

Grupo  **Caja de Ingenieros**

CDE ODS IMPACT ISR

FONDOS DE INVERSIÓN

30/06/2023

Caja Ingenieros Gestión SGIC



Grupo  *Caja de Ingenieros*



Datos a 30/06/2023

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

17 objetivos para transformar el mundo

Los **Objetivos de Desarrollo Sostenible** se erigen cómo la hoja de ruta para conseguir un futuro sostenible para tod@s. Se interrelacionan entre sí e incorporan los desafíos globales a los que nos enfrentamos día a día, como la pobreza, la desigualdad, el clima, la degradación ambiental, la prosperidad, y la paz y la justicia. Para no dejar a nadie atrás, es importante que logremos cumplir todos y cada uno de estos objetivos en 2030.



CDE ODS IMPACT ISR

PRESENTACIÓN

30/06/2023

Caja Ingenieros Gestión SGIC

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

DATOS BÁSICOS DEL FONDO

- Fondo renda Variable Mixta Internacional.
- Benchmark folleto: Media categoría Inverco (Mixto RV Intl).
- Benchmark interno: 50% MSCI Global Impact ETF + 35% iBoXX Corp 3-5Y + 15% iBoxx EZ Sov 3-5Y
- Inversión en RV: entre 30%-50%, por debajo de 30% a partir de 2028.
- Rating mínimo cartera RF: Máximo 10% s/patrimonio por debajo de BBB- o NR.
- Deuda Pública: Máximo 15%, top 30 SDG Index o entidades supranacionales con proyectos de desarrollo.
- Estrellas Morningstar Overall: ★★
- Rating Sostenibilidad Morningstar a 30/06/2023: 
- Según la normativa SFDR:  El fondo promueve características Sociales y/o medioambientales.
- Patrimonio: 63,89 Mills €
- Fecha de lanzamiento: 14/06/2019
- ISIN: ES0157327000
- Gestor: Cristina Llahí
- Comisión de Gestión Clase A 1,35%, 9% s/resultados, comisión Depositario 0,20%
- Comisión de Gestión Clase I 0,5%, 0% s/resultados, comisión Depositario 0,10%
- Fondo solidario: 3pb de la comisión de gestión se destinarán a la Fundación CI

Fuente: CIG a 30/06/2023

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

GÉNESIS FONDO - Lanzamiento CdE ODS Impact ISR, FI

Inversión en compañías **firmantes de UN Global Compacto o ETF con criterios responsables** y con impacto en los **Objetivos de Desarrollo Sostenible**. La selección de las inversiones se realizará **midiendo** el impacto que genera para el desarrollo de los ODS del fondo.

La exposición a renta variable será como máximo del 50%, pudiendo estar por debajo del 30% a partir del 2028, en línea con el cumplimiento de los objetivos para 2030.

Las inversiones impactarán en los 17 objetivos de Naciones Unidas para 2030, priorizando 3 de ellos:



EDUCACIÓN

Proveedores de servicios de educación, compañías que fomentan la educación universal, en otros, que fomentan:

- ✓ Igualdad de género en el acceso a la educación
- ✓ Construcción de escuelas, institutos y universidades
- ✓ Incrementar el número de becas en países en desarrollo



AGUA

Plantas de tratamiento de agua, plantas de desalinización, gestión de residuos, etc, que generan:

- ✓ Uso eficiente de los recursos hídricos
- ✓ Acceso universal y asequible al agua potable
- ✓ Mejorar la calidad del agua y reducir la contaminación



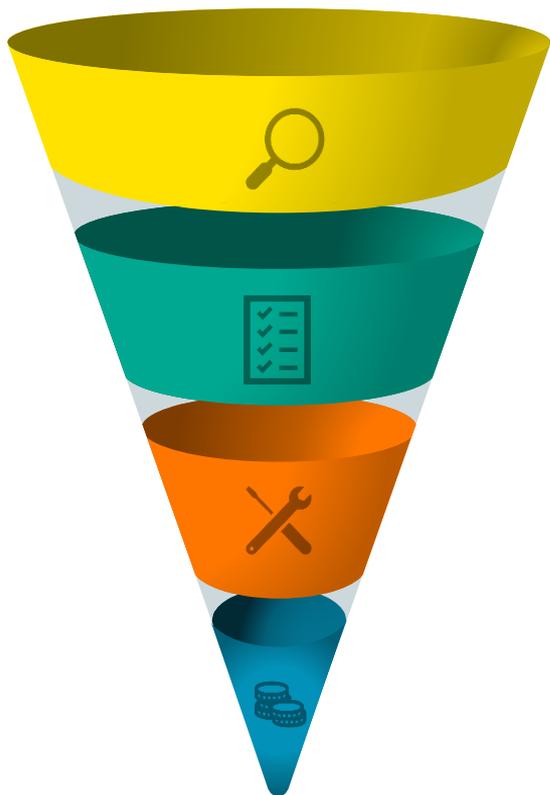
INFRAESTRUCTURA

Construcción y gestión del transporte, energía eléctrica, telecomunicaciones, agua, entre otros, promoviendo:

- ✓ Desarrollo de infraestructuras sostenible que apoyen el desarrollo económico
- ✓ Realizar la transición a procesos industriales limpios y sostenibles
- ✓ Aumentar el acceso a la tecnología y a Internet en países en desarrollo

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

PROCESO DE INVERSIÓN



1. IDENTIFICACIÓN Y VINCULACIÓN

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



+ + ≥ 50%

2. COMPROMISO PACTO DE LAS NACIONES UNIDAS E ÍNDICE SDG

3. EVALUACIÓN Y ANÁLISIS MÉTRICAS FINANCIERAS Y ASG

3.1 Métricas financieras

→ Crecimiento en ventas

→ Retornos sobre capital > Coste de capital

→ Fortaleza de balance

→ Asignación de capital

3.2 Métricas ASG

→ Huella de carbono e hídrica

→ % independencia consejo y % mujeres

→ Engagement empresarial

→ Horas formación y rotación empleados

→ Monitorización controversias

4. VALORACIÓN Y CONSTRUCCIÓN CARTERA

4.1 Selección de valores

4.2 Asignación de pesos en función rentabilidad riesgo

4.3 Monitorización y reporting

Grupo  **Caja de Ingenieros**

POSICIONAMIENTO CdE ODS IMPACT ISR

FONDOS DE INVERSIÓN

30/06/2023

Caja Ingenieros Gestión SGIC

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

ARGUMENTOS DE INVERSIÓN

¿Qué están haciendo las compañías en que invierte el CdE ODS Impact ISR?



