



# CAJA INGENIEROS BOLSA USA

FONDOS DE INVERSIÓN

31/12/2024

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Acerca 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

GRUPO  
**Caja Ingenieros**

**+1.800MM**

Art. 8 SFDR

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



clean CO<sub>2</sub>  
by Anthesis Lavois

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 reducirlas.

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



800MM

500MM

CI ENVIRONMENT ISR 

CI CLIMATE SUSTAINABILITY ISR, PP 

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



100MM

1r fondo ISR CI MUNDIAL ISR 

Compromiso en ASG

300MM

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  Principles for Responsible Investment

Adhesión 

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

2001

2007

2014

2018

2025

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

CI Gestión en cifras

**+20 años** de Gestión Activa

**+1.800 M€ AuM**

**+27.000** partícipes

**+15 años** de Inversión Sostenible

**+100%** variación patrimonial últimos 5 años

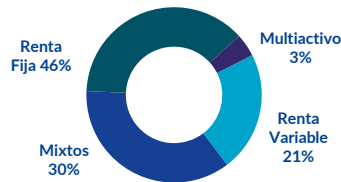
**+40%** variación partícipes últimos 5 años

Desglose según...

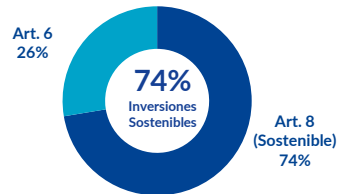
## Inversores



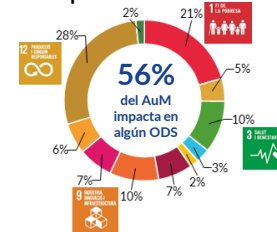
## Tipología de Fondos de Inversión



## % AuM en Inversiones 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**

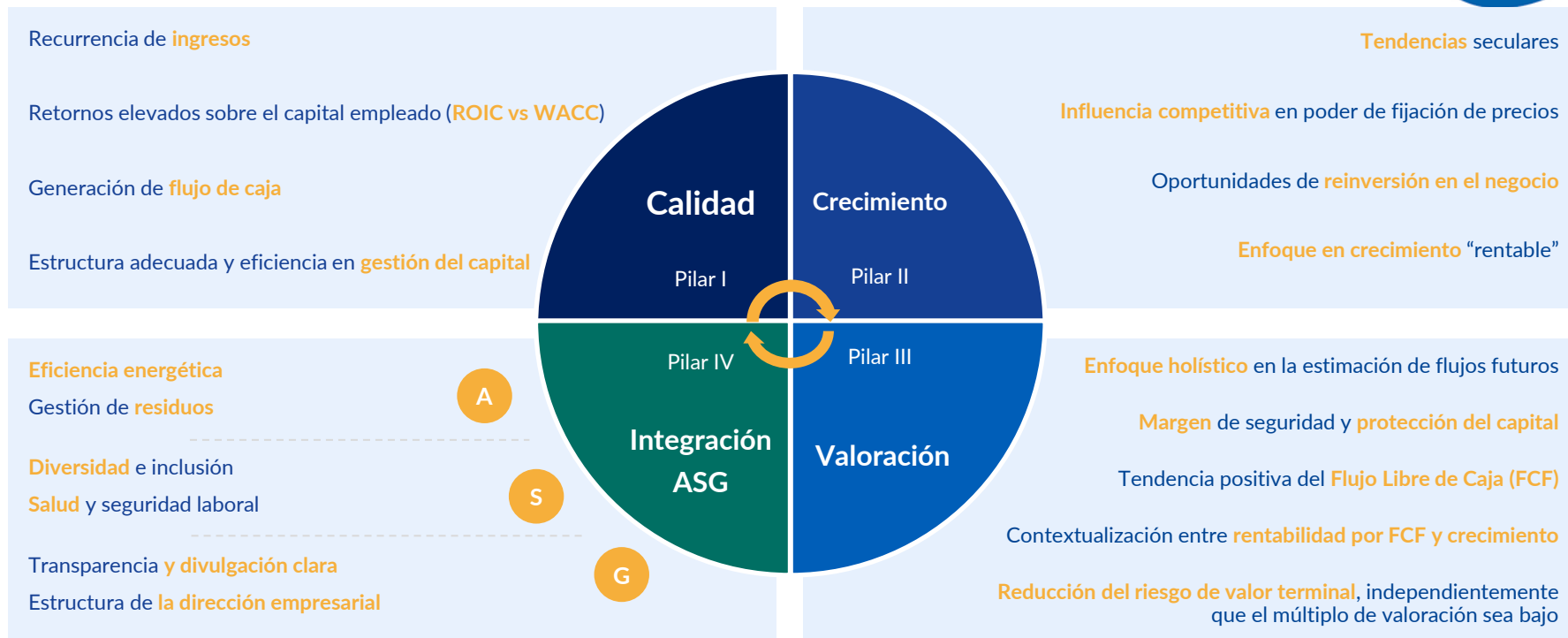
**TOP1 gestora nacional**  
**TOP9 gestora internacional**

