



Calidad y crecimiento sostenible

4T25 – PRESENTACIÓN CORPORATIVA

CI GESTIÓN	FILOSOFÍA	GAMA	ESENCIAL	TALENTO
<p>Nosotros</p> <p>Pasado Presente Futuro Cifras</p>	<p>Estilo de inversión</p> <p>Calidad Crecimiento Valoración Sostenibilidad Riesgo Renta Fija</p>	<p>Los fondos de inversión</p> <p>Oferta Resultados Métricas</p>	<p>"Fondos de armario"</p> <p>CI Premier CI Environment ISR CI Global ISR</p>	<p>Equipo de gestión</p> <p>Renta Fija Renta Variable Inversión Sostenible Cuantitativo</p>
Pág. 3	Pág. 5	Pág. 12	Pág.15	Pág. 18

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

+2.000MM

8 años

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 CO₂ 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



800MM

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



500MM

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 



300MM

1r fondo ISR CI MUNDIAL ISR

Compromiso en ASG



100MM

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

2001

2007

2014

2018

2025

CI Gestión en cifras

+20 años de Gestión Activa

+2.000 M€ AuM

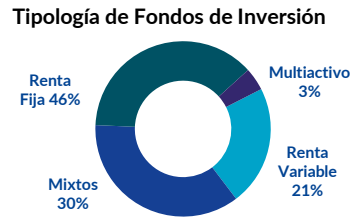
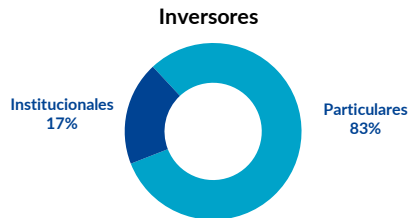
+27.000 partícipes

+15 años de Inversión Sostenible

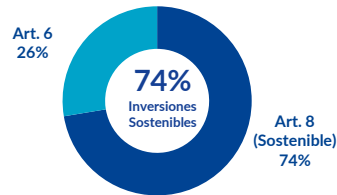
+100% variación patrimonial últimos 5 años

+40% variación partícipes últimos 5 años

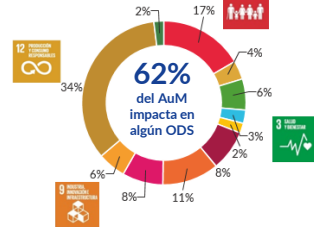
Desglose según...



