

Objetivo de Inversión

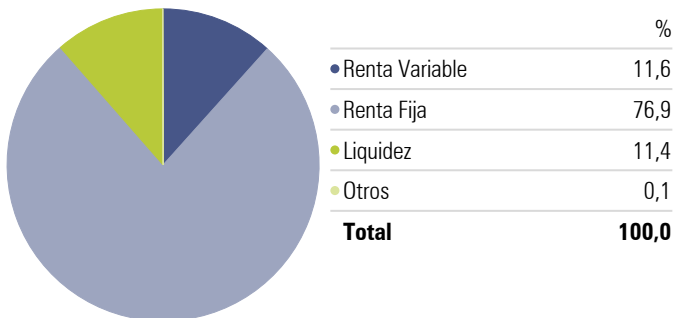
Fondo de inversión Mixto de Renta Variable Internacional. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice formado por la media de la rentabilidad a un año de la categoría Renta Variable Mixta Internacional de Inverco. Se trata de un fondo de inversión socialmente responsable (ISR) cuya estrategia de inversión se centra en compañías que impacten en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y que hayan firmado el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, valorando especialmente las que promuevan la igualdad de género. El fondo invertirá mayoritariamente en compañías relacionadas con educación de calidad, agua potable y sanidad, industria, innovación e infraestructura. El horizonte temporal recomendado es superior al año 2030.

Información General

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIIC
Nombre del gestor	Cristina Llahí
Patrimonio fondo	14.425.009 €
ISIN	ES0157327000
Fecha de constitución	04/12/2009
Valor Liquidativo	7,02 €
Divisa	Euro
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de suscripción	0,00%
Comisión de reembolso	0,00%
Duración efectiva	0,56
Vencimiento efectivo	0,67
TIR	-0,23
UCITS	Yes

Distribución de activos

Portfolio Date: 31/07/2019



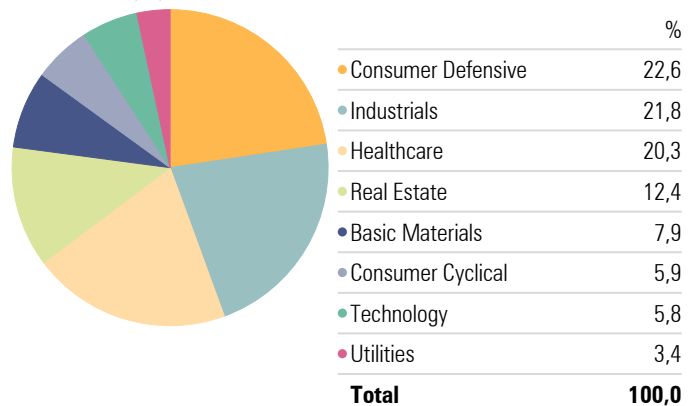
10 mayores posiciones

Portfolio Date: 31/07/2019

	Tipo de Activo	% sobre Pat	País
Spain (Kingdom of)	REPO-BOND	63,99	ESP
iShares MSCI Global Impact ETF	ETF	3,76	USA
X II ESG EUR Corporate Bond ETF	ETF	3,69	LUX
Sodexo 2.5%	BOND - CORPORATE BOND	0,84	FRA
WPP Finance 2013 3%	BOND - CORPORATE BOND	0,82	GBR
Amadeus IT Group SA 1.5%	BOND - CORPORATE BOND	0,80	ESP
Xylem, Inc. 2.25%	BOND - CORPORATE BOND	0,78	USA
Snam S.p.A. 1.25%	BOND - CORPORATE BOND	0,78	ITA
Vestas Wind System 2.75%	BOND - CORPORATE BOND	0,77	DNK
Fomento Econ Mexic 1.75%	BOND - CORPORATE BOND	0,77	MEX

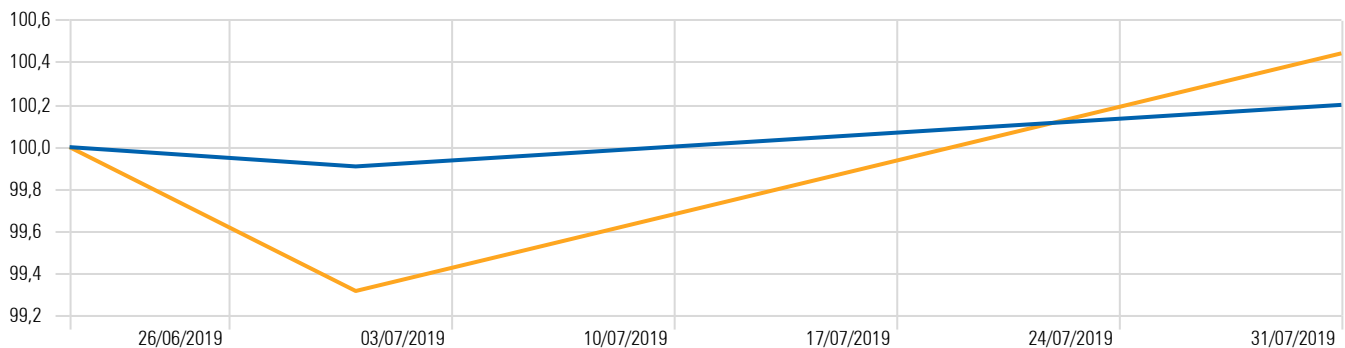
Distribución por sectores de la Renta Variable