**CI Environment ISR**, Premio al **Mejor Fondo Sostenible** en Champions ESG 2024

Datos a 31/12/2024

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

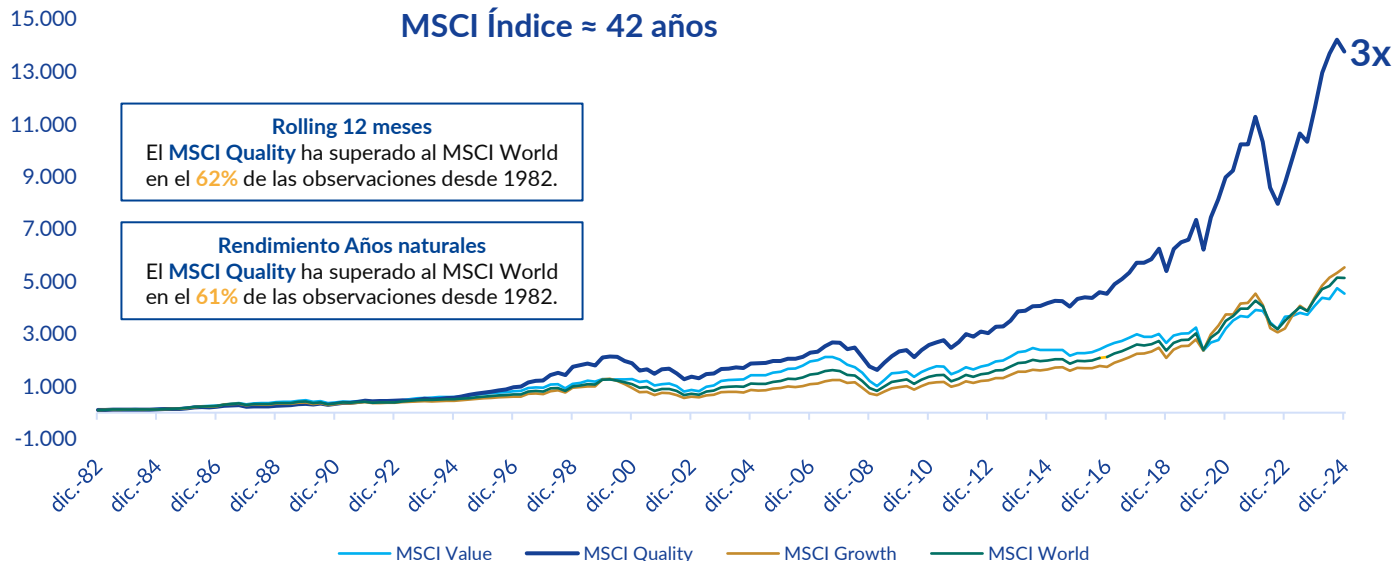
## Filosofía CI Gestión: Los 4 pilares



# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Calidad: El estilo de inversión más consistente

El MSCI Quality ha superado al MSCI World en el **76%, 80% y 100%** de las observaciones a 3, 5 y 10 años, respectivamente, desde 1982



### 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 2024

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, 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

