

CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR A, FI

Informe Juny 2019

Morningstar Sustainability



Objectiu d'Inversió

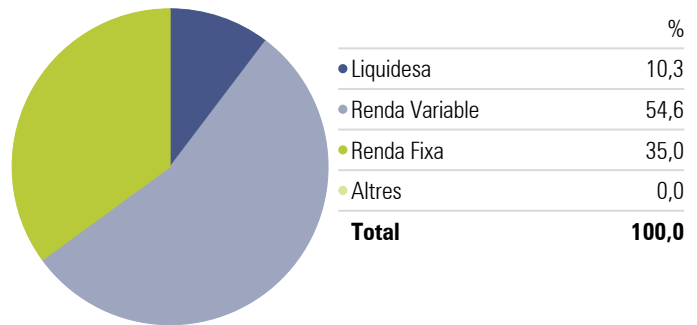
Fons d'inversió Mixt de Renda Variable Internacional. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex format per la mitjana de la rendibilitat a un any de la categoria Renda Variable Mixta Internacional d'Inverco. Es tracta d'un fons d'inversió socialment responsable (ISR) amb una estratègia d'inversió que es centra en companyies que tenen en compte el seu impacte mediambiental, que siguin líders en la lluita contra el canvi climàtic i apostin per aplicar noves pràctiques orientades a la reducció del consum d'energia contaminant, a més de comptar amb una sòlida situació financera. L'horitzó temporal recomanat és superior a 4 anys.

Informació General

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Arnau Guardia
Patrimoni fons	46.419.983 €
ISIN	ES0137435006
Data de constitució	24/03/2017
Valor Liquidatiu	103,80 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,00%
Duració efectiva	1,71
Venciment efectiu	2,84
TIR	0,31%
UCITS	Yes

Distribució d'actius

Portfolio Date: 30/06/2019



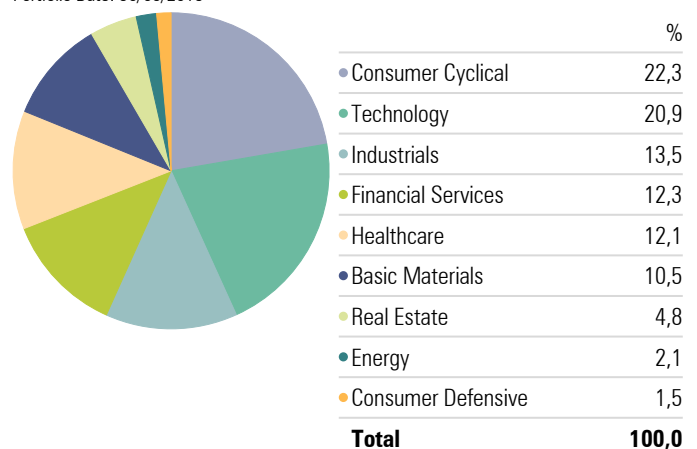
10 majors posicions

Portfolio Date: 30/06/2019

	Tipus d'Actiu	% sobre Patrimoni	País
Spain (Kingdom of)	REPO - BOND	8,81	ESP
ASML Holding NV	EQUITY	2,25	NLD
Kingspan Group PLC	EQUITY	2,13	GBR
Microsoft Corp	EQUITY	1,95	USA
Apple Inc	EQUITY	1,86	USA
Roche Holding AG	EQUITY	1,83	CHE
Booking Holdings Inc	EQUITY	1,80	USA
Euronext NV	EQUITY	1,77	FRA
Brambles Ltd	EQUITY	1,75	AUS
Amgen Inc	EQUITY	1,67	USA

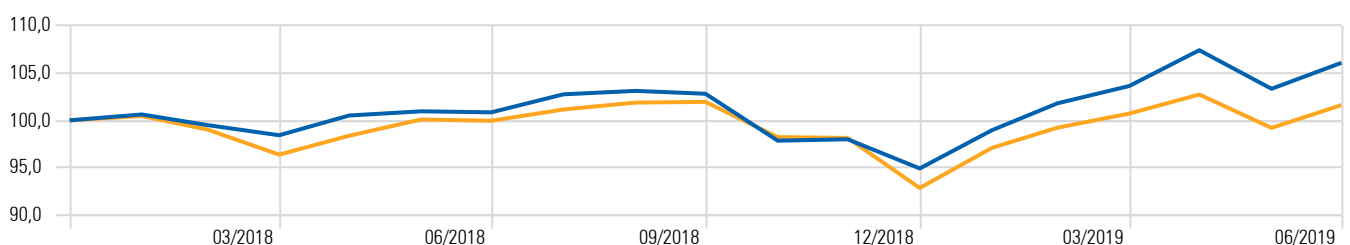
Distribució per sectors de la Renda Variable

