

**CdE ODS IMPACT ISR, FI**

**Informe Setembre 2019**

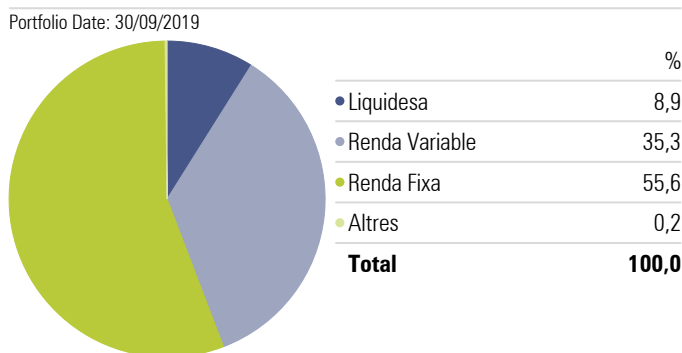
**Objectiu d'Inversió**

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) on la seva estratègia d'inversió es centra en companyies que impactin en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i que hagin signat el Pacte Mundial de les Nacions Unides, valorant especialment les que promoguin la igualtat de gènere. El fons invertirà majoritàriament en companyies relacionades amb educació de qualitat, aigua potable i sanitat, indústria, innovació i infraestructura. L'horitzó temporal recomanat és superior a l'any 2030.

**Informació General**

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Cristina Llahí
Patrimoni fons	21.629.313 €
ISIN	ES0157327000
Data de constitució	04/12/2009
Valor Liquidatiu	7,06 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,00%
Duració efectiva	2,11
Venciment efectiu	2,67
TIR	0,11
UCITS	Yes

**Distribució d'actius**

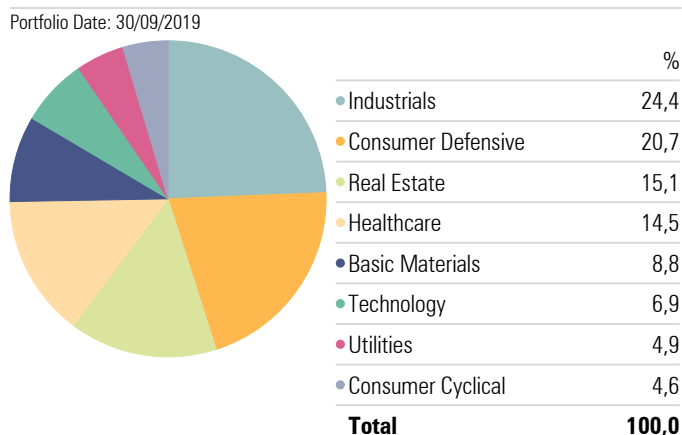


**10 majors posicions**

Portfolio Date: 30/09/2019

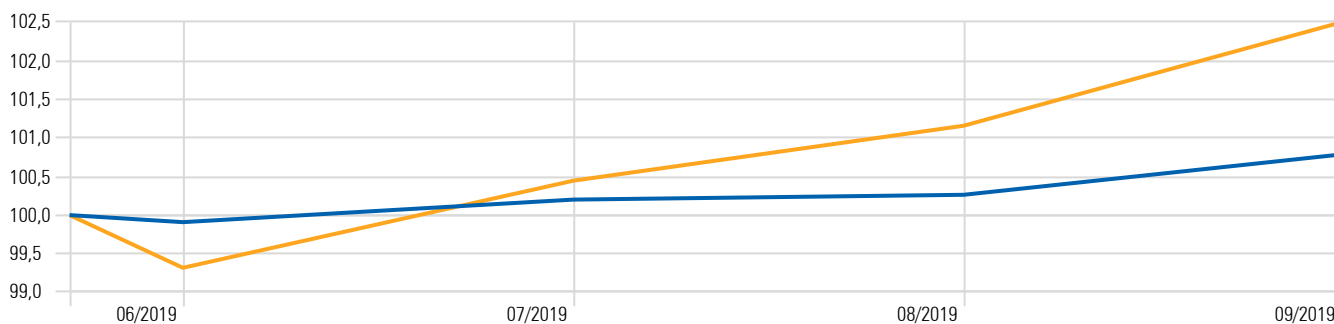
	Tipus d'Actiu	% sobre Patrimoni	País
Spain (Kingdom of)	REPO - BOND	21,96	ESP
iShares MSCI Global Impact ETF	MUTUAL FUND - ETF	2,50	USA
Invesco S&P Global Water ETF	MUTUAL FUND - ETF	1,71	USA
FCC Aqualia S.A. 2.63%	BOND - CORPORATE BOND	1,54	ESP
Xylem, Inc. 2.25%	BOND - CORPORATE BOND	1,50	USA
AB SKF 1.25%	BOND - CORPORATE BOND	1,48	SWE
ERG Spa 1.88%	BOND - CORPORATE BOND	1,47	ITA
Criteria Caixa S.A., Sociedad Unipersonal 1.5%	BOND - CORPORATE BOND	1,47	ESP
Allergan Funding SCS 1.25%	BOND - CORPORATE BOND	1,46	USA
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. 1.13%	BOND - GOVT AGENCY DEBT	1,45	ITA

**Distribució per sectors de la Renda Variable**



**Rendibilitat Acumulada**

Time Period: 21/06/2019 to 30/09/2019



— CdE ODS Impact ISR FI

— 50% MSCI Global Impact 35% Iboxx Corp 3-5 15% Iboxx Sov 3-5

## Informació Tècnica

Time Period: 01/07/2019 to 30/09/2019

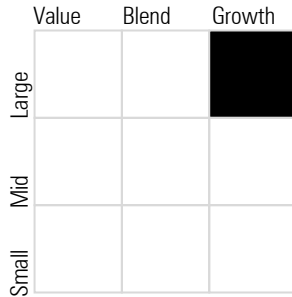
	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Rati Sharpe d'Informació	Tracking Error
CdE ODS Impact ISR FI	0,88	—	-2,33	—	—
50% MSCI Global Impact 35% Iboxx Corp 3-5 15% Iboxx Sov 3-5	3,20	—	0,00	—	—

(\*) Fons de nova creació: 21/06/2019.