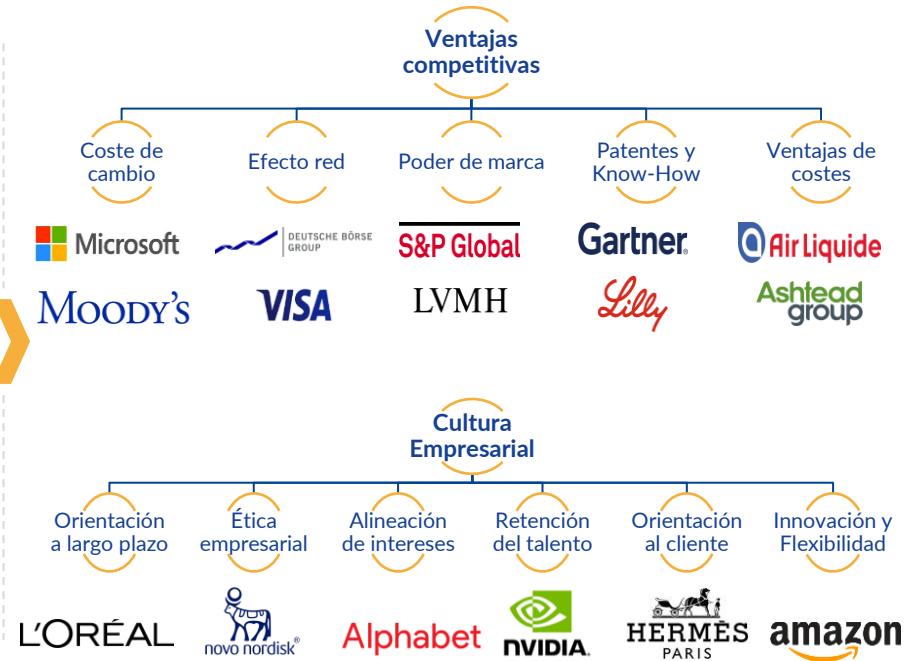


Fuente: Morgan Stanley

### 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.**

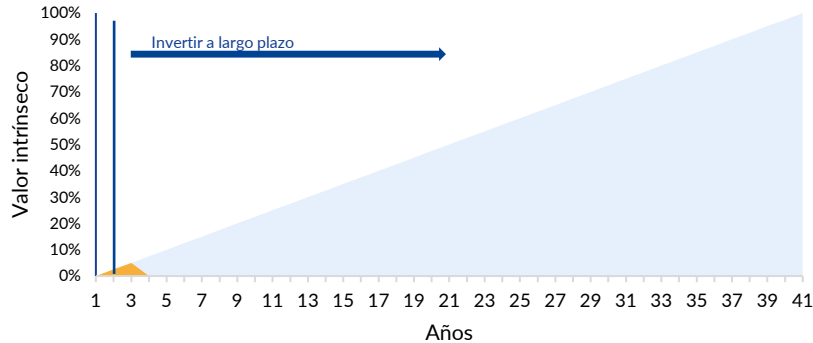
### Compañías sostenibles con crecimiento de calidad



# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, 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.

A 1 año...

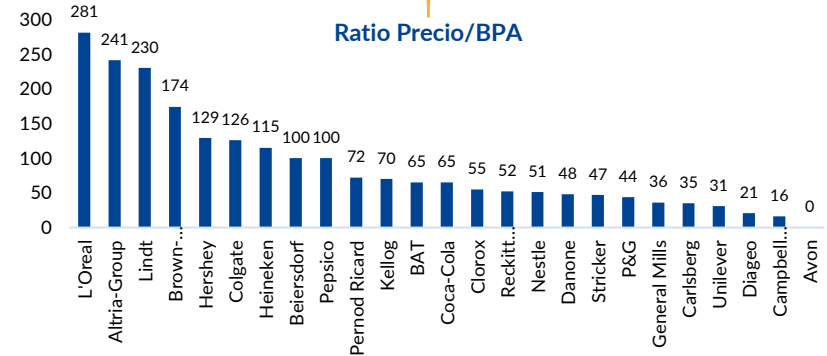
El **46%** de la explicación de rentabilidad viene por el **múltiplo** vs **29%** del **crecimiento de los ingresos**.

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.