Temática	Compañía	Tendencias Seculares y subtendencias	Meta
Educación primaria y secundaria	Pearson	Auge de la clase media en países emergentes y aumento de las tasas de alfabetización	4.2 Educación pre escolar, primaria y secundaria
Educación superior	Wolters Kluwer NV	Aumento inversión en investigación científica y digitalización	4.3 Acceso igualitario a una formación técnica, profesional y superior
Educación Online	-	Aceleración demanda educación online	4.2 Educación pre escolar, primaria y secundaria

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

ARGUMENTOS DE INVERSIÓN

¿Qué están haciendo las compañías en que invierte el CdE ODS Impact ISR?



Temática	Compañía	Tendencias Seculares y subtendencias	Meta
Agua	Xylem	Escasez de agua	6.1 Acceso universal y equitativo al agua potable
	Agilent Technologies	Cambios demográficos	6.3 Mejorar la calidad del agua
	Danaher	Digitalización y Sostenibilidad	6.1 Acceso universal y equitativo al agua potable
Saneamiento	Geberit	Urbanización	6.2 Acceso a servicios de saneamiento e higiene personal y poner fin a la defecación al aire libre
Higiene	Colgate Kimberly Clark	Mejora de las condiciones económicas en países en vías de desarrollo	6.2 Acceso a servicios de saneamiento e higiene personal y poner fin a la defecación al aire libre

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

ARGUMENTOS DE INVERSIÓN

¿Qué están haciendo las compañías en que invierte el CdE ODS Impact ISR?



Temática	Compañía	Tendencias Seculares y subtendencias	Meta
Infraestructura	Air Liquide	Inversión en hidrogeno verde	9.1 Desarrollo infraestructuras fiables, sostenibles, resilientes y de calidad para apoyar el desarrollo económico y bienestar humano.
Comunicaciones	Deustche Telekom	Aumento de la demanda de servicios en la nube y la conectividad	9.c Aumentar el acceso a la tecnología de la información y las comunicaciones y esforzarse por proporcionar acceso universal y asequible a internet.
Tecnologías ambientalmente racionales	Sika	Materiales y tecnologías más avanzadas	9.4 Adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales.
Innovación	Microsoft	Digitalización sociedad, auge tecnología 5G e inteligencia artificial	9.5 Aumentar la investigación científica, mejorar la capacidad tecnológica y fomentar la innovación.

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

RENTA VARIABLE: ANÁLISIS POSICIONAMIENTO ACTIVO

Top 10 Holdings (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Mastercard Inc	6,0%	0,0%	6,0%
Lyxor STOXX Europe 600 Banks I	5,5%	0,0%	5,5%
Microsoft Corp	5,1%	0,0%	5,1%
Amgen Inc	4,6%	3,1%	1,4%
Merck & Co Inc	4,2%	0,0%	4,2%
Novo Nordisk A/S	4,2%	2,1%	2,1%
Procter & Gamble Co/The	4,1%	0,0%	4,1%
Wolters Kluwer NV	4,1%	0,0%	4,1%
Colgate-Palmolive Co	4,0%	1,8%	2,2%
Novartis AG	4,0%	4,3%	-0,3%
Top10 Holdings %	46%		

Sector - Level 1 (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Consumer Discretionary	6,0%	5,0%	1,0%
Consumer Staples	17,7%	19,7%	-2,0%
Energy	0,0%	0,0%	0,0%
Financials	6,0%	0,0%	6,0%
Real Estate	0,0%	15,5%	-15,5%
Health Care	29,2%	23,4%	5,8%
Industrials	18,9%	15,5%	3,4%
Information Technology	7,5%	2,9%	4,7%
Materials	3,8%	14,2%	-10,4%
Communication Services	3,6%	0,0%	3,6%
Utilities	0,0%	3,6%	-3,6%

Country Breakdown (%)			
	Fondo	Index	+ / -
UNITED STATES	47,7%	27,1%	20,6%
BRITAIN	11,7%	6,6%	5,0%
SPAIN	0,0%	0,2%	-0,2%
DENMARK	6,2%	7,5%	-1,3%
SWITZERLAND	8,9%	5,1%	3,8%
CHINA	0,0%	5,1%	-5,1%
CANADA	0,0%	5,4%	-5,4%
NETHERLANDS	6,5%	0,3%	6,3%
IRELAND	0,0%	0,0%	0,0%
BRAZIL	0,0%	0,0%	0,0%
BELGIUM	0,0%	4,7%	-4,7%
NORWAY	0,0%	0,4%	-0,4%
JAPAN	0,0%	15,9%	-15,9%
FRANCE	5,2%	1,5%	3,7%
HONG KONG	0,0%	8,1%	-8,1%
CHILE	0,0%	1,4%	-1,4%
GERMANY	3,6%	1,9%	1,7%
SOUTH KOREA	0,0%	0,0%	0,0%
SWEDEN	2,9%	2,4%	0,5%
TAIWAN	0,0%	1,9%	-1,9%

Fuente: CIG a 30/06/2023

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

MÉTRICAS FINANCIERAS CARTERA RENTA VARIABLE

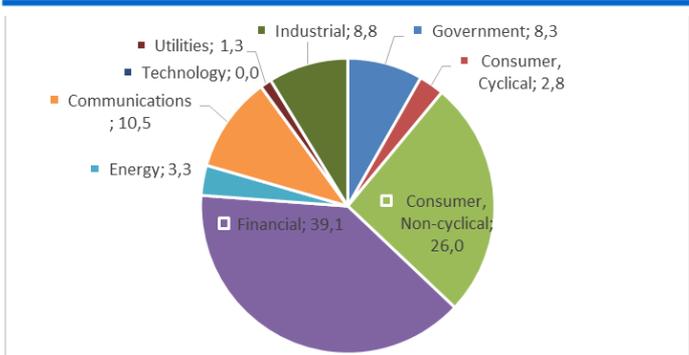
	CdE ODS Impact ISR	MSCI Global Impact
ROIC (%)	19,65	28,286
ROA (%)	11,395	4,868
ROE (%)	54,708	23,87
Margen Bruto	58,572	36,666
Margen operativo	25,525	12,995
Margen neto	24,949	10,122
Deuda Neta/EBITDA	1,558	2,223
Deuda Total/Activos Totales	33,94	28,590
Crecimiento 2023	7,956	12,977
Crecimiento 2024	11,302	8,705
PE Actual	26,74	27,42
PE 2024	20,38	15,07

