

CAJA INGENIEROS GESTIÓN

CI IBERIAN EQUITY, FI

DATOS BÁSICOS

- Fondo de Renta Variable Ibérica
- Benchmark: Ibex35
- Exposición máxima en compañías de Latam: 15%
- Exposición a divisa no euro inferior al 30%
- Volatilidad a 1 año: 9,07% vs 12,68% Benchmark
- Estrellas Morningstar a 5 años: ★★★★★
- Rating Sostenibilidad Morningstar 🌐🌐 (*)
- Patrimonio: 36,3 Mills €
- Fecha lanzamiento: 06/2005
- ISIN: ES0122708037
- Ticker: CIIBPLU SM
- Gestor: Dídac Pérez
- Comisión de Gestión 1,35%, comisión Depositario 0,20% (**)

Ránking Inverco - Cuartil	oct-18	2017	2016	2015	2014
Caja Ingenieros Iberian Equity, FI	1	1	2	2	2

Fuente: CI Gestión. Datos a 31 de Octubre de 2018.

(*) Datos a 30 de Septiembre de 2018.

(**) Para la clase I: Comisión de Gestión 0,80%, comisión Depositario 0,10%.

POSICIONAMIENTO DE LA CARTERA

Top 10 (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Semapa-Sociedade de Investimen	5,8%	0,0%	5,8%
CaixaBank SA	5,3%	4,7%	0,6%
NOS SGPS SA	4,9%	0,0%	4,9%
Industria de Diseno Textil SA	4,8%	10,2%	-5,4%
Grupo Catalana Occidente SA	4,8%	0,0%	4,8%
Bankinter SA	4,3%	1,4%	2,9%
Applus Services SA	4,0%	0,0%	4,0%
Melia Hotels International SA	3,7%	0,4%	3,3%
Faes Farma SA	3,6%	0,0%	3,6%
Repsol SA	3,6%	5,5%	-1,9%
Top10 Holdings %	44,9%		

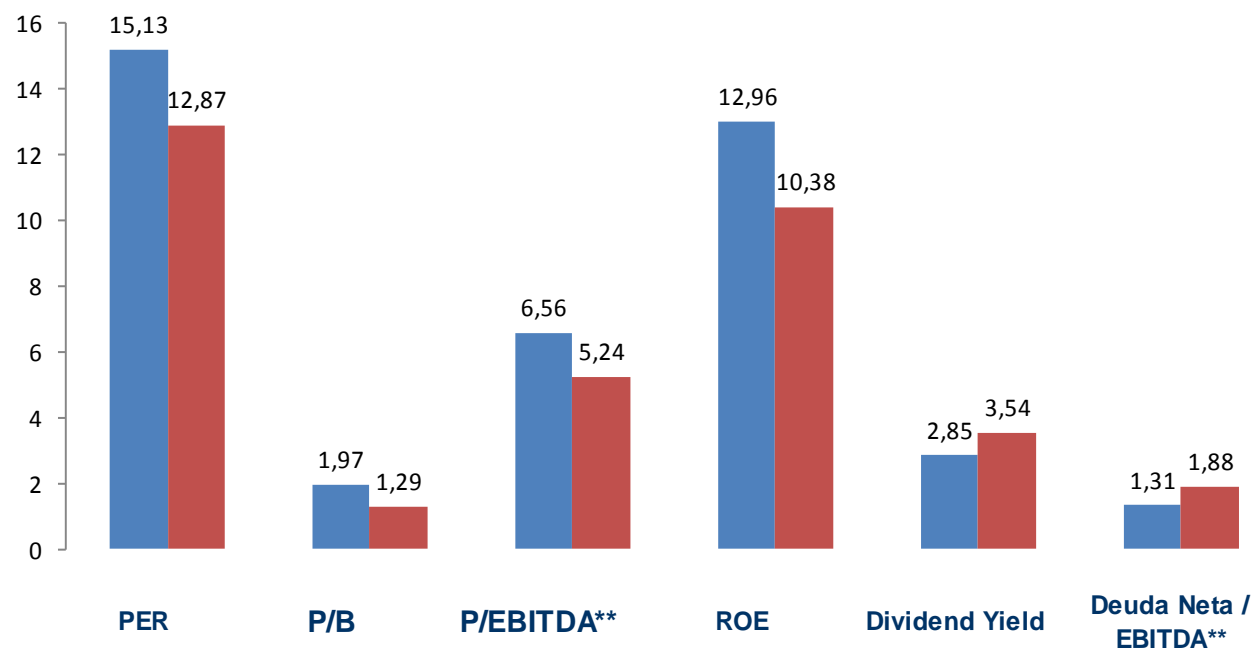
País (%)			
	Fondo	Index	+ / -
SPAIN	60,9%	95,9%	-34,9%
PORTUGAL	22,3%	0,0%	22,3%
BRAZIL	1,9%	0,0%	1,9%
BRITAIN	4,6%	3,1%	1,6%
CASH	10,2%	0,0%	10,2%

