mantener el alineamiento con las decisiones estratégicas y tácticas**

### 3 Integración ESG en 4 pilares

#### Políticas inspiradas en marcos de referencia internacionales

- Cumplimiento con la Declaración Universal de los Derechos Humanos.

#### Política interna de Exclusión

- Fabricantes de armas
- Fabricantes de tabaco
- Deuda Gubernamental (50% más bajo del Índice de Desarrollo Humano)

#### Integración de buenas prácticas ASG

- Preferiblemente con Rating BBB o superior según MSCI.

#### Análisis de Controversias

- Venta automática si se detecta una controversia muy grave, con una implicación directa y en curso según MSCI.

# Esencial RV Mixta: CI Environment ISR, FI

Liderando la lucha climática mediante inversiones conscientes

Nuestro mixto temático **Art 8**

Metodología de Inversión

Resultados obtenidos

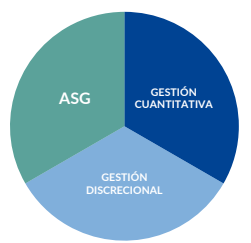
## Universo de Inversión

### Fondo Mixto RV 60-40.

Invierte en compañías que incluyen el **impacto positivo** ambiental de sus operaciones en sus decisiones estratégicas, **líderes** en la lucha contra el **cambio climático** y/o apuesten por nuevas prácticas para **reducir el consumo de energía y agua**.

Nivel de riesgo 3

### Foco en 3 dimensiones



### Universo de Inversión:

**Nos basamos solo en** índices sostenibles de reconocido prestigio (ej: DJ Global Sustainability Enlarged, RE100, MSCI World con CDP>4...). Seleccionamos los **leaders** del factor medioambiental y que cumplan nuestras políticas internas.

**Selección de títulos:** Con el Screening cuantitativo, construimos un modelo de factores propio el cual se centra en títulos de calidad y crecimiento, aplicamos filtros de valoración, todo ello con metodología propia de cada sector.

Uso de técnicas para reducir la rotación.

**Análisis fundamental**, con el objetivo de confirmar/descartar las ideas del modelo y complementar/mejorar la selección de títulos en cartera.

**Construcción del Portfolio**, para identificar expectativas y puntos críticos.

RV:35-45 compañías. RF: 40-60 emisiones

**Actualización del Modelo:** Revisión y testeo de la la calidad del modelo de forma constante.

Máxima calificación del fondo en rentabilidad-riesgo




Máxima calificación en gestión de riesgos sostenibles



Premio a CI Environment ISR a mejor fondo sostenible de su categoría por MainStreet Partners

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

En resumen ... ¿Cómo se posiciona el fondo?

	CI ENVIRONMENT ISR	MSCI WORLD	CI ENVIRONMENT ISR / MSCI World-1		En relación al mercado, el fondo obtiene...
ROIC (%)	30,1%	21,0%	43%		Empresas más rentables...
ROA (%)	19,7%	14,2%	39%	44%	
ROE (%)	57,8%	38,3%	51%		
Margen Bruto	58,7%	52,9%	11%		...con mayores márgenes...
Margen operativo	31,9%	24,3%	32%	25%	
Margen neto	29,8%	22,5%	32%		
Deuda Neta/EBITDA	0,62	0,64	-3%		... e igual de apalancadas
Deuda Total/Activos Totales	27,3%	25,4%	7%	2%	
P/E Actual	27,8	23,9	16%		Valoraciones ligeramente superiores...
P/E 12M	23,26	19,85	17%	15%	
P/E 24M	21,39	19,39	10%		
Crecimiento Ventas pasados 3 años	14,1%	12,0%	17%		... con un mayor crecimiento que el mercado
Crecimiento Ventas futuros 3 años	12,9%	10,6%	22%	20%	

Datos a 31/12/2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## RENTA VARIABLE: Análisis del posicionamiento