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

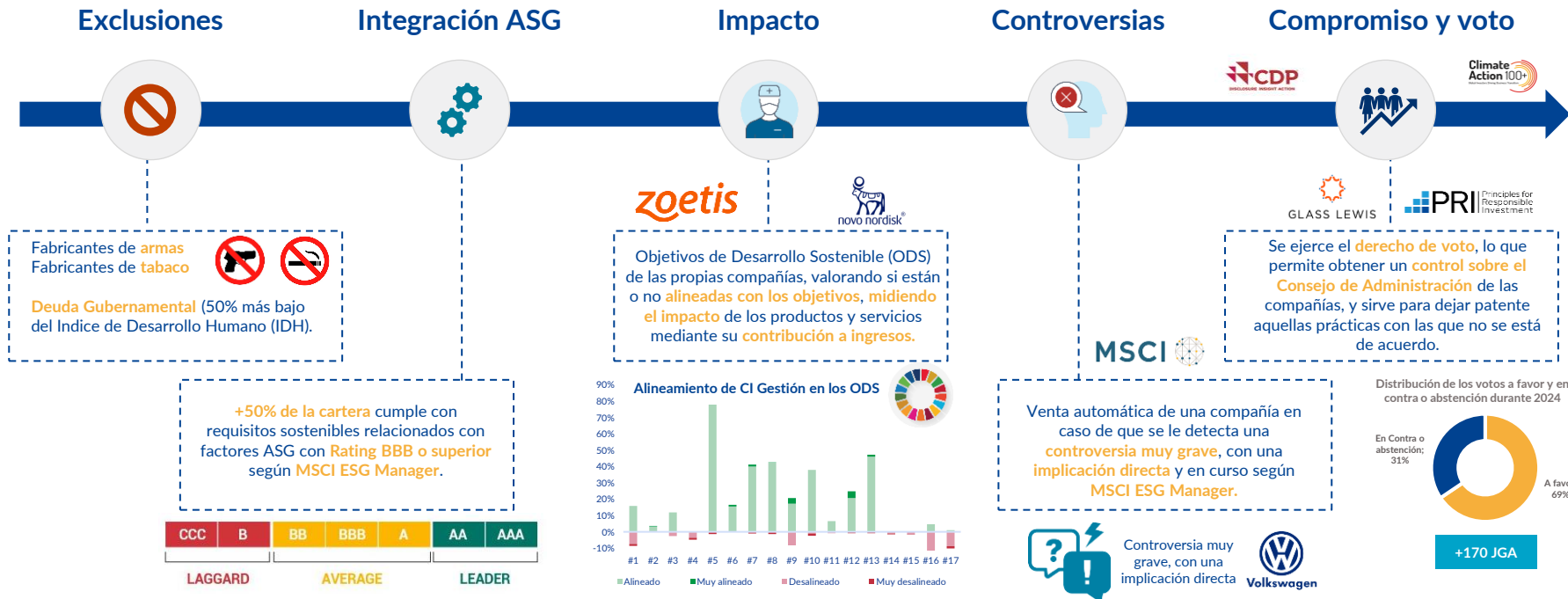
Earnings Yield

ROIC

PEG

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

Integración **ASG**: convicción en las inversiones sostenibles





# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

Invierte en compañías sostenibles y con tendencias de crecimiento

Nuestro fondo global



## Metodología de Inversión

**Universo de Inversión**

Fondo 100% en RV. Invierte en compañías altamente comprometidas con el medio ambiente y la sociedad, poniendo el foco en aquellas que estén apostando por una economía de bajas emisiones, bajo consumo de agua e igualdad entre hombres y mujeres. Que estén expuestas a las mayores tendencias de crecimiento globales.

**Nivel de riesgo 4**

**Basado en 3 procesos**

- Exclusiones Sostenibles
- Construcción portfolio
- Portfolio final

Universo de Inversión	Screening	Ranking	Construcción de la cartera
<p><b>Universo de inversión de más de 3.000 títulos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Exclusión de países cuya generación de valor histórica ha sido baja.</li> <li>Exclusión de sectores controvertidos como por ejemplo <b>Energía</b>.</li> <li>Restricción por capitalización mínima.</li> </ul>	<p><b>Factores propios utilizados en el screening. Ejemplos:</b></p> <p><b>I. Calidad</b>  <b>II. Crecimiento</b>  <b>III. Valoración</b>  <b>IV. Sostenibilidad</b></p>	<p><b>Ranking &amp; selección de los activos en quintiles:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Selección de las compañías que formen parte de los mejores quintiles.</li> <li>Análisis fundamental.</li> <li>Perfil de crecimiento superior al del sector.</li> <li>Equilibrio sectorial.</li> </ul>	<p><b>Cartera balanceada sector/geografía respecto índice:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Prestaciones por encima del mercado en métricas operativas/financieras a valoraciones razonables.</li> <li>Monitorización diaria de la cartera.</li> </ul>

### I. Calidad

- Predictibilidad en ingresos
- Gestión del circulante
- Balance compuesto por activos tangibles y apalancamiento controlado
- ROIC >> WACC, márgenes y retornos estables a lo largo del tiempo

### III. Valoración

- Descuento de Flujos, DDM
- Múltiplos: FCF Yield, PER, EV/EBITDA, EV/EBIT, PEG

### II. Crecimiento

- Activos Intangibles (poder de marca, patentes, activos únicos y licencias)
- Efecto Red (vía subsidio o aumentando el compromiso)
- Coste de cambio (monetario, temporal o vía riesgo)
- Ventaja en costes (en proceso, escala o nicho)

### IV. Integración ASG

- Exclusiones (energéticas +30% carbono, exploración ártico, arenas bituminosas...)
- Integración criterios ESG + Controversias
- Alineación con los Objetivos de las Naciones Unidas (ODS)
- Engagement e impacto a través de bienes y servicios

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## MÉTRICAS Y VALORACIÓN

La cartera del CI Bolsa USA genera **mejores retornos**, tiene unos **márgenes superiores** y presenta **menor apalancamiento**...

	CI Bolsa USA	Bloomberg USA 500	Diferencia	Diferencial agregado	
ROIC (%)	21,5%	17,9%	20,2%		✓
ROA (%)	5,3%	3,9%	37,3%	30,8%	✓
ROE (%)	23,7%	17,5%	35,1%		✓
Pago dividendo (%)	26,1%	44,4%	-41,2%	-41,2%	✓
Margen Bruto	43,9%	35,5%	23,8%		✓
EBIT Margin	18,6%	14,3%	30,0%	26,8%	✓
Margen Neto	13,5%	10,7%	26,6%		✓
Deuda neta / EBITDA	167,4%	196,6%	-14,9%	-14,9%	✓
PER 12m	24,1	22,1	9,4%	1,5%	✓
FCF Yield 24e	4,2%	4,0%	-4,8%		✓
Crecimiento 2024-26e	15,2%	7,2%	110,6%	110,6%	✓