Sector (%)			
	Fondo	Index	+ / -
Consumer Discretionary	12,9%	11,0%	2,0%
Consumer Staples	9,2%	0,5%	8,7%
Energy	6,5%	7,0%	-0,5%
Financials	16,2%	31,7%	-15,5%
Health Care	8,7%	2,4%	6,4%
Industrials	12,3%	11,9%	0,4%
Information Technology	2,4%	7,2%	-4,7%
Materials	14,3%	1,5%	12,9%
Real Estate	2,4%	2,0%	0,3%
Communication Services	4,9%	9,5%	-4,6%
Utilities	0,0%	15,3%	-15,3%
Cash	10,2%	0,0%	10,2%

Capitalización Bursátil (EUR %)			
	Fondo	Index	+ / -
50bln+	6,8%	25,0%	-18,3%
10 - 24.99 bln	18,0%	36,5%	-18,5%
5 - 9.99 bln	7,0%	22,6%	-15,6%
2 - 4.99 bln	28,9%	11,4%	17,5%
1 - 1.99 bln	19,4%	3,4%	16,0%
250 - 499 m	3,7%	1,0%	2,7%
0 - 49 m	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Bloomberg, Elaboración propia, datos a 31.10.2018.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



	PER	P/B	P/EBITDA**	ROE	Dividend Yield	Deuda Neta / EBITDA**
CI Iberian Equity	15,13	1,97	6,56	12,96	2,85	1,31
IBEX-35	12,87	1,29	5,24	10,38	3,54	1,88

Fuente: Bloomberg, datos a 31/10/2018.

