

CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY A, FI

Informe Agosto 2020

Morningstar Sustainability



Objetivo de Inversión

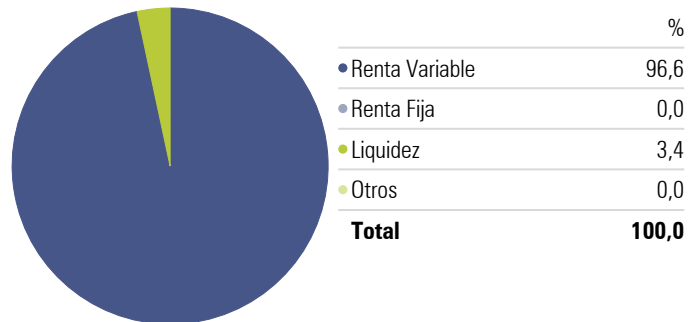
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Ibx 35 Net Return. Su uso se realiza meramente a efectos informativos y comparativos. La exposición del fondo a valores de renta variable será superior al 75%, produciéndose en entidades radicadas en España y Portugal, que coticen en mercados organizados de dichos países. El fondo podrá alcanzar una exposición de hasta un 15% en valores de entidades radicadas en Latinoamérica, cuya cotización se realice en mercados organizados tanto de Latinoamérica como de Europa o Estados Unidos. No se establece ningún límite de capitalización.

Información General

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nombre del gestor	Didac Pérez Alonso
Patrimonio fondo	24.517.656 €
ISIN	ES0122708037
Fecha de constitución	02/08/2002
Valor Liquidativo (diario)	8,32 €
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: 31/08/2020



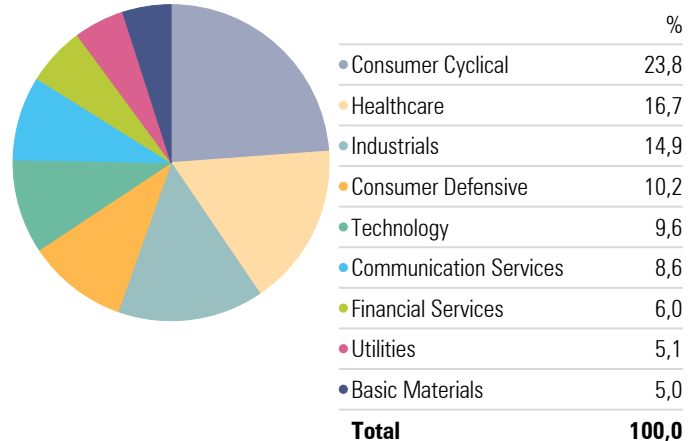
10 mayores posiciones

Portfolio Date: 31/08/2020

	% sobre Patrimonio	País
Industria De Diseno Textil SA	9,13	ESP
Cellnex Telecom SA	8,32	ESP
Grifols SA ADR	6,30	ESP
MercadoLibre Inc	5,59	BRA
Vidrala SA	5,02	ESP
EDP Renovaveis SA	4,97	ESP
Corticeira Amorim SGPS SA	4,79	PRT
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	4,70	ESP
Grupo Catalana Occidente SA	4,66	ESP
Coca-Cola European Partners PLC	4,37	GBR

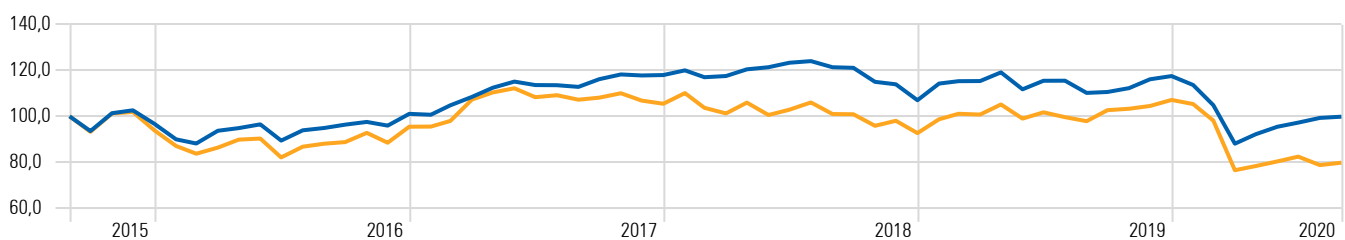
Distribución por sectores

Portfolio Date: 31/08/2020



Rentabilidad Acumulada

Time Period: 01/09/2015 to 31/08/2020



— Caja Ingenieros Iberian Equity A FI

— BME IBEX 35 NR EUR

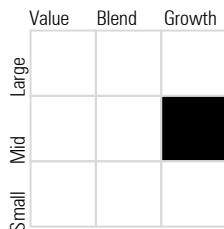
Información Técnica

Time Period: 01/09/2017 to 31/08/2020

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Iberian Equity A FI	-4,01	14,51	5,41	0,61	-0,19	8,94
BME IBEX 35 NR EUR	-9,41	17,88	0,00	—	-0,44	0,00

