

CAJA INGENIEROS GLOBAL ISR A, FI

Informe Mayo 2021

Morningstar Sustainability



Objetivo de Inversión

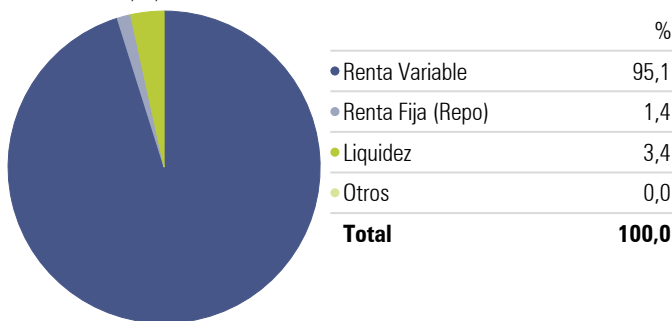
Fondo de Renta Variable que toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Net Total Return denominado en euros. La filosofía de inversión se fundamenta en buscar crecimiento a un precio razonable (GARP) e integrando criterios ASG. Las compañías seleccionadas en el fondo poseen ventajas competitivas sostenibles, con altos niveles de rentabilidad en el largo plazo y cuyo precio de compra ofrezca un margen de seguridad atractivo. El proceso de inversión es ascendente (desde lo particular a lo general) con una baja rotación en cartera y en línea con nuestra filosofía de comprar y mantener (buy & hold). El horizonte temporal recomendado es superior a 5 años.

Información General

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nombre del gestor	Arnau Guardia Berdiell
Patrimonio fondo	150.489.761 €
ISIN	ES0114988035
Fecha de constitución	03/06/1999
Valor Liquidativo (diario)	10,32 €
Divisa	Euro
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de suscripción	0,00%
Comisión de reembolso	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★
UCITS	Yes

Distribución de activos

Portfolio Date: 31/05/2021



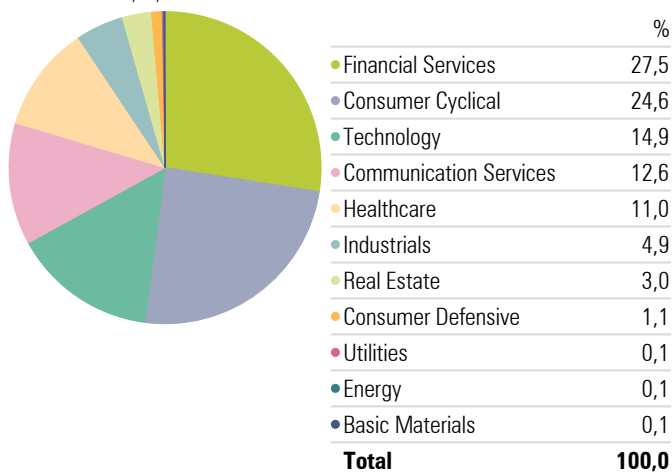
10 mayores posiciones

Portfolio Date: 31/05/2021

	% sobre Patrimonio	País
Euronext NV	5,34	FRA
PayPal Holdings Inc	5,21	USA
Microsoft Corp	4,68	USA
Tractor Supply Co	4,62	USA
Novo Nordisk A/S B	4,58	DNK
Alphabet Inc A	4,55	USA
Bristol-Myers Squibb Company	3,82	USA
Industria De Diseno Textil SA	3,77	ESP
The Walt Disney Co	3,31	USA
Bank of Montreal	3,25	CAN

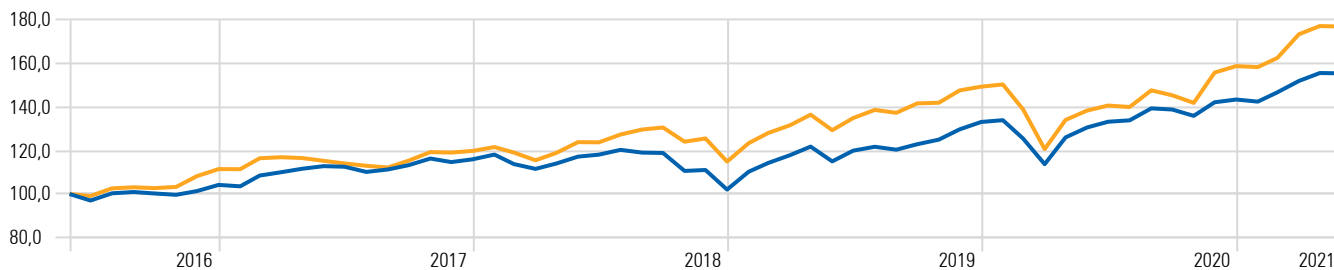
Distribución por sectores

Portfolio Date: 31/05/2021



Rentabilidad Acumulada

Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2021



— Caja Ingenieros Global ISR A FI

— MSCI World NR EUR

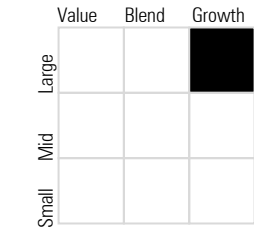
Información Técnica

Time Period: 01/06/2020 to 31/05/2021

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Global ISR A FI	19,06	7,33	-6,98	-1,09	2,49	6,38
MSCI World PR EUR	26,04	12,46	0,00	—	1,96	0,00