Top 10 Holdings (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Alphabet Inc	7,2%	4,0%	3,1%
NVIDIA Corp	6,6%	5,5%	1,1%
Apple Inc	6,1%	4,9%	1,2%
Microsoft Corp	6,0%	4,1%	1,9%
Amundi Euro Stoxx Banks UCITS	4,5%	0,0%	4,5%
JPMorgan Chase & Co	4,2%	1,1%	3,1%
Visa Inc	4,0%	0,7%	3,3%
Amazon.com Inc	3,9%	2,7%	1,3%
Novartis AG	3,3%	0,3%	3,0%
Coca-Cola Europacific Partners	3,3%	0,0%	3,3%
<b>Top10 Holdings %</b>	<b>49,1%</b>		

Sector - Level 1 (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Financials	26,3%	17,0%	9,2%
Communication Services	13,4%	8,8%	4,6%
Consumer Staples	9,3%	5,3%	4,1%
Utilities	4,7%	2,6%	2,1%
Materials	4,5%	3,2%	1,2%
Consumer Discretionary	10,5%	10,0%	0,5%
Real Estate	0,0%	1,8%	-1,8%
Information Technology	24,7%	27,1%	-2,4%
Energy	0,0%	3,4%	-3,4%
Health Care	5,8%	9,8%	-4,0%
Industrials	0,9%	11,1%	-10,2%

Country Breakdown (%)			
	Fondo	Index	+ / -
UNITED STATES	76,3%	74,0%	2,3%
GREAT BRITAIN	4,3%	2,8%	1,4%
ITALY	4,3%	0,8%	3,5%
SPAIN	3,1%	0,9%	2,2%
FRANCE	2,8%	2,3%	0,5%
CANADA	2,1%	3,3%	-1,2%
INDONESIA	2,0%	0,0%	2,0%
TAIWAN	1,9%	0,0%	1,9%
BRAZIL	1,4%	0,2%	1,2%
NETHERLANDS	0,5%	1,2%	-0,7%
GERMANY	0,3%	2,4%	-2,1%
JAPAN	0,0%	5,5%	-5,5%
AUSTRALIA	0,0%	1,7%	-1,7%
SWITZERLAND	0,0%	1,3%	-1,3%
SWEDEN	0,0%	0,8%	-0,8%
HONG KONG	0,0%	0,5%	-0,5%
DENMARK	0,0%	0,5%	-0,5%
SINGAPUR	0,0%	0,4%	-0,4%
FINLAND	0,0%	0,3%	-0,3%
OTHER	1,2%	1,2%	-0,1%

(\*) Benchmark sintético RV: MSCI World. Fuente: CI Gestión. Datos a 31/12/2025

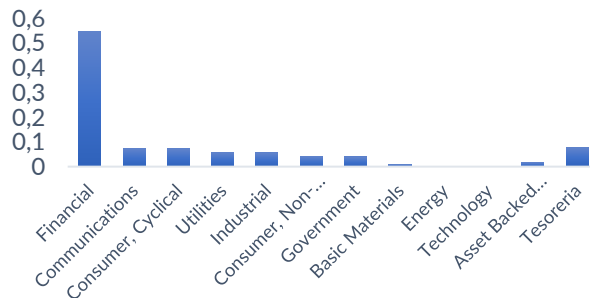
# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



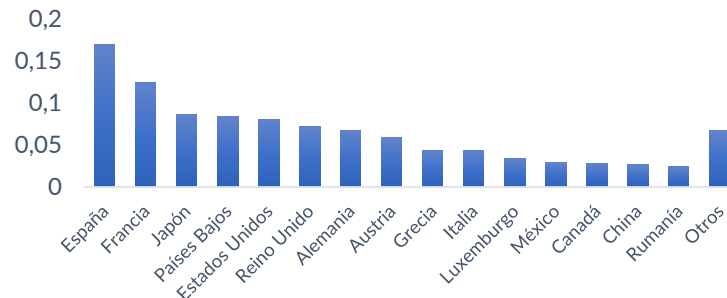
RENTA FIJA: Análisis métricas

	Rating	Vencimiento	Duración Neta	TIR Media
CI Environment ISR	BBB	4,38	3,50	3,28%