% AuM en Inversiones Sostenibles



Impacto en los ODS

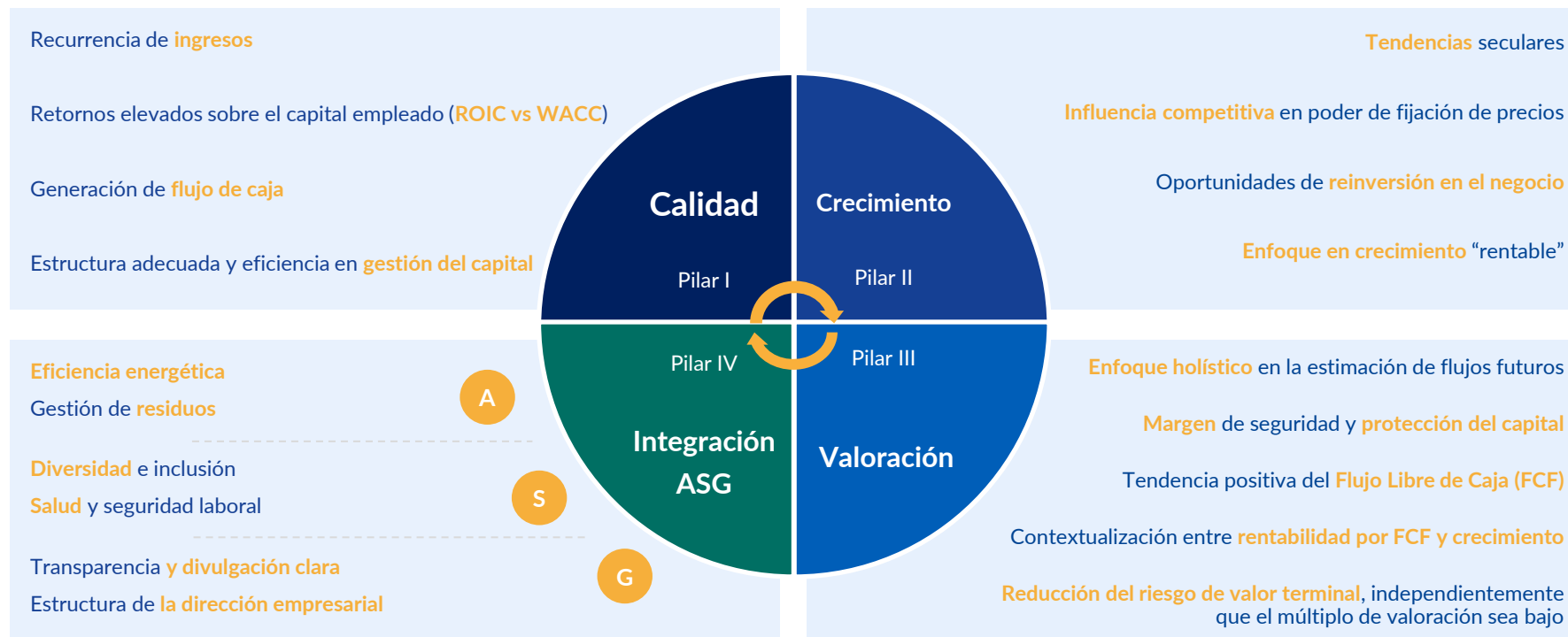


Nuestro compromiso en Inversión Sostenible



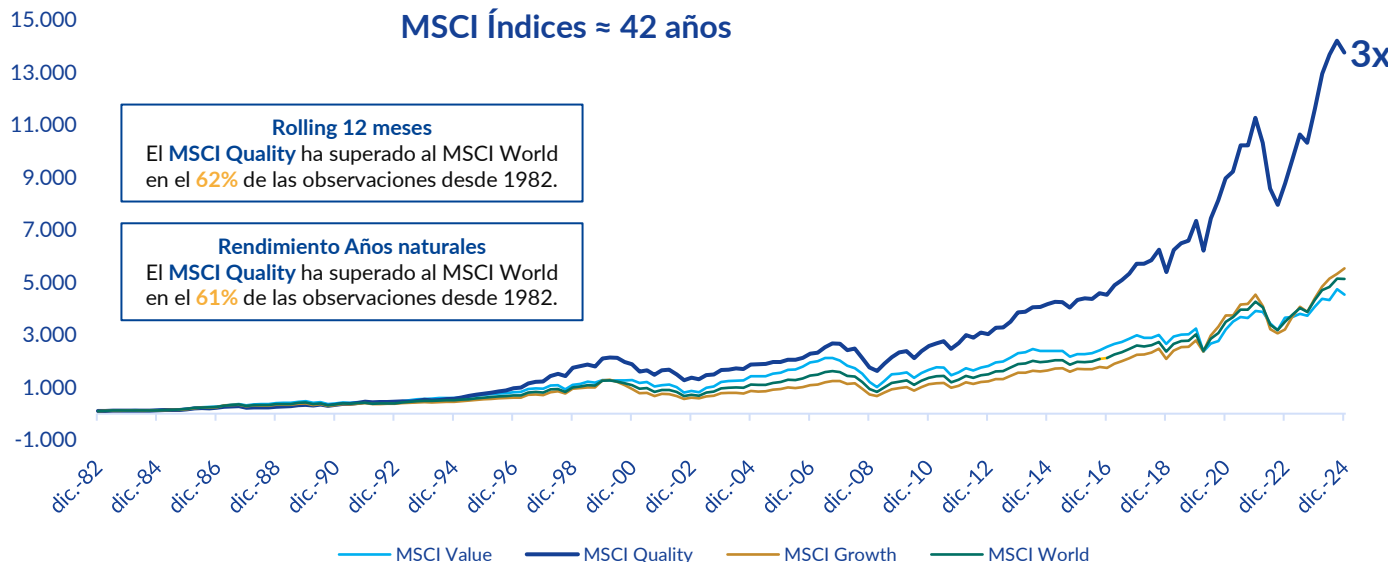
Datos a 31/12/2024

Filosofía CI Gestión: Los 4 pilares



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

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

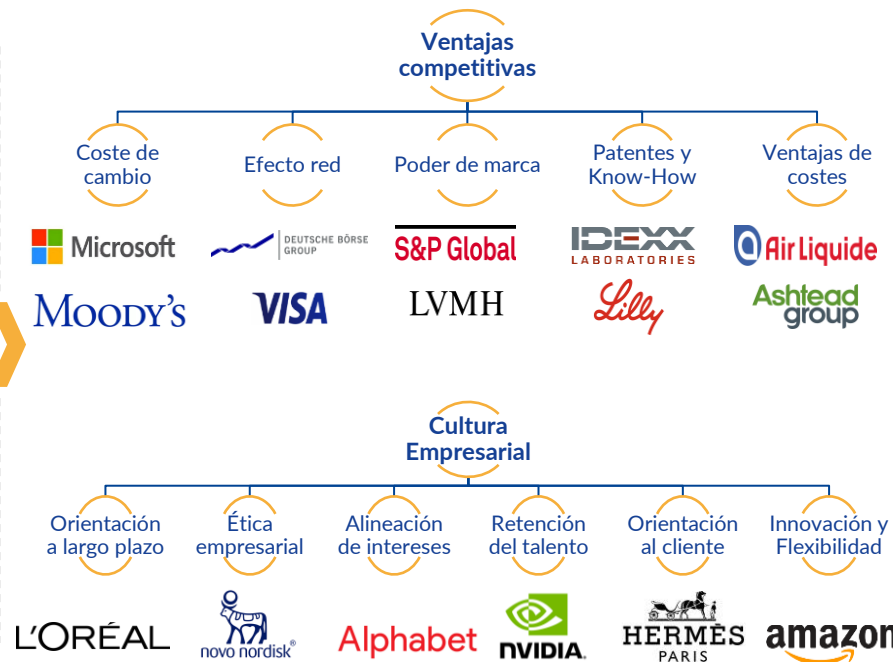
% CAGR de 10 años de BPA y Precio por Sector del MSCI World



El poder del interés compuesto...