La cartera del CdE ODS Impact, ISR genera mejores retornos, tiene unos márgenes superiores, menor apalancamiento, mayor crecimiento que el mercado...con unas valoraciones ligeramente superiores

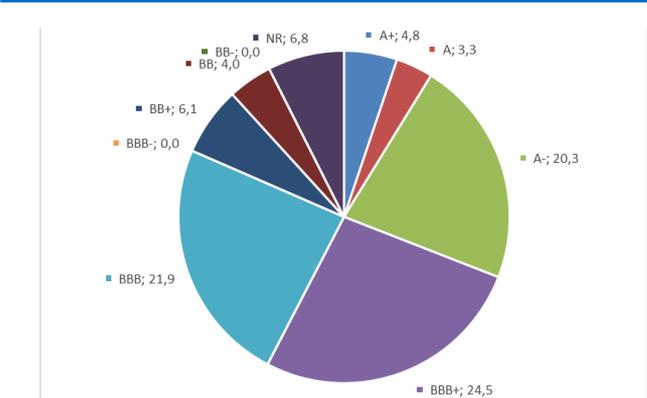
FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

RENDA FIJA: POSICIONAMIENTO CARTERA

Distribución por Sectores (Renta Fija)



Distribución por Rating (Renta Fija)



Top 10 Holdings (%)		
BO TELEFONICA	4,375% PERPETUO	3,97%
BO BUONI POLIENNALI DEL TE.	2,1 15/07/26	3,86%
BO INTESA SANPAOLO	0,75 04/12/2024	3,83%
BO COLOPLAST	2,25% 19/05/2027	3,78%
BO CREDIT AGRICOLE S.A	0,375 10/21/25	3,70%
BO BBVA	1 21/06/26	3,67%
BO TAKEDA PHARMACEUTICAL	0,75 09/07/2027	3,58%
BO CAIXABANK	0,625 21/01/2028	3,54%
BO MASTERCARD	1 22/02/2029	3,52%
BO KUTXABANK	0,5 14/10/27 FRN LAST YEAR	3,50%

Rating	BBB+
Vencimiento	3,63
Duración Modificada	3,34
Cupón Medio	1,51
TIR Media	4,22

Fuente: CIG/Bloomberg a 30/06/2023

IMPACTO CdE ODS IMPACT ISR

FONDOS DE INVERSIÓN

30/06/2023

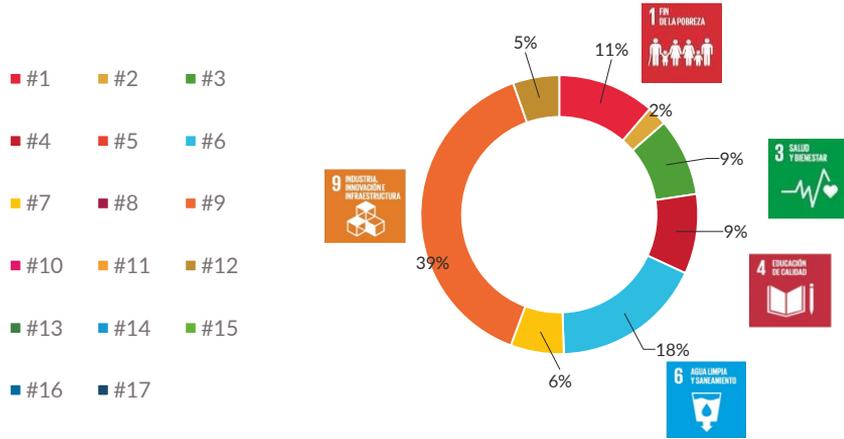
Caja Ingenieros Gestión SGIC

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

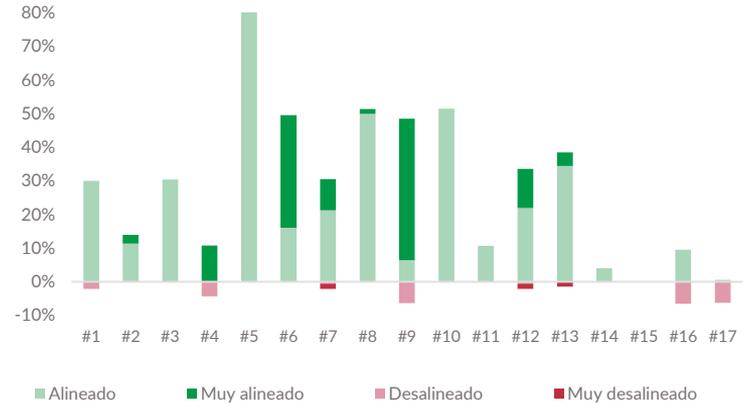
ANÁLISIS IMPACTO

El CdE ODS Impact ISR impacta de forma positiva en el cumplimiento de los ODS y da prioridad a las empresas cuyo negocio está contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos, tomando como referencia la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, año de revisión de los objetivos fijados.

Impacto en los ODS



Alineamiento ODS



Elaboración propia. Distribución basada en el 98% de la cartera corporativa con impacto positivo según MSCI y CI Gestión. Datos MSCI a 30/09/2023.

Elaboración propia. En base a la cartera corporate y una cobertura del 98% por parte de MSCI. Datos MSCI a 30/09/2023.



Elaboración propia según datos de MSCI y CI Gestión. Datos MSCI a 30/09/2023

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

MÉTRICAS ASG

Resultado de un sólido proceso de inversión y una consistente filosofía ASG, CdE ODS Impact, ISR ofrece unas prestaciones superiores en términos ASG, que batan en la mayoría de los casos el conjunto del mercado.

		% cobertura	CdE ODS Impact	% cobertura	MSCI World
Ambiental	Huella de carbono (TnGEI /MM USD)	98%	65		139
	Huella hídrica (Millm3/MM USD)	35%	404	-	2.535
Social	Horas formación (Horas empleado /año)	53,28%	33	46%	27
	Rotación empleados (%)	59,94%	14%	58%	15%
Gobernanza Corp.	Independencia consejo (%)	98%	85%	98%	80%
	Mujeres consejo (%)	98%	39%	98%	35%



Huella de carbono. Relación entre las emisiones de gases efecto invernadero (GEI) y las ventas que produce expresadas en millones de EUR

Huella hídrica. Relación entre los metros cúbicos de agua utilizados en su actividad y las ventas que produce expresadas en millones de USD.

