

Dades Generals

Gestora: CAIXA ENGINYERS GESTIO, S.G.I.I.C., S.A.U.

Grup Gestora: GRUP CAIXA DELS ENGINYERS

Auditor: DELOITTE S.L.

Fons per compartiments: No

Dipositari: CAIXA ENGINYERS

Grup Dipositari: GRUP CAIXA DELS ENGINYERS

Ràting Dipositari: ND

El present informe, juntament amb els últims informes periòdics, es troben disponibles per mitjans telemàtics a www.cnmv.es.

L'Entitat Gestora atendrà les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a: Caspe 88, Bajos, - 08010 - Barcelona - 933126733
Correu electrònic: atencional socio@caja-ingenieros.es

Així mateix compta amb un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

Informació Fons

Data de registre: 04/12/2009

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria

Vocació Inversora: Renda Variable Mixta Internacional.

Perfil de Risc: Valor 4, de una escala del 1 al 7.

Descripció general

Política d'inversió: La gestió del fons 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. L'objectiu del fons serà superar aquesta rendibilitat mitjana. El fons aplica criteris ISR (d'Inversió Socialment responsable), de manera que la majoria de les seves inversions es guiaran per principis tant ètics com financers, i promou característiques medioambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088). La majoria de les inversions es realitzarà en accions o deute de companyies que impactin en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS). El fons tindrà una exposició en renda variable entre el 30-50%, sense predeterminació per capitalització, emissors, divises o països. A partir del 2028 pot ser inferior al 30%. La resta estarà invertit en renda fixa sense predeterminació per països o divises, de la qual com a mínim un 70% serà de qualitat creditícia mitjana (min.BBB). La resta podrà ser de qualitat mitjana o baixa (min. B, max 30%) o d'emissors no qualificats. La inversió en deute públic es limita al 15% i serà en països del top-30 del SDG Index, que mesura el compliment dels ODS segons països, o en entitats supranacionals amb projectes d'impacte. La durada mitjana de la renda fixa serà com a màxim 8 anys i la inversió màxima en emergents és del 30%. Podrà invertir fins a un 50% del patrimoni a través d'IIC financeres, incloses les de la mateixa gestora. La inversió en IIC no harmonitzades no superarà el 30%.

Operativa en instruments derivats

La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís.

El fons podrà operar amb instruments derivats contractats en mercats organitzats amb finalitat de cobertura i en OTC amb l'objectiu d'aconseguir la rendibilitat mínima garantida.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

Divisa de denominació

EUR

2. Dades econòmiques

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any 2021
Índex de rotació de la cartera	0,54	0,33	1,01	0,20
Rendibilitat mitja de la liquidesa (% anualitzat)	-0,08	-0,28	-0,24	-0,36

2.1.a) Datos generales (Participaciones)

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc

classe	Núm. de participaciones		Núm. de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		inversió Mínima
	Període actual	Període anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior	
CdE ODS IMPACT ISR A, FI	8.507.618,15	8.917.971,80	3.227	3.338	EUR			500
CdE ODS IMPACT ISR I, FI	2.375.167,15	2.431.647,53	814	823	EUR			250000

2.1.a) Datos generales (Patrimonio/VL)

Patrimonio (en miles)

classe	Divisa	Al final del periodo	2021	2020	2019
CdE ODS IMPACT ISR A, FI	EUR	56.102	72.692	35.473	24.755
CdE ODS IMPACT ISR I, FI	EUR	15.995	19.696	8.770	

Valor Liquidativo de la participación

classe	Divisa	Al final del periodo	2021	2020	2019
CdE ODS IMPACT ISR A, FI	EUR	6,5943	7,8259	7,3745	7,2424
CdE ODS IMPACT ISR I, FI	EUR	6,7342	7,9353	7,4070	

2.1.a) Datos generales (Comisiones)

Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mig

CLASSE	Comissió de gestió							
	% efectivament cobrat						Base de càlcul	Sistema d'imputació
	Període			Acumulada				
	s/ patrimoni	s/ resultats	Total	s/ patrimoni	s/ resultats	Total		
CdE ODS IMPACT ISR A, FI	0,34		0,34	1,01		1,01	Patrimoni	
CdE ODS IMPACT ISR I, FI	0,13		0,13	0,37		0,37	Patrimoni	

CLASSE	Comissió de dipositari		
	% efectivament cobrat		Base de càlcul
	Període	Acumulada	
CdE ODS IMPACT ISR A, FI	0,05	0,15	Patrimoni
CdE ODS IMPACT ISR I, FI	0,03	0,07	Patrimoni

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.
A) Individual CdE ODS IMPACT ISR A, FI . Divisa de denominació EUR
Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-15,74	-3,76	-6,23	-6,63	2,99	6,12	1,82		

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,23	26-08-2022	-1,82	03-02-2022		
Rendibilitat màxima	0,93	28-07-2022	1,03	09-02-2022		

(i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora. Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.
Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període

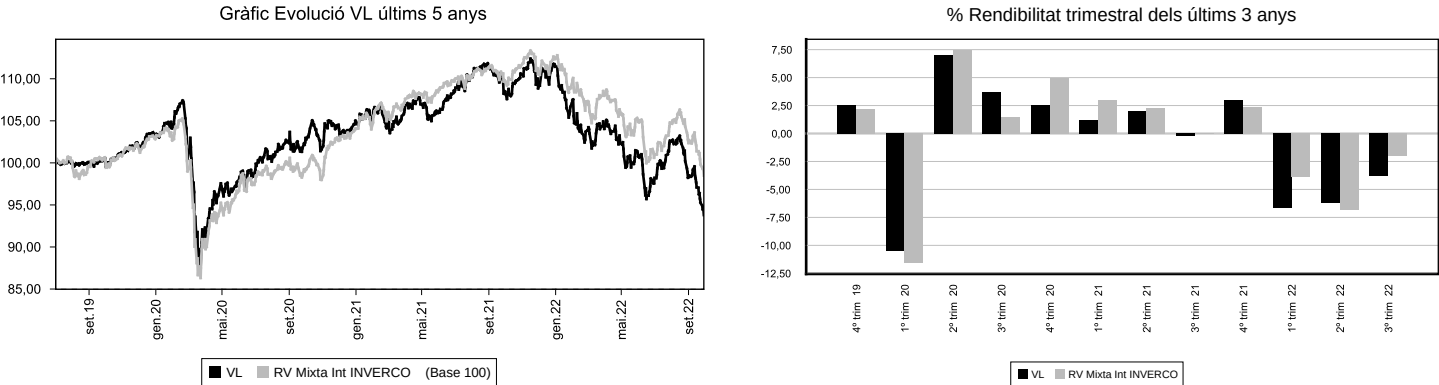
	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	8,53	7,74	9,18	8,69	7,38	6,04	12,17		
Ibex-35	20,64	16,65	19,64	25,15	19,21	16,57	34,43		
Lletra del Tresor a 1 any	0,85	1,12	0,85	0,44	0,34	0,23	0,44		
RV Mixta Int INVERCO	7,37	6,33	7,40	7,55	6,00	4,87	10,73		
VAR històric (iii)	6,33	6,33	5,69	5,50	5,09	5,09	6,01		

