

**CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA A, FI**

**Informe June 2021**

**Objectiu d'Inversió**

Fons de Retorn Absolut, l'objectiu de gestió no garantit és obtenir un rendiment positiu en qualsevol tipus de mercat, amb un nivell de volatilitat anual inferior al 4%. S'invertirà més del 50% en altres IIC's. Compta amb tres motors principals de rendibilitat: cartera estratègica composta per fons i ETFs, gestió tàctica per a aprofitar-se d'ineficiències del mercat, i gestió de les primes de risc. L'horitzó temporal recomanat és superior a 3 anys.

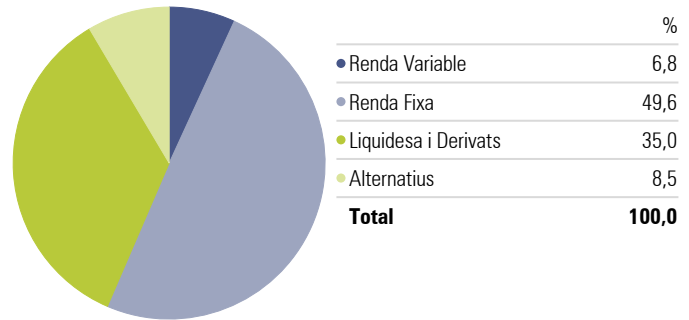
**Informació General**

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Sergi Casoliva
Patrimoni fons	17.295.739 €
ISIN	ES0142547035
Data de constitució	03/05/2004
Valor Liquidatiu (diari)	6,13 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament (*)	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★
UCITS	Yes

(\*) Si el període de permanència de les participacions en el fons fos inferior o igual a 30 dies, s'aplicarà una comissió de reemborsament del 1%.

**Distribució d'actius**

Portfolio Date: 30/06/2021



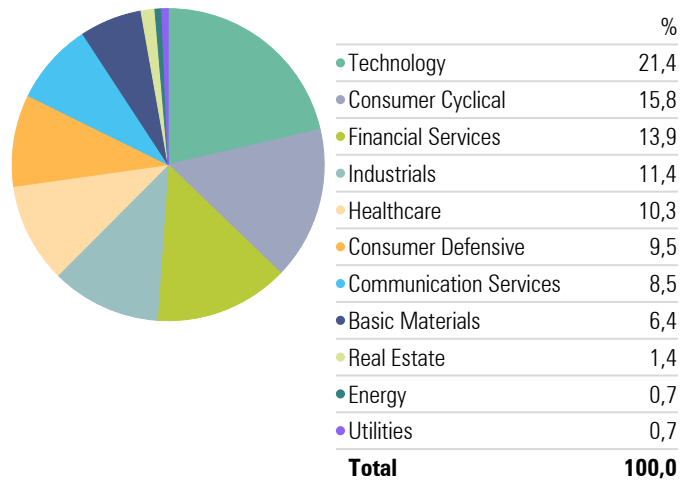
**10 majors posicions**

Portfolio Date: 30/06/2021

	% sobre Patrimoni	País
Xtrackers MSCI WORLD ESG ETF 1C	5,76	IRL
Lyxor ESG Euro Corp Bd ETF Acc	5,36	LUX
Nuveen ESG US Aggregate Bond ETF	5,35	USA
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG ETF € Dist	5,34	IRL
Amundi Index Euro Crp Sri 0-3 Y ETF DR	5,09	LUX
MULTI UNITS LUX–Lyxor Euro FI Rt NoteETF	4,84	LUX
Lyxor Green Bond (DR) ETF C EUR	4,60	LUX
IndexIQ Factors Sust Sov EUR Bd ETF D	4,46	LUX
BNPP E JPM ESG EMBI GI Dvr Cmps ETF HEUR	4,43	LUX
PIMCO Enhanced Short Mtrty Actv ESG ETF	4,43	USA

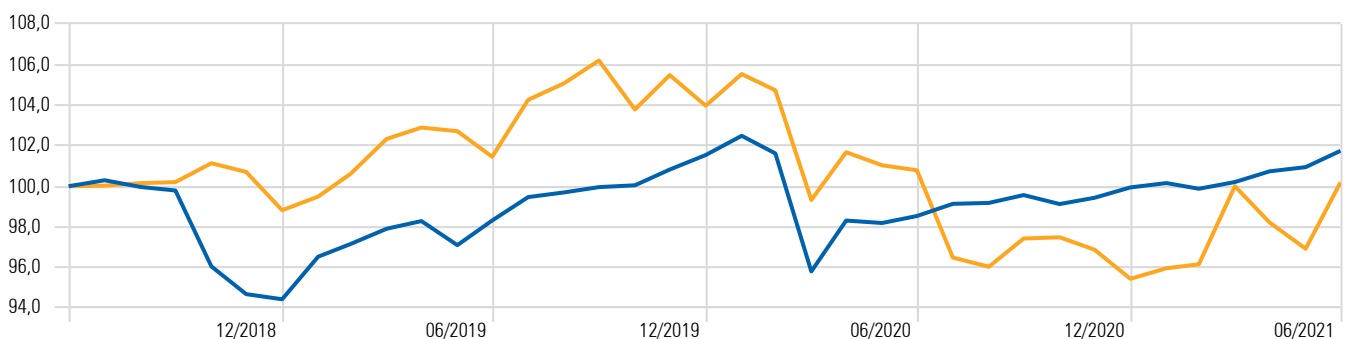
**Distribució per sectors de la Renda Variable**