Horas formación. Horas anuales por empleado que las compañías destinan a la formación de su plantilla.

Rotación empleados. Mide el porcentaje de altas y bajas en relación al número de empleados en un año.

Independencia consejo. Representación porcentual de los consejeros considerados independientes en el Consejo de Administración de las compañías.

Mujeres consejo. Representación porcentual del género femenino en el Consejo de Administración.

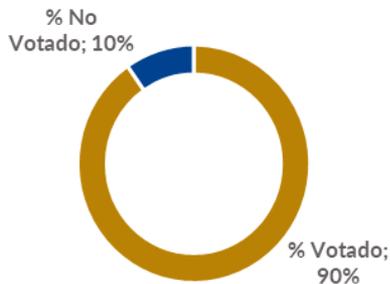
Elaboración propia con datos MSCI e ISS.

Datos a 30/09/2023

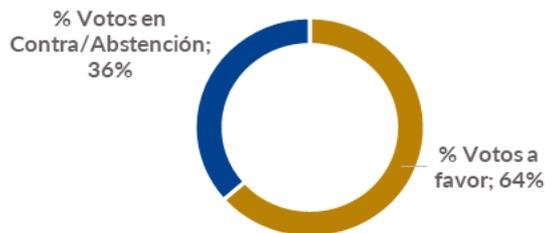
Proxy Voting – Estadísticas de voto en las Juntas de Accionistas

Desde el 2020, en **Caja Ingenieros Gestión** comunicamos vía correo electrónico, 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.

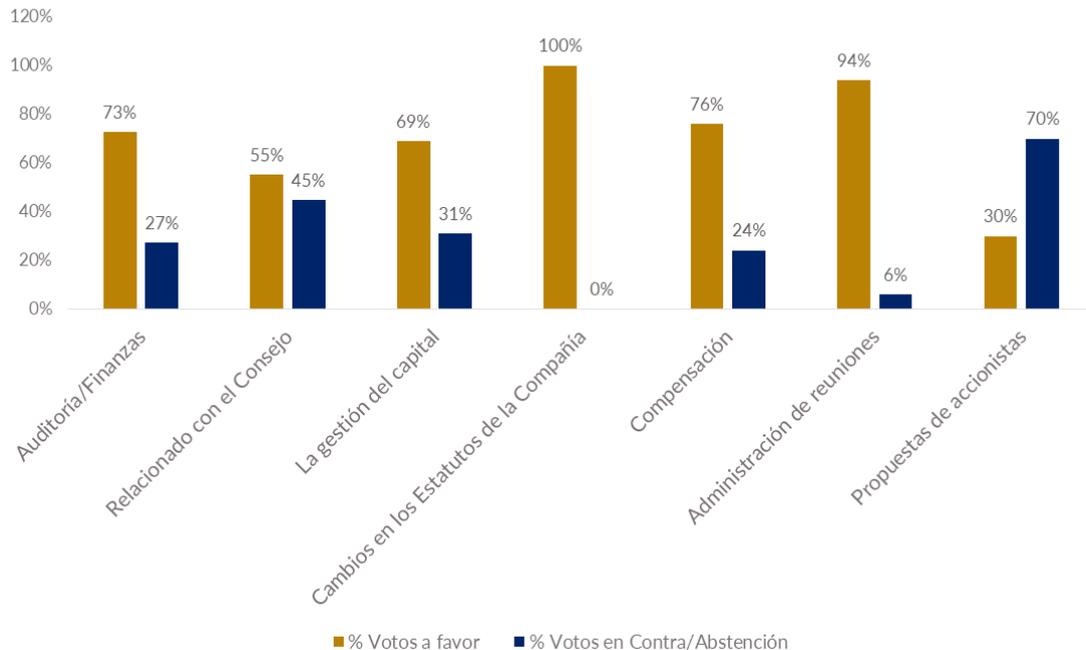
% De compañías votadas durante el 2023



Distribución de votos a favor y en contra/abstención durante el 2023



Distribución votos a favor y en contra/abstención por Categoría



Datos a 30/06/23

Decisiones de gestión 2023

Renta Variable

- **Consolidación** de una cartera con compañías con sólidos balances, alta generación de caja y elevadas rentabilidades sobre recursos empleados con un posicionamiento más defensivo cuyos productos o servicios tengan un impacto directo en los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- **Entradas:** Merck, Compass Group, Deutsche Telekom, Schneider Electric, Thermo Fisher, Relx, Republic SVCS, ASML, Air Liquide, Sika
- **Salidas:** Darling Ingredients, Hormel Foods, Invesco, Johnson Matthey, Orsted, Regeneron Pharmaceutical, Svenska Cell-B, Umicore, Vertex Pharmaceutical

Renta Fija

- **Infraponderación de la cartera durante 2023** con respecto al peso objetivo a consecuencia de la inestabilidad macroeconómica y del endurecimiento de las políticas monetarias.
- **Sobreponderación de RF Corporativa vs RF Soberana** en nombres de calidad y con convicción que generan rentabilidad adicional al bono soberano.
- Duración agregada en torno a 3,5 años siendo especialmente dinámicos en coberturas de riesgo de tipos. Duración neutral en 2023 vs índice de referencia.