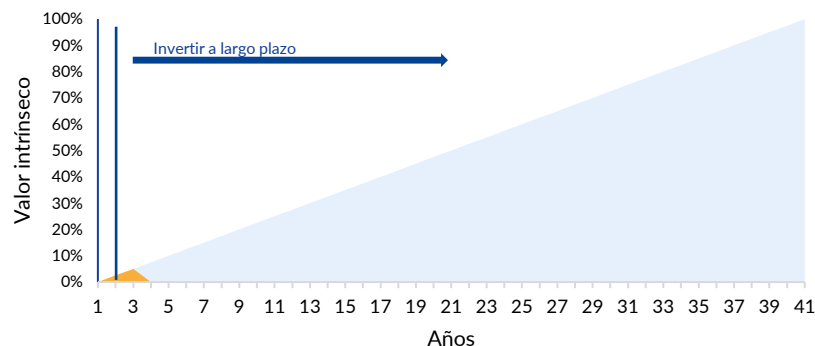
Empresas que **"componen"**, es decir, aquellas que son capaces de **crecer** más durante más tiempo y se caracterizan por **reinvertir** el dinero que generan en el propio negocio, ya sea comprando nuevos activos, desarrollando nuevos productos o servicios, comprando otras compañías con las que puedan 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



Valoración: precio razonable

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



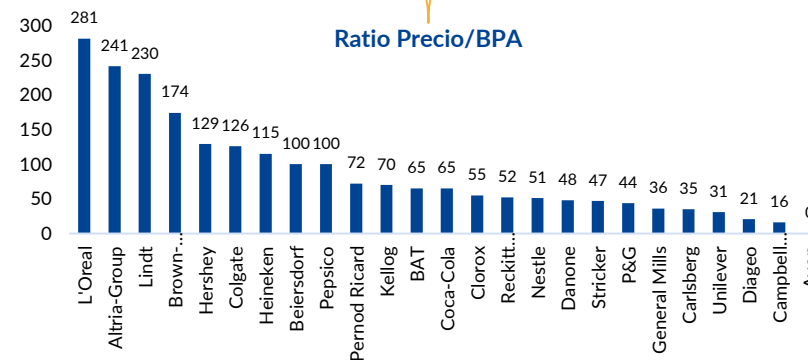
Fuente: Credit Suisse HOLT. Un universo compuesto por 20.000 compañías de Credit Suisse, en los últimos 20 años el 95% del valor total de la firma se produjo después de los dos años.

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

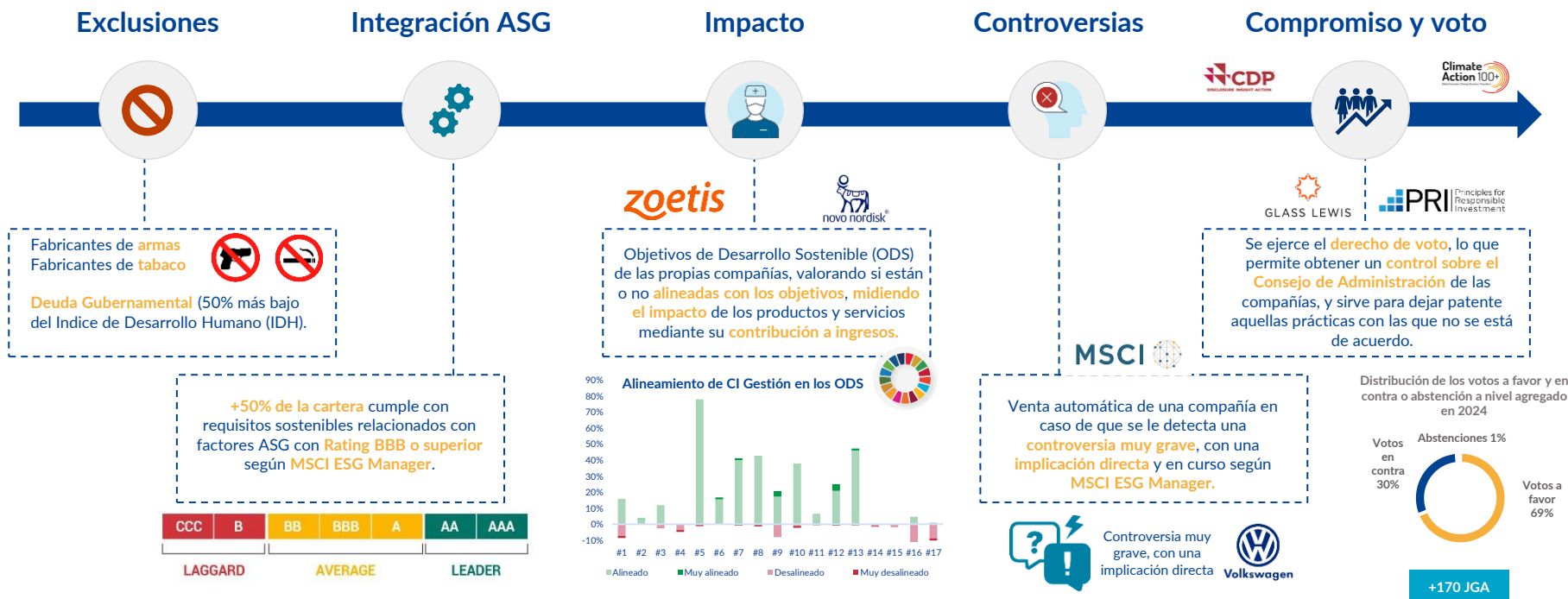
Earnings Yield

ROIC

PEG

Integración ASG: convicción en las inversiones sostenibles

La gama de fondos CI Gestión, mantiene una huella de carbono de 65 tCO₂eq/MM€, un 28% mejor que el MSCI World Index.



