

CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA A, FI

Morningstar Sustainability



Informe Abril 2022

Objectiu d'Inversió

Fons de Retorn Absolut, l'objectiu de gestió no garantit és obtenir un rendiment positiu en qualsevol tipus de mercat, amb un nivell de volatilitat anual inferior al 8%. S'invertirà més del 50% en altres IIC's. Compta amb tres motors principals de rendibilitat: cartera estratègica composta per fons i ETFs, gestió tàctica per a aprofitar-se d'ineficiències del mercat, i gestió de les primes de risc. L'horitzó temporal recomanat és superior a 3 anys.

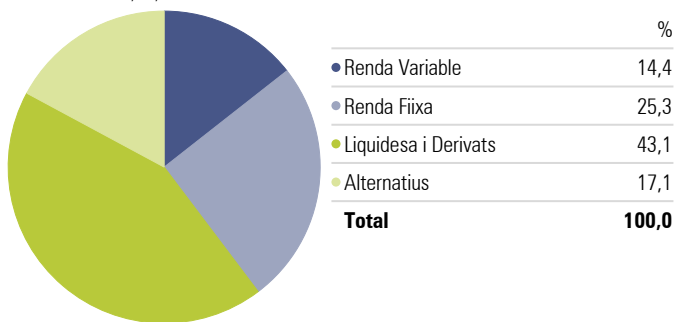
Informació General

Societat gestora	Caja Ingenieros Gestión SGIC
Nom del gestor	Sergi Casoliva
Patrimoni fons	45.312.215 €
ISIN	ES0119488007
Data de constitució	29/10/2010
Valor Liquidatiu (diari)	102,94 €
Divisa	Euro
Comissió de gestió	1,35%
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament (*)	0,00%
Rating Morningstar Overall	★★★
UCITS	Yes

(*) Si el període de permanència de les participacions en el fons fos inferior o igual a 30 dies, s'aplicarà una comissió de reemborsament del 1%.

Distribució d'actius

Portfolio Date: 30/04/2022

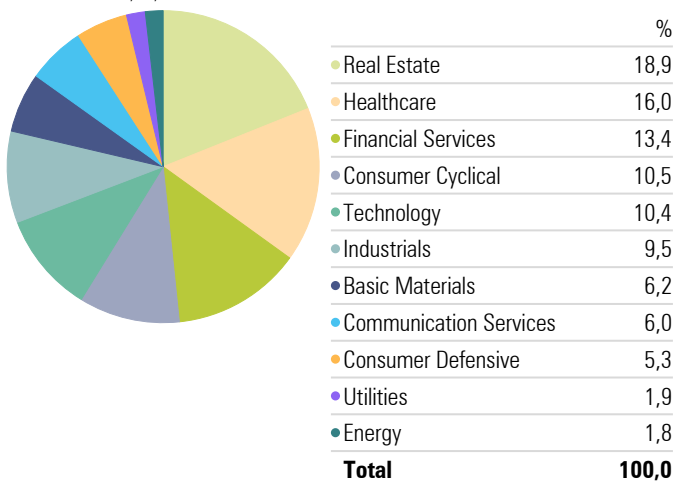


Portfolio Date: 30/04/2022

	% sobre Patrimoni	País
IQ MacKay Municipal Intermediate ETF	5,48	USA
iShares € Covered Bond ETF EUR Dist	5,42	IRL
Invesco AT1 Capital Bond ETF	4,79	IRL
Fulcrum Diversified Absolute Ret I € Acc	4,37	LUX
JupiterMerian Glb Eq AbsRt I € H Acc	4,17	IRL
Vanguard Glb Bd Idx \$ H Acc	3,79	IRL
Amundi Fds Volatil Euro I EUR C	3,68	LUX
iShares Diversified Commodity Swap ETF	3,61	IRL
GAM Star Japan Ldrs Instl JPY Acc	3,43	IRL
Xtrackers II Euroz Govt Bd Sd	3,40	LUX

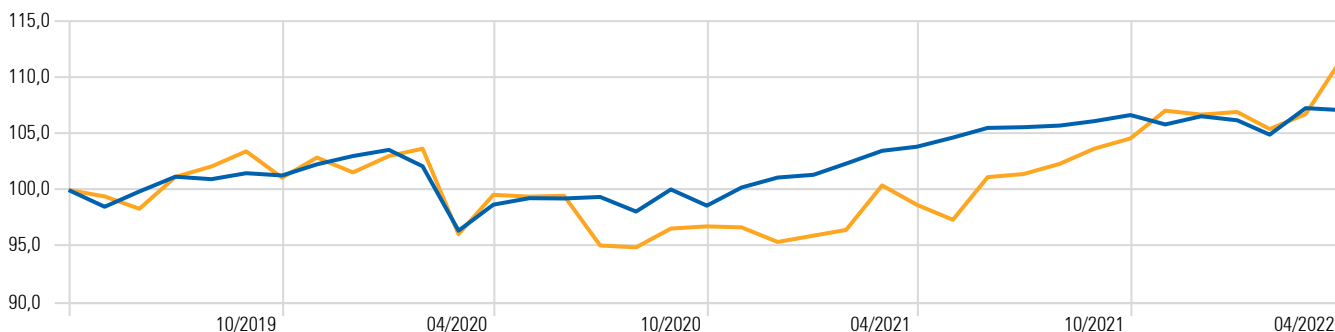
Distribució per sectors de la Renda Variable