...compensando sobradamente unos múltiplos de cotización superiores

Fuente: CI Gestión, Bloomberg

# FONDOS DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## POSICIONAMIENTO DE LA CARTERA

Sector	Sector		
	Fondo	Index	+ / -
Consumer Discretionary	10,6%	11,3%	-0,8%
Consumer Staples	6,6%	5,4%	1,2%
Energy	0,0%	3,4%	-3,4%
Financials	16,2%	13,9%	2,3%
Real Estate	0,0%	2,1%	-2,1%
Health Care	13,2%	10,1%	3,1%
Industrials	4,5%	8,4%	-3,9%
Information Technology	34,6%	31,8%	2,8%
Materials	2,3%	1,9%	0,3%
Communication Services	9,5%	9,4%	0,1%
Utilities	0,0%	2,4%	-2,4%

	Top 10 Holdings (%)		
	Fondo	Index	+ / -
Microsoft Corp	8,7%	6,3%	2,4%
Apple Inc	6,6%	6,8%	-0,3%
Amazon.com Inc	6,2%	4,2%	2,0%
NVIDIA Corp	6,1%	6,7%	-0,5%
Alphabet Inc	4,7%	4,1%	0,6%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,2%	0,4%	2,8%
Meta Platforms Inc	3,1%	2,6%	0,5%
Broadcom Inc	3,1%	2,2%	0,9%
Gartner Inc	2,9%	0,1%	2,8%
Mondelez International Inc	2,8%	0,2%	2,7%
<b>Top10 Holdings %</b>	<b>47,3%</b>		

	Top 10 Overweights (%)		
	Fondo	Index	+ / -
Gartner Inc	2,9%	0,1%	2,8%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,2%	0,4%	2,8%
Mondelez International Inc	2,8%	0,2%	2,7%
Constellation Software Inc/Can	2,6%	0,0%	2,6%
Microsoft Corp	8,7%	6,3%	2,4%
PepsiCo Inc	2,8%	0,4%	2,4%
S&P Global Inc	2,6%	0,3%	2,3%
Amazon.com Inc	6,2%	4,2%	2,0%
Brown & Brown Inc	2,0%	0,0%	2,0%
Linde PLC	2,3%	0,4%	1,9%

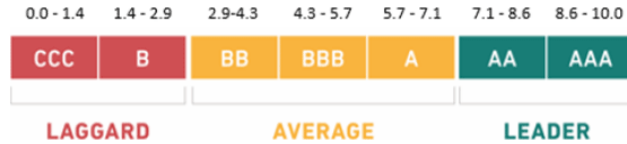
	Top 10 Underweights (%)		
	Fondo	Index	+ / -
Berkshire Hathaway Inc	0,0%	1,7%	-1,7%
Exxon Mobil Corp	0,0%	1,0%	-1,0%
Walmart Inc	0,0%	0,8%	-0,8%
Procter & Gamble Co/The	0,0%	0,7%	-0,7%
Netflix Inc	0,0%	0,7%	-0,7%
Johnson & Johnson	0,0%	0,7%	-0,7%
Tesla Inc	1,7%	2,3%	-0,6%
Salesforce Inc	0,0%	0,6%	-0,6%
AbbVie Inc	0,0%	0,6%	-0,6%
Chevron Corp	0,0%	0,5%	-0,5%

Fuente: CI Gestión elaboración propia a través de datos de Bloomberg, datos a 31/12/2024. Se toma como índice el SPDR S&P 500 ETF

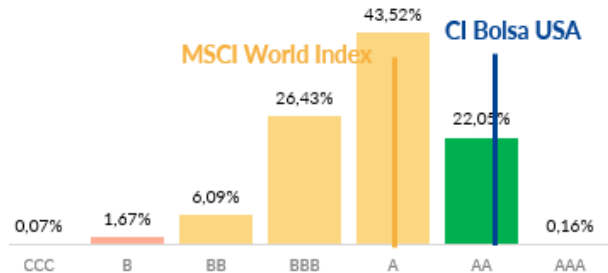
# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Integración de criterios ASG

Distribución de los fondos según los Ratings ASG MSCI



Distribución ASG del universo de fondos MSCI



**REZAGADO**

Una empresa que va a la zaga de su sector debido a su alta exposición y a su incapacidad para gestionar importantes riesgos ESG.

**PROMEDIO**

Una empresa con un historial mixto o no excepcional en la gestión de los riesgos y oportunidades ESG más significativos en relación con sus pares de la industria.

**LÍDER**

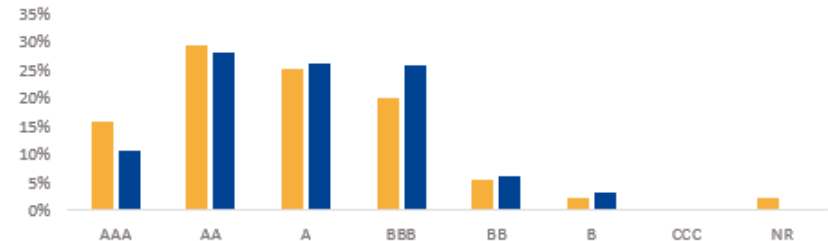
Una empresa líder en su industria en la gestión de los riesgos y oportunidades ESG más importantes.