(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

Acumulat	Trimestral				Anual			
any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
1,16	0,39	0,39	0,38	0,39	1,55	1,56		

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar i despeses per serveis bancaris (excepte despeses de finançament), i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons / compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.



2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.
A) Individual CdE ODS IMPACT ISR I, FI . Divisa de denominación EUR
Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-15,14	-3,53	-6,01	-6,41	3,23	7,13			

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima	-1,23	26-08-2022	-1,82	03-02-2022		
Rendibilitat màxima	0,93	28-07-2022	1,03	09-02-2022		

(i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora. Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.
Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període

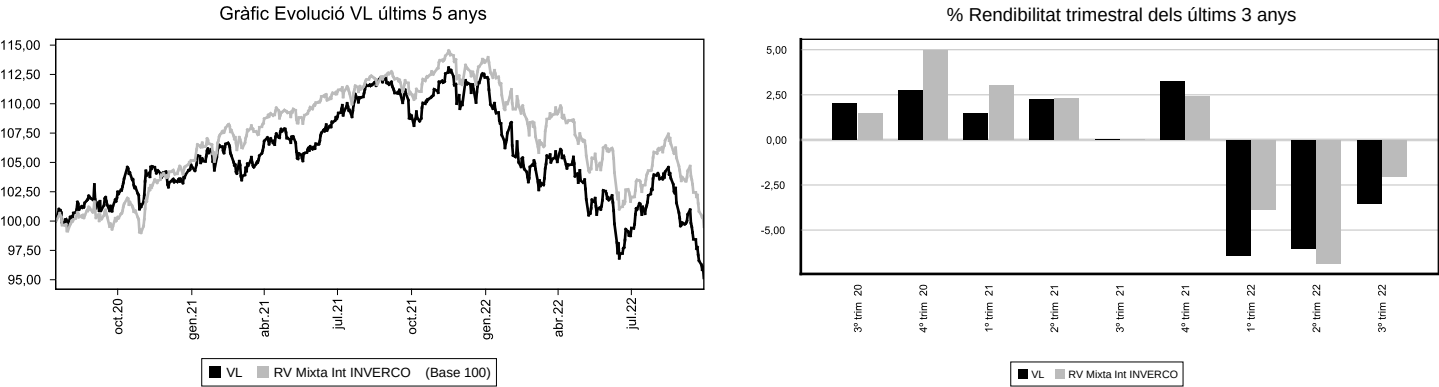
	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilitat (ii):									
Valor Liquidatiu	8,53	7,74	9,18	8,69	7,38	6,04			
Ibex-35	20,64	16,65	19,64	25,15	19,21	16,57			
Lletra del Tresor a 1 any	0,85	1,12	0,85	0,44	0,34	0,23			
RV Mixta Int INVERCO	7,37	6,33	7,40	7,55	6,00	4,87			
VAR històric (iii)	5,87	5,87	4,70	4,25	3,10	3,10			

(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

Acumulat	Trimestral				Anual			
any actual	Últim Trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
0,45	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60			

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar i despeses per serveis bancaris (excepte despeses de finançament), i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons / compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.



B) Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la Societat Gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la seva vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat * (milers d'euros)	Núm. de partícips *	Rendibilitat trimestral mitjana **
Renda Fixa Euro			
Renda Fixa Internacional	107.008	4.845	-2,12
Renda Fixa Mixta Euro			
Renda Fixa Mixta Internacional	149.948	7.816	-3,03
Renda Variable Mixta Euro			
Renda Variable Mixta Internacional	307.441	15.282	-3,18
Renda Variable Euro	50.042	3.523	-6,34
Renda Variable Internacional	246.146	13.532	-1,83
IIC de Gestió Referenciada (1)			
Garantit de Rendiment Fixe			
Garantit de Rendiment Variable			
De Garantia Pracial			
Retorn Absolut	49.113	3.658	1,10
Global	20.492	1.275	0,96
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	35.615	1.049	-0,51
IIC Que Replica Un Indice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			
Total Fons	965.805	50.980	-2,45

* Mitjanes.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període

2.3. Distribució del patrimoni al tancament del període(Imports en milers d'EUR)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% / Patrimoni	Import	% / Patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	69.135	95,89	75.831	97,12
Cartera Interior	5.231	7,26	9.248	11,84
Cartera Exterior	63.928	88,67	66.602	85,30
Interessos	-24	-0,03	-19	-0,02
Inversions dubtoses, moroses o en litigi				
(+) LIQUIDESA (TRESORERIA)	1.986	2,75	2.168	2,78
(+/-) RESTA	976	1,35	78	0,10
TOTAL PATRIMONI	72.097	100,00%	78.077	100,00%

Notes:

El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.

Les inversions financeres s'informen a valor estimat de realització.