Portfolio Date: 30/06/2021



**Rendibilitat Acumulada**

Time Period: 01/07/2018 to 30/06/2021



— Caja Ingenieros Gestión Alternativa A FI

— Categoría Inverco CI Gestión Alternativa

## Informació Tècnica

Time Period: 01/07/2017 to 30/06/2021

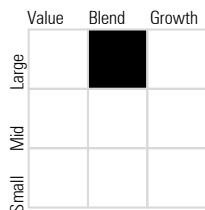
	Rendib	Volat	Rendib sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caixa Enginyers Gestió Alternativa A FI	0,17	4,41	0,99	0,15	0,13	6,50
Categoria Inverco CI Gestió Alternativa	-0,82	6,62	0,00	—	-0,05	0,00

## Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	0,21	-0,28	0,33	0,53	0,20	0,80							1,80
2020	0,93	-0,85	-5,72	2,62	-0,12	0,35	0,61	0,05	0,39	-0,45	0,31	0,51	-1,57
2019	2,22	0,65	0,77	0,39	-1,21	1,25	1,17	0,23	0,26	0,09	0,78	0,71	7,53
2018	0,88	-1,16	-0,82	0,25	0,33	-0,88	0,29	-0,33	-0,17	-3,75	-1,42	-0,27	-6,90
2017	0,02	1,01	-0,27	0,28	0,40	-0,36	0,45	0,20	0,12	0,42	-0,48	-0,34	1,45
2016	-0,79	-2,36	-0,16	0,44	0,76	-0,14	0,85	-0,72	-0,15	-0,23	-0,21	0,58	-2,15

## Estilo Morningstar

### Morningstar Equity Style Box™



### Market Cap

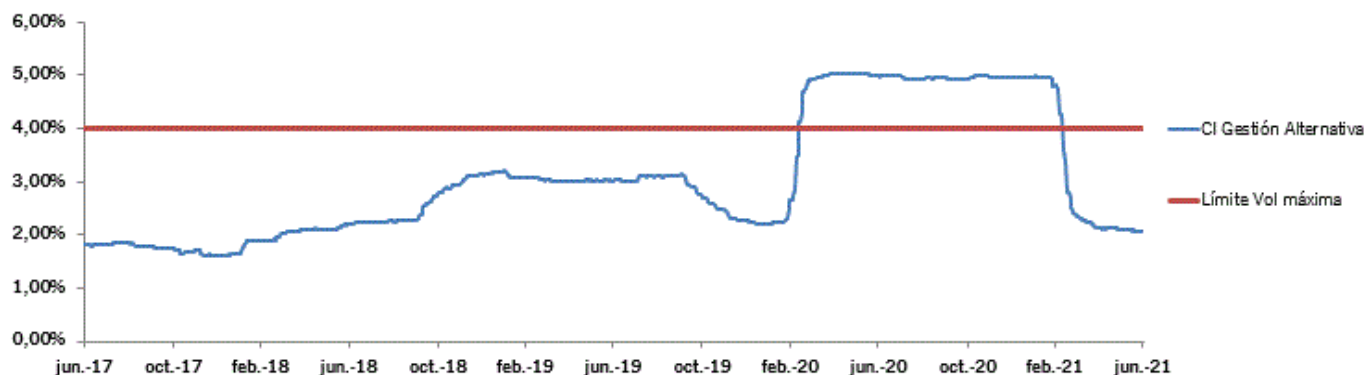
	%
Market Cap Giant %	48,6
Market Cap Large %	40,2
Market Cap Mid %	11,2
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0

## Drawdown

Time Period: 01/07/2016 to 30/06/2021

Max Drawdown (%)	-7,71
Max Drawdown of Periods (months)	11,00
Max Drawdown Peak Date	01/02/2018
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018

## Evolució de la volatilitat anualitzada



## Comentari del gestor

Les bones dades de confiança i sentiment van continuar donant continuïtat a les pujades de les principals places borsàries. Respecte als Bancs Centrals, el BCE va decidir mantenir sense variació els tipus d'interès oficial en el 0% en la seva reunió del mes de juny. La màxima institució monetària continuarà realitzant compres netes els pròxims 3 mesos a un ritme més elevat. Per la seva banda, la Reserva Federal, va decidir mantenir sense variació els tipus d'interès oficials en el rang 0 – 0,25%. Els membres de la Fed ara esperen que es produeixi una pujada dels tipus d'interès abans que finalitzi 2023.

Amb això, l'Eurostoxx 50 va pujar un +0,61%, el S&P 500 un +2,22% i el MSCI Emerging Markets un -0,11%. En el mercat de divises, el dòlar es va apreciar un +2,78% fins a 1,1865 dòlars. En la renda fixa, la TIR del Treasury a 10 anys va baixar de 1,596% fins a 1,469%. Mentre que el Bund va baixar de -0,18% a -0,209%.

El fons va acabar amb una pujada del +0,80% amb un comportament del +1,80% en el que portem d'any. Pel costat positiu, el ETF Xtrackers MSCI World ESG, que és el ETF de renda variable global amb un +5,14% i el ETF de BNP Circular Economy amb un +3,84%. Mentre que les principals detracions van ser l'or amb un -3,97% amb el ETF Invesco Physical Gold i els bons flotants amb el ETF Lyxor Floating Rate. A més es van dur a terme operacions en derivats amb la finalitat de realitzar cobertura en divisa amb un resultat negatiu de -0,16%.

## Informe de Risc

Perfil de risc: Conservador



Aquest perfil es defineix com aquell que, tot i tenir 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 avís. 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](http://www.caja-ingenieros.es) o en [www.cnmv.es](http://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, SGIC, SAU. All rights reserved.