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™

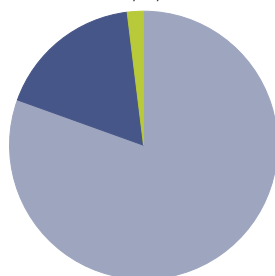


Market Cap %

Market Cap Giant %	22,4
Market Cap Large %	27,6
Market Cap Mid %	20,3
Market Cap Small %	29,7
Market Cap Micro %	0,0

Distribución por divisa

Portfolio Date: 31/08/2020



	%
Euro	80,5
US Dollar	17,6
Other	2,0
Total	100,0

Rentabilidades mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2020	-3,31	-7,76	-16,05	4,71	3,53	1,89	2,11	0,55					-15,10
2019	6,80	0,91	0,06	3,28	-6,20	3,34	0,02	-4,62	0,37	1,52	3,44	1,21	9,87
2018	1,73	-2,50	0,45	2,49	0,77	1,61	0,57	-2,16	-0,21	-5,05	-0,94	-6,11	-9,33
2017	-0,39	4,10	3,50	3,71	2,39	-1,33	-0,05	-0,65	2,99	1,77	-0,38	0,16	16,78
2016	-6,98	-2,04	6,32	1,24	1,73	-7,36	5,03	1,09	1,53	1,24	-1,66	5,37	4,54
2015	3,49	7,23	2,40	-0,08	-1,84	-3,39	1,13	-6,09	-6,43	8,34	1,25	-5,79	-1,11

Drawdown

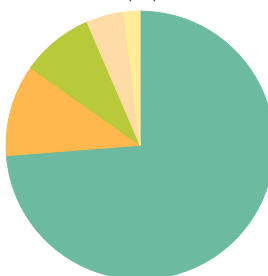
Time Period: 01/09/2015 to 31/08/2020

Calculation Benchmark: BME IBEX 35 NR EUR

	CI Iberian Equity A	BME IBEX 35
Max Drawdown (%)	-29,08	-31,90
Max Drawdown of Periods (months)	20,00	34,00
Max Drawdown Peak Date	01/08/2018	01/06/2017
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020	31/03/2020

Distribución por países

Portfolio Date: 31/08/2020



	%
Spain	73,8
Brazil	11,0
Portugal	8,7
United Kingdom	4,5
Mexico	2,0
Total	100,0

Comentario del gestor

El CI Iberian Equity finaliza el mes de agosto con una ligera apreciación del 0,55%, por debajo de la obtenida por el Ibx-35 NR el cual registró un avance del 1,34% en el mes. En lo que llevamos de año el fondo acumula una rentabilidad del -15,10% frente a su índice de referencia el cual acumula una rentabilidad -25,60%.

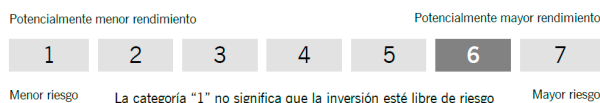
A diferencia de años anteriores, el mes de agosto se caracterizó por la continuación de las tendencias experimentadas en los meses precedentes, donde los activos de riesgo continuaron revalorizándose al calor de las mejores perspectivas financieras por parte de la comunidad inversora, las fuertes políticas expansivas tanto fiscales como sobretodo monetarias y las noticias positivas acerca del desarrollo de la vacuna. En este entorno, los activos ibéricos y latinoamericanos se quedaron rezagados en términos de desempeño frente a sus países desarrollados, principalmente debido a las inoperativas estrategias de contención de la pandemia que están derivando en un auge continuo en el registro de infecciones. La mayoría de países latinoamericanos conjuntamente con España están sufriendo los estragos del virus y se sitúan a la cola de países con peores registros de infecciones lo que con toda seguridad retrasará la recuperación económica y requerirá de mayores esfuerzos.

En este entorno los mayores contribuidores a la cartera fueron Siemens Gamesa (+12,91%), la cual se benefició del apetito de los inversores por activos renovables al calor del compromiso tanto de instituciones como de particulares en la lucha contra el cambio climático y Amadeus (+10,74%), tras el mayor optimismo acerca del desarrollo de la vacuna. Por el contrario, entre los mayores detractores se encontraron Vidrala (-5,79%) tras la toma de beneficios de los inversores después de ser una de las compañías con mayor resiliencia del mercado español y Grifols (-15,05% en usd clase B), afectado por las menores previsiones de crecimiento de su principal división Biociencia por Covid-19 y la afectación que tiene en su negocio la depreciación de dólar.

Durante el mes de agosto no se efectuaron cambios significativos en 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 CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDIT 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.