

CAJA INGENIEROS GESTIÓN DINÁMICA A, FI

Informe Junio 2019

Objetivo de Inversión

Fondo de Retorno Absoluto, cuyo objetivo de gestión no garantizado es obtener un rendimiento positivo en cualquier tipo de mercado, con un nivel de volatilidad anual inferior al 12%. Se invertirá más del 50% en otras IIC's. Cuenta con tres motores principales de rentabilidad: cartera estratégica compuesta por fondos y ETFs, gestión táctica para aprovecharse de ineficiencias del mercado, y gestión de las primas de riesgo. El horizonte temporal recomendado es superior a 5 años.

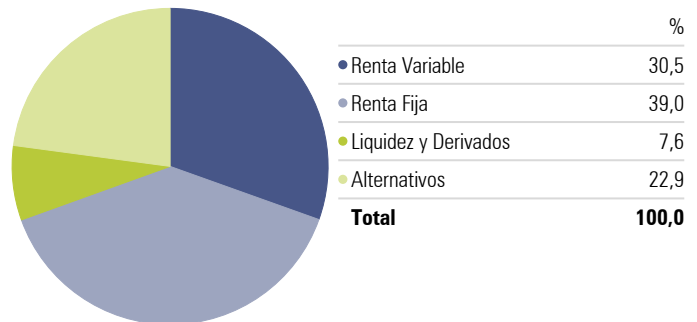
Información General

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nombre del gestor	Sergi Casoliva
Patrimonio fondo	40.145.663 €
ISIN	ES0119488007
Fecha de constitución	29/10/2010
Valor Liquidativo	95,96 €
Divisa	Euro
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de suscripción	0,00%
Comisión de reembolso (*)	0,00%
UCITS	Yes

(*) Si el periodo de permanencia de las participaciones en el fondo fuera inferior o igual a 30 días, se aplicará una comisión de reembolso del 1%.

Distribución de actius

Portfolio Date: 30/06/2019



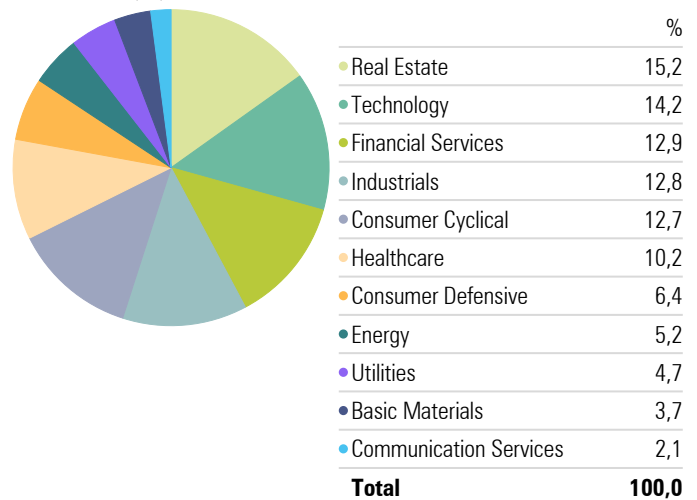
10 mayores posiciones

Portfolio Date: 30/06/2019

	% sobre Patrimonio	País
Nordea 1 - European Covered Bond BI EUR	8,07	LUX
Man GLG Alpha Select Alt ILH EUR Acc	7,12	IRL
PIMCO GIS GInGd Crdt Instl USD Acc	6,65	IRL
Evli Nordic Corporate Bond B	5,63	FIN
Principal Finisterre Uncons EMFI I2HAcc€	5,57	IRL
DPAM L Bonds EUR Corporate High Yield F	5,00	LUX
Vanguard Total Stock Market ETF	4,93	USA
UBS ETF CMCI Composite SF USD A acc	4,30	IRL
Invesco Physical Gold ETC	4,25	IRL
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust F EUR	4,23	LUX