Gestionamos e integramos el riesgo



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

...y 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**...

...ya que la **integración de criterios ASG** en la inversión es una estrategia efectiva para minimizar riesgos potenciales, mejorando así la rentabilidad. 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 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**.

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

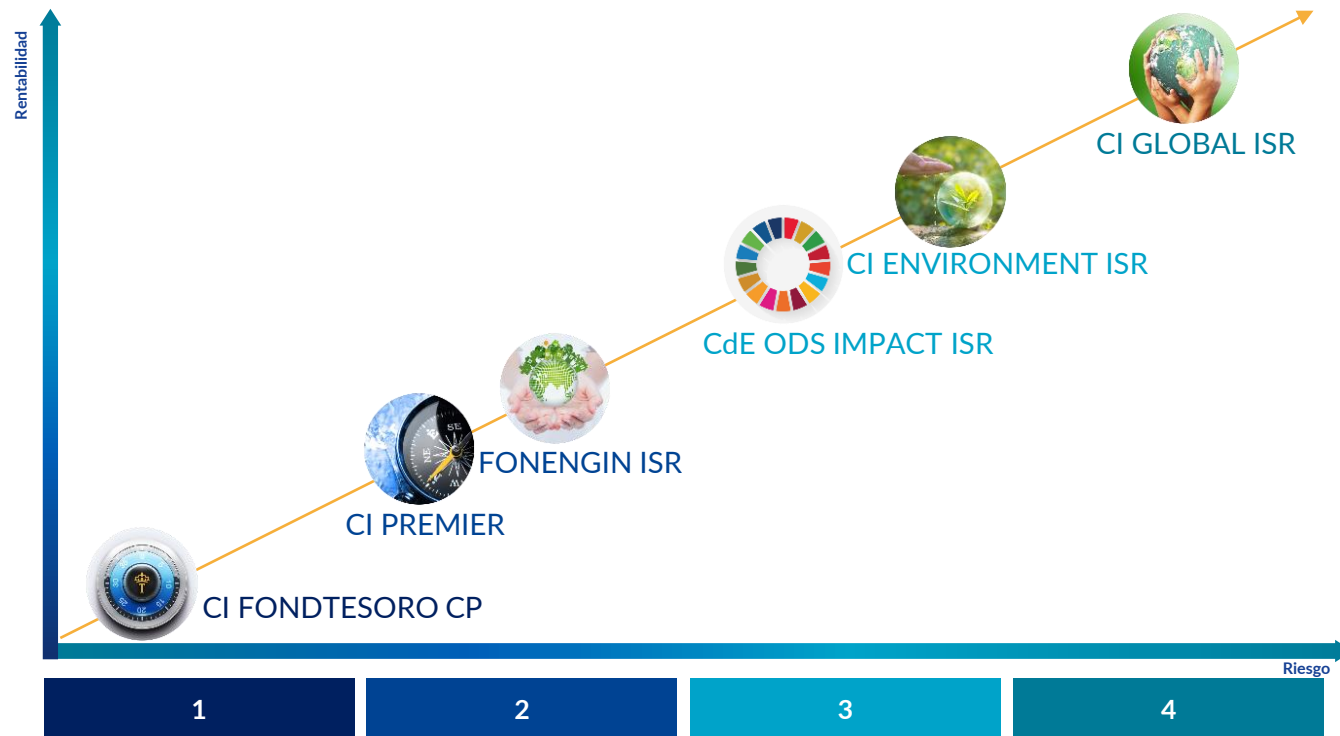
- Preferiblemente con Rating BBB o superior según MSCI.

Análisis de Controversias

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

Gama de fondos CI GESTIÓN

Los fondos temáticos y/o con más de 100 millones de patrimonio



Nuestra gama de fondos por nivel de riesgo

1

CI Fondtesoro CP (RF)

2

CI Premier (RF)

Fonengin ISR (RF MIX)

CI Gestión Dinámica (RA)

3

CdE ODS Impact ISR (RV MIX)

CI Environment ISR (RV MIX)

4

CI Global ISR (RV)

CI Bolsa Euro Plus (RV)

CI Iberian Equity (RV)

CI Emergentes (RV)

CI Bolsa USA (RV)

Nota: Según clasificación de riesgo de PRIIPS, escala de 1 al 7 evaluado según el VEV (volatilidad equivalente al valor en riesgo). Nivel 5 (VEV>20%), nivel 6 (VEV>30%) y nivel 7 (VEV>80%).

