

CAJA INGENIEROS IBERIAN EQUITY A, FI

Informe Abril 2022

Morningstar Sustainability



Objetivo de Inversión

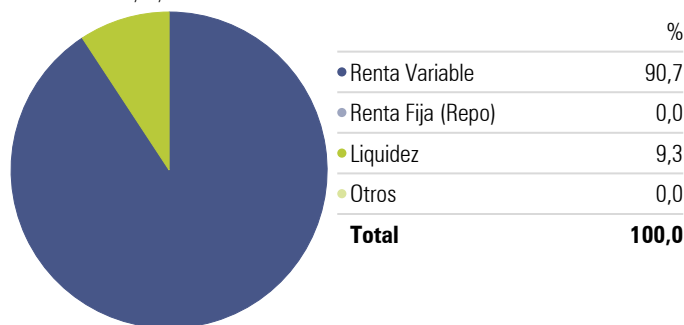
Fondo de Renta Variable que toma como referencia la rentabilidad del índice Ibex 35 Net Return. El fondo podrá alcanzar una exposición de hasta un 15% en valores de entidades radicadas en Latinoamérica. La filosofía de inversión se fundamenta en buscar crecimiento a un precio razonable (GARP) e integrando 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	Didac Pérez Alonso
Patrimonio fondo	23.364.701 €
ISIN	ES0122708037
Fecha de constitución	02/08/2002
Valor Liquidativo (diario)	9,82 €
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: 30/04/2022



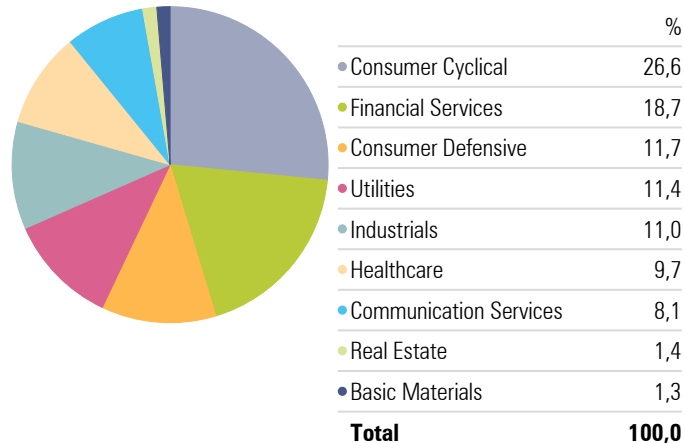
10 mayores posiciones

Portfolio Date: 30/04/2022

	% sobre Patrimonio	País
Amadeus IT Group SA A	9,68	ESP
Industria De Diseno Textil SA	7,93	ESP
Cellnex Telecom SA	7,32	ESP
Coca-Cola Europacific Partners PLC	7,30	GBR
Bankinter SA	6,25	ESP
Faes Farma SA	4,65	ESP
Grupo Catalana Occidente SA	4,53	ESP
Iberdrola SA	4,52	ESP
Ferrovial SA	4,50	ESP
Corporacion Acciona Energias Renovables SA	3,63	ESP

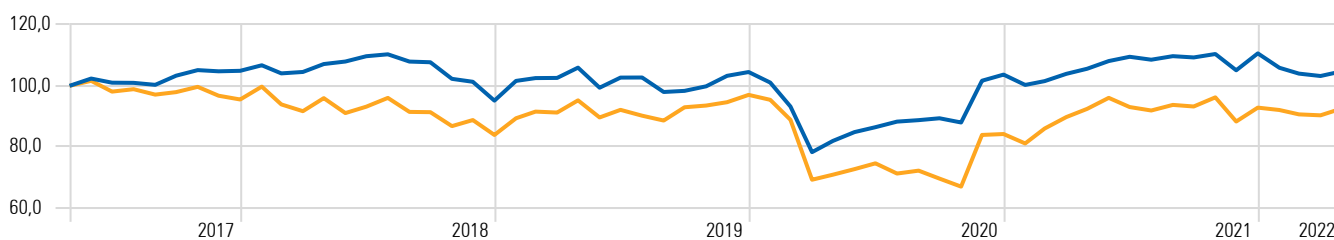
Distribución por sectores

Portfolio Date: 30/04/2022



Rentabilidad Acumulada

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



— Caja Ingenieros Iberian Equity A FI

— BME IBEX 35 NR EUR

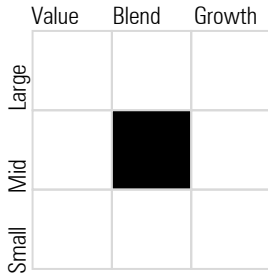
Información Técnica

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

	Rentab	Volat	Rent sobre Bench	Ratio de Información	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caja Ingenieros Iberian Equity A FI	-0,39	16,70	0,56	0,05	0,20	10,72
BME IBEX 35 NR EUR	-0,95	23,07	0,00	—	0,10	0,00