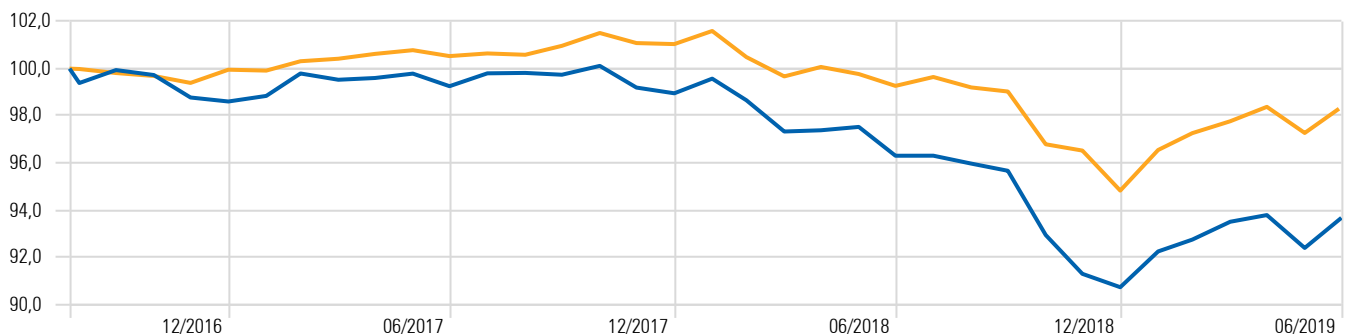
Distribución por sectores de la Renta Variable

Portfolio Date: 30/06/2019



Rentabilidad Acumulada

Time Period: Since Common Inception (24/08/2016) to 30/06/2019



— Caja Ingenieros Gestión Dinámica A FI

— Categoría Inverco CI Gestión Dinámica

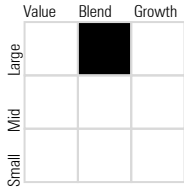
Información Técnica

Time Period: 01/07/2015 to 30/06/2019

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Gestión Dinámica A FI	-1,11	3,03	-0,59	-0,01	-0,35	6,78
Categoría Inverco CI Gestión Dinámica	-1,00	2,62	0,00	—	-0,16	0,00

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

	%
Market Cap Giant %	31,0
Market Cap Large %	32,3
Market Cap Mid %	22,6
Market Cap Small %	13,2
Market Cap Micro %	0,9

Rentabilidades mensuales (%)

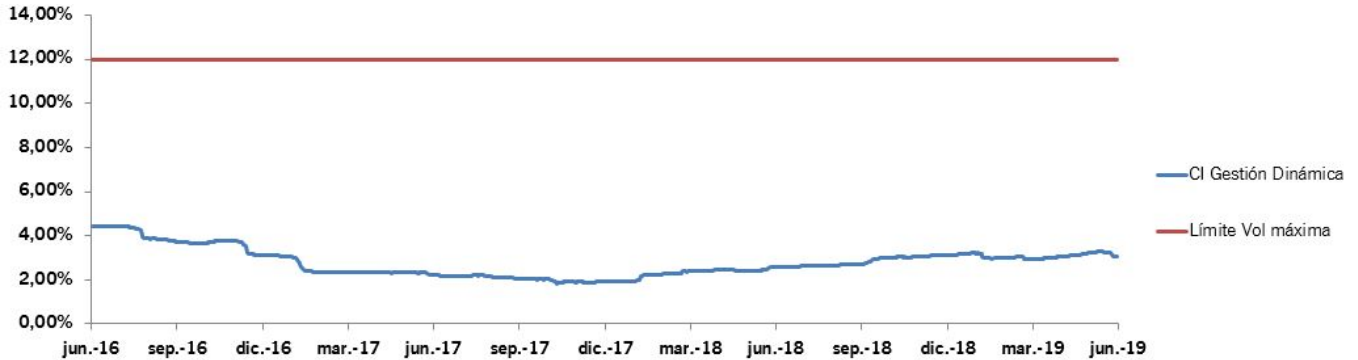
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2019	1,68	0,55	0,82	0,30	-1,49	1,39							3,25
2018	0,63	-0,92	-1,35	0,05	0,15	-1,26	0,00	-0,35	-0,32	-2,86	-1,77	-0,62	-8,33
2017	0,24	0,97	-0,27	0,07	0,19	-0,54	0,55	0,02	-0,08	0,38	-0,92	-0,24	0,35
2016	0,30	-1,30	0,54	0,86	0,82	0,17	0,86	-0,80	0,55	-0,21	-0,96	-0,17	0,64
2015	3,02	0,41	0,99	-0,30	-0,01	-1,07	-0,34	-0,32	-0,81	1,27	0,55	-0,28	3,08
2014	0,02	-0,16	0,47	-0,41	0,32	-0,32	-0,59	-0,97	0,13	-0,83	0,98	0,99	-0,40

