



Informació general

Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU		
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC		
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC		
Data de constitució	09/11/1995		
Comissió de gestió	1,30%		
Comissió de dipòsit	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registre DGS	N-0997		
Categoria	Renda Fixa Mixta		
Rating Morningstar	Overall	3 anys	5 anys
	★★★	★★★	★★★
Globus Sostenibilitat Morningstar			

Comentari de la cartera

Durant el mes de juny, el CE Global Sustainability ISR, PP va sumar un 1% i amb això acumula un avanç en el que portem d'any del 3,18%, mentre que l'índex de referència va avançar un 1,68% i registra una revaloració del 4,10% en 2021.

Positiu comportament mensual per a la renda variable el mes de juny, si bé la composició d'estil i sectorial va variar respecte a la tònica precedent. La moderació del to "agressiu" de la FED pel que fat a la normalització de la política monetària així com l'increment de la falta de visibilitat en la crisi sanitària per les noves variants del virus van sembrar els dubtes en els inversors, virant la mirada cap als noms i sectors de qualitat i creixement que tan bon acompliment havien tingut en 2020. També en el crèdit corporatiu els diferencials van tornar a comprimir-se, acostant-se a cotes mínimes històriques, mentre que les corbes sobiranes van corregir part de l'alça i moviments de apuntament de setmanes prèvies. En el cas de les matèries primeres el cru va consolidar folgadamente per sobre dels 70 dolars per barril davant la millora de la demanda i les dificultats de reactivació de l'oferta, mentre que en el cas dels metalls assistim a un moviment correctiu generalitzat també en un context d'apreciació del dòlar estatunidenc.

Respecte als contribuïdors del fons, Novo Nordisk (+9%) i Infosys (+9,6%) són les posicions que van tenir un millor acompliment. Per contra, Antofagasta (-7%) i Galp (-10%) van ser les companyies amb un pitjor comportament.

En referència a decisions de gestió, el mes de juny es va iniciar una posició en la companyia minera britànica Antofagasta i es van eliminar sengles posicions en ISS i S&P Global, totes dues per deixar de pertànyer a l'univers invertible per criteris extrafinanciers. Així mateix, es va ajustar el pes en algunes companyies l'expectativa implícita de les quals per part del mercat ens sembla massa conservadora a tenor dels fonamentals dels negocis en el qual operen. Pel que fa a moviments de la cartera de renda fixa, reinvertim el venciment en dòlars d'una emissió de Toronto Dominion Bank en un bo del Tresor estatunidenc a 3 anys. Amb tot, la cartera segueix posicionada amb una durada molt continguda pròxima a 3,5, una exposició a divisa no euro estable en el 12% de la cartera i sense canvis en l'exposició a bons *high yield*, classe d'actiu que representa un 4% d'aquesta.

Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	3,18%	1,00%	1,26%	5,27%	0,97%	1,04%
Índex ¹	4,10%	1,68%	2,21%	8,36%	5,54%	4,46%

	Inici	2020	2019	2018	2017	2016
Fons	2,55%	-2,52%	6,16%	-3,91%	0,41%	1,38%
Índex ¹	5,23%	3,83%	10,05%	-0,97%	2,08%	3,93%

(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 EUR + 48,75% IBOXX CORP 3-5Y + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Informació Tècnica

Valor liquidatiu	10,29	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	63,27	Tracking Error	0,52%
Volatilitat	3,09%	Information Ratio	-0,46
Rati de Sharpe 3a	0,30	Beta	0,72
Alpha Jensen	-0,01	Correlació	84,16%

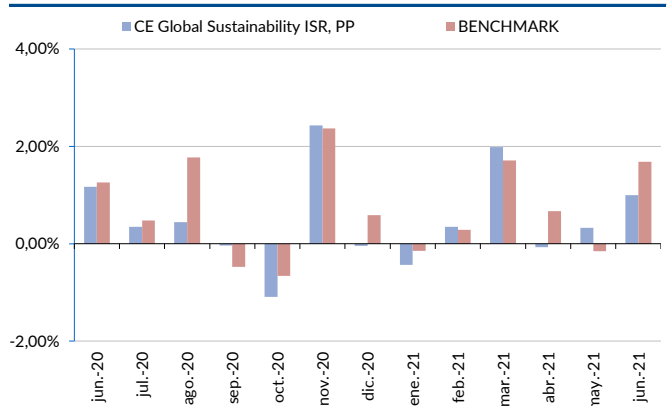
Indicador de risc

1	2	3	4	5	6	7
La categoria 1 no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del Fons, i està calculada sobre la base de dades històriques mitjançant l'indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que té una escala entre 1 i 7. Aquesta dada pot no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del Fons. Adquireix aquesta categoria fonamentalment pel risc de tipus d'interès, així com pel de mercat i el de divisa.						

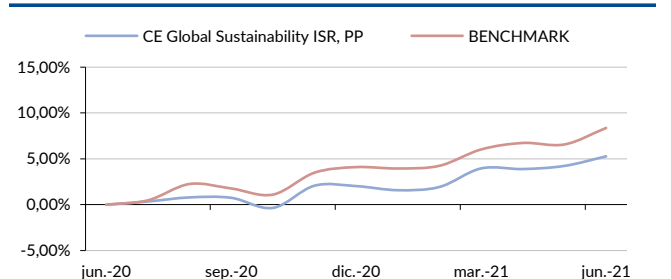
Indicador de liquiditat

- El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulats en la normativa de plans i fons de pensions.
- El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