ANEXOS

FONDOS DE INVERSIÓN

30/06/2023

Caja Ingenieros Gestión SGIC

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 4: Metas e indicadores

Objetivo ODS 4		
Garantizar una educación inclusiva y equitativa de calidad y promover oportunidades de aprendizaje permanente para todos.		
Meta	Descripción	Indicadores derechos humanos
4.1	De aquí a 2030, asegurar que todas las niñas y todos los niños terminen la enseñanza primaria y secundaria, que ha de ser gratuita, equitativa y de calidad y producir resultados de aprendizaje pertinentes y efectivos.	Proporción de niños, niñas y adolescentes: a) en los grados 2/3; b) al final de la enseñanza primaria; y c) al final de la enseñanza secundaria inferior, que han alcanzado al menos un nivel mínimo de competencia en i) lectura y ii) matemáticas, desglosada por sexo.
4.2	De aquí a 2030, asegurar que todas las niñas y todos los niños tengan acceso a servicios de atención y desarrollo en la primera infancia y educación preescolar de calidad, a fin de que estén preparados para la enseñanza primaria.	Proporción de niños menores de 5 años cuyo desarrollo se encuentra bien encauzado en cuanto a la salud, el aprendizaje y el bienestar psicosocial, desglosada por sexo.
4.3	De aquí a 2030, asegurar el acceso igualitario de todos los hombres y las mujeres a una formación técnica, profesional y superior de calidad, incluida la enseñanza universitaria .	Tasa de participación de los jóvenes y adultos en la enseñanza académica y no académica, y en la capacitación en los 12 meses anteriores, desglosada por sexo.
4.4	De aquí a 2030, aumentar considerablemente el número de jóvenes y adultos que tienen las competencias necesarias, en particular técnicas y profesionales, para acceder al empleo, el trabajo decente y el emprendimiento .	Proporción de jóvenes y adultos con conocimientos de tecnología de la información y las comunicaciones (TIC), desglosada por tipo de conocimiento técnico.
4.5	De aquí a 2030, eliminar las disparidades de género en la educación y asegurar el acceso igualitario a todos los niveles de la enseñanza y la formación profesional para las personas vulnerables, incluidas las personas con discapacidad, los pueblos indígenas y los niños en situaciones de vulnerabilidad.	Índices de paridad (mujeres/hombres, zonas rurales y urbanas, quintil superior/inferior de recursos económicos, y otras características, como la situación en materia de discapacidad, los pueblos indígenas y los efectos de conflictos, a medida que se disponga de datos) para todos los indicadores de esta lista que puedan desglosarse.
4.6	De aquí a 2030, asegurar que todos los jóvenes y una proporción considerable de los adultos , tanto hombres como mujeres, estén alfabetizados y tengan nociones elementales de aritmética .	Porcentaje de población en un grupo de edad determinado que alcanza por lo menos un nivel fijo de competencia funcional en a) alfabetización y b) aritmética elemental, desglosado por sexo.
4.7	De aquí a 2030, asegurar que todos los alumnos adquieran los conocimientos teóricos y prácticos necesarios para promover el desarrollo sostenible , entre otras cosas mediante la educación para el desarrollo sostenible y los estilos de vida sostenibles, los derechos humanos, la igualdad de género, la promoción de una cultura de paz y no violencia , la ciudadanía mundial y la valoración de la diversidad cultural y la contribución de la cultura al desarrollo sostenible.	Grado en que i) la educación cívica mundial y ii) la educación para el desarrollo sostenible, incluida la igualdad entre los géneros y los derechos humanos, se incorporan en todos los niveles en: a) las políticas nacionales de educación, b) los planes de estudio, c) la formación del profesorado y d) la evaluación de los estudiantes.
4.a	Construir y adecuar instalaciones educativas que tengan en cuenta las necesidades de los niños y las personas con discapacidad y las diferencias de género, y que ofrezcan entornos de aprendizaje seguros, no violentos, inclusivos y eficaces para todos.	Proporción de escuelas con acceso a: a) electricidad; b) Internet con fines pedagógicos; c) computadoras con fines pedagógicos; d) infraestructura y materiales adaptados a los estudiantes con discapacidad; e) suministro básico de agua potable; f) instalaciones de saneamiento básicas segregadas por sexo; y g) instalaciones básicas para lavarse las manos (según las definiciones de los indicadores de WASH).
4.b	De aquí a 2020, aumentar considerablemente a nivel mundial el número de becas disponibles para los países en desarrollo, en particular los países menos adelantados, los pequeños Estados insulares en desarrollo y los países africanos, a fin de que sus estudiantes puedan matricularse en programas de enseñanza superior, incluidos programas de formación profesional y programas técnicos, científicos, de ingeniería y de tecnología de la información y las comunicaciones, de países desarrollados y otros países en desarrollo.	Volumen de la asistencia oficial para el desarrollo destinada a becas por sector y por tipo de estudio.
4.c	De aquí a 2030, aumentar considerablemente la oferta de docentes calificados , incluso mediante la cooperación internacional para la formación de docentes en los países en desarrollo, especialmente los países menos adelantados y los pequeños Estados insulares en desarrollo.	Proporción de maestros en la enseñanza: a) preescolar; b) primaria; c) secundaria inferior y d) secundaria superior que han recibido al menos el mínimo de formación docente organizada (por ejemplo, formación pedagógica); requisitos de práctica previa a la docencia o durante su ejercicio para la enseñanza a un nivel dado en un país determinado.

Fuente: <http://sdg.humanrights.dk/es/goals-and-targets>

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 4: Matriz Materialidad

ODS 4: Educación de calidad		
Segmento	Argumento (KPIs)	Metas
Centros docentes	Compañías que se dediquen a proporcionar servicios de parvulario, centros de enseñanza primaria, secundaria, formación profesional y universitaria.	4.2 - 4.3 - 4.4 - 4.5 - 4.6
	Centros que proporcionan clases de repaso sobre matemáticas, lengua, ciencias y otros, así como academias de lenguas	
Industria editorial / Servicios educativos	Creadores de contenido educacional (libros de texto), compañías editoras (diccionarios, novelas, ensayos literarios y libros de poesía) y editores de revistas científicas, sociales, económicas...	4.2 - 4.3 - 4.4 - 4.5 - 4.6
	Canales de televisión educativos.	
	Proveedores de talleres de formación o cursos de <i>e-learning</i> .	
	Proveedores de información científica, técnica y médica para investigadores, profesionales sanitarios y estudiantes.	
REITs residencias estudiantes	Residencias de estudiantes universitarios.	4.a
Material académico	Fabricantes de calculadoras y equipamiento audiovisual (proyectores, lentes, soportes...)	4.2 - 4.3 - 4.4 - 4.5 - 4.6
	Fabricantes de material usado en las aulas como, por ejemplo, bolígrafos, lápices, gomas, rotuladores, sacapuntas, reglas, papel, impresoras, pc,...	
	Software educacional.	
	Alquiler de equipo informático a escuelas, institutos o universidades.	
Transporte escolar	Facilitar el acceso a las escuelas mediante la fabricación de autocares/minibuses escolares con la mejor seguridad.	4.2 - 4.3 - 4.4 - 4.5 - 4.6
Servicios globales de RRHH y empleo	Empresas que ofrecen soluciones profesionales para todo tipo de público.	4.4
Financiamiento	El negocio principal de las compañías son préstamos privados para educación.	4.b
Catering escolar	Compañías que proporcionen catering para colegios, institutos o universidades.	4.2 - 4.3 - 4.5
Juguetes y juegos para el desarrollo cognitivo	Fabricantes de juegos que contribuyan al desarrollo cognitivo y sensorial. Los juguetes estimulan la inteligencia e imaginación de los bebés/niños y trabajan habilidades tan diversas como la capacidad numérica, lingüística o motricidad entre otras.	4.2 - 4.3 - 4.4