Drawdown

Time Period: 01/07/2015 to 30/06/2019

Max Drawdown (%)	-9,47
Max Drawdown of Periods (months)	29,00
Max Drawdown Peak Date	01/08/2016
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018

Evolución de la volatilidad anualizada



Comentario del gestor

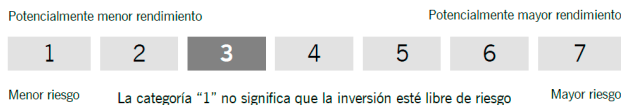
La política más acomodaticia por parte de los Bancos Centrales y la tregua comercial alcanzada entre EE.UU. y China en la reunión del G-20 fue lo más relevante del mes de junio. Trump retrasó indefinidamente los aranceles impuestos a China aunque mantiene los aranceles vigentes hasta la fecha sobre 250.000 millones de USD.

En relación a los mercados financieros, el índice de renta variable internacional MSCI World subió un 4,17% durante el mes. En EE.UU. el índice norteamericano subió un 6,89% y en Europa el Eurostoxx 50 subió un 5,89%. Mientras el índice de mercados emergentes MSCI Emerging Markets subió un 5,70%. En el mercado de divisas, el dólar se depreció un 1,83% respecto al euro para cerrar en 1,1373 dólares. En el mercado de renta fija, las compras continuaron en el Bund para cerrar con una histórica yield negativa del -0,329%, mientras la rentabilidad del Treasury cerró en el 2,006%. En el petróleo, la intensificación de las tensiones entre EE.UU. e Irán en el estrecho de Ormuz provocaron el ascenso del precio del barril de Brent hasta los 66 dólares por barril, apreciándose un 3,19%. El oro actuó como valor refugio y subió un 7,96%.

El fondo cerró el mes de junio con una subida del 1,53% acumulando un 3,25% en lo que llevamos de año. Por el lado positivo, las mayores contribuciones vinieron de la renta variable americana (5,15%) y del oro (5,63%). Mientras que las principales detracciones provinieron del real estate europeo (-3,09%) y del ETF IQ Merger (-2,64%). En cuanto a operativa, durante el mes de junio se redujo la exposición a renta variable con el ETF de Infraestructuras. Además se llevaron a cabo operaciones en derivados con el objeto de realizar coberturas sobre tipos de interés con un resultado global de 0%.

Informe de Riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquel en el que el inversor busca retornos significativos conservación del capital, admite niveles reducidos de riesgo que podrían ayudar a necesidades de liquidez, aceptando para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones, pudiendo generarse pérdidas significativas.

Producto no complejo, regulado por la Directiva MiFID, relativa a los mercados de instrumentos financieros.

El informe se ha realizado con la finalidad de proporcionar a los inversores información general sobre valores e instrumentos financieros, a la fecha de emisión del mismo, y está sujeto a cambios sin previo aviso. La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA INGENIEROS GESTION no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas.

Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios de inversión respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada, incluyendo el documento de información fundamental para el inversor y el folleto completo. Se recomienda leer dichos documentos para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de invertir en dichos productos. Puede solicitar dicha documentación a su gerente personal, en cualquier oficina de Caja de Ingenieros, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es.

El contenido de los informes en ningún caso constituye una oferta o recomendación de compra o venta de ningún producto o instrumento financiero. El inversor debe ser consciente de que los valores e instrumentos financieros a que se refieren pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión, por lo que el inversor debe adoptar sus propias decisiones de inversión. A tal efecto, CAJA INGENIEROS GESTION, S.A.U. en su condición de emisor del informe, así como de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO, en su condición de comercializador, no se hacen responsables del mal uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que pueda sufrir el inversor que formalice operaciones tomando como referencia las valoraciones y opiniones recogidas en los informes. El inversor debe, asimismo, tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA INGENIEROS GESTION, SGIC, SAU. All rights reserved.