Resultados

Fondo	ISIN	Categoría Morningstar	MM €	MTD	Índice	YTD	Índice	1Y	Índice	3Y	Índice	5Y	Índice	Estrellas Morningstar	Sostenibilidad Morningstar	SFDR
CI FONDTESORO CP	ES0114887005	RF Ultra Corto Plazo EUR	520	0,14	0,15	1,89	1,72	2,41	2,23	2,84	2,56	1,22	1,14	★★	🌍🌍🌍	6
CI PREMIER	ES0115532006	RF Flexible EUR	214	0,60	0,67	3,03	1,83	4,93	3,14	5,36	4,21	1,17	1,06	★★★	🌍🌍🌍🌍	8
CI GESTION DINAMICA	ES0119488015	Alternativo Multiestrategia EUR	50	1,05	0,51	4,73	5,38	6,71	6,64	5,08	6,76	4,85	4,00	★★★★	🌍🌍🌍🌍🌍	6
FONENGIN ISR	ES0138885001	Mixtos Defensivos EUR - Global	108	1,17	0,98	2,84	3,65	4,99	4,95	5,37	5,29	2,71	2,35	★★★	🌍🌍🌍🌍🌍	8
CdE ODS IMPACT ISR	ES0157327018	Mixtos Moderados EUR - Global	48	1,30	1,74	2,25	5,52	5,06	8,12	7,08	7,19	3,63	4,75	★★★	🌍🌍🌍🌍🌍	8
CI ENVIRONMENT ISR	ES0137435014	Mixtos Moderados EUR - Global	285	1,52	1,74	4,19	5,52	8,75	8,12	10,04	7,19	7,30	4,75	★★★★★	🌍🌍🌍🌍🌍	8
CI BOLSA EURO PLUS	ES0115443006	RV Europa Cap. Grande Blend	30	1,64	2,39	4,86	15,65	6,65	17,28	7,98	16,11	6,20	13,86	★★★	🌍🌍🌍🌍	8
CI IBERIAN EQUITY	ES0122708003	RV España	26	3,02	3,60	37,96	38,27	34,60	37,35	22,03	26,31	16,64	19,97	★★	🌍🌍🌍🌍🌍	8
CI GLOBAL ISR	ES0114988001	RV Global Cap. Grande Growth	148	3,24	3,78	5,43	6,23	11,85	13,23	9,82	13,85	7,61	14,08	★	🌍🌍🌍🌍	8
CI EMERGENTES	ES0109221004	RV Global Emergente	40	3,89	5,90	26,13	16,94	26,99	18,11	14,98	12,28	4,92	5,10	★★★	🌍🌍🌍🌍	8
CI BOLSA USA	ES0115359004	RV USA Cap. Grande Blend	51	5,13	5,34	4,50	7,14	12,51	18,12	14,37	19,31	14,63	18,24	★★	🌍🌍🌍🌍	8

Datos a 31/10/2025. Las Estrellas Morningstar y el Rating Sostenibilidad Morningstar, pueden estar actualizadas con un o dos meses de decalaje respectivamente.

Nota 1: Se excluyen la gama de fondos de rentabilidad objetivo.

Nota 2: Datos Relativos a Clase I, Rentabilidades Anualizadas para 3 años.

Cuartiles Morningstar

Fondo	Categoría Morningstar	MTD		YTD		1 Año		3 Años		5 Años	
		Rent.	Cuartil	Rent.	Cuartil	Rent.	Cuartil	Rent.	Cuartil	Rent.	Cuartil
CI FOND TESORO CP	RF Ultra Corto Plazo EUR	0,14	4	1,89	4	2,41	4	2,84	4	1,22	4
CI PREMIER	RF Flexible EUR	0,60	2	3,03	3	4,93	2	5,36	2	1,17	3
CI GESTION DINAMICA	Alternativo Multiestrategia EUR	1,05	2	4,73	2	6,71	2	5,08	2	4,85	1
FONENGIN ISR	Mixtos Defensivos EUR - Global	1,17	3	2,84	3	4,99	3	5,37	3	2,71	2
CdE ODS IMPACT ISR	Mixtos Moderados EUR - Global	1,30	4	2,25	4	5,06	4	7,08	3	-	-
CI ENVIRONMENT ISR	Mixtos Moderados EUR - Global	1,52	3	4,19	3	8,75	2	10,04	1	7,30	1
CI BOLSA EURO PLUS	RV Europa Cap. Grande Blend	1,64	3	4,86	2	6,65	2	7,98	2	6,20	3
CI IBERIAN EQUITY	RV España	3,02	2	37,96	2	34,60	3	22,03	3	16,64	4
CI GLOBAL ISR	RV Global Cap. Grande Growth	3,24	2	5,43	3	11,85	3	9,82	4	7,61	4
CI EMERGENTES	RV Global Emergente	3,89	3	26,13	2	26,99	2	14,98	3	4,92	3
CI BOLSA USA	RV USA Cap. Grande Blend	5,13	1	4,50	3	12,51	3	14,37	3	14,62	3
AGREGADO	% Fondos 1 ^{er} -2 ^o Cuartil		45%		36%		45%		36%		27%

Datos a 31/10/2025.

Nota: Datos Relativos a Clase I.