## Exposición Sectorial



## Exposición Geográfica



Fuente: CI Gestión. 31/12/2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



## GESTIÓN DEL RIESGO: BASE PARA PRESERVAR CAPITAL

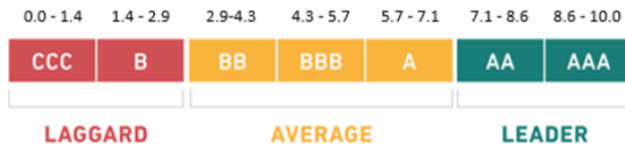
La gestión del riesgo tomará un papel importante dentro del proceso de inversión:

Tipo de Riesgo		Implementación Cartera
Riesgo Mercado	Riesgo de Tipos de interés Riesgo precio	Duración máxima 4 años Diversificación cartera. RV 35-50 compañías, RF 40-60 emisiones
Riesgo Crédito	Enfoque hacia la calidad y solvencia de emisores	Min 70% hasta BBB (resto hasta B)
Riesgo País / Región	Análisis macro en Comités Inversión	Diversificación geográfica
Riesgo Liquidez	Límites Concentración Diversificación Cartera	Limitación 5% / 10% / 40%
Riesgo Divisa	Gestión activa divisa	Sin límites

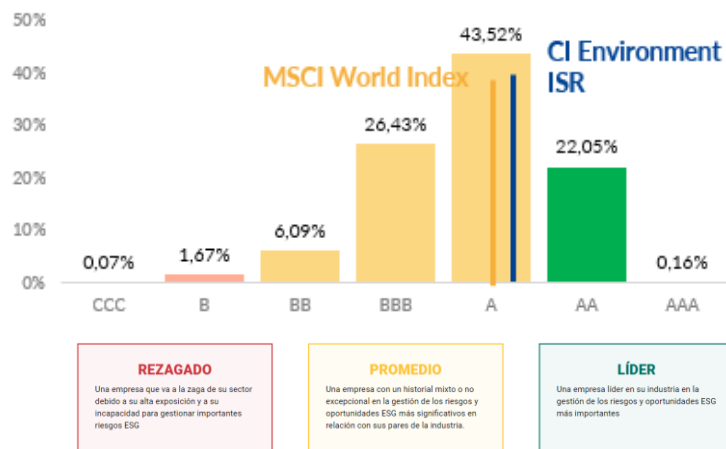
# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Integración de criterios ASG

Distribución de los fondos según los Ratings ASG MSCI



Distribución ASG del universo de fondos MSCI

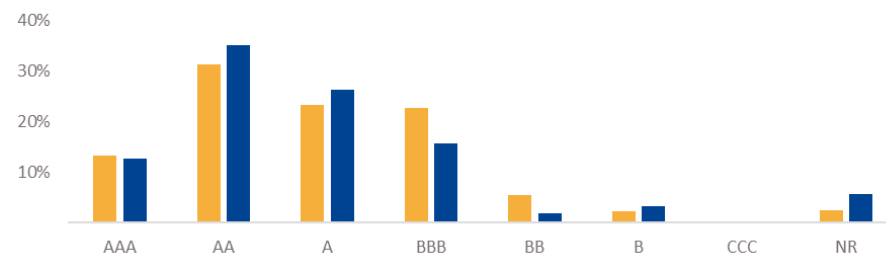


Distribución del Rating MSCI del fondo vs. MSCI World Index

Fondo	Nota ASG	Rating ASG	Compañías con nota igual o superior a BBB
CI Environment ISR, FI	6,88	A	89%
MSCI World Index	6,72	A	90%

Fondo	Rating MSCI compañías							
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
CI Environment ISR, FI	13%	35%	26%	16%	2%	3%	0%	6%
MSCI World Index	13%	31%	23%	23%	5%	2%	0%	2%

Distribución Rating MSCI de la cartera vs. Índice MSCI World



Datos: MSCI ESG Manager y Bloomberg. Se toma como índice el iShares MSCI World.  
 Datos sobre la cartera corporativa del fondo.