Les dades disponibles són insuficients per a proporcionar als inversors una indicació de la rendibilitat històrica que resulti d'utilitat.

## Estil Morningstar

### Morningstar Equity Style Box™

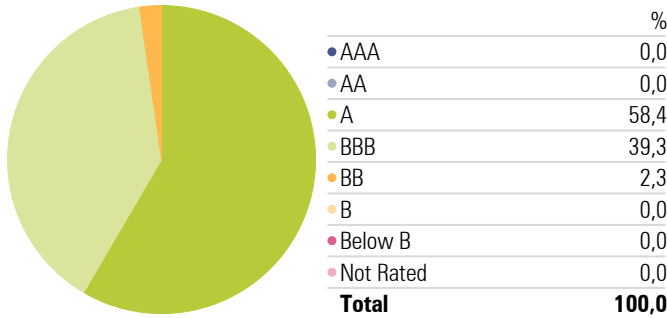


### Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	35,4
Market Cap Large %	31,2
Market Cap Mid %	30,2
Market Cap Small %	3,2
Market Cap Micro %	0,0

## Distribució qualitat creditícia

Portfolio Date: 30/09/2019



## Rendibilitats mensuals (%)

(\*) Fons de nova creació: 21/06/2019.

Les dades disponibles són insuficients per a proporcionar als inversors una indicació de la rendibilitat històrica que resulti d'utilitat.

## Drawdown

Time Period: 01/07/2019 to 30/09/2019

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

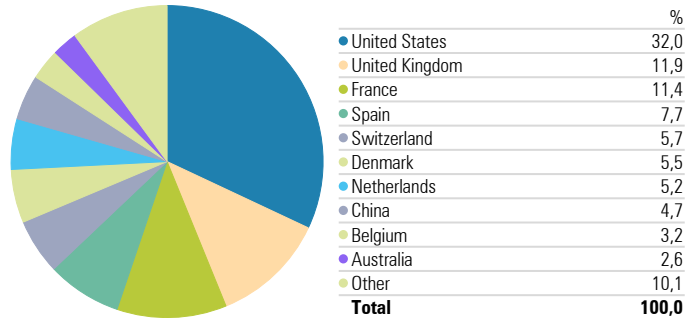
	CdE ODS Impact ISR	Benchmark
Max Drawdown (%)	—	—
Max Drawdown of Periods (months)	—	—
Max Drawdown Peak Date	—	—
Max Drawdown Valley Date	—	—

(\*) Fons de nova creació: 21/06/2019.

Les dades disponibles són insuficients per a proporcionar als inversors una indicació de la rendibilitat històrica que resulti d'utilitat.

## Distribució per països de la Renda Variable

Portfolio Date: 30/09/2019



## Comentari del gestor

Durant el mes de setembre el fons va registrar un avanç del 0,52% mentre que el seu índex de referència va sumar un 1,05%.

Durant el mes, les publicacions de dades macroeconòmiques van tornar a assenyalar un alentiment de l'activitat econòmica amb les caigudes en els PMI de França i Alemanya fins a nivells de recessió. Respecte als Bancs Centrals van tenir un elevat protagonisme amb nombroses accions de baixada de tipus d'interès a tot el món. En el cas europeu, el BCE va reactivar el programa de compra de deute públic i va rebaixar el tipus de dipòsit en un entorn d'incertesa que es va traduir en una rebaixa d'expectatives econòmiques. Per part seva, la FED va complir amb els pronòstics i va baixar els tipus en 25pb fins al rang 1,75/2,00%. Tals mesures van impulsar a la renda variable, especialment aquells sectors més cíclics i amb un clar pitjor comportament relatiu en els últims trimestres, al mateix temps que van donar suport noves cessions en les corbes sobiranes. En el pla geopolític, Itàlia va aconseguir formar un nou govern mentre que els conflictes comercials entre la Xina i els EUA encara no s'han resolt.

Respecte als contribuïdors del fons, Umicore va ser la posició amb millor comportament amb una revalorització del 19,54%. Pel costat dels detractors, UnitedHelath Group va retrocedir un 4,50%. Finalment, quant a decisions d'inversió, en la cartera de renda variable, introduïm un ETF, Invesco S&P Global Water, composta per companyies que els seus models de negoci tenen una relació directa amb tot el cicle de l'aigua. Paral·lelament, augmentem el pes en noms que ja estaven presents en el vehicle i vam desinvertir en EssilorLuxotica i Waters Corp, dues companyies amb models de negoci excel·lents però que no impactaven de manera rellevant en els Objectius de Desenvolupament Sostenible. En la cartera de renda fixa, hem introduït 9 emissions noves, una d'elles en dòlars americans. Amb tot, mantenim la duració de la cartera entorn al 5 i una TIR del 0,49% apostant per emissors corporatius de qualitat.

## 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 fullet 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 CAJA 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.