2.4. Variació patrimoni

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període actual	Variació període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERIODE ANTERIOR (milers d'EUR)	78.077	85.687	92.389	
(+/-) Subscripcions/Reemborsaments (net)	-4,06	-2,82	-7,20	37,73
(-) Beneficis Bruts Distribuïts				
(+/-) Rendiments Nets	-3,53	-6,40	-17,16	-47,43

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació període actual	Variació període anterior	Variació acumulada anual	
(+) Rendiments de Gestió	-3,15	-6,02	-16,05	-50,04
(+) Interessos	0,09	0,07	0,20	26,18
(+) Dividends	0,21	0,33	0,68	-39,45
(+/-) Resultats en renda fixa (realitzades o no)	-1,49	-2,51	-6,22	-43,32
(+/-) Resultats en renda variable (realitzades o no)	-1,69	-3,72	-10,01	-56,74
(+/-) Resultats en dipòsits (realitzades o no)				
(+/-) Resultats en derivats (realitzades o no)	-0,22	0,04	-0,17	-611,81
(+/-) Resultats en IIC (realitzades o no)	-0,04	-0,21	-0,48	-83,86
(+/-) Altres Resultats	-0,01	-0,02	-0,05	-27,25
(+/-) Altres Rendiments				
(-) Despeses Repercutits	-0,38	-0,38	-1,12	-5,82
(-) Comissió de gestió	-0,29	-0,29	-0,87	-3,93
(-) Comissió de dipositari	-0,04	-0,04	-0,13	-3,82
(-) Despeses per serveis exteriors				2,67
(-) Unes altres despeses de gestió corrent				-23,58
(-) Unes altres despeses repercutits	-0,04	-0,04	-0,10	-20,48
(+) Ingressos				15.910,40
(+) Comissions de descompte a favor de la IIC				
(+) Comissions retrocedides				
(+) Altres Ingressos				15.910,40
PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers d'EUR)	72.097	78.077	72.097	

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.

3. Inversions financeres

3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

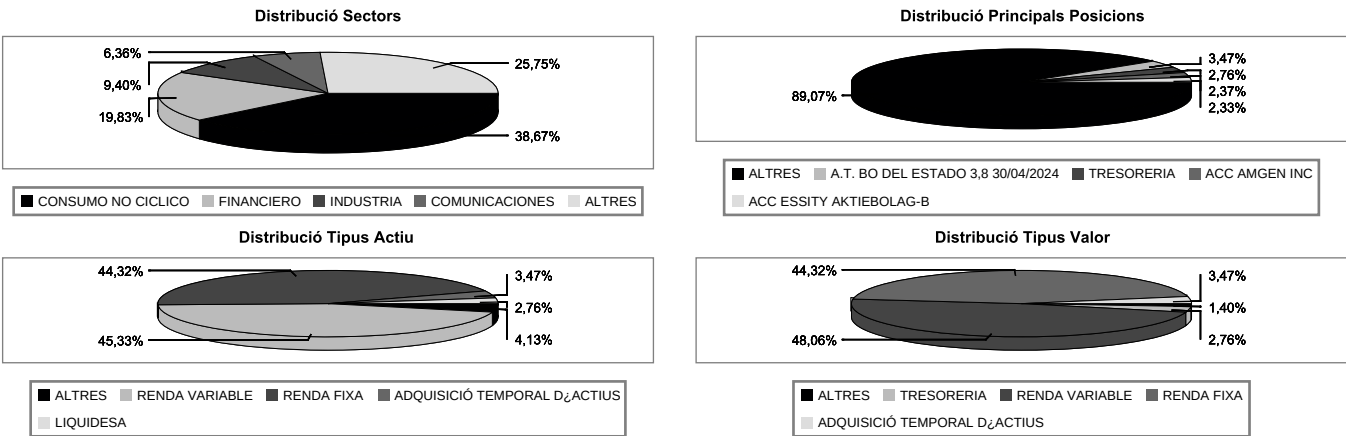
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
RENTA FIJA XUNTA DE GALICIA 0,27 2028-07-30	EUR	343	0,48	360	0,46
Total Deute Públic Cotitzat més 1 any		343	0,48	360	0,46
RENTA FIJA KUTXABANK 0,50 2027-10-14	EUR	1.018	1,41	1.059	1,36
RENTA FIJA BANKINTER SA 0,63 2027-10-06	EUR	978	1,36	1.025	1,31
BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	392	0,54	403	0,52
Total Renda Fixa Privada Cotitzada más 1 any		2.388	3,31	2.487	3,19
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		2.731	3,79	2.847	3,65
REPO CAJA INGENIEROS 0,50 2022-10-05	EUR	2.500	3,47		
REPO CAJA INGENIEROS -0,35 2022-07-13	EUR			6.000	7,69
TOATL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		2.500	3,47	6.000	7,69
TOTAL RENDA FIXA		5.231	7,26	8.847	11,34
ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR			400	0,51
TOTAL RV COTITZADA				400	0,51
TOTAL RENDA VARIABLE				400	0,51
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		5.231	7,26	9.247	11,85
RENTA FIJA REPUBLICA DE CHILE 0,56 2029-01-21	EUR	946	1,31	992	1,27
BONO GRAN BRETAÑA (UK) 0,13 2026-01-30	GBP			1.311	1,68
RENTA FIJA REPUBLICA ITALIANA 2,10 2026-07-15	EUR	1.179	1,64	1.228	1,57
Total Deute Públic Cotitzat més 1 any		2.125	2,95	3.531	4,52
RENTA FIJA BNP PARIBAS 2,75 2028-07-25	EUR	921	1,28	964	1,23
RENTA FIJA ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	857	1,19	877	1,12
RENTA FIJA COLOPLAST-B 2,25 2027-05-19	EUR	1.128	1,57	1.170	1,50
RENTA FIJA UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0,88 2025-02-21	EUR	584	0,81	594	0,76