Portfolio Date: 31/07/2019



Rentabilidad Acumulada

Time Period: 21/06/2019 to 31/07/2019



Información Técnica

Time Period: 01/07/2019 to 31/07/2019

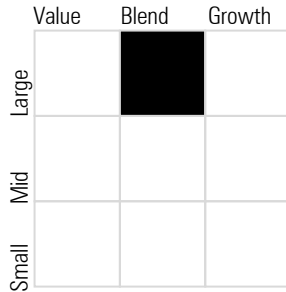
	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
CdE ODS Impact ISR FI	0,29	—	-0,84	—	—	—
50% MSCI Global Impact 35% Iboxx Corp 3-5 15% Iboxx Sov 3-5	1,14	—	0,00	—	—	—

(*) Fondo de nueva creación el 21/06/2019.

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™

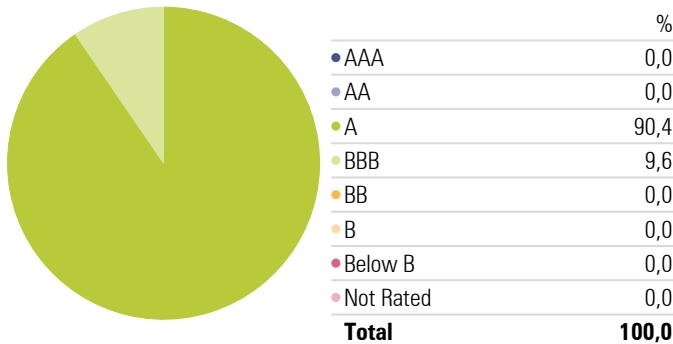


Market Cap

	%
Market Cap Giant %	32,6
Market Cap Large %	35,2
Market Cap Mid %	30,2
Market Cap Small %	2,1
Market Cap Micro %	0,0

Distribución de la calidad crediticia

Portfolio Date: 30/06/2019



Rentabilidades mensuales (%)

(*) Fondo de nueva creación el 21/06/2019.

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Drawdown

Time Period: 01/07/2019 to 31/07/2019

Calculation Benchmark: 50% MSCI Global Impact 35% Iboxx Corp 3-5 15% Iboxx Sov 3-5

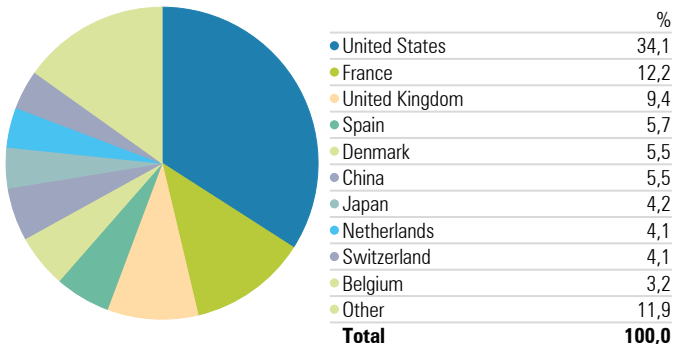
	CdE ODS Impact ISR	Benchmark
Max Drawdown (%)	—	—
Max Drawdown of Periods (months)	—	—
Max Drawdown Peak Date	—	—
Max Drawdown Valley Date	—	—

(*) Fondo de nueva creación el 21/06/2019.

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Distribución por países de la Renta Variable

Portfolio Date: 31/07/2019



Comentario del gestor

Durante el mes de julio el fondo registró un avance del 0,3% mientras que su índice de referencia avanzó un 0,76%.

Como se anticipó en el mes de junio, el deterioro del crudo macro, en buena parte argumentado por el tensionamiento en las relaciones comerciales de EEUU con China, fue el detonante de la acción de FED y BCE en sus reuniones del mes de julio. En el primero de los casos, la Reserva Federal bajó el tipo de referencia en 25pb hasta el rango 2.00%-2.25%, un movimiento esperado, aunque enfrió las expectativas sobre la continuidad de dicha tendencia. Por su parte, el BCE no actuó pero volvió a incrementar el tono acomodaticio y el mercado ya ha puesto en precio movimientos a corto plazo en materia de tipos y/o nuevas compras de activos. Todo ello fue capturado positivamente por los mercados de renta variable, mientras que la renta fija continuó teniendo un desempeño excepcional con una notable reducción de rentabilidades a lo largo de la curva.

Respecto a los contribuidores del fondo, Procter & Gamble y New Oriental Education son las posiciones que tuvieron un mejor desempeño, con alzas del 11.08% y 10.86% respectivamente. Por el contrario, Siemens Gamesa retrocedió un -13.30% tras presentar unos resultados débiles dejando muchas dudas en cuanto a las previsiones a futuro y el cumplimiento de las guías facilitadas al mercado.

Finalmente, en cuanto a decisiones de gestión, en julio se continuó construyendo la cartera.

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, pudiendo generarse pérdidas.

Producto no complejo, regulado por la Directiva MiFID, relativa a los mercados de instrumentos financieros.

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 CAJA DE CRÉDIT 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 GESTION, SGIC, SAU. All rights reserved.