

Morningstar Sustainability



Objetivo de Inversión

Fondo multiactivo cuyo objetivo de gestión no garantizado es obtener un rendimiento positivo en cualquier tipo de mercado, con un nivel de volatilidad anual inferior al 4%. Se invertirá más del 50% en otras IIC's. Cuenta con tres motores principales de rentabilidad: cartera estratégica compuesta por ETFs, gestión táctica para aprovecharse de ineficiencias del mercado, y gestión de las primas de riesgo. Como mínimo un 50% de la cartera cumplirá con los requisitos sostenibles relacionados con factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo. El horizonte temporal recomendado es superior a 4 años.

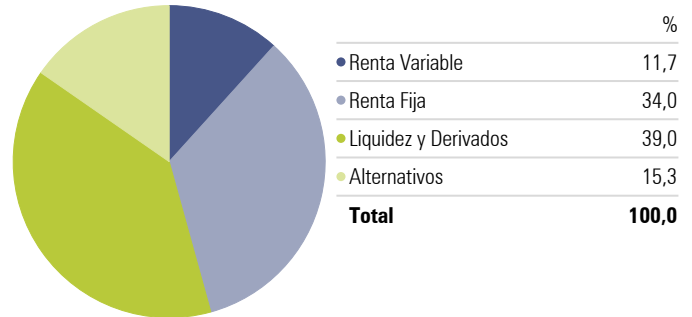
Información General

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nombre del gestor	Sergi Casoliva
Patrimonio fondo	20.984.227 €
ISIN	ES0142547035
Fecha de constitución	03/05/2004
Valor Liquidativo (diario)	5,99 €
Divisa	Euro
Comisión de gestión	1,35%
Rating Morningstar Overall	★★★
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 activos

Portfolio Date: 30/04/2022

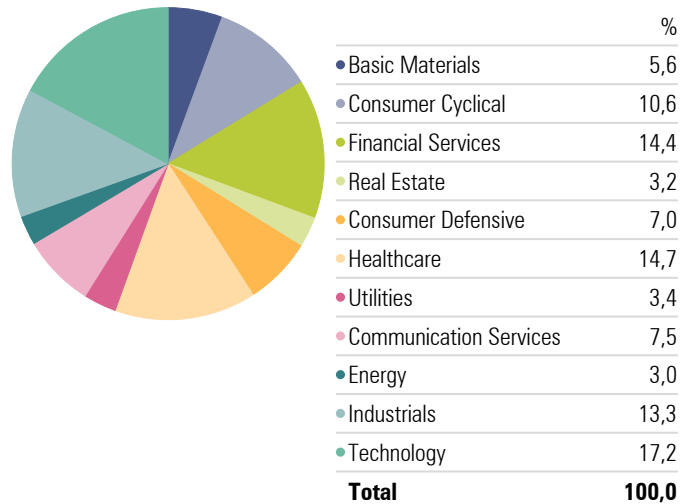


Portfolio Date: 30/04/2022

	Tipo de Activo	% sobre Patrimonio	País
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust F EUR	MUTUAL FUND - OPEN END	4,98	LUX
JupiterMerian Glb Eq AbsRt I € H Acc	MUTUAL FUND - OPEN END	4,96	IRL
Amundi Index Euro Crp Sri 0-3 Y ETF DR	MUTUAL FUND - ETF	4,92	LUX
MULTI UNITS LUX-Lyxor Euro FI Rt NoteETF	MUTUAL FUND - ETF	4,80	LUX
Amundi IS FltngRt€CorpESG ETF DR EUR C	MUTUAL FUND - ETF	4,66	LUX
Xtrackers MSCI WORLD ESG ETF 1C	MUTUAL FUND - ETF	4,53	IRL
Fulcrum Diversified Absolute Ret I € Acc	MUTUAL FUND - OPEN END	4,48	LUX
Muzinich Enhancedyield S-T HEUR Acc A	MUTUAL FUND - OPEN END	4,06	IRL
PIMCO Enhanced Short Mtrty Actv ESG ETF	MUTUAL FUND - ETF	3,92	USA
Xtrackers II Euroz Govt Bd Sd Swap ETF1C	MUTUAL FUND - ETF	3,54	LUX

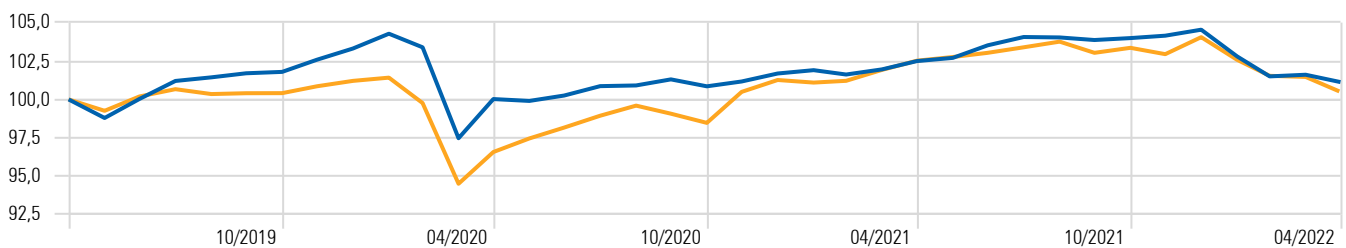
Distribución por sectores de la Renta Variable

