

CAIXA ENGINYERS RENDA A, FI

Informe Juny 2021

Morningstar Sustainability



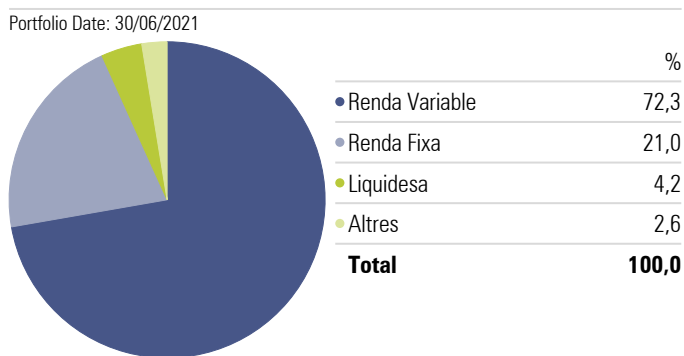
Objectiu d'Inversió

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. La seva estratègia d'inversió es basa en la generació i distribució de rendes periòdiques anuals gràcies a la inversió en companyies que generen rendes sostenibles. Compta amb tres motors principals de rendibilitat: actius de renda variable amb un alt dividend, REITS o actius vinculats al sector immobiliari i renda fixa sostenible. L'horitzó temporal recomanat és superior a 4 anys.

Informació General

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Carles Carcolé
Patrimoni fons	16.801.749 €
ISIN	ES0114986039
Data de constitució	27/02/1995
Valor Liquidatiu (diari)	14,32 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★
Duració efectiva	2,96
Venciment efectiu	4,60
TIR	0,35%
UCITS	Yes

Distribució d'actius

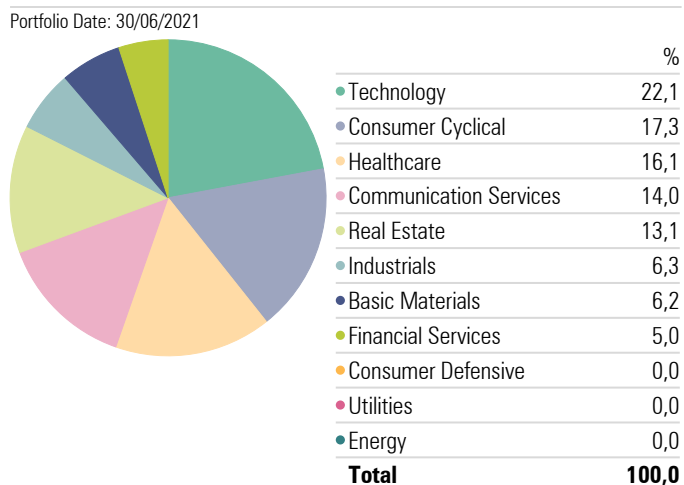


10 majors posicions

Portfolio Date: 30/06/2021

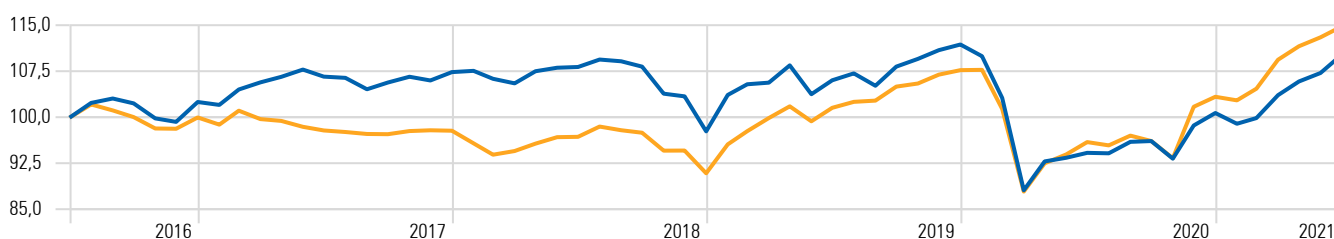
	Tipus d'Actiu	% sobre Patrimoni	País
Novo Nordisk A/S B	EQUITY	4,77	DNK
ASML Holding NV	EQUITY	4,34	NLD
Alphabet Inc A	EQUITY	4,33	USA
adidas AG	EQUITY	4,03	DEU
IMCD NV	EQUITY	3,80	NLD
Microsoft Corp	EQUITY	3,74	USA
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EQUITY	3,69	FRA
Accenture PLC Class A	EQUITY	3,53	USA
Essilorluxottica	EQUITY	3,44	FRA
Assa Abloy AB B	EQUITY	2,99	SWE

Distribució per sectors de la Renda Variable



Rendibilitat Acumulada

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



— Caja Ingenieros Renta A FI

— 50% BBG Euro 500 30% Iboxx Corp 3-5 20% FTSE EPRA

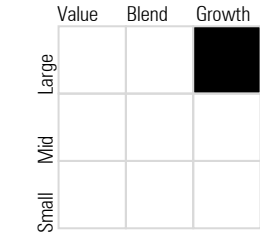
Informació Tècnica

Time Period: 01/07/2020 to 30/06/2021

	Rendib	Volat	Rendib sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Rati	Tracking Error
Caixa Enginyers Renda A FI	17,00	8,18	-2,69	-0,65	2,02	4,14
50% BBG Euro 500 30% Iboxx Corp 3-5 20% FTSE EPRA	19,69	10,45	0,00	—	1,82	0,00