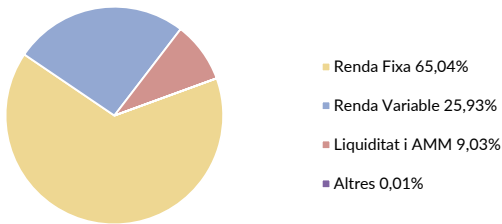
Rendibilitat Mensual



Rendibilitat Acumulada



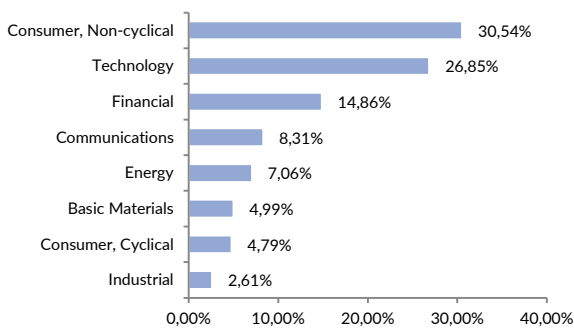
Distribució per Actius



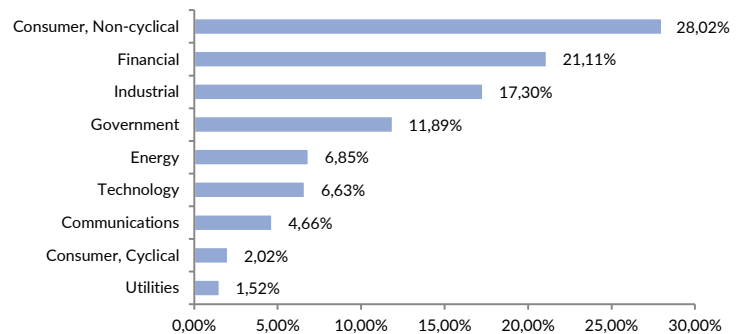
Top 10

NESTE OYJ	0,75%	25/03/28	2,36%
SANDVIK AB	3,00%	18/06/26	2,17%
NESTLE FINANCE INTL LTD	1,125%	01/04/26	2,01%
WENDEL SA	1,375%	26/04/26	2,00%
XYLEM INC	2,25%	11/03/23	1,98%
RENTOKIL INITIAL PLC	0,875%	30/05/26	1,96%
BANKINTER	0,875%	08/07/26	1,96%
ADIF ALTA VELOCIDAD	0,80%	05/07/23	1,95%
INTESA SANPAOLO	0,75%	04/12/24	1,95%
VESTAS WIND SYSTEMS	2,75%	11/03/22	1,93%

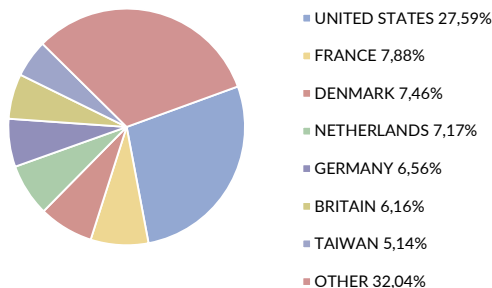
Distribució per Sectors (Renda Variable)



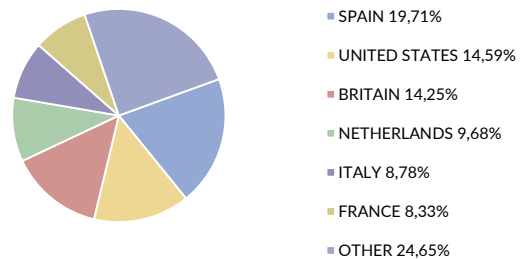
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



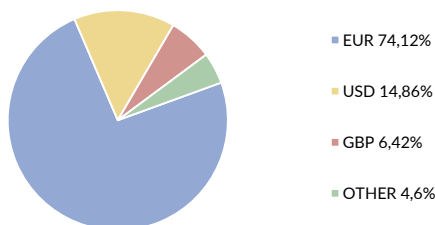
Distribució per Països (Renda Variable)



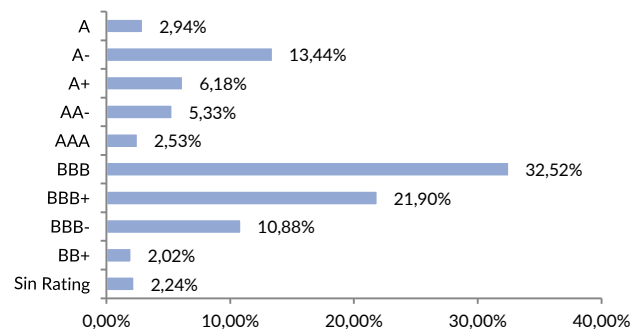
Distribució per Països (Renda Fixa)



Distribució per Divisa



Distribució per Rating (Renda Fixa)



Aquest document, així com les dades que conté, ha estat elaborat per Caixa d'Enginyers Vida amb la finalitat de proporcionar als seus socis informació i dades de caràcter general i objectiu a la data d'emissió d'aquest document. Ni el present document ni el seu contingut constitueixen una oferta, invitació o sol·licitud de compra o subscripció de valors o d'altres instruments o de realització o cancel·lació d'inversions, sinó que han de ser presos com a informació amb caràcter purament comercial sense que puguin servir de base per a cap contracte, compromís o decisió de cap tipus. L'inversor que tingui accés a aquest document ha de tenir en compte que els valors, els instruments o les inversions al fet que aquest es refereix poden no ser adequats per als seus objectius específics d'inversió, la seva posició financera o el seu perfil de risc, ja que no han estat presos en consideració per a l'elaboració de la present informació, per la qual cosa haurà de prendre les seves pròpies decisions d'inversió tenint en compte aquestes circumstàncies i procurant-se l'assessorament específic que pugui ser necessari.