

**CAJA INGENIEROS ENVIRONMENT ISR A, FI**

**Informe Abril 2019**

**Morningstar Sustainability**



**Objetivo de Inversión**

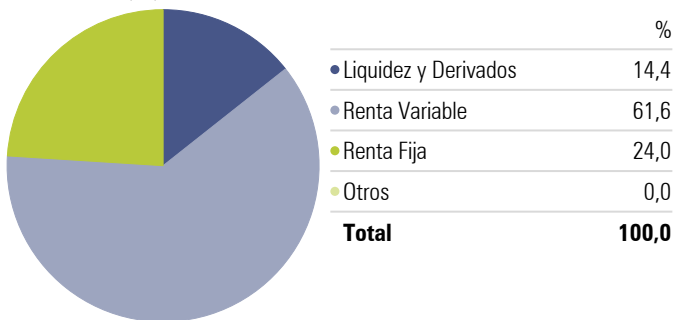
Fondo de inversión Mixto de Renta Variable Internacional. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice formado por la media de la rentabilidad a un año de la categoría Renta Variable Mixta Internacional de Inverco. Se trata de un fondo de inversión socialmente responsable (ISR) cuya estrategia de inversión se centra en compañías que tienen en cuenta su impacto medioambiental, son líderes en la lucha contra el cambio climático y apuestan por aplicar nuevas prácticas orientadas a la reducción del consumo de energía contaminante, además de contar con una sólida situación financiera. El horizonte temporal recomendado es superior a 4 años.

**Información General**

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nombre del gestor	Arnau Guardia
Patrimonio fondo	39.923.854 €
ISIN	ES0137435006
Fecha de constitución	24/03/2017
Valor Liquidativo	105,11 €
Divisa	Euro
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de suscripción	0,00%
Comisión de reembolso	0,00%
Duración efectiva	1,20
Vencimiento efectivo	3,39
TIR	0,61%
UCITS	Yes

**Distribución de activos**

Portfolio Date: 30/04/2019



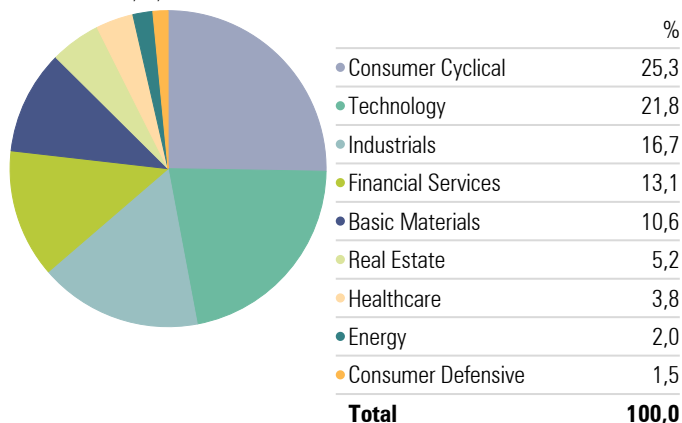
**10 mayores posiciones**

Portfolio Date: 30/04/2019

	Tipo de Activo	% sobre Patrimonio	País
Games Workshop Group PLC	EQUITY	3,42	GBR
ASML Holding NV	EQUITY	2,56	NLD
Spain (Kingdom of)	REPO- BOND	2,49	ESP
	GOV'T/TREASURY		
Kingspan Group PLC	EQUITY	2,36	GBR
Microsoft Corp	EQUITY	2,18	USA
Apple Inc	EQUITY	2,16	USA
Booking Holdings Inc	EQUITY	2,04	USA
Burford Capital Ltd	EQUITY	1,99	GBR
Gecina Nom	EQUITY	1,90	FRA
Brambles Ltd	EQUITY	1,89	AUS

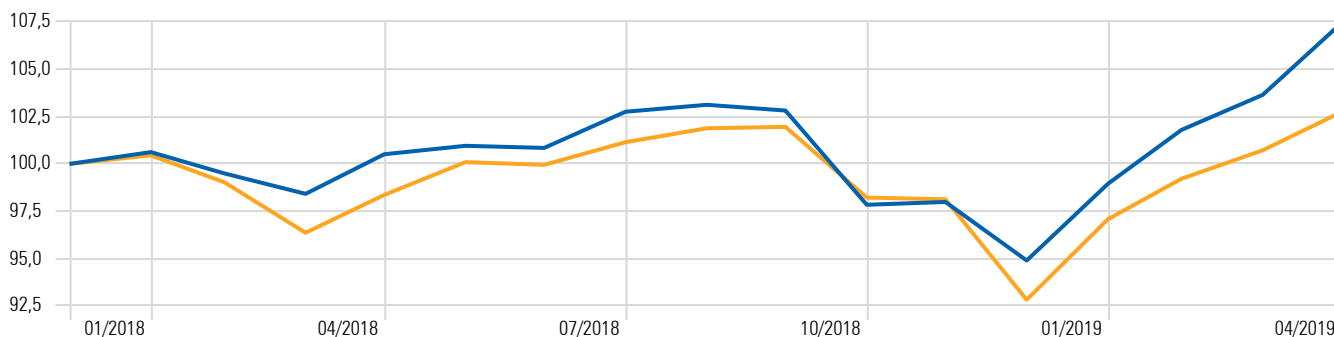
**Distribución por sectores de la Renta Variable**

