

CAIXA ENGINYERS PREMIER A, FI

Informe Octubre 2020

Morningstar Sustainability



Objetiu d'Inversió

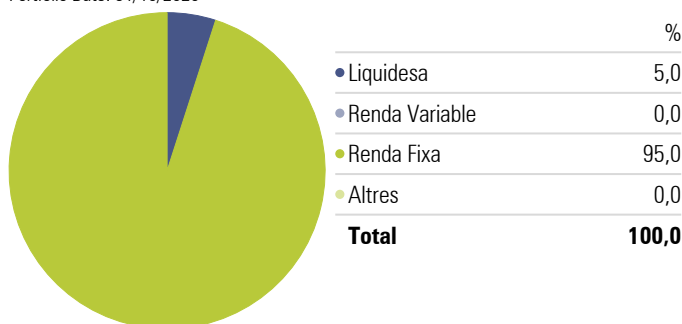
Fons de gestió activa de Renda Fixa Internacional. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex format per la mitjana de la rendibilitat a un any de la categoria Renda Fixa Internacional d'Inverco. Inverteix el patrimoni en actius de Deute Públic i Privat, sense predeterminació per sectors o països. L'horitzó temporal recomanat és superior a 4 anys.

Informació General

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Patrimoni	123.236.225 €
ISIN	ES0115532030
Data de constitució	05/06/2003
Valor liquidatiu (diari)	715,16 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	0,90%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★
Duració efectiva	3,23
Venciment efectiu	3,79
TIR	0,28%
UCITS	Yes

Distribució d'actius

Portfolio Date: 31/10/2020



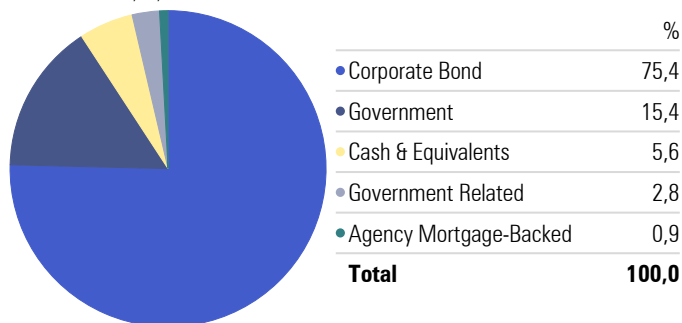
10 majors posicions

Portfolio Date: 31/10/2020

	% sobre Patrimoni	País
Spain (Kingdom of)	5,52	ESP
Italy (Republic Of) 1.25%	2,15	ITA
SEB Sa 2.38%	1,77	FRA
Telecom Italia S.p.A. 3.25%	1,76	ITA
Barry Callebaut Services Nv 2.38%	1,75	CHE
Prysmian Spa 2.5%	1,72	ITA
Indonesia (Republic of) 2.63%	1,71	IDN
Fomento Econ Mexic 1.75%	1,70	MEX
Neste Oyj 1.5%	1,69	FIN
Danone SA 0.57%	1,69	FRA

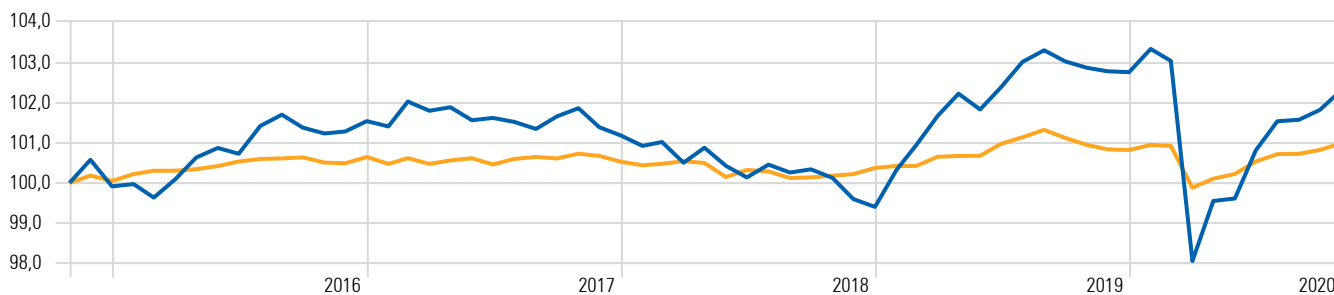
Distribució por sectors

Portfolio Date: 31/10/2020



Rendibilitat Acumulada

Time Period: 01/11/2015 to 31/10/2020



— Caja Ingenieros Premier A FI

— BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR

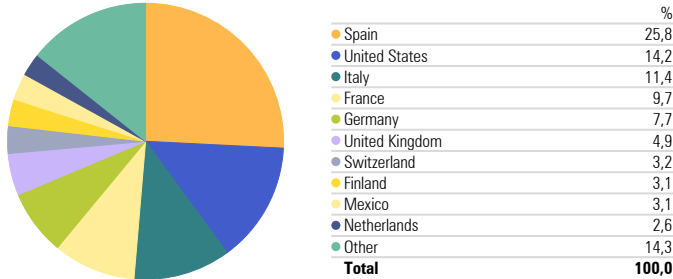
Informació Tècnica

Time Period: 01/11/2019 to 31/10/2020

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Informació	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Premier A FI	-0,54	5,55	-0,58	-0,13	-0,02	4,38
BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR	0,04	1,20	0,00	—	0,27	0,00

