

CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR A, FI

Informe Març 2021

Morningstar Sustainability



Objectiu d'Inversió

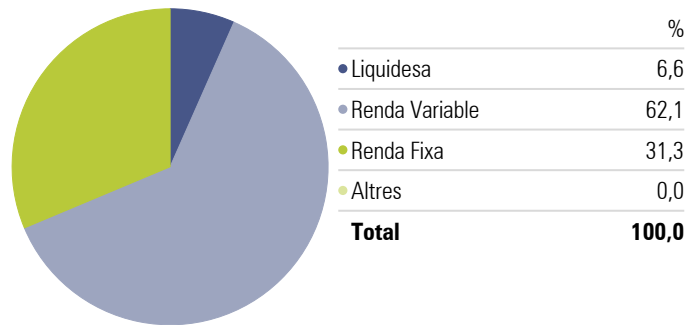
Fons d'inversió Mixt de Renda Variable Internacional. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex format per la mitjana de la rendibilitat a un any de la categoria Renda Variable Mixta Internacional d'Inverco. Es tracta d'un fons d'inversió socialment responsable (ISR) amb una estratègia 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 Berdiell
Patrimoni fons	153.788.283 €
ISIN	ES0137435006
Data de constitució	24/03/2017
Valor Liquidatiu (diari)	121,94 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comisió de reemborsament	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★★★
Duració efectiva	2,58
Venciment efectiu	3,27
TIR	0,19%
UCITS	Yes

Distribució d'actius

Portfolio Date: 31/03/2021



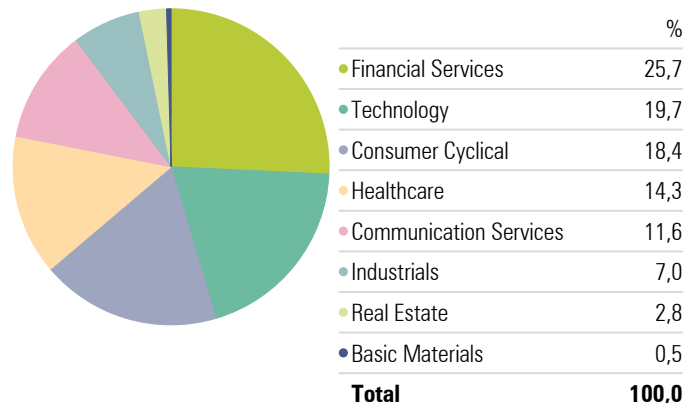
10 majors posicions

Portfolio Date: 31/03/2021

	Tipus d'Actiu	% sobre Patrimoni	País
Spain (Kingdom of)	BOND - REPO	4,82	ESP
PayPal Holdings Inc	EQUITY	3,29	USA
Microsoft Corp	EQUITY	3,15	USA
Novo Nordisk A/S B	EQUITY	3,11	DNK
Bank of Montreal	EQUITY	2,78	CAN
Deutsche Boerse AG	EQUITY	2,69	DEU
Adobe Inc	EQUITY	2,62	USA
Alphabet Inc A	EQUITY	2,56	USA
Accell Group NV	EQUITY	2,53	NLD
The Walt Disney Co	EQUITY	2,32	USA

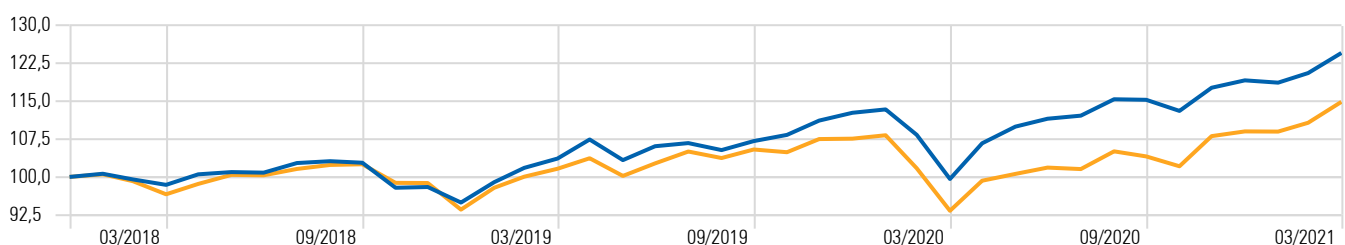
Distribució per sectors de la Renda Variable

Portfolio Date: 31/03/2021



Rendibilitat Acumulada

Time Period: 01/01/2018 to 31/03/2021



— 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 31/03/2021

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Rati	Tracking Error
Caixa Enginyers Environment ISR A FI	7,01	9,78	2,64	0,83	0,77	3,20
65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5	4,37	10,37	0,00	—	0,49	0,00

