

**FONENGIN ISR A, FI**

**Informe Maig 2021**

**Morningstar Sustainability**



**Objectiu d'Inversió**

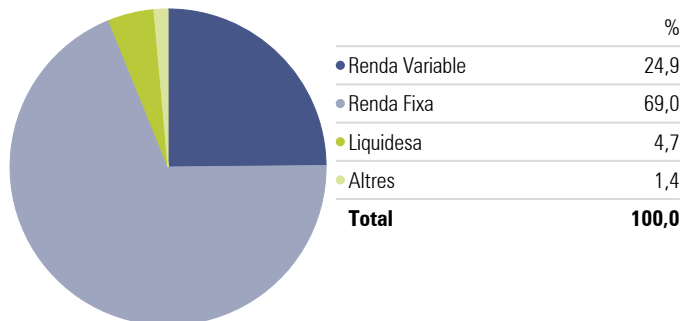
Fons d'inversió Mixt de Renda Fixa Internacional. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex format per la mitjana de la rendibilitat a un any de la categoria Renda Fixa Internacional d'Inverco. Es tracta d'un fons d'inversió socialment responsable (ISR) que inverteix majoritàriament en companyies pertanyents als principals índexs de sostenibilitat. L'horitzó temporal recomanat és superior a 4 anys.

**Informació General**

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Xosé Garrido Jara
Patrimoni fons	152.798.103 €
ISIN	ES0138885035
Data de constitució	24/09/1992
Valor Liquidatiu (diari)	12,77 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★
Duració efectiva	3,39
Venciment efectiu	3,71
TIR	0,12
UCITS	Yes

**Distribució d'actius**

Portfolio Date: 31/05/2021



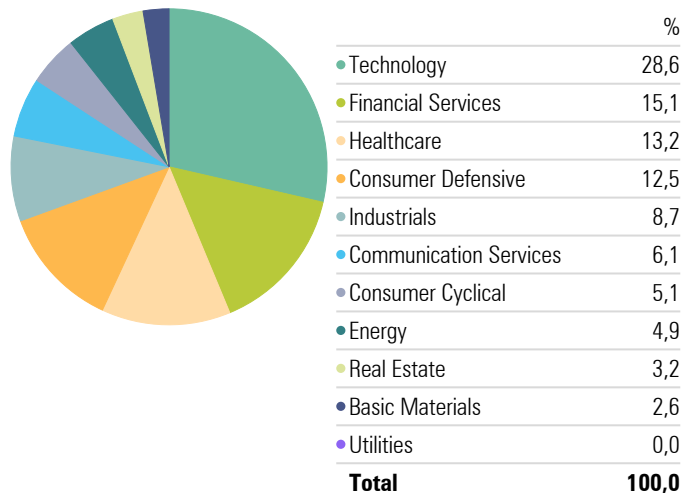
**10 majors posicions**

Portfolio Date: 31/05/2021

	Tipus d'Actiu	% sobre Patrimoni	País
Neste Oyj 0.75%	CORPORATE BOND	2,44	FIN
Sandvik A/B 3%	CORPORATE BOND	2,36	SWE
Experian Finance 0.74%	CORPORATE BOND	2,29	GBR
Vestas Wind 2.75%	CORPORATE BOND	2,13	DNK
Nestle Finance 1.13%	CORPORATE BOND	2,11	CHE
Wendel S.A. 1.38%	CORPORATE BOND	2,11	FRA
Ferrovie dello Stato	BOND - GOV'T AGENCY	2,10	ITA
Italiane S.p.A. 1.13%			
Xylem, Inc. 2.25%	CORPORATE BOND	2,09	USA
Rentokil Initial 0.88%	CORPORATE BOND	2,06	GBR
Intesa Sanpaolo 0.75%	CORPORATE BOND	2,04	ITA