Diciembre 2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Principales KPI's ASG

<b>MEDIOAMBIENTAL</b>	<b>Huella de Carbono</b>	<b>TnCO<sub>2</sub>eq/M€</b>	<b>Consumo de agua</b>	<b>m<sup>3</sup>/M\$</b>
	CI Environment ISR, FI	100	CI Environment ISR, FI	1.676
	Índice de referencia	103	Índice de referencia	14.497
	Cobertura de datos	84%	Cobertura de datos	21%
<b>SOCIAL</b>	<b>Rotación de empleados</b>	<b>%</b>	<b>Patrimonio que impacta en uno o más ODS</b>	<b>%</b>
	CI Environment ISR, FI	9%	CI Environment ISR, FI	12%
	Índice de referencia	8%	Índice de referencia	9%
	Cobertura de datos	37%	Cobertura de datos	100%
<b>GOBERNANZA</b>	<b>Independencia del Consejo de Administración</b>	<b>%</b>	<b>Mujeres en el Consejo de Administración</b>	<b>%</b>
	CI Environment ISR, FI	79%	CI Environment ISR, FI	38%
	Índice de referencia	82%	Índice de referencia	36%
	Cobertura de datos	81%	Cobertura de datos	82%

Datos: MSCI ESG Manager y Bloomberg  
 Datos sobre la cartera corporativa del fondo.

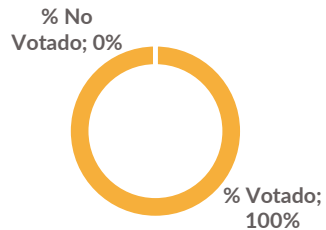
Diciembre 2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

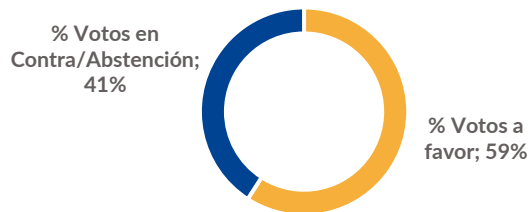
## Proxy Voting – Estadísticas de voto en las Juntas de Accionistas

En **Caja Ingenieros Gestión** comunicamos, la justificación del voto de cada Junta General de Accionistas para todas las compañías en las que votamos. De esta forma, podemos crear interacciones entre ambas partes e incluso conseguir cambios hacia mejoras sostenibles por parte de las compañías.