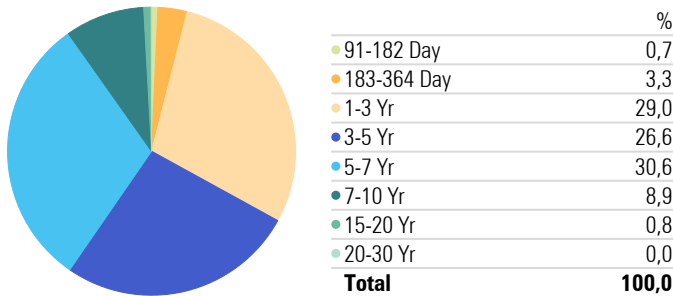
Distribució per països

Portfolio Date: 31/10/2020



Distribució per venciment de la Renda Fixa

Portfolio Date: 31/10/2020



Comentari del gestor

El CE Premier tanca el mes amb una pujada del 0,48% beneficiant-se de la caiguda generalitzada de la TIR(%) en tipus, mentre que el seu índex de referència tanca el mes amb un -0,04%. El fons acumula una rendibilitat l'any del -0,43%, mentre que el seu índex de referència acumula un -1,21%.

A Europa, va tenir lloc la reunió d'octubre del BCE. En ella, l'entitat presidida per Christine Lagarde va destacar com la informació disponible apunta a que la recuperació econòmica de la zona de l'euro està perdent impuls amb més rapidesa de l'esperat a causa de l'increment dels casos per Covid-19 i la consegüent intensificació de les mesures de contenció que estan llustrant l'activitat, i deteriorant així les perspectives per al curt termini. Als EUA, l'atenció del mercat està en les pròximes eleccions presidencials del dia 3 de novembre. Les últimes enquestes apunten a un lleuger avantatge en la intenció de vot per al candidat demòcrata Joe Biden. En el cas de victòria dels demòcrates tant en les presidencials com al Senat, el candidat demòcrata tindria la capacitat per a implementar tot el seu programa electoral, el qual inclou un increment de l'impost de societats i dels impostos sobre els beneficis a l'estranger. D'altra banda, Biden és un clar defensor de les energies verdes i lliures de carbó, incloent en el seu programa electoral un pla de 2 trilions de USD amb l'objectiu d'impulsar l'adopció de les energies renovables amb l'objectiu de combatre el canvi climàtic.

Caiguda generalitzada del deute sobirà en el vell continent. D'aquesta manera, el deute a 10 anys alemanya, espanyola i italiana redueixen la seva rendibilitat en 10 punts bàsics fins al -0,62%, el 0,13% i el 0,76% respectivament. Pel que respecta als EUA, increment de la pendent de la corba de deute sobirà a causa de l'ancoratge de la part curta de la corba (2 anys) i l'augment de la rendibilitat de la part llarga (10 anys) fins al 0,87% davant unes majors expectatives d'inflació a mitjà termini.

Informe de Risc

Perfil de risc: Conservador



Aquest perfil es defineix com aquell que, tot i tenint com a objectiu prioritari la conservació del capital, admet nivells reduïts de risc que podrien ajudar a mantenir la capacitat adquisitiva associada a la inversió, reduint els efectes negatius de la inflació.

Producte no complex, regulat per la Directiva MiFID, relativa als mercats d'instruments financers.

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió del mateix, i està subjecte de canvis sense previ avis. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com fiables, si bé, CAJA INGENIEROS GESTIÓN no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat de les mateixes.

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

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

©Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni en cas de citar les fonts, amb excepció del consentiment previ per escrit de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU. All rights reserved.

Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2020	0,56	-0,29	-4,83	1,52	0,06	1,20	0,72	0,04	0,24	0,48			-0,43
2019	0,93	0,61	0,72	0,54	-0,38	0,54	0,62	0,28	-0,27	-0,15	-0,09	-0,02	3,37
2018	-0,25	0,10	-0,51	0,37	-0,45	-0,28	0,32	-0,20	0,08	-0,21	-0,53	-0,19	-1,75
2017	-0,13	0,61	-0,23	0,09	-0,32	0,06	-0,10	-0,17	0,31	0,20	-0,46	-0,20	-0,35
2016	0,06	-0,34	0,46	0,54	0,24	-0,14	0,69	0,28	-0,32	-0,14	0,05	0,25	1,62
2015	1,35	0,57	0,15	-0,65	-0,49	-1,47	0,63	-0,55	-0,39	0,71	0,57	-0,66	-0,25

Drawdown

Time Period: 01/11/2015 to 31/10/2020

Calculation Benchmark: BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR

	CE Premier A	Benchmark
Max Drawdown (%)	-5,10	-1,42
Max Drawdown of Periods (months)	2,00	7,00
Max Drawdown Peak Date	01/02/2020	01/09/2019
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020	31/03/2020

Distribució per qualitat creditícia

Portfolio Date: 31/10/2020