Portfolio Date: 30/06/2019



Rendibilitat Acumulada

Time Period: 01/01/2018 to 30/06/2019



— Caja Ingenieros Environment ISR A FI

— 65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5

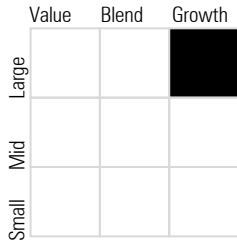
Informació Tècnica

Time Period: 01/01/2018 to 30/06/2019

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Rati	Tracking Error
Caixa Enginyers Environment ISR A FI	4,03	8,70	2,95	0,93	0,52	3,17
65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5	1,07	8,86	0,00	—	0,18	0,00

Estil Morningstar

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

	%
Market Cap Giant %	41,3
Market Cap Large %	22,6
Market Cap Mid %	26,3
Market Cap Small %	9,8
Market Cap Micro %	0,0

Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2019	4,27	2,87	1,82	3,66	-3,81	2,67							11,80
2018	0,62	-1,12	-1,09	2,12	0,44	-0,11	1,90	0,36	-0,29	-4,84	0,15	-3,15	-5,10
2017	—	—	—	0,11	0,01	-0,89	-1,23	-0,83	1,05	1,10	-2,26	0,83	—

(*) Fons de nova creació: 24/03/2017

Drawdown

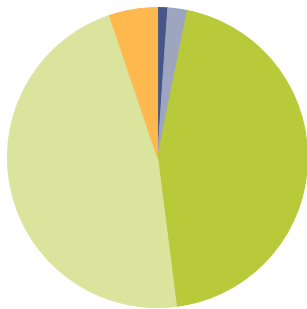
Time Period: 01/01/2018 to 30/06/2019

Calculation Benchmark: 65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5

	CE Environment ISR A	Benchmark
Max Drawdown (%)	-7,97	-8,95
Max Drawdown of Periods (months)	4,00	3,00
Max Drawdown Peak Date	01/09/2018	01/10/2018
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018	31/12/2018

Distribució qualitat creditícia

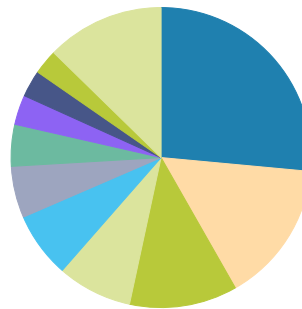
Portfolio Date: 30/06/2019



	%
AAA	1,1
AA	2,1
A	44,8
BBB	46,8
BB	5,2
B	0,0
Below B	0,0
Not Rated	0,0
Total	100,0

Distribució per països de la Renda Variable

Portfolio Date: 30/06/2019



	%
United States	26,5
United Kingdom	15,3
France	11,6
Denmark	8,1
Netherlands	7,1
Switzerland	5,6
Spain	4,5
Australia	3,2
Germany	2,9
Hong Kong	2,7
Other	12,7
Total	100,0

Comentari del gestor

Durant el mes de juny el fons va registrar un avanç del 2,67% i amb això acumula un 11,80% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va avançar un 1,82% i acumula un 7,11% en 2019.

A nivell macroeconòmic, el viratge en les expectatives de política monetària de la Reserva Federal dels Estats Units i el Banc Central Europeu van centrar les mirades dels inversors. Per part seva, el president de la Reserva Federal, Jerome Powell, va eliminar del seu discurs el terme "pacient" que venia utilitzant fins ara, i va assenyalar que la Fed està seguint de prop l'efecte de les tensions comercials entre els EUA i la Xina. Quant al BCE, Mario Draghi va descriure el posicionament actual de la política monetària del BCE com de "pacient, persistent i prudent". Pacient a causa dels nombrosos impactes negatius al llarg dels últims. Persistent ja que el BCE vol assegurar la convergència dels nivells d'inflació fins a l'objectiu del 2% i prudent perquè els membres del Comitè continuaran parant esment a l'evolució de la inflació amb la condició de mesurar les dinàmiques i riscos d'aquesta per a ajustar apropiadament la política monetària. El president del BCE també va destacar que la política monetària al llarg dels últims anys havia evolucionat, i que en un futur continuaria sent així.

En relació a les companyies en cartera, el major contribuïdor del fons va ser l'empresa francesa d'enginyeria i construcció, TechnipFMC (22,54%), mentre que el principal detractor va ser la companyia anglesa de litigis Burford (-8,04%). Pel costat de decisions de gestió, es decideix desfer part de la inversió en Games Workshop, després de l'excel·lent comportament que ha tingut des de la seva incorporació. Quant a la cartera de renda fixa, es realitzen diverses operacions en funció del binomi rendibilitat-risc, sent la majoria d'elles acumulacions en cartera fruit de les entrades de capital que està experimentant el fons.

Informe de Risc

Perfil de risc: Moderat



Aquest perfil es defineix com aquell que cerca, a mig termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat, acceptant nivells moderats de risc, i pot generar pèrdues.

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 GESTIÓN, S.A.U. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com CAIXA DE CRÈDIT 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 GESTIÓN, SGIC, SAU. All rights reserved.