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
RENTA FIJA VESTAS WIND SYSTEMS 1,50 2029-06-15	EUR	636	0,88	664	0,85
RENTA FIJA MASTERCARD INC - A 1,00 2029-02-22	EUR	1.029	1,43	1.095	1,40
BONO CAIXABANK SA 0,63 2028-01-21	EUR	1.026	1,42	1.075	1,38
RENTA FIJA THERMO FISHER SCI 0,07 2025-11-18	EUR	906	1,26	929	1,19
RENTA FIJA TRANSURBAN FINANCE 1,45 2029-05-16	EUR	998	1,38	1.077	1,38
RENTA FIJA VALEO SA 1,00 2028-08-03	EUR	764	1,06	779	1,00
RENTA FIJA KELLOGG CO 0,50 2029-05-20	EUR	974	1,35	1.017	1,30
RENTA FIJA FOMENTO ECONOMICO MX 0,50 2028-05-28	EUR	970	1,35	1.020	1,31
RENTA FIJA NESTE OYJ 0,75 2028-03-25	EUR	339	0,47	354	0,45
BONO CELLNEX TELECOM SA 1,25 2029-01-15	EUR	890	1,23	894	1,14
BONO CBRE GROUP INC - A 0,50 2028-01-27	EUR	949	1,32	995	1,27
RENTA FIJA ELISA OYJ 0,25 2027-09-15	EUR	1.021	1,42	1.069	1,37
BONO RELX PLC 0,50 2028-03-10	EUR	1.020	1,42	1.050	1,34
RENTA FIJA XYLEM INC 1,95 2028-01-30	USD	1.045	1,45	1.018	1,30
RENTA FIJA TAKEDA 0,75 2027-07-09	EUR	1.063	1,47	1.094	1,40
RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,75 2025-06-04	EUR	375	0,52	384	0,49
RENTA FIJA ORANGE 1,25 2027-07-07	EUR	1.110	1,54	1.145	1,47
RENTA FIJA SCHNEIDER ELECTRIC 1,00 2027-04-09	EUR	276	0,38	287	0,37
RENTA FIJA NESTLE SA-REG 1,13 2026-04-01	EUR	385	0,53	394	0,50
RENTA FIJA DANONE 0,57 2027-03-17	EUR	354	0,49	364	0,47
RENTA FIJA MOWI ASA 1,84 2025-01-31	EUR	951	1,32	974	1,25
RENTA FIJA NATIONAL GRID PLC 0,19 2025-01-20	EUR	375	0,52	380	0,49
RENTA FIJA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,00 2026-06-21	EUR	1.096	1,52	1.129	1,45
RENTA FIJA BNP PARIBAS 1,13 2024-08-28	EUR	393	0,54	397	0,51
BONO GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	1.091	1,51	1.119	1,43
RENTA FIJA BRAMBLES LTD 2,38 2024-06-12	EUR	404	0,56	409	0,52
RENTA FIJA INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	1.135	1,57	1.158	1,48
RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE SA 0,38 2025-10-21	EUR	1.101	1,53	1.119	1,43
RENTA FIJA FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09	EUR			571	0,73
Total Renda Fixa Privada Cotitzada más 1 any		26.166	36,29	27.565	35,28
RENTA FIJA NOS SGPS 1,13 2023-05-02	EUR	405	0,56	407	0,52
RENTA FIJA TELECOM ITALIA SPA 3,25 2023-01-16	EUR	530	0,73	527	0,67
Total Renda Fixa Privada Cotitzada menys 1 any		935	1,29	934	1,19
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		29.226	40,53	32.030	40,99
TOTAL RENDA FIXA		29.226	40,53	32.030	40,99
ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	962	1,33		
ACCIONES CSL LTD	AUD	305	0,42		
ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	1.616	2,24		
ACCIONES HORMEL FOODS CORP	USD	433	0,60		
ACCIONES VERTEX PHARMA	USD	948	1,31		
ACCIONES INFORMA PLC	GBP			608	0,78
ACCIONES AMERICAN TOWER CORP	USD			861	1,10
ACCIONES ORSTED A/S	DKK	396	0,55		
ACCIONES AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1.232	1,71	991	1,27
ACCIONES SIKA AG-REG	CHF			768	0,98
ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	942	1,31	493	0,63
ACCIONES BANK OF MONTREAL	CAD			1.298	1,66
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	1.247	1,73	1.063	1,36
ACCIONES IDEX CORP	USD			978	1,25
ACCIONES GRACO INC	USD			865	1,11
ACCIONES GECINA SA	EUR			692	0,89
ACCIONES RELX PLC	GBP			1.208	1,55
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF			1.064	1,36

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES UMICORE	EUR	1.004	1,39	664	0,85
ACCIONES ESSITY AKTIEBOLAG	SEK	1.677	2,33		
ACCIONES XYLEM INC	USD	389	0,54	619	0,79
ACCIONES SMITH (A.O.) CORP	USD			666	0,85
ACCIONES UNITE GROUP PLC	GBP	594	0,82	1.382	1,77
ACCIONES ALPHABET INC-CL A	USD			588	0,75
ACCIONES DIGITAL REALTY TRUST	USD	653	0,91		
ACCIONES DANAHER CORP	USD	1.199	1,66		
ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP			780	1,00
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD			796	1,02
ACCIONES GEBERIT AG-REG	CHF	923	1,28	640	0,82
ACCIONES VINCI SA	EUR			1.152	1,48
ACCIONES THERMO FISHER SCI	USD	1.357	1,88	1.432	1,83
ACCIONES SCA	SEK	293	0,41		
ACCIONES REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1.366	1,89		
ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO	USD	1.590	2,21	1.327	1,70
ACCIONES PEARSON PLC	GBP	1.516	2,10	587	0,75
ACCIONES NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.524	2,11	1.354	1,73
ACCIONES NOVARTIS AG-REG	CHF	1.672	2,32		
ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	1.668	2,31	599	0,77
ACCIONES MERCK & CO. INC.	USD			1.041	1,33
ACCIONES MASTERCARD INC - A	USD	1.587	2,20	751	0,96
ACCIONES MOWI ASA	NOK			934	1,20
ACCIONES KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.596	2,21	1.281	1,64
ACCIONES GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP			1.000	1,28
ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	675	0,94		
ACCIONES COLGATE-PALMOLIVE	USD	1.605	2,23		
ACCIONES BRISTOL-MYERS	USD			1.426	1,83
ACCIONES AMGEN INC	USD	1.708	2,37	1.193	1,53
ACCIONES ALLIANZ SE-REG	EUR			900	1,15
ACCIONES ACCENTURE PLC-CL A	USD			577	0,74
TOTAL RV COTITZADA		32.677	45,31	32.578	41,71
TOTAL RENDA VARIABLE		32.677	45,31	32.578	41,71
PARTICIPACIONES INVESCO MANAGEMENT	USD	1.010	1,40	995	1,27
PARTICIPACIONES LYXOR INTERNATIONAL	EUR	960	1,33	1.003	1,28
TOTAL IIC		1.970	2,73	1.998	2,55
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		63.873	88,57	66.606	85,25
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		69.104	95,83	75.853	97,10

Nota: El període es refereix al final del trimestre o semestre, segons sigui el cas.