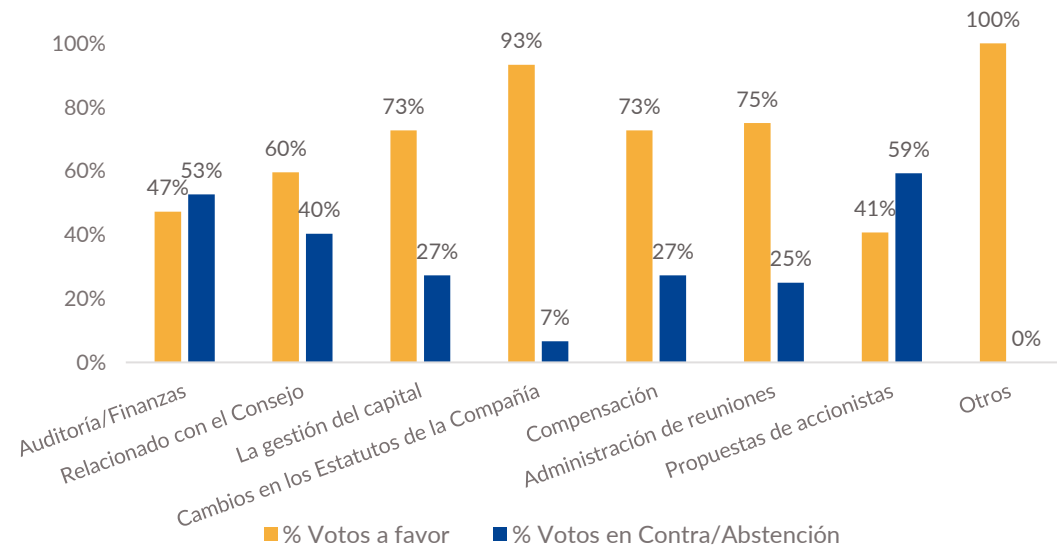
% De compañías votadas durante el 2025



Distribución de votos a favor y en contra/abstención durante el 2025

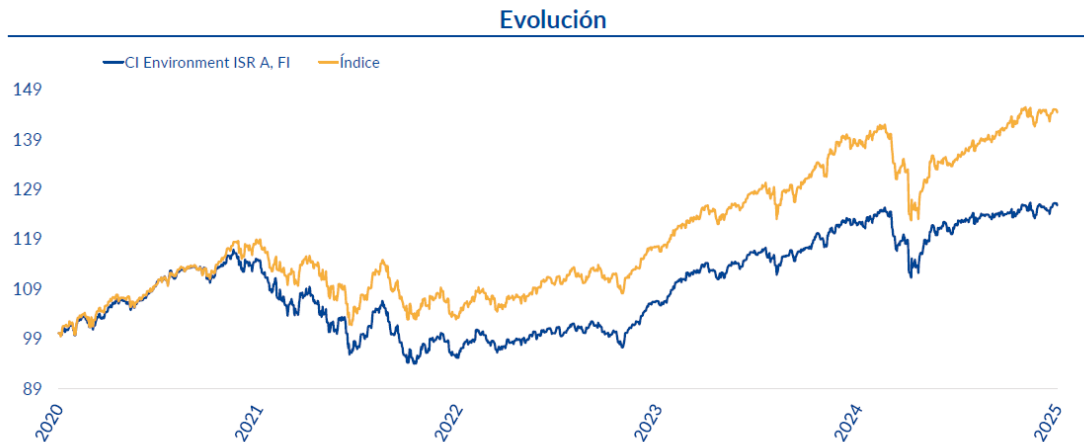


Distribución votos a favor y en contra/abstención por Categoría



# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Rentabilidad contra benchmark



**Rentabilidad anualizada**

	Mes	Año	1a	3a	5a	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fondo</b>	-0,16%	3,18%	3,18%	9,74%	4,67%	14,42%	11,98%	-17,00%	14,55%	5,72%
<b>Índice</b>	-0,34%	4,90%	4,90%	11,86%	7,62%	17,21%	13,87%	-12,67%	18,08%	4,48%

Índice: 15% EUR Sov 3-5 +20% EUR Corp 3-5 + 65% MSCI World

Fuente: CI Gestión. 31/12/2025

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



## Datos básicos (1/2)

Benchmark: Promedio Categoría Renta Variable Mixta internacional de Inverco <sup>(1.)</sup>

Universo de inversión: Índices ISR de reconocido prestigio <sup>(2.)</sup>

Estrellas Morningstar Overall: ★★★★★

Rating Sostenibilidad Morningstar: 🌍🌍🌍🌍🌍

Patrimonio: 291 MME

Fecha lanzamiento: 03/2017

Isin: ES0137435006

Ticker Bloomberg: CAJINEN SM

Según la normativa SFDR:  El fondo promueve características Sociales y/o medioambientales.

Comisiones: 1,35% de gestión y 0,10% depositario. Comisión s/resultados del 9% solo para clase A. (\*)

(\*) Para la clase I: Comisión de Gestión 0,50%, comisión Depositaria 0,10%. Inversión mínima inicial 250.000 euros.

(1.) Benchmark sintético de mercado: 65% MSCI World EUR + 20% Eur Corp 3-5 + 15% % Eur Sov 3-5, datos a 31/12/2025.

(2.) Las compañías deben pertenecer a uno de los siguientes índices: MSCI World con nota mínima CDP de 4 (escala 0 a 8), RE100, Stoxx Global Reported Low Carbon, DJ Sustainability World Enlarged.

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



## Datos básicos (2/2)

**Vocación del fondo:** Fondo de Renta Variable Mixta. Los niveles de inversión para cada activo en cartera se determinan tras evaluar las oportunidades de inversión bajo la perspectiva rentabilidad/riesgo, optimizando además pesos y valoraciones en cartera. Todo ello integrando criterios ASG a la hora de evaluar la idoneidad de la inversión también desde la perspectiva extrafinanciera. Para ello contamos con un scoring ASG propio.

