

**CAIXA ENGINYERS GLOBAL ISR A, FI**

**Informe Abril 2022**

**Morningstar Sustainability**



**Objectiu d'Inversió**

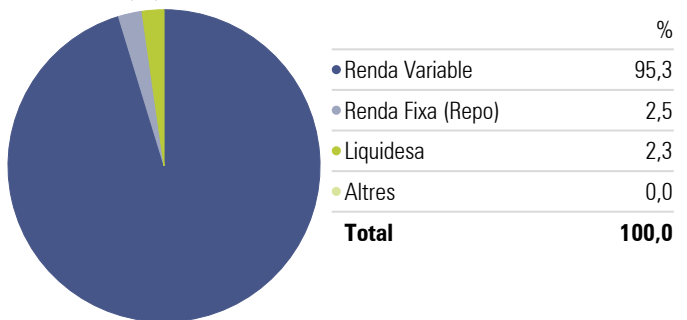
Fons de Renda Variable que pren com a referència la rendibilitat de l'índex MSCI World Net Total Return denominat en euros. La filosofia d'inversió es fonamenta en buscar creixement a un preu raonable (GARP) e integrant criteris ASG. Les companyies seleccionades en el fons posseeixen avantatges competitives sostenibles, amb alts nivells de rendibilitat en el llarg termini i que el seu preu de compra ofereixi un marge de seguretat atractiu. El procés d'inversió es ascendent (des de particular a general) amb una baixa rotació de la cartera i en línia amb la nostra filosofia de comprar i mantenir (buy & hold). L'horitzó temporal recomanat es superior a 5 anys.

**Informació General**

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Arnau Guardia Berdiell
Patrimoni fons	153.627.197 €
ISIN	ES0114988035
Data de constitució	03/06/1999
Valor Liquidatiu (diari)	9,95 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comisió de reemborsament	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★
UCITS	Yes

**Distribució d'actius**

Portfolio Date: 30/04/2022



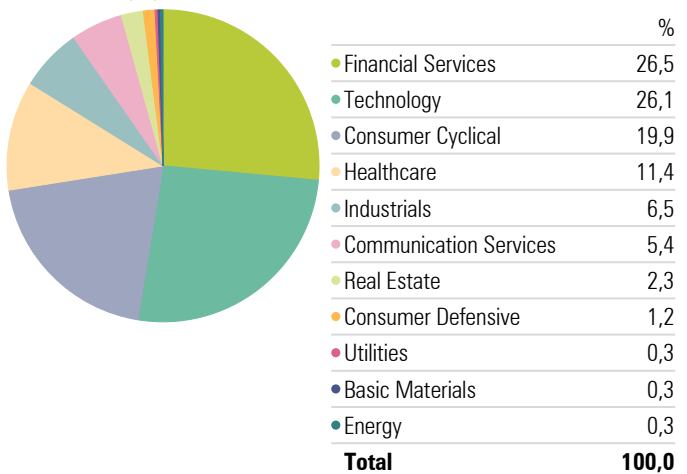
**10 majors posicions**

Portfolio Date: 30/04/2022

	% sobre Patrimoni	País
Alphabet Inc Class A	4,94	USA
Bank of Montreal	4,65	CAN
Bristol-Myers Squibb Co	4,62	USA
Booking Holdings Inc	4,52	USA
Euronext NV	4,25	FRA
PayPal Holdings Inc	4,13	USA
Accenture PLC Class A	3,99	USA
Microsoft Corp	3,98	USA
Applied Materials Inc	3,77	USA
Visa Inc Class A	3,41	USA

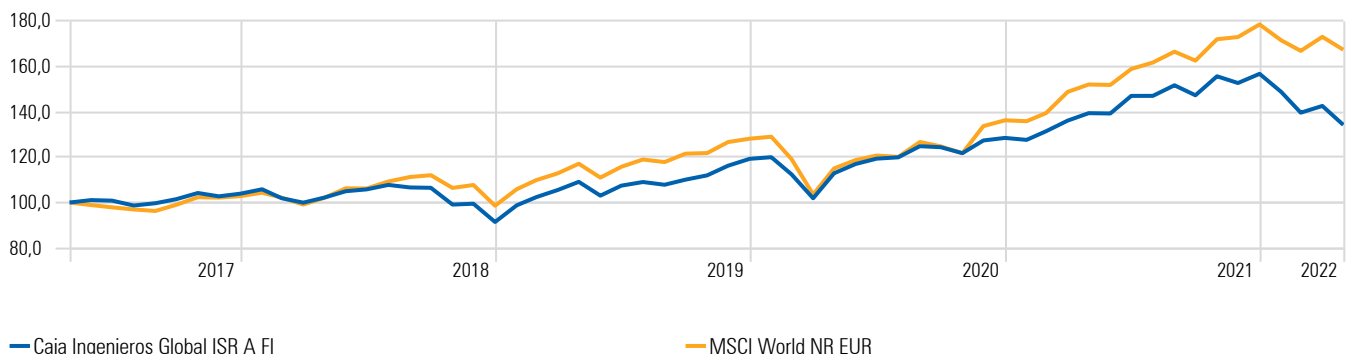
**Distribució per sectors**

Portfolio Date: 30/04/2022



**Rendibilitat Acumulada**

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



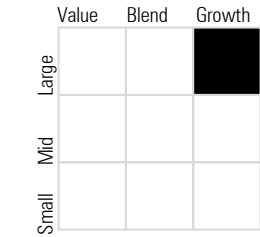
## Informació Tècnica

Time Period: 01/05/2021 to 30/04/2022

	Rendib	Volat	Rendib sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Rati	Tracking Error
Caixa Enginyers Global ISR A FI	-3,71	14,58	-13,80	-3,03	—	4,55
MSCI World NR EUR	10,10	11,55	0,00	—	—	0,00