Portfolio Date: 30/04/2019



**Rentabilidad Acumulada**

Time Period: 01/01/2018 to 30/04/2019



— Caja Ingenieros Environment ISR A FI

— 65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5

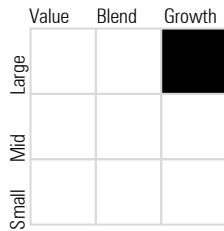
## Información Técnica

Time Period: 01/01/2018 to 30/04/2019

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Environment ISR A FI	5,53	8,21	3,48	1,05	0,73	3,33
65% Lyxor EuroStoxx 20% Eur Corp 3-5 15% Eur Sov 3-5	2,05	8,63	0,00	—	0,31	0,00

## Estilo Morningstar

### Morningstar Equity Style Box™

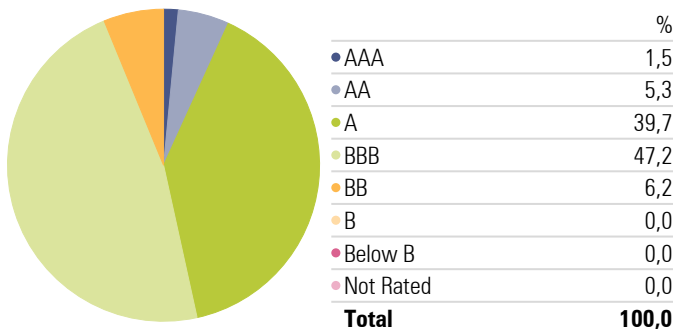


### Market Cap %

Market Cap Giant %	32,7
Market Cap Large %	24,4
Market Cap Mid %	29,4
Market Cap Small %	13,4
Market Cap Micro %	0,0

## Distribución de la calidad crediticia

Portfolio Date: 30/04/2019



## Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2019	4,27	2,87	1,82	3,66									13,21
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	—

(\* ) Fondo de nueva creación el 24/03/2017.

## Drawdown

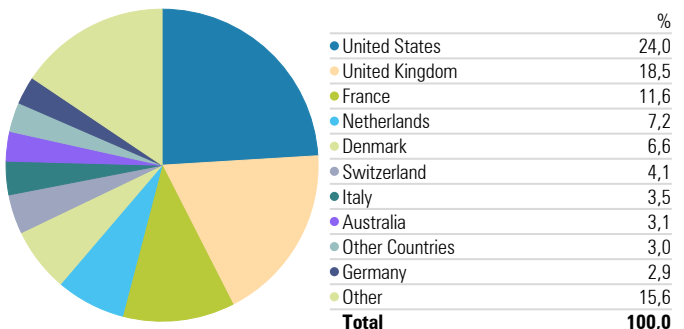
Time Period: 01/01/2018 to 30/04/2019

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

	CI Environment ISR A	Benchmark
Max Drawdown (%)	-7,97	-8,95
Max Drawdown of Periods (months)	4,00	3,00
Max Drawdown Peak Date	01/09/2018	01/10/2018
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018	31/12/2018

## Distribución por países de la Renta Variable

Portfolio Date: 30/04/2019



## Comentario del gestor

Durante el mes de abril, el fondo registró un avance del 3,66% y con ello acumula un 13,21% en lo que llevamos de año, mientras que el índice de referencia avanzó un 1,54% y acumula un 7,76% en lo que llevamos de 2019.

En relación a las compañías en cartera, el mayor contribuidor del fondo fue el fabricante inglés de juegos de rol Games Workshop (+33,85%), mientras que el principal detractor fue el fabricante de catalizadores y cátodos Umicore (-11,36%). Por el lado de decisiones de gestión, se incorpora Burford Capital. Se trata de una empresa norteamericana que cotiza en Reino Unido, que se dedica a la financiación de litigios, donde es el líder mundial dentro en un segmento con elevado potencial y aún fragmentado. El grupo consigue unos retornos sobre el capital invertido y una TIR muy elevados por cada litigio, y se favorece de ser el mayor player al tener una gran diversificación de la cartera en múltiples casos. Para financiar la incorporación, se desinvierte en compañías con un menor potencial de revalorización ajustado por riesgo, como es el caso de Atos, Mohawk y Kubota.

En cuanto a la cartera de renta fija, se incorpora una emisión de ICO con vencimiento 2024 y se desinvierte en la emisión de Fade y el bono de Svenska Cellulosa, ambas con vencimiento 2023.

## Informe de Riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquel que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo, pudiendo generarse pérdidas.

## 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](http://www.caja-ingenieros.es) o en [www.cnmv.es](http://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 CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO, 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.