3.2. Distribució dels inversions financeres, al tancament del període: Percentatge respecte al patrimoni total



3.3. Operativa en derivats. Resum de les posicions obertes al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

Subjacent	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
INDICE S & P 500	C/ PUT MINI S&P500 DIC22 3600	3.305	cobertura
Total subyacent renda variable		3.305	
TOTAL DRETS		3.305	
BO TESORO EEUU A 10 AÑOS	V/ FUTURO TREASURY EEUU 10 AÑOS DIC22	1.512	inversió
BO TESORO EEUU A 2 AÑOS	C/ FUTURO TREASURY EEUU 2 AÑOS DIC22	4.842	inversió
BO JAPAN A 10 AÑOS	V/ FUTURO BO JAPAN 10 AÑOS DIC22	2.215	cobertura
SCHATZ: BONO ALEMAN A 2 AÑOS	V/ FUTURO SCHATZ 2 AÑOS DIC22	4.713	inversió
BUND: BONO ALEMAN A 10 AÑOS	C/ FUTURO BUND 10 AÑOS DIC22	984	inversió
Total subyacent renda fixa		14.266	
INDICE S & P 500	V/ PUT MINI S&P500 DIC22 3200	2.938	cobertura
Total subyacent renda variable		2.938	
EURO-DOLAR	V/ PUT EUR-USD NOV22 0,955	7.307	inversió
Total subyacent tipus de canvi		7.307	
TOTAL OBLIGACIONS		24.511	

4. Fets rellevants

	SÍ	No
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c. Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e. Substitució de la societat gestora		X
f. Substitució de l'entitat dipositària		X
g. Canvi de control de la societat gestora		X
h. Canvi en elements essencials del fullet informatiu		X
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants		X

5. Annex explicatiu dels fets rellevants

No existeixen Fets Rellevants en el període corresponent al present informe

6. Operacions vinculades i altres informacions

	Sí	No
a. Partícips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament		X
c. Gestora i el dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	X	
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositari ha actuat com venedor o comprador, respectivament	X	
e. Adquirits valors/ins. financers emesos/avalats per alguna entitat del grup gestora/dipositari, o algun d'aquests ha estat col·locador/assegurador/director/assessor, o prestats valors a entitats vinculades		X
f. S'han adquirit valors o instruments financers en que la contrapartida ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositària, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com origen comissions o despeses satisfets per la IIC	X	
h. Altres informacions o operacions vinculades		X

7. Annex explicatiu sobre operacions vinculades i altres informacions

L'import de comissions o despeses que han percebut com a ingrés entitats del grup de la gestora satisfets per part de la IIC és de 3.550,23 euros.

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és de 29.001.357,62 euros, que suposa un 36,81% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les operacions de venda en les quals el dipositari ha actuat com a comprador és de 2.339.858,20 euros, suposant un 2,97% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les adquisicions de valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup és de 29.001.357,62 euros, que suposa un 36,81% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència. CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU (gestora del fons), està participada en un 100% per CAIXA D'ENGINYERS (dipositària del fons). Tanmateix, ambdues entitats mantenen independència en la gestió. Com a part d'aquesta independència, el Consell d'Administració de la gestora ha adoptat unes normes de conducta sobre operacions vinculades que obliguen a comunicar qualsevol operació d'aquest tipus.

8. Advertències a instàncies de la CNMV

D'acord amb allò establert en l'article 24.2 del Reglament d'Institucions d'Inversió Col·lectiva la CNMV, com a organisme supervisor, no s'ha establert cap més informació o advertiment de caràcter general o específic que s'hagi d'incloure en el present informe periòdic.

9. Annex explicatiu de l'informe periòdic

INFORME DE GESTIÓ:

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats

Els índexs de renda variable van tancar lleugerament en negatiu durant el tercer trimestre de l'any a banda i banda de l'Atlàntic després de les caigudes de doble dígit esdevingudes durant la primera meitat del 2022. El conflicte bèl·lic a Ucraïna va romandre sense indicis que pugui finalitzar a curt termini. D'altra banda, els problemes energètics van continuar castigant especialment Europa, després de la decisió per part de Moscou, a finals d'agost, de suspendre completament el trànsit de gas a través del gasoducte Nord Stream 1. Com a resposta, a finals de juliol, la UE va aconseguir arribar a un acord amb els estats membres per reduir l'ús de gas un 15 % respecte a la mitjana del 2017-2021, de manera que alguns països van quedar exempts o amb objectius inferiors a aquest percentatge (Espanya, 7 %). A més, a mitjan setembre, la Comissió Europea va acordar: i) la reducció del consum general d'electricitat en un 10 % i en un 5 % en les hores puntes, ii) un límit al preu de venda de les tecnologies inframarginals - nuclear i renovables- que se situa prop de 180 euros/MWh i iii) la confirmació d'un impost temporal de solidaritat per a les energètiques. Seguint en termes geopolítics, Boris Johnson va dimitir com a primer ministre britànic. La substituta, Liz Truss, va anunciar una sèrie de polítiques fiscals expansives acompanyades per rebaixes impositives que van provocar un augment en el rendiment dels bons governamentals de llarga durada i una caiguda de la lliura esterlina. A conseqüència, el Banc d'Anglaterra va haver de sortir al rescat i va anunciar noves compres de deute públic britànic. A Itàlia es van celebrar eleccions amb la victòria del partit Germans d'Itàlia, cosa que va permetre una coalició de dretes per governar.