**Estructura de cartera:** Renta Variable: 50-75% y el resto en renta fija siendo como mínimo el 70% Grado de Inversión y con una duración media de como máximo 4 años. No se limitará la exposición a divisas diferentes al euro. El Fondo invertirá en emisiones de deuda pública y privada y valores cotizados en mercados de países de la OCDE, considerando criterios extrafinancieros e Inversión Socialmente Responsable (ISR) en las decisiones de inversión, con especial hincapié en los aspectos ambientales. La inversión máxima emergentes será del 30%. Podrá invertir hasta un 10% del patrimonio a través de IIC sostenibles.

**Universo de inversión:** Compañías que incluyan el impacto positivo ambiental de sus operaciones en sus decisiones estratégicas, sean líderes en la lucha contra el cambio climático y/o apuesten por nuevas prácticas para reducir el consumo de energía y agua. Así, el universo inicial es:

- **MSCI World con nota mínima CDP de 4 (escala 0 a 8):** compañías que cumplan con los estándares mínimos de publicación de datos sobre emisiones.
- **RE100:** compañías que suscriba RE100 derivado de COP21, es decir, que se comprometen a que en un plazo determinado el 100% de la energía que utilizan en sus procesos venga de Fuentes renovables.
- **Stoxx Global Reported Low Carbon:** compañías que se han comprometido públicamente a ofrecer datos sobre sus emisiones.
- **DJ Sustainability World Enlarged:** Índice global que representa las mejores compañías a nivel de gestión ambiental, social y buen gobierno corporativo.

**Estrategia de inversión:** Modelo basado en la convergencia de la inversión discrecional y cuantitativa y en la que buscamos compañías líderes en gestión ASG con impacto medioambiental positivo, las cuales destaquen por su excelencia operativa y crecimiento y teniendo en cuenta valoraciones no extremas.

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI



## Equipo de inversión



**Daniel Sullà**  
CEO

+15 años de experiencia



**Dídac Perez**  
CIO

+15 años de experiencia



**Marta Carrasquer**  
Head ESG

+10 años de experiencia



**Elisabet Oter**  
PM Quantitative

+10 años de experiencia



**Ricardo Granda**  
Head Fixed Income

+20 años de experiencia



**Joan Pericas**  
PM Fixed Income

+10 años de experiencia



**Carles Carcolé**  
PM Equity

+10 años de experiencia



**Sergi Casòliva**  
PM Equity

+10 años de experiencia

# FONDO DE INVERSIÓN- CI ENVIRONMENT ISR, FI

## Términos legales

TIPO	DENOMINACIÓN	CLASE	ISIN	VOCACIÓN	MERCADO	CARACTERÍSTICAS												
						HORIZONTE DE INVERSIÓN	COMISIONES				Indicador de Riesgo	DIVISA	RENDA VARIABLE	RENDA FIJA		INVERSIÓN MÍNIMA (en euros)	INVERSORES	SFDR
							GESTIÓN	DEP.	REE.	ÉXITO				% DE LA INVERSIÓN	DURACIÓN MÁXIMA			
Renta Fija	CI FONDTESORO CORTO PLAZO, FI	A	ES0114887039	RF CORTO PLAZO	DP ESPAÑA	1 AÑO	0,40%	0,08%	-	-	1	100% €	0%	100%	12 MESES	100 €	Minorista	6
		I	ES0114887005				0,15%	0,05%	-	-						250.000 €		
Renta Fija	CI PREMIER, FI	A	ES0115532030	RF INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	0,90%	0,08%	-	-	2	<30% NO €	0%	100%	12 AÑOS	100 €	Minorista	8
		I	ES0115532006				0,35%	-	-	250.000 €						Institucional		
Mixta	CI GESTION DINÁMICA, FI	A	ES0119488007	RETORNO ABSOLUTO	GLOBAL	3-5 AÑOS	1,35%	0,10%	1% <sup>(1)</sup>	9%	2	Cualquier %	Cualquier %	Cualquier %	100 €	Minorista	6	
		I	ES0119488015				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional
Mixtos	FONENGIN ISR, FI	A	ES0138885035	RF MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	2	Cualquier %	< 30%	> 70%	4 AÑOS	100 €	Minorista	8
		I	ES0138885001				0,50%	-	-	250.000 €						Institucional		
	CdE ODS IMPACT ISR, FI	A	ES0157327000	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	Año 2030	1,35%	0,10%	-	-	3	Cualquier %	30%-50%	70%-50%	8 AÑOS	100 €	Minorista	8
		I	ES0157327018				0,50%	-	-	250.000 €						Institucional		
CI ENVIRONMENT ISR, FI	A	ES0137435006	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	3	Cualquier %	50%-75%	25%-50%	4 AÑOS	100 €	Minorista	8	
	I	ES0137435014				0,50%	-	-	250.000 €						Institucional			
Renta Variable	CI BOLSA EURO PLUS, FI	A	ES0115443030	RV EURO	EUROPEO	5 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	4	< 25% NO €	75%-100%	0%-25%	100 €	Minorista	8	
		I	ES0115443006				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional
	CI IBERIAN EQUITY, FI	A	ES0122708037	RV EURO	ESPAÑA y PORTUGAL	5 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	4	<30% NO €	75%-100%	0%-25%	100 €	Minorista	8	
		I	ES0122708003				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional
	CI GLOBAL ISR, FI	A	ES0114988035	RV INTERNACIONAL	GLOBAL	5 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	4	Cualquier %	75%-100%	0%-25%	100 €	Minorista	8	
		I	ES0114988001				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional
CI EMERGENTES, FI	A	ES0109221038	RV INTERNACIONAL	EMERGENTE	5 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	4	Cualquier %	75%-100%	0%-25%	100 €	Minorista	8		
	I	ES0109221004				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional	
CI BOLSA USA, FI	A	ES0115359038	RV INTERNACIONAL	EEUU	5 AÑOS	1,35%	0,10%	-	9%	4	>30% NO €	75%-100%	0%-25%	100 €	Minorista	8		
	I	ES0115359004				0,50%	-	-	250.000 €								Institucional	