Principales métricas

Fondo	% RV	Renta Fija			Renta Variable			Inversión Sostenible		
		TIR Bruta	Duración neta	Rating Promedio	ROIC	EPS g	P/E	Huella de carbono	Rating MSCI	% votos en contra y abstención JGA
CI FONDTEORO CP	0%	2,15%	0,4	A+	-	-	-	12	AA	-
CI PREMIER	0%	3,28%	3,9	BBB	-	-	-	59	AA	-
FONENGIN ISR	26%	3,07%	3,9	BBB	24%	9%	22x	53	AA	39%
CdE ODS IMPACT ISR	52%	2,82%	3,6	BBB	32%	12%	23x	73	AA	36%
CI ENVIRONMENT ISR	62%	2,92%	3,2	BBB	38%	14%	25x	70	A	41%
CI BOLSA EURO PLUS	100%	-	-	-	20%	10%	24x	47	AA	25%
CI IBERIAN EQUITY	100%	-	-	-	12%	8%	17x	82	AA	33%
CI GLOBAL ISR	100%	-	-	-	36%	14%	27x	86	A	38%
CI EMERGENTES	100%	-	-	-	20%	21%	22x	45	A	26%
CI BOLSA USA	100%	-	-	-	38%	15%	31x	41	A	46%

- Actualización de métricas de RF, RV a 31/10/2025 – ESG a 30/06/2025. Se excluyen los fondos de retorno absoluto y de rentabilidad objetivo.
- **Fuente de datos de RF en Bloomberg.** Tir Bruta: Tasa interna de retorno antes de descontar costes o impuestos. Duración: Medida del tiempo promedio en años en que se recuperan los flujos de inversión. Rating Promedio: calificación media que refleja la calidad crediticia de una inversión o cartera. (Rango de peor a mejor - D,C,CC,CCC,B,BB,BBB,A,AA,AAA).
- **Fuente de datos de RV de Morningstar.** ROIC: El retorno sobre el capital invertido, mide la eficiencia de una empresa en asignar capital a inversiones rentables, excluyendo acciones de los sectores de Servicios Financieros y Bienes Raíces. EPS g: determinan la orientación de crecimiento de una cartera, calculándose como el promedio de la tasa de crecimiento de hasta los últimos 4 años por cada acción en la cartera. P/E: crecimiento estimado de ganancias a 5 años, con restricciones de publicación por licencias de terceros. Los beneficios históricos.
- **Fuente de datos de ASG de MSCI ESG Manager y Glass Lewis.** Huella de carbono: (TnCO₂eq/MM€) volumen ponderado del total de gases de efecto invernadero (GEI) que producen las actividades económicas y cotidianas del ser humano en una compañía. Rating MSCI: evalúa la capacidad de las compañías para gestionar riesgos y oportunidades ASG. Estas calificaciones varían desde líderes ASG (AAA, AA) y promedio (A, BBB, BB) hasta rezagados (B, CCC). % Voto en contra y abstención JGA: Indica el nivel de disconformidad o indecisión entre los accionistas en las decisiones votadas en las Juntas Generales de cada compañía



Esencial RF Flexible: CI Premier I, FI

Gestión flexible y activa en deuda corporativa

Nuestro fondo de RF

8 años

Perfil de Riesgo



Equipo de Gestión



Ricardo Granda
Head Fixed Income



Joan Pericas
PM Fixed Income

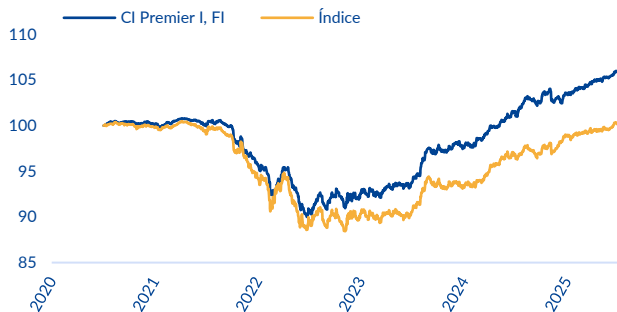
Cartera

Patrimonio:	214.336.909 €
Estrellas Morningstar:	★★★
Posiciones:	161
Peso del TOP 10:	12%
Exposición neta a USD:	3%
Rating medio:	BBB
Duración neta:	3,69 años
TIR:	3,39%
Sostenibilidad Morningstar:	★★★★
Huella de Carbono:	59 tCO2eq
% Rating MSCI ≥ BBB:	77%
Caída máxima:	-10,72%
Tracking error:	1,46%

Objetivo y proceso de inversión

Fondo de Renta Fija Internacional que, a través de una gestión activa y flexible, busca aprovechar las mejores oportunidades de inversión en renta fija, con el objetivo de intentar beneficiarse de los cambios en las expectativas de las curvas de tipos de interés, del movimiento de los diferenciales de crédito y de los acontecimientos que tengan efecto a nivel macroeconómico en los diferentes mercados globales de deuda. Los activos en los que invierte pueden ser tanto de renta fija corporativa, sin límites de emisor o país, como de renta fija pública. Toma como referencia la media de rentabilidad anual de la categoría de Renta Fija Internacional de Inverco.