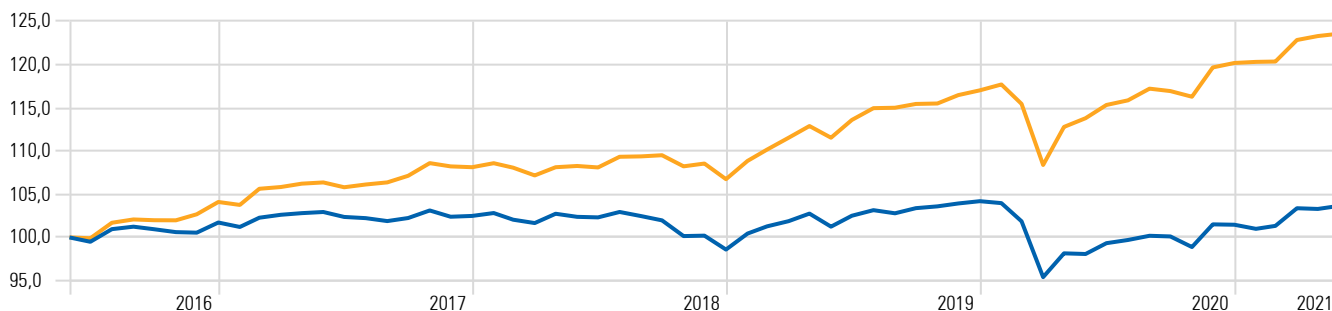
**Distribució per sectors de la Renda Variable**

Portfolio Date: 31/05/2021



**Rendibilitat Acumulada**

Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2021



— Fonengin ISR A FI

— 60% Ibox Corp 3-5 15% Ibox Sov 3-5 25% DJ Sust

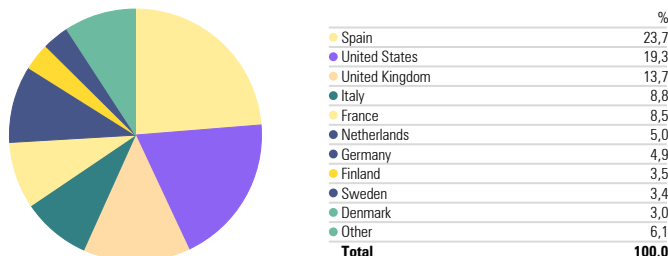
## Informació Tècnica

Time Period: 01/06/2020 to 31/05/2021

	Rendib	Volat	Rendib sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Rati	Tracking Error
Fonengin ISR A FI	5,68	3,69	-2,92	-2,49	1,63	1,17
60% Ibox Corp 3-5 15% Ibox Sov 3-5 25% DJ Sust	8,60	3,49	0,00	—	2,51	0,00

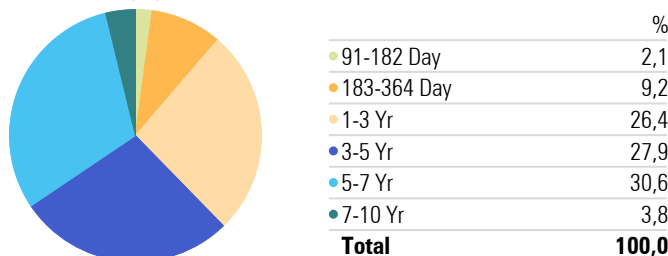
## Distribució per països de la Renda Fixa

Portfolio Date: 31/05/2021



## Distribució per venciments de la Renda Fixa

Portfolio Date: 31/05/2021



## Comentari del gestor

Durant el mes de maig, el fons va sumar un 0,35% i amb això acumula un avanç en el que portem d'any del 2,15%, mentre que l'índex de referència va avançar un 0,10% i registra una revaloració del 1,17% en 2021.