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™

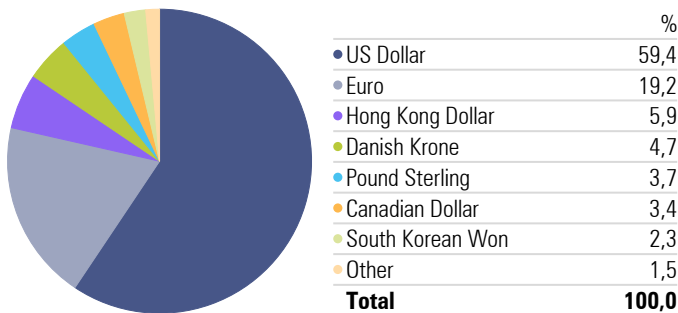


Market Cap

	%
Market Cap Giant %	50,7
Market Cap Large %	24,4
Market Cap Mid %	24,5
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,4

Distribución por divisa

Portfolio Date: 31/05/2021



Rentabilidades mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	-0,67	3,00	3,57	2,40	-0,10								8,40
2020	0,61	-6,31	-9,40	10,85	3,63	2,01	0,49	4,11	-0,37	-2,11	4,61	0,88	7,75
2019	8,04	3,65	3,11	3,39	-5,59	4,29	1,49	-1,10	2,09	1,71	3,81	2,62	30,51
2018	1,86	-3,71	-1,94	2,22	2,78	0,78	1,86	-1,05	-0,14	-6,95	0,38	-8,11	-12,03
2017	-0,64	4,80	1,41	1,45	1,07	-0,25	-2,12	1,02	1,80	2,69	-1,41	1,14	11,33
2016	-6,98	-1,41	2,56	0,49	3,78	-3,01	3,44	0,60	-0,68	-0,61	1,73	2,79	2,20

Drawdown

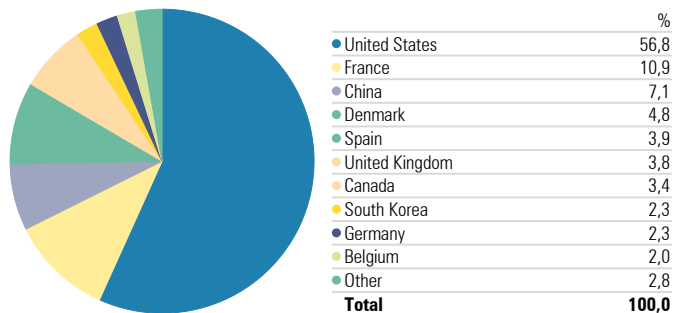
Time Period: 01/06/2016 to 31/05/2021

Calculation Benchmark: MSCI World PR EUR

	CI Global ISR A	MSCI World
Max Drawdown (%)	-15,19	-20,12
Max Drawdown of Periods (months)	5,00	2,00
Max Drawdown Peak Date	01/08/2018	01/02/2020
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018	31/03/2020

Distribución por países

Portfolio Date: 31/05/2021



Comentario del gestor

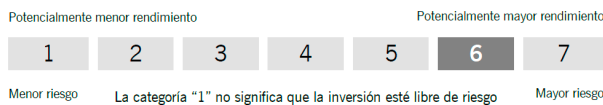
Durante el mes de mayo, el fondo registró un retroceso del 0,10% y con ello acumula un avance del 8,40% en lo que llevamos de año, mientras que el índice de referencia retrocedió un 0,12% y acumula un 11,47% en lo que llevamos de año.

A nivel macroeconómico, el BCE decidió mantener sin variación los tipos de interés oficiales en el 0% en su última reunión. En la rueda de prensa posterior, Christine Lagarde, presidenta del BCE, destacó que el mantenimiento de unas condiciones de financiación favorables seguía siendo esencial para reducir la incertidumbre y, con ello, respaldar la actividad económica y salvaguardar la estabilidad de precios a medio plazo. Por su parte, en EEUU el dato de inflación de abril sorprendió con un fuerte impulso de los bienes, que repuntaron sensiblemente tras la subida de los vehículos de segunda mano (+10% mensual). Por su lado, la energía siguió presionando los precios al alza por efecto base (+25% en tasa interanual). De este modo, el crecimiento de la inflación en tasa interanual, incluyendo alimentos y energía, se sitúa en el 4,2% (la inflación subyacente se sitúa en el 3%). Desde el punto de vista del empleo, se espera que la vuelta al trabajo de más de 3 millones de personas a partir de septiembre de este año tras el fin de los subsidios del Gobierno limiten las presiones salariales durante el segundo semestre de 2021.

En relación a las compañías en cartera, el mayor contribuidor del fondo fue Games Workshop (+10,52%), mientras que el principal detractor del mes fue la Etsy (-17,13%). Por el lado de decisiones de gestión, más allá de algún ajuste de pesos en función de su potencial de revalorización y su perfil de riesgo, se incorpora el fabricante de equipamiento para la producción de chips, Applied Materials. Tal compra se financia con la venta de la farmacéutica Amgen, al considerar que contaba con un potencial inferior. Por último, se incorpora una ETF de capitalización mediana dentro del segmento Valor para cubrir parcialmente la mayor duración de la cartera.

Informe de Riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquel en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, al no tener 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 CAJA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO 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.