Distribución del Rating MSCI del fondo vs. MSCI World Index

Fondo	Nota ASG fondo	Rating ASG fondo	Compañías con nota igual o superior a BBB
Fondo	6,57	A	91%
MSCI World Index	6,87	A	90%

Fondo	Rating MSCI compañías							
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Fondo	11%	28%	26%	26%	6%	3%		
MSCI World Index	16%	29%	25%	20%	6%	2%	0,0%	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 2024

# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Principales KPI's ASG

### MEDIOAMBIENTAL

Huella de Carbono	TnCO2eq/M€
CI Bolsa USA, FI	41
Índice de referencia	54
Cobertura de datos 100%	

Consumo de agua	m3/M\$
CI Bolsa USA, FI	743
Índice de referencia	701
Cobertura de datos 12%	

### SOCIAL

Rotación de empleados	%
CI Bolsa USA, FI	8%
Índice de referencia	5%
Cobertura de datos 30%	

Patrimonio que impacta en uno o más ODS	%
CI Bolsa USA, FI	13%
Índice de referencia	16%
Cobertura de datos 100%	

### GOBERNANZA

Independencia del Consejo de Administración	%
CI Bolsa USA, FI	80%
Índice de referencia	82%
Cobertura de datos 100%	

Mujeres en el Consejo de Administración	%
CI Bolsa USA, FI	36%
Índice de referencia	36%
Cobertura de datos 100%	

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

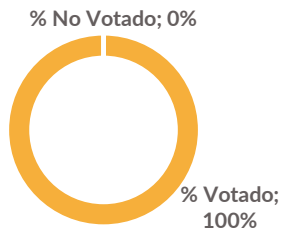
Diciembre 2024

# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, 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.