Portfolio Date: 30/04/2022



Rendibilitat Acumulada

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



— Caja Ingenieros Gestión Dinámica A FI

— Categoría Inverco CI Gestión Dinámica

Informació Tècnica

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

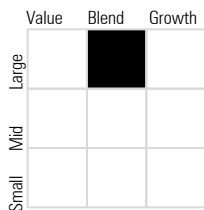
	Rendib	Volat	Rendib sobre Bench	Rati d'Informació	Sharpe Ratio	Tracking Error
Caixa Enginyers Gestió Dinàmica A FI	0,78	4,75	-2,41	-0,41	0,24	5,87
Categoria Inverco CI Gestió Dinàmica	3,21	7,05	0,00	—	0,55	0,00

Rendibilitats mensuals (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2022	-0,34	-1,21	2,25	-0,16									0,52
2021	0,24	0,99	1,11	0,35	0,78	0,83	0,06	0,14	0,38	0,51	-0,79	0,69	5,41
2020	0,53	-1,41	-5,63	2,41	0,58	-0,03	0,14	-1,31	2,01	-1,44	1,65	0,88	-1,86
2019	1,68	0,55	0,82	0,30	-1,49	1,39	1,32	-0,22	0,53	-0,20	0,98	0,72	6,52
2018	0,63	-0,92	-1,35	0,05	0,15	-1,26	0,00	-0,35	-0,32	-2,86	-1,77	-0,62	-8,33
2017	0,24	0,97	-0,27	0,07	0,19	-0,54	0,55	0,02	-0,08	0,38	-0,92	-0,24	0,35

Estilo Morningstar

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

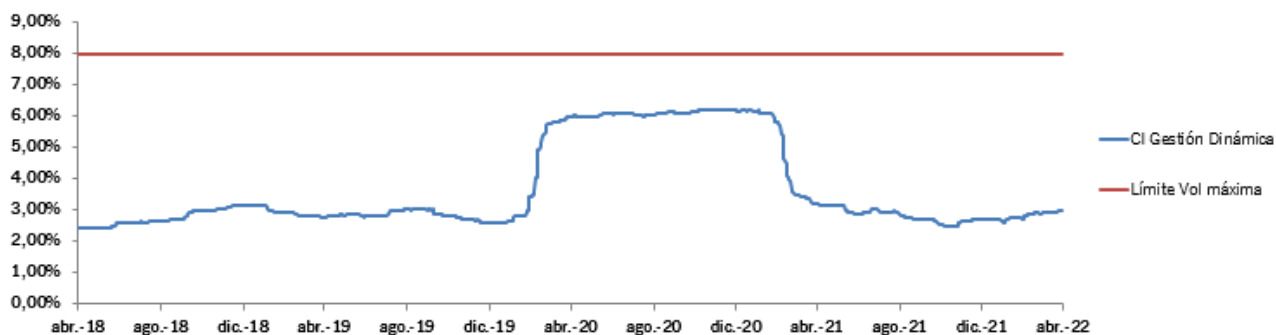
	%
Market Cap Giant %	28,4
Market Cap Large %	29,7
Market Cap Mid %	31,4
Market Cap Small %	7,3
Market Cap Micro %	3,2

Drawdown

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

Max Drawdown (%)	-9,73
Max Drawdown of Periods (months)	29,00
Max Drawdown Peak Date	01/11/2017
Max Drawdown Valley Date	31/03/2020

Evolució de la volatilitat anualitzada



Comentari del gestor

El mes d'abril s'ha caracteritzat per un notable moviment d'aversió al risc en els mercats financers, a causa de l'augment de les pressions inflacionistes que no cedeixen i han obligat als Bancs Centrals a actuar i accelerar la seva política monetària en un entorn de dubtes cíclics a nivell global. La Reserva Federal pujarà els tipus d'interès en 50 p.b. malgrat el creixement negatiu del PIB en el 1T 2022.

Amb això, durant el mes l'Eurostoxx 50 va caure un -2,55%, el S&P 500 un -8,80% i el MSCI Emerging Markets un -5,75%. Mentre que la renda fixa registre intenses pèrdues generalitzades en tots els segments, donada la forta pujada de tipus d'interès. La TIR del Treasury a 10 anys va pujar del 2,34% al 2,937% mentre que el Bund va pujar del 0,545% al 0,937%. En divises, el dòlar va continuar apreciand-se del 1,1067 a 1,0545 dòlars. El preu del barril de Brent va pujar de 107 dòlars a 109 dòlars.

El fons va acabar amb una baixada del -0,16% el mes d'abril amb el que porta un +0,52% en el que portem d'any. Pel costat positiu, va destacar la forta apreciació del ETF de Ishares Diversified amb un +8,35% i el ETF de protecció del crèdit Xtrackers amb un +3,77%. Pel costat contrari, les principals detraccions van venir del GAM Star Japan Leaders amb un -6,01% i el Caixa Enginyers Emergents amb un -4,18%. A més es van dur a terme operacions en derivats amb la finalitat de realitzar cobertura en divisa amb un resultat negatiu de -0,44%.

Informe de Risc

Perfil de risc: Moderat

Potencialment menys rendiment

Potencialment més rendiment



Aquest perfil es defineix com aquell que cerca, a mig termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat, acceptant nivells moderats de risc, i pot generar pèrdues.

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 avís. 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 o en 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 GESTION, S.A.U. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS-CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S.COOP. DE CRÉDITO, 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 GESTION, SGIC, SAU. All rights reserved.