## Estil Morningstar

### Morningstar Equity Style Box™

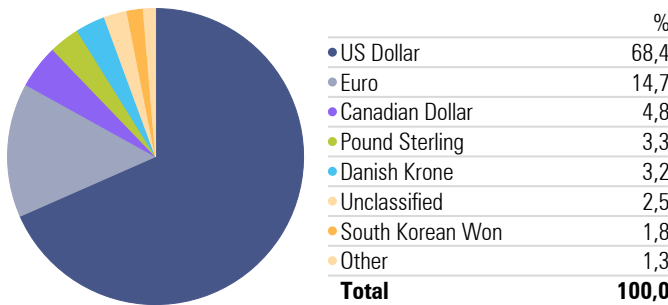


### Market Cap %

Market Cap Giant %	32,6
Market Cap Large %	39,2
Market Cap Mid %	26,0
Market Cap Small %	2,3
Market Cap Micro %	0,0

## Distribució per divisa

Portfolio Date: 30/04/2022



## Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2022	-5,09	-6,16	2,13	-5,86									-14,37
2021	-0,67	3,00	3,57	2,40	-0,10	5,57	0,01	3,18	-2,91	5,69	-1,91	2,66	22,02
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

## Drawdown

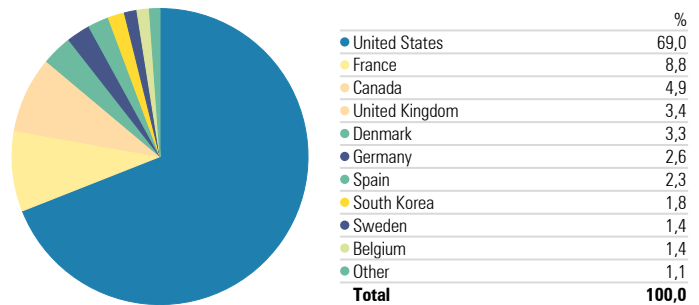
Time Period: 01/05/2017 to 30/04/2022

Calculation Benchmark: MSCI World NR EUR

	CE Global ISR A	MSCI World
Max Drawdown (%)	-15,19	-19,78
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

## Distribució per país

Portfolio Date: 30/04/2022



## Comentari del gestor

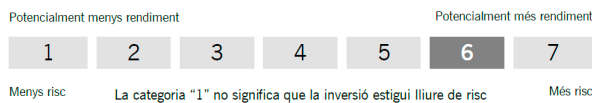
Durant el mes d'abril, el fons va registrar una reculada del 5,86% i amb això acumula un descens del 14,37% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va caure un 3,29% i acumula un descens del 6,74% en l'any.

En el que portem d'any, el comportament dels mercats ha estat marcat per les creixents expectatives de pujades dels tipus d'interès als Estats Units per a 2022, la qual cosa ha provocat un augment de 150 punts bàsics en la Yield del 10 anys americà, passant del 1,5% a tancament de 2021 fins al 3% a tancament d'abril. Aquesta ampliació del Treasury no solament ha impactat a la renda fixa, sinó que s'ha traslladat al llarg de la corba d'actius de risc, i ha suposat significatives caigudes dels índexs de renda variable, especialment rellevants en els factors de creixement i qualitat. En particular, el Nasdaq encapçala les caigudes amb un -21,16%, seguit pel S&P 500 amb un -13,31%. A Europa, el comportament dels índexs segueix al mateix temps que els americans, amb l'Euro Stoxx 50 reportant un -11,53% en el que portem d'any, malgrat que l'entorn de pujades de tipus d'interès va amb un cert retard respecte als Estats Units. A nivell de les diferents indústries, veiem una àmplia diferència en el comportament, ja que mentre el sector energètic i els recursos bàsics porten entre un +15% i un +20% en el que va d'any, els segments tecnològics i de consum discrecional, porten entre un -20% i un -30%.

En relació a les companyies a cartera, els majors contribuïdors del fons van ser el REIT italià d'oficines COIMA Res (+24,94%) i la farmacèutica danesa Novo Nordisk (8,47%). La primera d'elles va rebre una oferta d'adquisició de part del seu principal accionista, Qatar Holdings, que valorava la companyia a 10 euros per acció. Per part seva, els principals detractors van ser empreses del factor de creixement i qualitat, com Paypal (-23,97%) i Etsy (-25,02%), que continuen experimentant un "derrating" de les seves valoracions en un entorn com l'actual.

## Informe de Risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en el qual l'inversor busca retorns significatius conservació del capital, admet nivells reduïts de risc que podrien ajudar a necessitats de liquiditat, acceptant per a això, un major grau de volatilitat en les seves inversions, podent generar pèrdues significatives.

## Producte no complex, regulat per la Directiva MiFID, relativa als mercats d'instruments financers.

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió del mateix, i està subjecte de canvis sense previ avis. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com fiables, si bé, CAJA INGENIEROS GESTIÓN no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat de les mateixes.

Es possible que la informació pugui fer referència a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per l'inversor i el fulllet complet. Es recomana llegir aquests documents per poder prendre una decisió fonamentada sobre la conveniència d'invertir en els productes esmentats. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en [www.caja-ingenieros.es](http://www.caja-ingenieros.es) o en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient de que els valors i instruments financers als que fan referència poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per aquest motiu l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. Amb tal efecte, CAJA INGENIEROS GESTIÓN, S.A.U. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÈDITO DE LOS INGENIEROS, S.COOP. DE CRÈDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que puguin suposar per l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor ha de tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs.

©Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni en cas de citar les fonts, amb excepció del consentiment previ per escrit de CAJA INGENIEROS GESTIÓN, SGIC, SAU. All rights reserved.