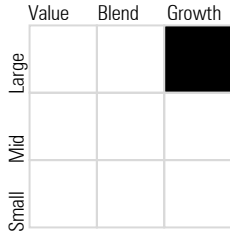
Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	-0,38	1,61	3,31										4,57
2020	0,60	-4,46	-8,10	7,13	3,11	1,43	0,55	2,90	-0,09	-1,91	4,08	1,24	5,72
2019	4,27	2,87	1,82	3,66	-3,81	2,67	0,59	-1,30	1,70	1,15	2,62	1,39	18,81
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

Estil Morningstar

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	52,3
Market Cap Large %	24,5
Market Cap Mid %	19,1
Market Cap Small %	4,1
Market Cap Micro %	0,0

Drawdown

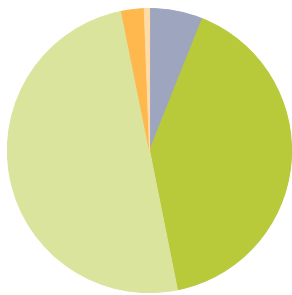
Time Period: 01/01/2018 to 31/03/2021

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

	CE	Benchmark
	Environment	ISR A
Max Drawdown (%)	-12,19	-13,87
Max Drawdown of Periods (months)	2,00	2,00
Max Drawdown Peak Date	01/02/2020	01/02/2020
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020	31/03/2020

Distribució qualitat creditícia

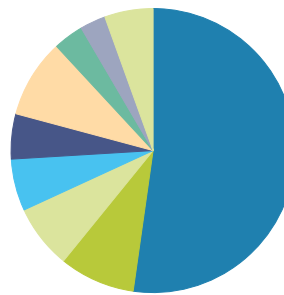
Portfolio Date: 31/03/2021



Rating	%
AAA	0,0
AA	6,0
A	40,8
BBB	50,0
BB	2,6
B	0,6
Below B	0,0
Not Rated	0,0
Total	100,0

Distribució per països de la Renda Variable

Portfolio Date: 31/03/2021



Country	%
United States	52,2
France	8,6
Denmark	7,3
Netherlands	5,9
Germany	5,1
Canada	4,5
United Kingdom	4,5
Spain	3,4
China	2,9
Belgium	1,9
Other	3,7
Total	100,0

Comentari del gestor

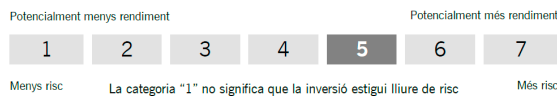
Durant el mes de març, el fons va registrar un avanç del 3,31% i amb això acumula un avanç del 4,57% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va avançar un 2,12% i acumula un 3,02% en el que portem d'any.

A nivell macroeconòmic, a Europa el Consell de Govern del BCE va decidir mantenir sense variació els tipus d'interès oficials en la seva reunió de març. Christine Lagarde, presidenta del BCE, va destacar en la conferència de premsa que la màxima institució monetària del vell continent seguia molt de prop els increments dels tipus d'interès de mercat de les últimes setmanes. Una pujada persistent d'aquests podria traduir-se en un enduriment prematur de les condicions de finançament per a tots els sectors de l'economia. Per la seva banda, als EUA la Reserva Federal va decidir mantenir els tipus d'interès oficial en el rang 0 – 0,25% en la seva última reunió de març. En relació als nivells d'inflació, Jerome Powell, president de la Fed, va afirmar que s'espera un repunt de la inflació en els pròxims mesos a causa d'efectes de base (lectures molt baixes en el segon trimestre de 2020) i el rebot del consum a mesura que l'economia nord-americana va reobrir. Malgrat això, la Fed espera que aquests efectes "one off" només tinguin un efecte transitori en el nivell de preus.

En relació a les companyies en cartera, el major contribuïdor del fons va ser el fabricant de bicicletes elèctriques holandès Accell Group (+28,59%), mentre que el principal detractor del mes va ser la nord-americana Teladoc Health (-17,79%). Pel costat de decisions de gestió, més enllà d'algun ajust de pesos en funció del seu potencial de revaloració i el seu perfil de risc, es realitza la compra del banc canadenc Bank of Montreal i l'empresa tecnològica nord-americana Adobe. Per a finançar aquestes compres es desinverteix en AENA i Paychex, el potencial de revaloració de les quals era inferior amb un perfil de risc superior. Pel costat de la renda fixa, es realitzen dues acumulacions en cartera donades les entrades de patrimoni durant el mes.

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 GESTION, S.A.U. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDIT DE LOS INGENIEROS, S.COOP. DE CRÈDIT, 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.