En l'entorn macroeconòmic, l'última dada de l'IPC nord-americà corresponent al mes d'agost va sorprendre negativament el mercat en situar-se per

sobre del que s'esperava. L'IPC interanual va ser del 8,3 % (vs. 8,1 % esperat i 8,5 % anterior), l'IPC subjacent interanual va ser del 6,3 % (vs. 6,1 % i 5,9 %); l'IPC intermensual va ser del 0,1 % (vs. 0,1 % i 0,0 %) i l'IPC subjacent intermensual va ser del 0,6 % (vs. 0,3 % i 0,3 %). De la mateixa manera, la inflació a Europa va ser superior a allò que esperava el consens. L'IPC interanual de la zona euro corresponent al mes d'agost va ser del 10,0 % (vs. 9,7 % esperat i 9,1 % anterior), l'IPC subjacent interanual va ser del 4,8 % (vs. 4,7 % i 4,3 %) i l'IPC intermensual va ser de l'1,2 % (vs. 0,9 % i 0,6 %). A més, es va publicar el PIB corresponent al segon trimestre del 2022 als Estats Units (0,6 %), a la Unió Europea (0,8 %) i a la Xina (0,4 %). Els dos descensos trimestrals consecutius del PIB nord-americà compleixen la definició estàndard de "recessió tècnica", encara que en aquest cas la dada està fortament impactada pels inventaris, que van restar un 1,8 % al PIB (les interrupcions en la cadena de subministrament han deixat productes sense acabar, els quals no poden incloure's en el PIB fins que no finalitzi el seu procés de producció i lliurament). En línia amb gran part dels estudis d'anàlisi, el Fons Monetari Internacional va rebaixar les previsions de creixement mundial per tercera vegada aquest any per al 2022 i el 2023 en 4 i 9 dècimes, per situar-les en el 3,2 % i el 2,7 %, respectivament. Aquesta rebaixa té en compte l'impacte de les polítiques monetàries contractives dutes a terme pels principals bancs centrals, la desacceleració més gran a la Xina i el conflicte bèl·lic a Ucraïna.

En el pla monetari, el Banc Central Europeu va elevar en 75 punts bàsics els tipus d'interès de referència, de manera que va portar la facilitat de dipòsit al 0,75 %, i va donar per finalitzats els tipus d'interès negatius en allò que representa la pujada més gran en termes de magnitud de la història. En aquest sentit, d'acord amb les declaracions de C. Lagarde, el BCE probablement apujarà els tipus en més de dues reunions, inclosa aquesta darrera, però en menys de cinc. D'altra banda, el BCE va presentar el programa TPI (Transmission Protection Instrument), dissenyat per garantir la transmissió efectiva de la política monetària i evitar-ne la fragmentació. Pel que fa a les previsions de la inflació, el BCE la situa en el 8,1 % per al 2022, en el 5,5 % per al 2023 i en el 2,3 % per al 2024. Pel que fa a les previsions de creixement, l'organisme creu que la zona euro creixerà el 3,1 % el 2022, el 0,9 % el 2023 i l'1,9 % el 2024. La Reserva Federal va incrementar els tipus d'interès de referència en 75 punts bàsics per tercera vegada consecutiva, tal com s'esperava, i els va situar en el rang 3,0-3,25 %. També va destacar el dot plot, el qual va reflectir que els membres del Comitè de Mercats Oberts de la Fed esperen que els tipus se situïn en el rang 4,25-4,50 % per a aquest any, mentre que en el pic del cicle se situarien en el rang 4,50-4,75 %. L'IPC seguirà condicionant les polítiques monetàries, tal com es va deixar entreveure en la reunió anual de banquers centrals a Jackson Hole. Així mateix, la Reserva Federal va actualitzar les seves previsions de creixement real del PIB per al 2022 fins al 0,2 %, per al 2023 fins a l'1,2 % i per al 2024 fins a l'1,7 %. Pel que fa a la inflació, la Fed la situa en el 5,4 % per al 2022, en el 2,8 % per al 2023 i en el 2,3 % per al 2024.

Els mercats de renda fixa van continuar acusant l'enduriment de les polítiques monetàries. Així, doncs, el bo a 10 anys d'Alemanya va ampliar el seu rendiment en 77 punts bàsics per situar-se en el 2,11 % el 30 de setembre. De la mateixa manera, el Treasury 10Y nord-americà va ampliar el seu rendiment en 82 punts bàsics fins a assolir nivells del 3,83 %.

Des d'una perspectiva microeconòmica, la temporada de resultats corresponent al segon trimestre del 2022 va ser positiva i va mostrar un grau de resiliència elevat. Pel que fa a l'Euro Stoxx 600 i segons dades compilades per Bloomberg, el creixement dels ingressos es va situar en el 26,45 % - molt afavorit pel sector energètic-, mentre que el benefici per acció va incrementar un 17,02 %. Pel que fa a l'S&P 500, el creixement dels ingressos va ser del 13,72 %, mentre que el benefici per acció va avançar un 9,31 % a causa dels sectors de consum discrecional, financer i de comunicacions.

Pel que fa als índexs de renda variable, l'Euro Stoxx 50 va cedir un -3,96 % durant el tercer trimestre i va situar el seu rendiment anual en el -22,8 %. A Espanya, l'IBEX 35 va caure un -9,04 % per assolir el -15,46 % des del tancament del 2021. Als EUA, l'S&P 500 va cedir un -5,28 % entre el tancament de juny i el de setembre i va consolidar un rendiment anual equivalent al -24,77 %. Per la seva banda, el Dow Jones Industrial Average i el Nasdaq van situar els seus rendiments en el -6,66 % i el -4,11 %, respectivament, i van aconseguir rendibilitats acumulades del -20,95 % i del 32,4 %. Finalment, el rendiment dels mercats emergents, mesurats a través de l'MSCI Emerging Markets, ha estat equivalent al -12,48 % durant el període i al -28,91 % des de començaments d'any.

Per la seva banda, el Brent va cedir un -19,32 % davant les perspectives d'una situació macroeconòmica complexa, encara que acumula una apreciació del 13,09 % del començament d'any ençà com a conseqüència de l'escassetat de productes energètics després de l'esclat del conflicte bèl·lic a Ucraïna. Per la seva banda, l'or va cedir un 8,12 % durant els tres darrers mesos i acumula una caiguda del -9,22 % el 2022 a causa del cost d'oportunitat que suposa l'increment dels tipus d'interès reals. Finalment, el canvi eurodòlar es va situar en 0,9802 al tancament del període des d'1,0484 al tancament de juny i 1,137 de finals del 2021, ja que l'economia nord-americana està mostrant un comportament millor que l'europea, juntament amb el fet que la Reserva Federal va un pas endavant del Banc Central Europeu en termes de política monetària.

b) Decisions generals d'inversió adoptades

El CdE ODS Impact ISR centra la seva inversió en companyies que impactin de forma positiva en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), focalitzant-se concretament en:

ODS 4: Educació de qualitat

ODS 6: Aigua neta i sanejament

ODS 9: Indústria, innovació i infraestructures

Durant el tercer trimestre de l'any, s'ha reduït la valoració agregada de la cartera pel canvi de paradigma en termes de valoració com a conseqüència de l'increment dels tipus reals, fruit de l'augment dels principals bons governamentals i de les caigudes progressives dels breakevens d'inflació, especialment als Estats Units. En termes de posicionament, les posicions principals dels fons són companyies farmacèutiques i de consum bàsic. En el sector farmacèutic, a més de corporacions farmacèutiques pures, tenim exposició a empreses amb una part del seu negoci focalitzat en el control de la qualitat de l'aigua i la protecció dels recursos hídrics com, per exemple, Thermo Fisher, Danaher o Agilent Technologies. La part de consum bàsic està representada per empreses que impacten en la subtemàtica d'higiene del ODS 6 com, per exemple, Unilever, Kimberly Clark o Procter & Gamble. Totes són empreses de gran consum en les quals un terç o més de les vendes es generen a través de productes que causen un impacte positiu en aquesta temàtica, segons el nostre proveïdor extern en termes ASG (ambientals, socials i governança corporativa).

El fons està classificat en els registres de la CNMV com a adscrit a l'article 8 del Reglament UE 2019/2088, és a dir, tal com s'indica en el fullet, és un fons que promou característiques mediambientals o socials. Es realitza integrant factors ASG (ambiental, social i governança corporativa) en la seva gestió amb l'objectiu de prioritzar la inversió en companyies que realitzen una gestió sostenible dels riscos extrafinanciers. Per a això, el comitè ISR ha determinat que, com a mínim, un 50 % de la seva cartera tingui una qualificació de la seva gestió ambiental, social i de governança corporativa (ASG) igual o superior a BBB per MSCI o altres entitats anàlogues. Al tancament del període, aquest percentatge era del 97 %, i el nivell d'elevada qualitat ASG, és a dir, A o superior, del 92 %. Addicionalment, s'han establert exclusions de determinats sectors a causa de la seva contribució al canvi climàtic o per diversos aspectes ètics, el detall dels quals es pot consultar en el fullet informatiu, disponible en el web públic de Caixa d'Enginyers. Al tancament del període, no hi havia en cartera companyies que compleixin la descripció d'aquestes exclusions.

c) Índex de referència

Durant el tercer trimestre del 2022, la rendibilitat del CdE ODS Impact ISR va ser del -3,76 % (3,53 % classe I) i es va comportar una mica pitjor que el seu índex de referència, ja que la categoria Renda Variable Mixta Internacional d'INVERCO va registrar un -2,05 %. Per tipologia d'actiu, la cartera de renda fixa va tenir un comportament negatiu absolut. En relatiu, la renda fixa sobirana es va comportar millor que el mercat, mentre que la corporativa va tenir un comportament pitjor que el seu índex de referència. Per la seva banda, la inversió en renda variable va tenir un rendiment absolut negatiu i va registrar un rendiment superior a l'índex de referència.

d) Evolució del patrimoni, partícips, rendibilitats i despeses de la IIC

El patrimoni del fons ha disminuït un -8,18 % (-5,77 % classe I) durant el trimestre. El nombre de partícips també ha disminuït, concretament un -3,33 % (-1,09 % classe I). Les despeses suportades han estat del 0,39 % per a la classe A i del 0,15 % per a la classe I.

e) Rendiment del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora

El Caixa Enginyers Environment ISR classe A, un altre fons amb vocació de renda variable mixta internacional gestionat per CE Gestió, ha obtingut una rendibilitat negativa similar del 2,79 %. Pel que fa a la volatilitat durant el període, la del CdE ODS Impact classe A ha estat del 7,74 % vs. la del CE Environment ISR classe A, que va ser de l'11,26 %. Aquesta diferència es deu, en part, a l'exposició més baixa a la renda variable del CdE ODS Impact classe A.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

a) Inversions concretes realitzades durant el període

En actius, NextEra Energy (+16,77 %), IDEX Corp (+15,31 %) i Xylem (+15,27 %) van ser les posicions amb un rendiment superior. En el primer dels casos, el motiu va ser que la companyia va anunciar que espera un creixement anual compost de més del 10 % en beneficis per acció fins al 2025. En el cas d>IDEX Corp i Xylem, totes dues van presentar millors resultats dels esperats pel consens d'analistes degut a millors preus i volums més grans. Per contra, GSK (26,62 %), Mowi (-16,34 %) i Unite Group (-15,49 %) van ser les posicions amb un pitjor rendiment. Les accions de GlaxoSmithKline van caure enmig del temor dels inversors per possibles càrrecs judicials als Estats Units centrats en el popular medicament contra l'acidesa estomacal Zantac. Aquest ha estat un problema conegut durant anys, però la preocupació dels inversors va explotar el mes d'agost, ja que el primer procediment legal estava programat per al dia 22 d'aquell mes. Després d'aquests fets, vam decidir vendre la totalitat de la posició. Pel que fa a Mowi, les accions es van veure afectades negativament perquè el govern noruec va presentar un projecte de llei pel qual pretén elevar la taxa impositiva marginal efectiva sobre el cultiu de salmó al 62 % des del 22 % actual amb vigència a partir del mes de gener del 2023. Finalment, el mal comportament del sector immobiliari europeu explica el retrocés de Unite Group.

Pel que fa a decisions de gestió, en la cartera de renda variable es van modificar els pesos d'algunes posicions en funció de la seva expectativa de retorn i risc. A més, hem voltejat la cartera de renda variable cap a sectors més defensius i que es veuen beneficiats en un entorn inflacionari com l'actual. Tot això, sense perdre cap tipus de prestació ASG i mantenint l'objectiu del fons de seleccionar empreses amb models de negoci que impactin de manera positiva en els Objectius de Desenvolupament Sostenible. Finalment, en la cartera de renda fixa, hem implementat una estratègia a través de derivats per la qual advoquem per l'enlairament de la corba 2y-10y del Tresor EUA i per l'aplanament 2y-10y del Sobirà alemany. Així mateix, mantenim una posició curta en el futur del bo del govern japonès a 10 anys, en espera que el rendiment s'incrementi tenint en compte les pressions inflacionàries. Tot i així, seguim prioritzant emissors corporatius de qualitat amb l'objectiu de preservar el capital en un entorn complex sense deixar de banda l'enfocament ASG del fons.