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™

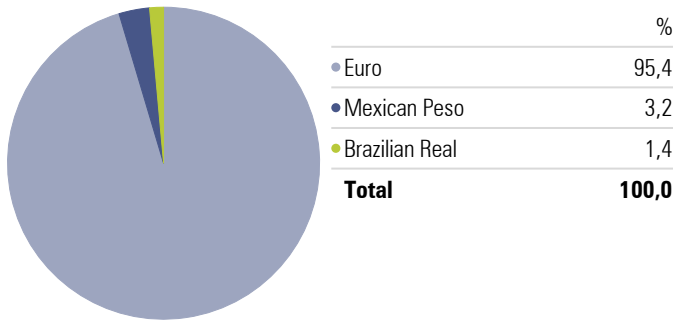


Market Cap %

Market Cap Giant %	6,9
Market Cap Large %	46,5
Market Cap Mid %	30,4
Market Cap Small %	16,3
Market Cap Micro %	0,0

Distribución por divisa

Portfolio Date: 30/04/2022



Rentabilidades mensuales (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2022	-4,26	-1,81	-0,76	1,46									-5,34
2021	-3,27	1,26	2,35	1,61	2,39	1,29	-0,88	1,07	-0,38	1,03	-4,83	5,27	6,71
2020	-3,31	-7,76	-16,05	4,71	3,53	1,89	2,11	0,55	0,70	-1,55	15,56	1,98	-0,81
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

Drawdown

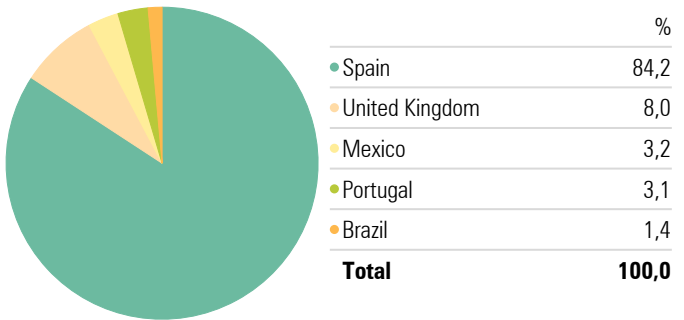
Time Period: 01/05/2017 to 30/04/2022

Calculation Benchmark: BME IBEX 35 NR EUR

	CI Iberian Equity A	BME IBEX 35
Max Drawdown (%)	-29,08	-34,13
Max Drawdown of Periods (months)	20,00	41,00
Max Drawdown Peak Date	01/08/2018	01/06/2017
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020	31/10/2020

Distribución por países

Portfolio Date: 30/04/2022



Comentario del gestor

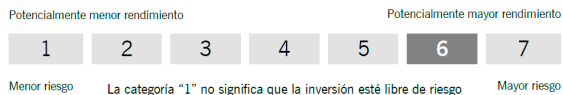
El CI Iberian Equity cierra abril con un alza del 1,46%, por debajo de la propia obtenida por su índice de referencia, el Ibx 35 NR, el cual finalizó con un +2,44%. Con esto el fondo acumula una rentabilidad negativa del 5,34% en lo que llevamos de 2022, frente al -0,35% del propio índice de referencia.

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. En este sentido, la Reserva Federal subirá los tipos de interés en 50 p.b. en su próxima reunión pese al crecimiento negativo del PIB en el 1T 2022, movimiento que tendrá continuidad durante las próximas reuniones. Adicionalmente, el estado de semi cierre que experimenta China, en línea con su objetivo de contagios 0, está impactando de forma abrupta el crecimiento económico del país.

En este entorno los mayores contribuidores a la cartera en el mes fueron Iberdrola (+10,99%) y Coca Cola Europacific Partners (+7,84%), básicamente ambas beneficiadas por una preferencia de los inversores hacia activos con mayor visibilidad en sus resultados y modelos de negocio más estables. Por el contrario, entre los mayores detractores se encontraron las compañías latinoamericanas Wal-Mart de Mexico (-11,91% en mxn) y B3 Bolsa de Brasil (-15,34% en brl), las cuales tras un inicio de año muy positivo, se desinflaron en el mes tras unas publicaciones de resultados que denotan desaceleraciones operativas. A nivel de gestión, durante el mes, lo más destacable fue la venta del operador aeroportuario AENA y la compra de la compañía Colonial, la cual posee uno de los mejores portafolios de oficinas de España y Francia en localizaciones inmejorables y que debería ser capaz de aumentar su NAV a través de la subida de los alquileres y del lanzamiento de varios de sus nuevos proyectos durante los próximos años.

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.cajaingenieros.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 CRÈDITO, 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, SGIIC, SAU. All rights reserved.