Portfolio Date: 30/04/2022



Rentabilidad Acumulada

Time Period: 01/05/2019 to 30/04/2022



— Caja Ingenieros Balanced Opport A FI

— Categoría Inverco CI Balanced Opportunities

Información Técnica

Time Period: 01/05/2018 to 30/04/2022

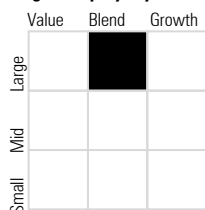
	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Balanced Opport A FI	-0,29	4,45	-0,12	-0,05	0,23	2,24
Categoría Inverco CI Balanced Opportunities	-0,17	3,86	0,00	—	0,24	0,00

Rentabilidades mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2022	-1,67	-1,26	0,11	-0,47									-3,26
2021	0,21	-0,28	0,33	0,53	0,20	0,80	0,52	-0,03	-0,16	0,12	0,15	0,37	2,80
2020	0,93	-0,85	-5,72	2,62	-0,12	0,35	0,61	0,05	0,39	-0,45	0,31	0,51	-1,57
2019	2,22	0,65	0,77	0,39	-1,21	1,25	1,17	0,23	0,26	0,09	0,78	0,71	7,53
2018	0,88	-1,16	-0,82	0,25	0,33	-0,88	0,29	-0,33	-0,17	-3,75	-1,42	-0,27	-6,90
2017	0,02	1,01	-0,27	0,28	0,40	-0,36	0,45	0,20	0,12	0,42	-0,48	-0,34	1,45

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

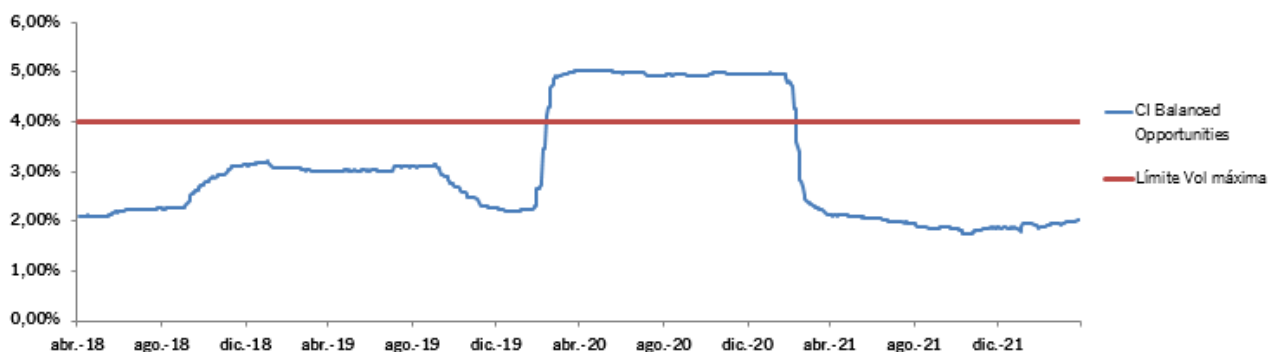
Market Cap	%
Market Cap Giant %	30,3
Market Cap Large %	32,1
Market Cap Mid %	24,3
Market Cap Small %	10,3
Market Cap Micro %	3,0

Drawdown

Time Period: 01/05/2017 to 30/04/2022

	Caja Ingenieros Gestión Alternativa A	Bmk1
Max Drawdown (%)	-7,71	-8,61
Max Drawdown of Periods (months)	11,00	26,00
Max Drawdown Peak Date	01/02/2018	01/02/2018
Max Drawdown Valley Date	31/12/2018	31/03/2020

Evolución de la volatilidad anualizada



Comentario del gestor

El mes de abril se ha caracterizado por un notable movimiento de aversión al riesgo en los mercados financieros, debido al aumento de las presiones inflacionistas que no ceden y han obligado a los Bancos Centrales a actuar y acelerar su política monetaria en un entorno de dudas cíclicas a nivel global. La Reserva Federal subirá los tipos de interés en 50 p.b. pese al crecimiento negativo del PIB en el 1T 2022.

Con ello, durante el mes el Eurostoxx 50 cayó un -2,55%, el S&P 500 un -8,80% y el MSCI Emerging Markets un -5,75%. Mientras que la renta fija registro intensas pérdidas generalizadas en todos los segmentos, dada la fuerte subida de tipos de interés. La TIR del Treasury a 10 años subió del 2,34% al 2,937% mientras que el Bund subió del 0,545% al 0,937%. En divisas, el dólar continuó apreciándose del 1,1067 a 1,0545 dólares. El precio del barril de Brent subió de 107 dólares a 109 dólares.

El fondo terminó con una bajada del -0,47% en el mes de abril con lo que lleva un -3,26% en lo que llevamos de año. Por el lado positivo, destacó la fuerte apreciación del ETF de los Senior Loans con un +5,15% y el ETF de Ishares Diversified de materias primas con un +8,35%. Mientras que las principales detracciones fueron el fondo de GAM Japan con un -6,57% y el ETF de renta fija gubernamental Index IQ Factors Sustainable con -3,59%. Durante el mes se compraron fondos de renta variable japonesa para aprovecharse de la debilidad del yen. Además se llevaron a cabo opera en derivados con el fin de realizar cobertura en divisa con un resultado negativo de -0,33%.

Informe de Riesgo

Perfil de riesgo: Conservador



Este perfil se define como aquel que, aun teniendo como objetivo prioritario la conservación del capital, admite niveles reducidos de riesgo que podrían ayudar a mantener la capacidad adquisitiva asociada a la inversión, reduciendo los efectos negativos de la inflación.

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 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.