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 6: Metas y indicadores

Objetivo ODS 6		
Garantizar el acceso universal a agua libre de impurezas de forma equitativa y a precio accesible para toda la población y mejorar las condiciones higiénicas a través de la mejora de las instalaciones de saneamiento.		
Meta	Descripción	Indicadores derechos humanos
6.1	De aquí a 2030, lograr el acceso universal y equitativo al agua potable a un precio asequible para todos.	Proporción de la población que dispone de servicios de suministro de agua potable gestionados de manera segura.
6.2	De aquí a 2030, lograr el acceso a servicios de saneamiento e higiene adecuados y equitativos para todos y poner fin a la defecación al aire libre , prestando especial atención a las necesidades de las mujeres y las niñas y las personas en situaciones de vulnerabilidad.	Proporción de la población que utiliza servicios de saneamiento gestionados de manera segura, incluida una instalación para lavarse las manos con agua y jabón.
6.3	De aquí a 2030, mejorar la calidad del agua reduciendo la contaminación , eliminando el vertimiento y minimizando la emisión de productos químicos y materiales peligrosos, reduciendo a la mitad el porcentaje de aguas residuales sin tratar y aumentando considerablemente el reciclado y la reutilización sin riesgos a nivel mundial.	Proporción de aguas residuales tratadas de manera segura. Proporción de masas de agua de buena calidad.
6.4	De aquí a 2030, aumentar considerablemente el uso eficiente de los recursos hídricos en todos los sectores y asegurar la sostenibilidad de la extracción y el abastecimiento de agua dulce para hacer frente a la escasez de agua y reducir considerablemente el número de personas que sufren falta de agua .	Cambio en la eficiencia del uso del agua con el tiempo. Nivel de estrés por escasez de agua: extracción de agua dulce como proporción de los recursos de agua dulce disponibles.
6.5	De aquí a 2030, implementar la gestión integrada de los recursos hídricos a todos los niveles , incluso mediante la cooperación transfronteriza, según proceda.	Grado de aplicación de la ordenación integrada de los recursos hídricos. Proporción de la superficie de cuencas transfronterizas con un arreglo operacional para la cooperación en la esfera del agua.
6.6	De aquí a 2020, proteger y restablecer los ecosistemas relacionados con el agua , incluidos los bosques, las montañas, los humedales, los ríos, los acuíferos y los lagos.	Cambio en la extensión de los ecosistemas relacionados con el agua a lo largo del tiempo.
6.a	De aquí a 2030, ampliar la cooperación internacional y el apoyo prestado a los países en desarrollo para la creación de capacidad en actividades y programas relativos al agua y el saneamiento, como los de captación de agua, desalinización, uso eficiente de los recursos hídricos, tratamiento de aguas residuales, reciclado y tecnologías de reutilización .	Volumen de la asistencia oficial para el desarrollo destinada al agua y el saneamiento que forma parte de un plan de gastos coordinados del gobierno.
6.b	Apoyar y fortalecer la participación de las comunidades locales en la mejora de la gestión del agua y el saneamiento.	Proporción de dependencias administrativas locales con políticas y procedimientos operacionales establecidos para la participación de las comunidades locales en la ordenación del agua y el saneamiento.

Fuente: <http://sdg.humanrights.dk/es/goals-and-targets>

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 6: Matriz Materialidad

ODS 6: Agua limpia y saneamiento		
Segmento	Argumento	Metas
Purificadores de agua	Permite limpiar el agua y eliminar todas las impurezas para su consumo directo sin riesgo de intoxicación.	6.4
Sistemas para el tratamiento del agua	Tecnologías y soluciones completas de tratamiento de aguas residuales para aplicaciones industriales y de servicios públicos.	6.1 - 6.3 - 6.4
Sistemas para el control de la calidad del agua	Tecnologías de medición inteligente y control que permiten utilizar de manera más efectiva el agua y otros materiales.	6.3 - 6.4
Fabricación y suministro de piezas sanitarias	Compañías que se dediquen a la fabricación y/o instalación de sistemas sanitarios.	6.2
Tecnología para transportar el agua	Empresas que se dediquen al diseño, fabricación y venta de equipamiento para el transporte, tratamiento y control de calidad de las aguas y aguas residuales.	6.1 - 6.3 - 6.4
Químicos para el tratamiento de las aguas	Compañías que proporcionen químicos para las distintas fases de la recuperación de aguas residuales.	6.3 - 6.4 - 6.b
Producción y distribución de agua potable (<i>Utilities</i>)	Empresas que se dediquen al diseño, fabricación y venta de equipamiento para el transporte, tratamiento y control de calidad de las aguas y aguas residuales.	6.1 - 6.3 - 6.4
Reciclaje y gestión de residuos	Todas aquellas empresas que estén involucradas en el tratamiento de los residuos impiden que estos lleguen al agua (mar o ríos).	6.1 - 6.3 - 6.4 - 6.6
Optimización del consumo de agua en agricultura	El sector agropecuario representa el 70% del consumo de agua en el mundo. La optimización en este punto es crucial para que una mayor cantidad de agua esté disponible para las personas.	6.1 - 6.3 - 6.4
Fabricantes de productos más eficientes en su consumo de agua	Este bloque permitiría invertir en múltiples empresas que fabriquen productos con el objetivo de reducción de agua.	
Construcción de presas y embalses	Compañías de ingeniería que se dediquen a la construcción de presas y embalses para almacenar agua antes de empezar a ser tratada.	6.1 - 6.3 - 6.4
Gestión de fluidos y vapor	Fabricantes de sistemas para la gestión de fluidos y vapor.	6.1 - 6.3 - 6.4