Pel que fa a la qualitat creditícia de les emissions en cartera, no hi ha hagut canvis durant el trimestre. En acabar el trimestre, la majoria de la cartera està invertida en referències amb qualitat creditícia mitjana o alta (en concret, un 93,65 %).

En data 30/09/2022, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 4,19 anys, una durada de 2,92 anys i una rendibilitat mitjana bruta (és a dir, sense descomptar les despeses i les comissions imputables al FI) a preus de mercat del 3,77 % TAE.

b) Operativa de préstec de valors

N/D

c) Operativa de derivats i adquisició temporal d'actius

Durant el trimestre, hem implementat una estratègia a través de derivats per la qual advoquem per l'enlairament de la corba 2y-10y del Tresor EUA i per l'aplanament 2y-10y del Sobirà alemany. Així mateix, mantenim una posició curta en el futur del bo del govern japonès a 10 anys, en espera que el rendiment s'incrementi tenint en compte les pressions inflacionàries. Finalment, hem introduït diverses cobertures de forma tàctica, com el VIX i el dòlar, que han generat una rendibilitat negativa del -0,04 % i -0,24 %, respectivament. El resultat net en derivats va ser del -0,22 % al tancament del trimestre.

Durant el període, la mitjana de compromís en derivats de renda fixa ha estat del 4,70 %, i per als de renda variable va ser del 0,52 %. La mitjana de compromís durant els dies d'inversió per als derivats sobre divises ha estat del 4,05 %. La mitjana de primes pagades per operativa en opcions durant els dies d'inversió va ser del 0,10% del patrimoni.

La liquiditat del fons s'ha gestionat mitjançant la compra d'adquisicions temporals d'actius amb venciment màxim quinzenal pactat amb el dipositari. El col·lateral d'aquestes operacions han estat emissions de deute de l'Estat, sense que el fons hagi satisfet cap comissió per fer la inversió.

d) Més informació sobre inversions

N/D

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

N/D

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

En termes de volatilitat, el CdE ODS Impact ISR A ha mostrat nivells lleugerament superiors als del seu índex de referència (un 7,74 % enfront d'un 6,33 %) per la diversitat d'estratègies que componen la categoria amb un biaix cap a una exposició més baixa a renda variable. La volatilitat de la lletra del Tresor a 12 mesos ha estat de l'1,12 %.

5. EXERCICI DELS DRETS POLÍTICS

La societat gestora exercirà el dret de vot i, si escau, el dret d'assistència a les juntes generals d'accionistes de societats espanyoles quan la participació dels fons gestionats per Caixa d'Enginyers Gestió en aquesta societat tingui una antiguitat superior a dotze mesos i representi, a la data de la junta, almenys l'1 % del capital de la societat participada.

A més dels supòsits enunciats anteriorment, la societat gestora assistirà a la junta general d'accionistes en aquells casos en què el Comitè ISR consideri que la societat no publica prou informació, l'emissor s'hagi considerat rellevant o hi hagués drets econòmics a favor dels partícpis, com ara les primes d'assistència.

El sentit del vot es determinarà segons la política de vot aprovada pel Consell d'Administració i que s'actualitza anualment a l'Informe d'Implicació Anual, disponible a www.caixaenginyers.com.

Seguint la política d'implicació de la gestora en les companyies en què inverteix, Caixa Enginyers Gestió es marca com a objectiu votar en totes les juntes d'accionistes de la cartera. Tot seguit, es resumeixen els vots executats en contra o abstencions per a cadascuna de les companyies en cartera agrupats per temàtiques:

- Sense vots en contra: GlaxoSmithKline

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS DE LA CNMV

N/D

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT QUE SE'LS HA CEDIT

La gestora dona part de la comissió de gestió (0,03 % anual sobre el patrimoni) a la Fundació Caixa d'Enginyers. En data 30/09/2022, l'import ascendia a 18.687,17 euros.

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI

N/D

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/D

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS

Tot i que els principals KPI que cal monitorar, com són la inflació, els colls d'ampolla i els riscos energètics, continuen sense resoldre's, hi ha alguns brots verds per mantenir-se positiu: d'una banda, la resiliència dels marges operatius gràcies al trasllat de preus i als programes d'eficiència que continuen traduint-se en creixements de beneficis per acció esperats per al 2022 i, de l'altra, la forta caiguda en les valoracions de les accions, principal problema durant els trimestres anteriors. Per tant, tot i que hi ha un risc significatiu de recessió durant els propers trimestres, considerem que, de manera equilibrada en mida, factor i regió, la renda variable continua oferint un valor atractiu per a horitzons més enllà del curt termini. Pel que fa a la renda fixa, encara que la visibilitat continua sent baixa i l'entorn mantindrà el focus en la reacció dels bancs centrals als canvis en les expectatives d'inflació, pensem que els bons ja han incorporat en preu la nova realitat macroeconòmica, si bé poden seguir produint-se episodis de volatilitat extrems com els experimentats durant el 2022.

De cara als propers mesos, el CdE ODS Impact ISR, a més de seleccionar companyies els productes o serveis de les quals tinguin un impacte directe en els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible, continuarà posant èmfasi en els objectius principals del fons (ODS 4: Educació de qualitat; ODS 6: Aigua neta i sanejament, i ODS 9: Indústria, innovació i infraestructures), centrant-se en companyies líders en el seu sector que comptin amb sòlids models de negoci, balanços sanejats, forta generació de caixa i un equip directiu disciplinat i orientat a la generació de valor a llarg termini. Pel que fa a la cartera de renda fixa, continuarà mantenint una durada conservadora en un entorn en el qual els tipus d'interès es troben volàtils i amb tendència alcista i els bancs centrals en un procés d'ajust de les polítiques monetàries. Per això, la cartera mantindrà una gestió activa de la durada, prioritant emissors corporatius de qualitat amb l'objectiu de preservar el capital en un entorn complex sense deixar de banda l'enfocament ASG del fons.

10. Informació sobre la política de remuneració

No Aplica.

11. Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i swaps de rendiment total (Reglament UE 2015/2365)

No Aplica.