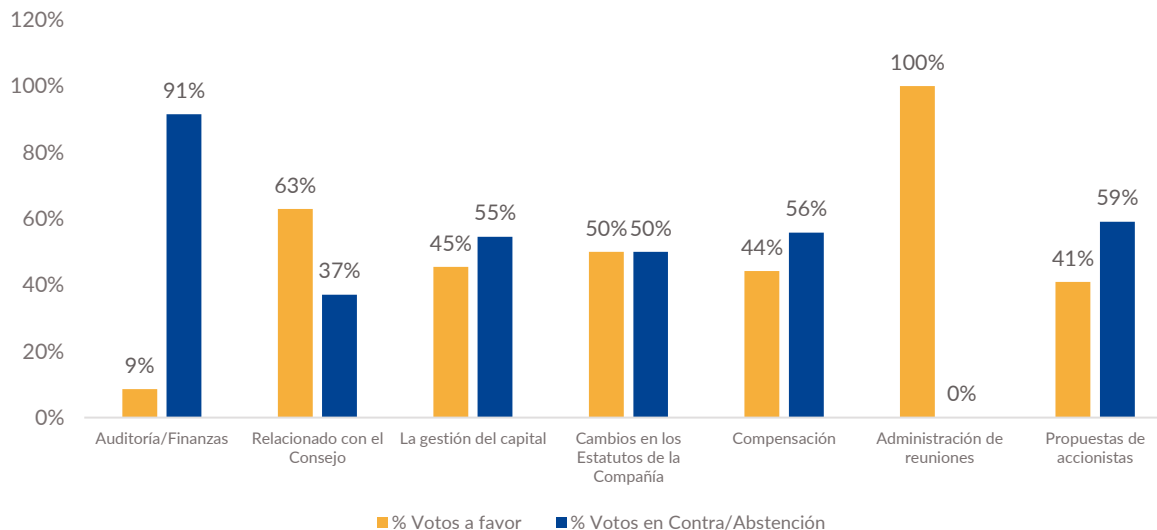
% De compañías votadas durante el 2024



Distribución de votos a favor y en contra/abstención durante el 2024



Distribución votos a favor y en contra/abstención por Categoría



Datos: Glass Lewis

Diciembre 2024

# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI



## Rentabilidades históricas


### Rentabilidades históricas no anualizadas

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2024	4,0%	5,1%	2,4%	(1,9%)	1,7%	4,2%	1,1%	0,1%	0,4%	(0,8%)	6,3%	0,5%	25,3%
Benchmark '24	3,6%	5,7%	3,1%	(3,1%)	3,2%	4,7%	0,3%	0,1%	1,1%	1,6%	8,7%	(0,4%)	31,8%
2023	1,1%	(1,6%)	1,6%	1,0%	4,2%	3,6%	0,4%	1,4%	(2,8%)	(1,7%)	6,9%	3,1%	18,0%
Benchmark '23	4,7%	(0,2%)	1,0%	(0,0%)	4,0%	3,7%	2,3%	(0,3%)	(2,5%)	(2,2%)	5,8%	2,8%	20,3%
2022	(7,3%)	(5,1%)	2,6%	(1,6%)	(2,3%)	(3,0%)	7,7%	(1,3%)	(5,1%)	8,6%	(0,0%)	(7,0%)	(14,3%)
Benchmark '22	(3,9%)	(3,0%)	4,7%	(4,2%)	(1,7%)	(6,2%)	12,2%	(2,9%)	(6,9%)	6,9%	1,0%	(9,4%)	(14,4%)
2021	(0,9%)	2,5%	5,3%	2,2%	(2,7%)	7,2%	2,2%	2,8%	(3,4%)	7,0%	0,5%	3,0%	28,2%
Benchmark '21	(0,4%)	3,1%	7,2%	2,8%	(0,9%)	5,3%	2,2%	3,4%	(2,8%)	7,2%	1,2%	3,7%	36,2%
2020	0,6%	(7,7%)	(9,5%)	11,6%	3,2%	1,7%	1,4%	6,1%	(1,7%)	(3,0%)	5,5%	1,3%	8,0%
Benchmark '20	1,2%	(7,7%)	(12,3%)	13,0%	3,0%	0,5%	0,6%	5,6%	(2,1%)	(2,1%)	7,9%	1,4%	6,8%

Benchmark: S&P 500 (SPX Index)

# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Datos Básicos (1/2)

- Nombre: Caja Ingenieros Bolsa USA, FI
- Benchmark: S&P 100 Net Return EUR
- Estrellas Morningstar Overall: ★★
- Rating Sostenibilidad Morningstar: 🌍🌍🌍🌍🌍
- Según la normativa SFDR:  El fondo promueve características sociales y/o medioambientales
- Patrimonio: 54,7 MM€
- Fecha lanzamiento: 24/09/2004
- Gestor: Carles Carcolé
- ISIN: ES0115359038 clase A y ES0115359004 clase I
- Ticker Bloomberg: CIBOUSA SM clase A y CIBOUSI SM clase I
- Comisión de Gestión 1,35% y 9% s/resultados, comisión Depositario 0,10% (\*)

Fuente: CI Gestión. Datos a 31 de Diciembre de 2024.

(\*) Para la clase I: comisión de Gestión 0,50%, comisión Depositario 0,10%.



# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

## Datos Básicos (2/2)



- **Vocación del fondo:** Fondo de Renta Variable USA. El vehículo invierte en compañías de calidad a precios razonables, ajustando el peso en función del binomio riesgo/retorno. La vocación del fondo se basa en la gestión activa, buscando optimizar los pesos por sectores de manera equilibrada en función del atractivo de cada industria. 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.
- **Universo de inversión:** Compañías de crecimiento a un precio razonable (GARP) e integrando criterios ASG.
  - Negocios con una tendencia estructural positiva
  - Características cualitativas elevadas en forma de ventajas competitivas que protejan su modelo de negocio a largo plazo.
  - Retornos elevados (ROIC superior al 10-12%, ROA superior al 6-7%) junto con capacidad de reinversión.
  - Consejo directivo alineado vía incentivos y/o un accionista de referencia.
  - Excelencia en materia ASG
- **Exclusiones:**
  - **Fabricantes de armas**, explosivos o vehículos militares o componentes específicos para la industria militar (>10% de los ingresos)
  - **Fabricantes de tabaco** o compañías vinculadas (> 30% ingresos)
  - **Compañías de generación de energía** con procedencia > 30% del mineral de carbón
  - **Compañías que participan en la exploración** de recursos energéticos en el ártico
  - **Compañías que utilizan prácticas de extracción agresiva**, por ejemplo, las denominadas como “arenas bituminosas”