Bon desenvolupament dels actius de risc en general. En política monetària, reunió del BCE sense novetats destacades, mentre que en el cas d'altres institucions monetàries sí que s'observen moviments per a contenir repunts d'inflació en bona part motivats per l'alça de matèries primeres (Rússia i el Brasil) mentre que Nova Zelanda, Austràlia o el Canadà comencen a plantejar comunicacions o decisions encaminades a normalitzar progressivament les seves polítiques monetàries. En el pla macro, els efectes base sobre les dades d'inflació comencen a fer massa i generen uns certs dubtes sobre el comportament d'una certa tipologia de companyies. En renda fixa, tant el deute a 10 anys americà com l'alemany es van mantenir al voltant del 1,60% i el -0,20% respectivament. Quant al crèdit, tant el "Investment Grade" com el "High Yield" van mantenir els seus diferencials prop de mínims dels últims 12 mesos.

Respecte als contribuïdors del fons, Sonova (+18%) i Kering (+12%) són les posicions que van tenir un millor acompliment. Per contra, HP Inc (-14%) i Mastercard (-5%) van ser les companyies amb un pitjor comportament. Quant a decisions de gestió, el mes de maig es va iniciar una posició en la companyia danesa de fabricació d'aerogeneradors Vestas Wind. Quant a moviments de la cartera de renda fixa, acudim a l'emissió en mercat primari en euros de la companyia nord-americana Kellogg's, qui va emetre un bo sostenible a un termini de 8 anys. Al seu torn, l'alça de les corbes de tipus va permetre donar entrada en cartera a un bo de la companyia suïssa de testo i certificació SGS que seguïem des de la seva sortida al mercat setmanes prèvies. Amb tot, la cartera segueix posicionada amb una durada molt continguda pròxima a 3.5, una exposició a divisa no euro estable en el 12% de la cartera i sense canvis en l'exposició a bons high yield, classe d'actiu que representa un 4% d'aquesta.

## Informe de Risc

Perfil de risc: Moderat



## Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	-0,47	0,34	2,02	-0,08	0,35								2,15
2020	-0,22	-2,02	-6,34	2,89	-0,08	1,28	0,37	0,49	-0,08	-1,22	2,66	-0,04	-2,62
2019	1,88	0,83	0,60	0,86	-1,47	1,24	0,63	-0,35	0,58	0,20	0,32	0,26	5,68
2018	0,33	-0,75	-0,38	1,06	-0,35	-0,06	0,61	-0,47	-0,48	-1,79	0,05	-1,61	-3,80
2017	-0,51	1,06	0,33	0,18	0,13	-0,55	-0,14	-0,33	0,35	0,85	-0,71	0,09	0,75
2016	-1,45	-0,46	1,11	-0,05	0,74	-0,50	1,47	0,28	-0,29	-0,33	-0,06	1,17	1,59

## Drawdown

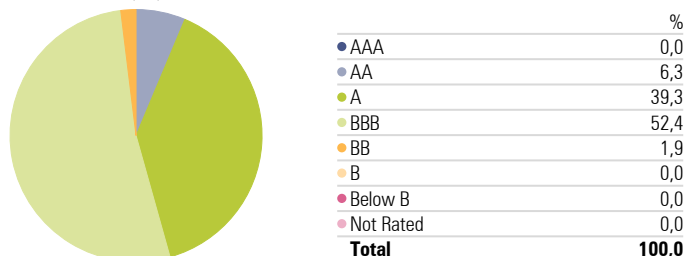
Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2021

Calculation Benchmark: 60% Ibox Corp 3-5 15% Ibox Sov 3-5 25% DJ Sust

	Fonengin ISR A	Benchmark
Max Drawdown (%)	-8,44	-7,44
Max Drawdown of Periods (months)	3,00	2,00
Max Drawdown Peak Date	01/01/2020	01/02/2020
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020	31/03/2020

## Distribució qualitat creditícia

Portfolio Date: 31/05/2021



## 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 existeix 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 CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDITO DE LOS INGENIEROS, S.COOP. DE CRÈDITO, 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.