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 9: Metas y indicadores

Objetivo ODS 9		
Construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación.		
Meta	Descripción	Indicadores derechos humanos
9.1	Desarrollar infraestructuras fiables, sostenibles, resilientes y de calidad, incluidas infraestructuras regionales y transfronterizas, para apoyar el desarrollo económico y el bienestar humano , haciendo especial hincapié en el acceso asequible y equitativo para todos.	Proporción de la población rural que vive a menos de 2 km de una carretera transitable todo el año. Volumen de transporte de pasajeros y carga, por medio de transporte.
9.2	Promover una industrialización inclusiva y sostenible y, de aquí a 2030, aumentar significativamente la contribución de la industria al empleo y al producto interno bruto, de acuerdo con las circunstancias nacionales, y duplicar esa contribución en los países menos adelantados.	Empleo en la manufactura como proporción del empleo total. Valor agregado por manufactura como proporción del PIB y per cápita.
9.3	Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados.	Proporción correspondiente a las industrias a pequeña escala del valor añadido total del sector. Proporción de las industrias a pequeña escala que han obtenido un préstamo o una línea de crédito.
9.4	De aquí a 2030, modernizar la infraestructura y reconvertir las industrias para que sean sostenibles , utilizando los recursos con mayor eficacia y promoviendo la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, y logrando que todos los países tomen medidas de acuerdo con sus capacidades respectivas.	Emissiones de CO ₂ por unidad de valor añadido.
9.5	Aumentar la investigación científica y mejorar la capacidad tecnológica de los sectores industriales de todos los países, en particular los países en desarrollo, entre otras cosas fomentando la innovación y aumentando considerablemente, de aquí a 2030, el número de personas que trabajan en investigación y desarrollo por millón de habitantes y los gastos de los sectores público y privado en investigación y desarrollo.	Gastos en investigación y desarrollo como proporción del PIB. Investigadores (valor equivalente a tiempo completo) por millón de habitantes.
9.a	Facilitar el desarrollo de infraestructuras sostenibles y resilientes en los países en desarrollo mediante un mayor apoyo financiero, tecnológico y técnico a los países africanos, los países menos adelantados, los países en desarrollo sin litoral y los pequeños Estados insulares en desarrollo.	Total apoyo internacional oficial (asistencia oficial para el desarrollo más otras corrientes oficiales) a la infraestructura.
9.b	Apoyar el desarrollo de tecnologías, la investigación y la innovación nacionales en los países en desarrollo, incluso garantizando un entorno normativo propicio a la diversificación industrial y la adición de valor a los productos básicos, entre otras cosas.	Proporción del valor agregado por la industria de tecnología mediana y alta del valor añadido total.
9.c	Aumentar significativamente el acceso a la tecnología de la información y las comunicaciones y esforzarse por proporcionar acceso universal y asequible a Internet en los países menos adelantados de aquí a 2020.	Proporción de la población abarcada por una red móvil, desglosada por tecnología.

Fuente: <http://sdg.humanrights.dk/es/goals-and-targets>

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI



ODS 9: Matriz Materialidad

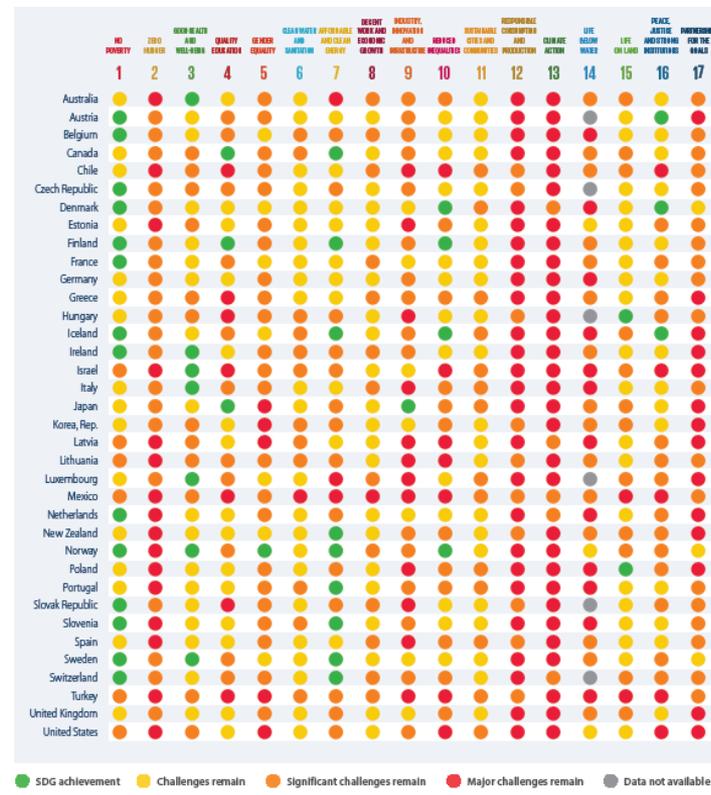
ODS 9: Industria, innovación e infraestructura		
Segmento	Argumento	Metas
Ingeniería, <i>procurement</i> y construcción (EPC)	Empresas de ingeniería y construcción de todo tipo de infraestructuras (puentes, carreteras, aeropuertos, parques de generación eléctrica...).	9.1 - 9.2 - 9.a
Generación de electricidad	Compañías que se dediquen a la generación eléctrica, particularmente en países emergentes.	9.1 - 9.2 - 9.a
Transporte de gas natural, petróleo o derivados	Argumento obvio	9.1 - 9.2 - 9.a
Gestores aeroportuarios		9.1 - 9.2 - 9.a
Gestores de infraestructuras de telecomunicaciones		9.1 - 9.2 - 9.a - 9.c
Gestores de autopistas y redes ferroviarias		9.1 - 9.2 - 9.a
REITs de <i>data centers</i>		9.1 - 9.2 - 9.a - 9.c
REITs de <i>healthcare</i>		9.1 - 9.2 - 9.a
REITs de logística		9.1 - 9.2 - 9.a
Telecomunicaciones		Operadores de redes de telecomunicaciones para proporcionar acceso a redes de banda ancha (16% de la población mundial no tiene acceso según la UN).
Compañías tecnológicas	Empresas líderes en su sector y que sin su tecnología no tendríamos el desarrollo económico actual.	9.2 - 9.5
<i>Green Building</i>	Diseño, construcción, reurbanización, modernización de propiedades certificadas "verdes"	9.1 - 9.2 - 9.4
Recolección de basura o plantas de reciclaje	Empresas que proporcionen infraestructura de recolección de residuos o instalaciones de tratamiento de residuos.	9.1 - 9.2 - 9.a
Proveedores de servicios financieros (sistemas de pago)	Compañías que proporcionan estos servicios fomentan un buen funcionamiento del ecosistema financiero y crecimiento económico.	9.1 - 9.2 - 9.a
	Compañías que cuyos modelos de negocio impulsen la modernización de las infraestructuras y/o reconvertir las industrias para que sean más sostenibles	9.2 - 9.4
Proveedores de servicios de transporte y logística		9.1 - 9.2 - 9.a
Sector industrial	Empresas industriales, previsiblemente dentro de otros segmentos previos. En concreto, cada trabajo en la industria crea 2,2 empleos en otros sectores.	9.2 - 9.4