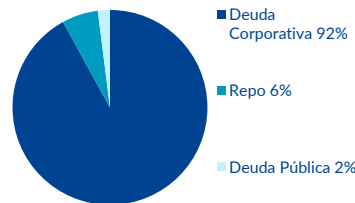
Evolución



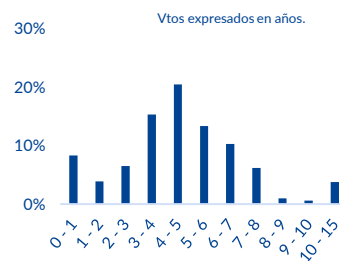
Índice: 75% IBOXX Euro Corporates 3-5 Total Return Index + 25% Bloomberg EuroAgg 3-5 Year Total Return Index
Value Unhedged EUR

	Rentabilidad anualizada									
	Mes	Año	1a	3a	5a	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	0,60%	3,03%	4,93%	5,36%	1,17%	5,56%	7,33%	-9,35%	-0,13%	0,31%
Índice	0,57%	3,03%	4,06%	3,87%	0,05%	3,29%	6,09%	-10,53%	-0,95%	1,24%

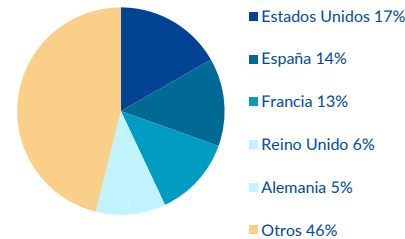
Asset Allocation



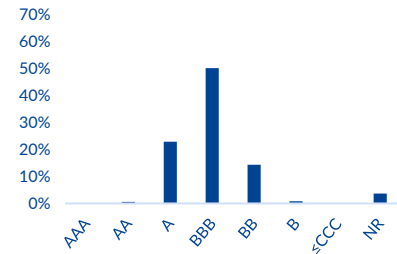
Vencimientos



Geografía



Rating





Esencial RV Mixta: CI Environment ISR I, FI

Liderando la lucha climática mediante inversiones conscientes

Nuestro fondo Mixto

8 años

Perfil de Riesgo



Equipo de Gestión



Elisabet Oter
PM Equity



Dídac Pérez
CIO

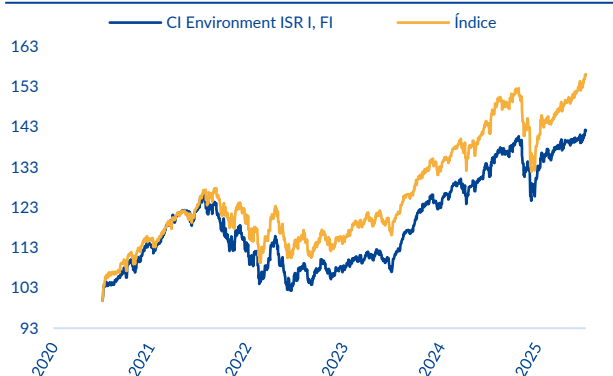
Cartera

Patrimonio:	285.300.330 €
Estrellas Morningstar:	★★★★
Rating medio:	BBB
Duración neta:	3,4 años
TIR:	3,11%
Crecimiento de los beneficios (EPS):	15%
Rentabilidad s/capital empleado (ROIC):	37%
Múltiplo precio-beneficios (PER):	25x
Caída máxima:	-20,9%
Ratio de Sharpe:	0,53
Volatilidad:	9,0%
Beta:	0,87
Correlación:	0,91
Sostenibilidad Morningstar:	★★★★★
Huella de Carbono:	70 tCO2eq
% Rating MSCI ≥ BBB:	91%

Objetivo y proceso de inversión

Fondo Mixto de Renta Variable Internacional basado en calidad, crecimiento y sostenibilidad a un precio razonable, e invierte en compañías que incluyen el impacto positivo ambiental 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. Busca compromiso climático y rentabilidad a largo plazo con una **exposición entre 50-75% en renta variable**. El horizonte recomendado es superior a 4 años.

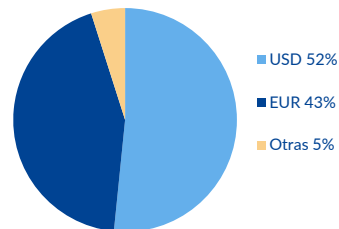
Evolución



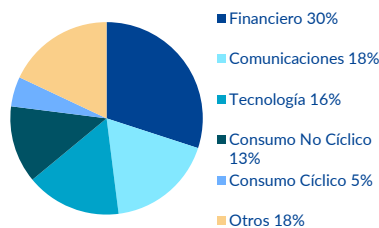
Índice: 15% IBOXX Euro Eurozone Sover. 3-5 TR Index + 20% IBOXX Euro Corp 3-5 TR Index + 65% MSCI World

	Rentabilidad anualizada									
	Mes	Año	1a	3a	5a	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	1,52%	4,19%	8,75%	10,03%	7,29%	16,10%	13,05%	-16,21%	17,05%	7,14%
Índice	2,68%	5,52%	10,43%	10,74%	9,34%	17,21%	13,87%	-12,67%	18,08%	4,48%