Nota: Todos los fondos son UCITS, el auditor de los fondos es Deloitte y de la Gestora: KPMG. La comisión de éxito es únicamente si hay rentabilidad positiva y con marca de agua. 1. Si el periodo de permanencia es inferior a 30 días.

¿Dónde comprar? ➔

	<b>Banco:</b> oficina o web / <b>Gestora:</b> administracionCIG@caja-ingenieros.es
	Abante, Andbank, Arquia, B.March, Cajamar, Caser, Ibercaja, Mapfre, MoraWealth, Myinvestor, Safebrok, Singular Bank, Tressis...
	ATL, B.Cooperativo, B. Sabadell, BIG, Deutsche Bank, CA Indosuez, Caixabank, Creand, EBN, Finaccess, GVC Gaesco, ING, Rent4, Sinergia, Unicaja...

## DISCLAIMER

CAJA INGENIEROS GESTIÓN es una sociedad de gestión de instituciones de inversión colectiva, sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en cuyo registro se encuentra inscrita con el número 193.

El presente documento constituye un informe de carácter financiero elaborado por CAJA INGENIEROS GESTIÓN, con fines meramente informativos, a los efectos de las normas de conducta aplicables a los servicios de inversión en España.

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas.

Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en [www.caja-ingenieros.es](http://www.caja-ingenieros.es) o en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION SGIIC, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes.

En ningún caso la información contenida en el presente documento se basará en consideraciones de las circunstancias personales de los destinatarios de dicha información y asimismo tampoco consistirá en recomendación personalizada para realizar la compra, venta, suscripción, canje, reembolso o el mantenimiento o aseguramiento de un instrumento financiero específico, como tampoco ejercitar o no, cualquier derecho conferido por un instrumento financiero determinado para compra, venta, suscripción, canje o reembolso del mismo, sino que se trata de una información orientativa general.

La información contenida en el presente informe hace o puede hacer referencia a resultados futuros de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión basados en previsiones o expectativas, por lo que no puede considerarse como un indicador fiable de posibles resultados futuros ni como garantía de alcanzar tales resultados. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU. All rights reserved.

GRUPO  
**Caja  
Ingenieros**  
BANCA COOPERATIVA

*Humanizamos tus finanzas*

 **Caja Ingenieros**  
GESTIÓN

[www.cajaingenieros.es](http://www.cajaingenieros.es)

Caja Ingenieros Gestión | Todos los derechos reservados