# FONDO DE INVERSIÓN – CI BOLSA USA, FI

Equipo de inversión



**Daniel Sullà**

CEO

+15 años de experiencia



**Dídac Perez**

CIO

+15 años de experiencia



**Marta Carrasquer**

Head ESG

+9 años de experiencia



**Elisabet Oter**

PM Quantitative

+9 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 BOLSA USA, FI

## Términos legales

TIPO	DENOMINACIÓN	ISIN	VOCACIÓN	MERCADO	CARACTERÍSTICAS											
					HORIZONTE DE INVERSIÓN	COMISIONES				Indicador de Riesgo	DIVISA	RENDA VARIABLE	RENDA FIJA		INVERSIÓN MÍNIMA (en euros)	Artículo según SFDR
						GESTIÓN	DEP.	REE.	ÉXITO				% DE LA INVERSIÓN	DURACIÓN MÁXIMA		
Renta Fija	CI FONDTESORO CORTO PLAZO CLASE A, FI	ES0114887039	RF CORTO PLAZO	DP ESPAÑA	1 AÑO	0.40%	0.08%	-	-	1	100% €	0%	100%	12 MESES	6 €	6
	CI FONDTESORO CORTO PLAZO CLASE I, FI	ES0114887005				0.15%	0.05%	-	-						250.000 €	
Renta Fija	CI PREMIER CLASE A, FI	ES0115532030	RF INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	0.90%	0.08%	-	-	2	<30% NO €	0%	100%	12 AÑOS	1.000 €	8
	CI PREMIER CLASE I, FI	ES0115532006				0.35%	-	-	250.000 €							
Multiclasivo	CI GESTION DINÁMICA CLASE A, FI	ES0119488007	RETORNO ABSOLUTO	GLOBAL	3-5 AÑOS	1.35%	0.10%	1% <sup>(1)</sup>	9%	2	Cualquier %	Cualquier %	Cualquier %		1.000 €	6
	CI GESTION DINÁMICA CLASE I, FI	ES0119488015				0.50%	-	-	250.000 €							
Multiclasivo	CI BALANCED OPPORTUNITIES A, FI	ES0142547035	GLOBAL	GLOBAL	4 AÑOS	1.35%	0.10%	1% <sup>(1)</sup>	9%	2	Cualquier %	Cualquier %	Cualquier %		1.000 €	8
	CI BALANCED OPPORTUNITIES I, FI	ES0142547001				0.50%	-	-	250.000 €							
Mixtos	FONENGIN ISR CLASE A, FI	ES0138885035	RF MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	2	Cualquier %	< 30%	> 70%	4 AÑOS	500 €	8
	FONENGIN ISR CLASE I, FI	ES0138885001				0.50%	-	-	250.000 €							
Mixtos	GdE ODS IMPACT ISR A, FI	ES0157327000	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	Año 2030	1.35%	0.10%	-	-	3	Cualquier %	30%-50%	70%-50%	8 AÑOS	500 €	8
	GdE ODS IMPACT ISR I, FI	ES0157327018				0.50%	-	-	250.000 €							
Mixtos	CI ENVIRONMENT ISR CLASE A, FI	ES0137435006	RV MIXTA INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	3	Cualquier %	50%-75%	25%-50%	4 AÑOS	500 €	8
	CI ENVIRONMENT ISR CLASE I, FI	ES0137435014				0.50%	-	-	250.000 €							
Renta Variable	CI BOLSA EURO PLUS CLASE A, FI	ES0115443030	RV EURO	EUROPEO	5 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	4	< 25% NO €	75%-100%	0%-25%		6 €	8
	CI BOLSA EURO PLUS CLASE I, FI	ES0115443006				0.50%	-	-	250.000 €							
Renta Variable	CI IBERIAN EQUITY CLASE A, FI	ES0122708037	RV EURO	ESPAÑA y PORTUGAL	5 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	4	<30% NO €	75%-100%	0%-25%		100 €	8
	CI IBERIAN EQUITY CLASE I, FI	ES0122708003				0.50%	-	-	250.000 €							
Renta Variable	CI GLOBAL CLASE ISR A, FI	ES0114988035	RV INTERNACIONAL	GLOBAL	5 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	4	Cualquier %	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI GLOBAL CLASE ISR I, FI	ES0114988001				0.50%	-	-	250.000 €							
Renta Variable	CI EMERGENTES CLASE A, FI	ES0109221038	RV INTERNACIONAL	EMERGENTE	5 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	4	Cualquier %	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI EMERGENTES CLASE I, FI	ES0109221004				0.50%	-	-	250.000 €							
Renta Variable	CI BOLSA USA CLASE A, FI	ES0115359038	RV INTERNACIONAL	EEUU	5 AÑOS	1.35%	0.10%	-	9%	4	>30% NO €	75%-100%	0%-25%		500 €	8
	CI BOLSA USA CLASE I, FI	ES0115359004				0.50%	-	-	250.000 €							

Nota: Todos los fondos son UCITS

Nota: Auditor de los fondos: Deloitte / Auditor de la Gestora: KPMG.

1. Si el periodo de permanencia es inferior a 30 días.

¿Dónde comprar? ➔ Directamente



Plataforma



## DISCLAIMER

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona de conformidad con las fuentes consideradas como fiables, si bien CAJA INGENIEROS GESTIÓN 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 Ingenieros, en [www.cajaingenieros.es](http://www.cajaingenieros.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 los 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 GESTIÓN, S.A.U., en su condición de emisor del informe, así como 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. 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 GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. All rights reserved.



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

© 2023. Caja Ingenieros Gestión | Todos los derechos reservados

GRUPO  
**Caja  
Ingenieros**  
BANCA COOPERATIVA

*Humanizamos tus finanzas*