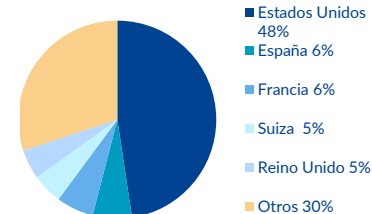
Divisas



Sectores



Geografía



TOP 10

NVIDIA Corp	4,6%
Alphabet Inc	4,1%
Microsoft Corp	4,1%
Apple Inc	3,8%
Amazon.com Inc	2,6%
JPMorgan Chase & Co	2,6%
Visa Inc	2,5%
Amundi Euro Stoxx Banks UCITS	2,5%
Coca-Cola Europacific Partners	2,1%
Coca-Cola Co/The	2,0%



Esencial RV Global: CI Global ISR I, FI

Invierte en compañías sostenibles y con tendencias de crecimiento

Nuestro fondo de RV

8 años

Perfil de Riesgo



Equipo de Gestión



Sergi Casoliva
PM Equity



Dídac Pérez
CIO

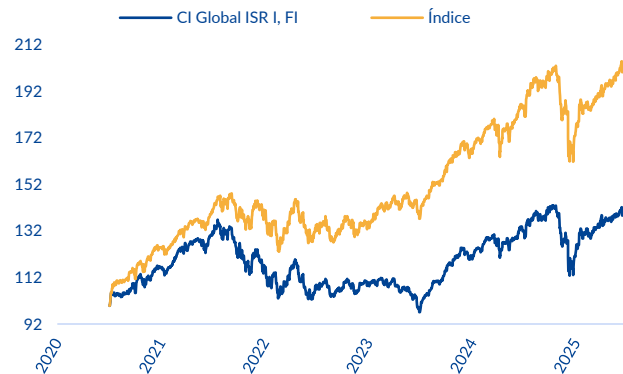
Cartera

Patrimonio:	147.794.137 €
Estrellas Morningstar:	★
Crecimiento de los beneficios (EPS):	15%
Rentabilidad s/capital empleado (ROIC):	34%
Múltiplo precio-beneficios (PER):	27x
Tracking Error:	6,01%
Caída máxima:	-29,0%
Ratio de Sharpe:	0,35
Volatilidad:	14,4%
Beta:	0,93
Correlación:	0,91
Sostenibilidad Morningstar:	🌱🌱🌱
Huella de Carbono:	86 tCO2eq
% Rating MSCI ≥ BBB:	93%

Objetivo y proceso de inversión

Liderazgo global con criterios sostenibles y fundamentales sólidos. Fondo de **renta variable internacional** que combina análisis fundamenta con la **integración ASG**. Invierte en empresas con alta rentabilidad estructural y ventajas competitivas sostenibles. Referenciado al MSCI World en euros. Horizonte recomendado superior a 5 años. Dirigido a inversores con **perfil de riesgo arriesgado y muy arriesgado**.

Evolución

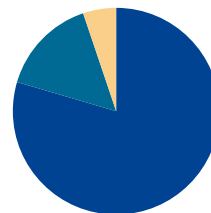


Índice: MSCI World Net Total Return EUR Index

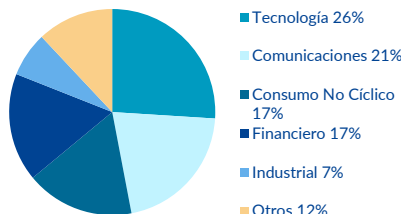
Rentabilidad anualizada

	Mes	Año	1a	3a	5a	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	3,24%	5,43%	11,85%	9,81%	7,60%	23,50%	6,37%	-21,75%	25,35%	9,30%
Índice	3,84%	7,47%	14,77%	15,54%	15,79%	26,60%	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%

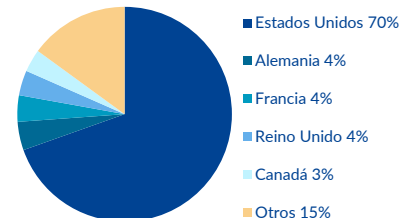
Divisas



Sectores



Geografía



TOP 10

NVIDIA Corp	6,6%
Apple Inc	5,7%
Alphabet Inc	5,3%
Amazon.com Inc	5,1%
Microsoft Corp	4,6%
Mastercard Inc	3,1%
Visa Inc	2,9%
Amundi Euro Stoxx Banks UCITS	2,8%
Meta Platforms Inc	2,7%
S&P Global Inc	2,5%

Equipo de gestión



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

Términos legales

TIPO	DENOMINACIÓN	CLASE	ISIN	VOCACIÓN	MERCADO	CARACTERÍSTICAS												
						HORIZONTE DE INVERSIÓN	COMISIONES				Indicador de Riesgo	DIVISA	RENTA VARIABLE	RENTA 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 €	Institucional	
	CI PREMIER, FI	A	ES0115532030	RF INTERNACIONAL	GLOBAL	4 AÑOS	0,90%	0,08%	-	-	2	<30% NO €	0%	100%	12 AÑOS	100 €	Minorista	
		I	ES0115532006				0,35%		-	-						250.000 €	Institucional	8
Mixta	CI GESTION DINÁMICA, FI	A	ES0119488007	RETORNO ABSOLUTO	GLOBAL	3-5 AÑOS	1,35%	0,10%	1% ⁽¹⁾	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	
		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	
		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	
		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	
		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?

	Banco: oficina o web / Gestora: 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, Renta4, Sinergia, Unicaja...

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 basándose en 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 o en 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.



Humanizamos tus finanzas

www.cajaingenieros.es