Fuente: Elaboración propia

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

EMISORES COMPROMETIDOS CON LOS ODS

- ✓ La inversión en deuda pública se limita al 15% y será en países del top 30 del índice *SDG Index*.
- ✓ El índice mide el cumplimiento de los ODS según países, o en entidades supranacionales con proyectos de impacto según instituciones como el Banco Mundial o Organización Internacional del Trabajo.
- ✓ De los miembros del G-7, todos excepto EE.UU forman parte del top 30.
- ✓ En el pódium del índice encontramos 3 países nórdicos (Finlandia, Dinamarca y Suecia).



Fuente: SDG Index and Dashboards Report 2022

Bertelsmann Stiftung and the Sustainable Development Solutions Network (SDSN)

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

EMISORES COMPROMETIDOS CON LOS ODS

- ✓ El Ranking del *SDG Index* detalla la posición de un país entre los peores resultados (0) y los mejores u objetivo (100). Por ejemplo Finlandia tiene un porcentaje promedio de consecución de los objetivos del 86,5% y encabeza la lista.
- ✓ Tres países escandinavos (Finlandia, Dinamarca y Suecia) encabezan el índice SDG 2022. Todos los países del top-20 son países de la OCDE. Sin embargo, incluso países con buena puntuación están lejos de los objetivos fijados para 2030. Todos los países tienen como mínimo 1 suspenso en algún ODS.



Rank	Country	Score	Rank	Country	Score
1	Finland	86.5	42	Bulgaria	74.3
2	Denmark	85.6	43	Cyprus	74.2
3	Sweden	85.2	44	Thailand	74.1
4	Norway	82.3	45	Russian Federation	74.1
5	Austria	82.3	46	Moldova	73.9
6	Germany	82.2	47	Costa Rica	73.8
7	France	81.2	48	Kyrgyz Republic	73.7
8	Switzerland	80.8	49	Israel	73.5
9	Ireland	80.7	50	Azerbaijan	73.5
10	Estonia	80.6	51	Georgia	73.4
11	United Kingdom	80.6	52	Fiji	72.9
12	Poland	80.5	53	Brazil	72.8
13	Czech Republic	80.5	54	Argentina	72.8
14	Latvia	80.3	55	Vietnam	72.8
15	Slovenia	80.0	56	China	72.4
16	Spain	79.9	57	North Macedonia	72.3
17	Netherlands	79.9	58	Peru	71.9
18	Belgium	79.7	59	Bosnia and Herzegovina	71.7
19	Japan	79.6	60	Singapore	71.7
20	Portugal	79.2	61	Albania	71.6
21	Hungary	79.0	62	Suriname	71.6
22	Iceland	78.9	63	Ecuador	71.5
23	Croatia	78.8	64	Algeria	71.5
24	Slovak Republic	78.7	65	Kazakhstan	71.1
25	Italy	78.3	66	Armenia	71.1
26	New Zealand	78.3	67	Maldives	71.0
27	Korea, Rep.	77.9	68	Dominican Republic	70.8
28	Chile	77.8	69	Tunisia	70.7
29	Canada	77.7	70	Bhutan	70.5
30	Romania	77.7	71	Turkey	70.4
31	Uruguay	77.0	72	Malaysia	70.4
32	Greece	76.8	73	Barbados	70.3
33	Malta	76.8	74	Mexico	70.2
34	Belarus	76.0	75	Colombia	70.1
35	Serbia	75.9	76	Sri Lanka	70.0
36	Luxembourg	75.7	77	Uzbekistan	69.9
37	Ukraine	75.7	78	Tajikistan	69.7
38	Australia	75.6	79	El Salvador	69.6
39	Lithuania	75.4	80	Jordan	69.4
40	Cuba	74.7	81	Oman	69.2
41	United States	74.6	82	Indonesia	69.2

Fuente: SDG Index and Dashboards Report 2022
Bertelsmann Stiftung and the Sustainable Development Solutions Network (SDSN)

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

INFORME DE RIESGO

Perfil de riesgo: Moderado

Este perfil se define como aquel que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo y pudiendo generarse pérdidas.



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

GESTORA Y CERTIFICACIONES DEL FONDO

Caja Ingenieros Gestión gestiona y administra sus fondos de inversión combinando diversas estrategias y siempre con el objetivo de maximizar los beneficios de la inversión colectiva para el partícipe. Además la entidad asesora a inversores institucionales y realiza la gestión discrecional de los fondos de pensiones del Grupo Caja de Ingenieros. Ambas actividades se desarrollan actualmente prestando correspondientes servicios a las empresas del grupo.

El estilo de inversión de Caja de Ingenieros Gestión SGIIC se basa, fundamentalmente, en un análisis independiente, con un enfoque ascendente y con especial énfasis en el modelo de negocio de las compañías. Asimismo, un rasgo característico de la inversión colectiva de la entidad es la gestión del riesgo prestando especial atención al binomio rentabilidad/riesgo.

En mayo de 2014 la Gestora se adhirió a los principios de inversión responsable promovidos por la asociación PRI que cuenta como principales asociados con la UNEP finance Initiative y la United Nations Global Compact, ambas organizaciones vinculadas a las Naciones Unidas con el objetivo de reafirmar su compromiso de integración de criterios extra financieros en el tradicional análisis corporativo.

La Gestora, participa en diversas iniciativas y acciones individuales y colectivas en el ámbito de la Inversión Socialmente Responsable para ayudar a combatir la crisis climática y concienciar a los partícipes del desafío tan importante en el que estamos sometidos, en este sentido nos hemos adherido a protocolos y/o campañas como Montréal Pledge, PRI, CDP, Climate Action +100 entre otras.

Caja Ingenieros Gestión es la primera entidad gestora española en obtener la certificación ASG por parte de MainStreet Partners, en la que se acredita que no realizamos “greenwashing” en nuestros procesos de inversión.



FONDOS DE INVERSIÓN – CdE ODS IMPACT ISR, FI

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 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 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, 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 CREDITO, 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 de Ingenieros***

www.cajaingenieros.es