Estil Morningstar

Morningstar Equity Style Box™

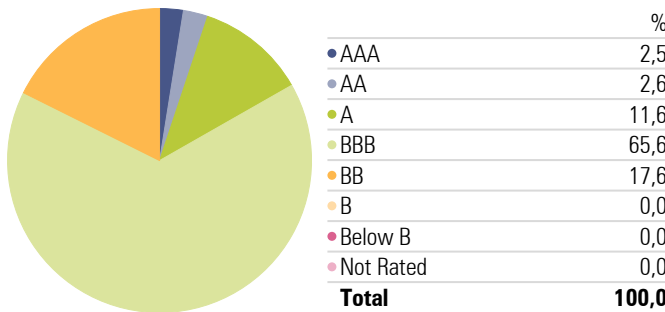


Market Cap

	%
Market Cap Giant %	56,1
Market Cap Large %	18,1
Market Cap Mid %	25,1
Market Cap Small %	0,5
Market Cap Micro %	0,3

Distribució qualitat creditícia

Portfolio Date: 30/06/2021



Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	-1,74	0,94	3,75	2,16	1,31	2,75							9,43
2020	-1,71	-6,21	-14,64	5,36	0,65	0,86	-0,08	1,99	0,14	-2,99	5,82	2,07	-10,01
2019	6,10	1,69	0,25	2,68	-4,35	2,19	1,06	-1,89	2,98	1,17	1,30	0,83	14,54
2018	0,19	-1,21	-0,70	1,88	0,53	0,11	1,12	-0,26	-0,80	-4,08	-0,42	-5,54	-9,03
2017	-0,47	2,47	1,12	0,86	1,11	-1,07	-0,19	-1,75	1,05	0,89	-0,57	1,29	4,77
2016	-2,96	-1,95	2,13	0,36	2,18	-1,65	2,41	0,70	-0,77	-2,40	-0,57	3,28	0,52

Drawdown

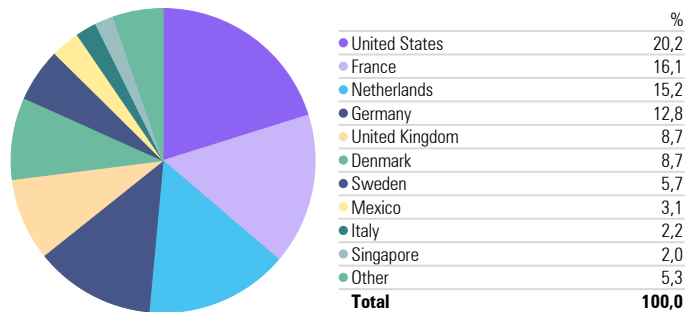
Time Period: 01/07/2016 to 30/06/2021

Calculation Benchmark: 50% BBG Euro 500 30% Iboxx Corp 3-5 20% FTSE EPRA

	CE Renda A	Benchmark
Max Drawdown (%)	-21,31	-18,48
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 per països de la Renda Variable

Portfolio Date: 30/06/2021



Comentari del gestor

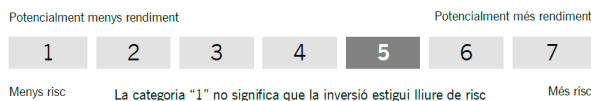
El CE Renda va avançar un 2,75% al juny i amb això acumula un rendiment del 9,43% l'any, mentre que el seu índex de referència es va revaloritzar un 1,33% en el mes i acumula una apreciació del 5,58% en 2021.

El BCE va decidir mantenir sense variació els tipus d'interès oficials en el 0% en la seva reunió de juny. En relació a les compres netes d'actius emmarcades en el programa "PEPP", la màxima institució monetària del vell continent seguirà realitzant compres netes els pròxims 3 mesos a un ritme significativament més elevat que el primer trimestre de l'any. Quant als nivells d'inflació, l'entitat presidida per C. Lagarde únicament va elevar en una dècima la inflació esperada per a 2021 i 2022 fins a 1,9% i el 1,5% respectivament i va mantenir inalterada l'evolució dels preus esperada per a 2023 en el 1,4%.

Entre els principals contribuïdors del mes Novo Nordisk (+9%) després de l'aprovació de la FDA aprovés un dels seus medicaments (Wegovy, una versió de Semaglutide) com a solució per a tractar l'obesitat. El principal detractor va ser Unite Group (-5%) després del temor provocat per la nova variant del coronavirus. Durant el mes de juny incorporem la britànica Howdens Joinery, líder de mercat en mercat de canvi de cuina, amb una política de asset allocation clara, excel·lents retorns (ROIC 40%), creixement a Europa Continental (penetració a França) i un model de negoci que afavoreix al client ("builder"). Pel costat de les vendes, es va desfer la posició en Grifols a causa d'una recuperació post-Covid19 més lenta de l'esperat el que juntament amb un nivell de palanquejament molt elevat i la constant necessitat de reinversió provoquen que la inversió sigui poc atractiva. Quant a la renda fixa, es va decidir invertir en Tritax EuroBox 2026 en considerar que les característiques risc-rendibilitat són atractives per al seu perfil de risc BBB- (ASW + 130pb) i per ser un bo verd i tenir clausulat que mitigui un potencial empitjorament del ràting.

Informe de Risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en el qual l'inversor busca retorns significatius conservació del capital, admet nivells reduïts de risc que podrien ajudar a necessitats de liquiditat, acceptant per a això, un major grau de volatilitat en les seves inversions, podent generar pèrdues significatives.

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 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.