** Datos excluyendo valores financieros

→ DECISIONES DE GESTIÓN AGOSTO – OCTUBRE

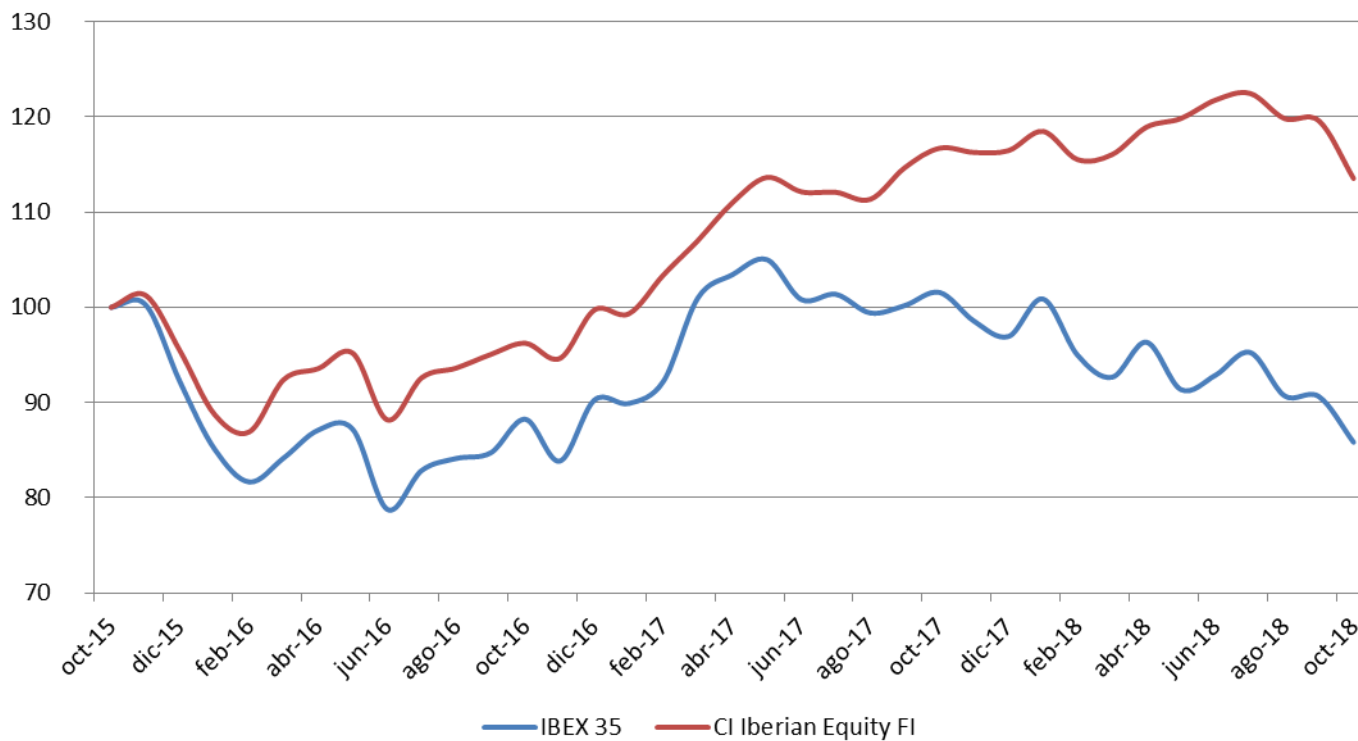
Entradas

Salidas

- Fluidra
- Acerinox

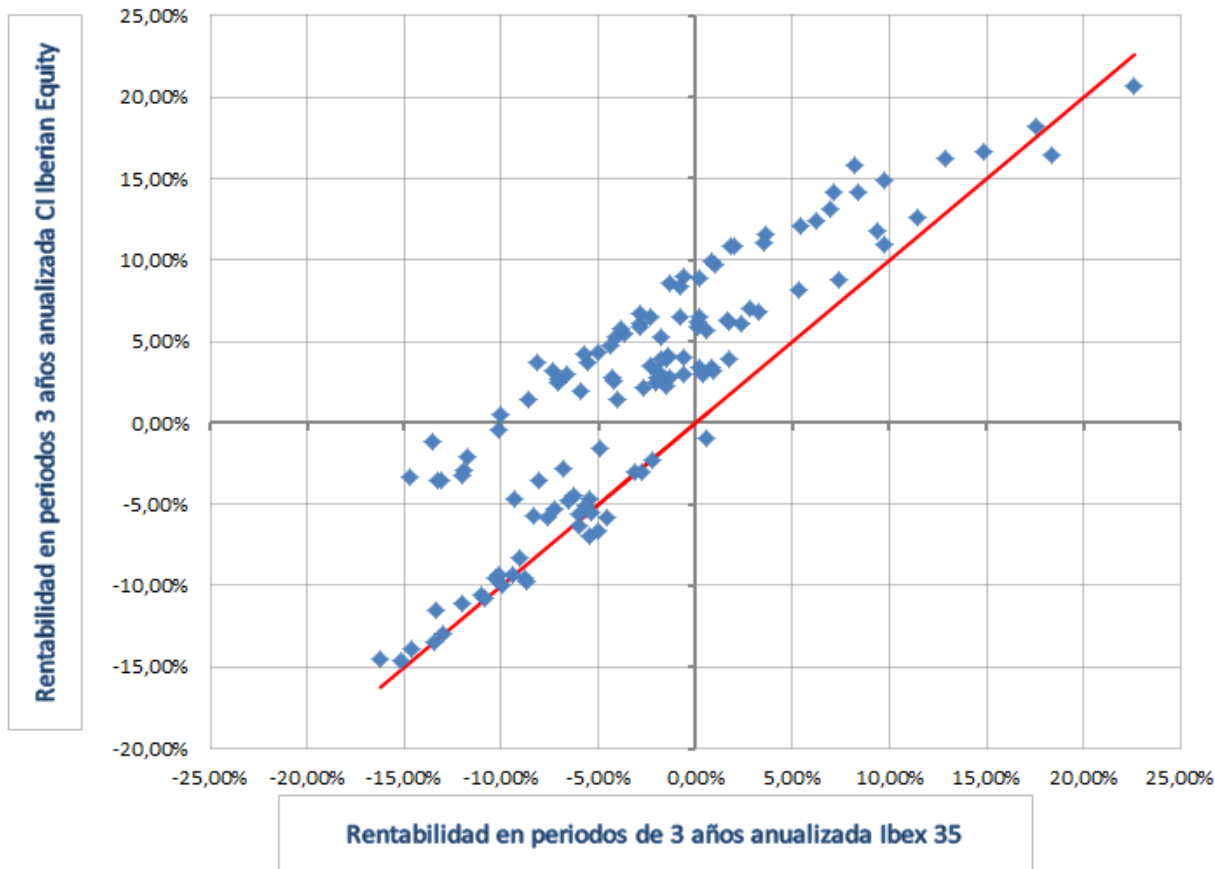
RENTABILIDAD CONTRA BENCHMARK a 3 AÑOS

CI Iberian Equity vs Ibex 35 a 3 años (base 100)



Fuente: Bloomberg, datos a 31 de Octubre de 2018 sin incluir dividendos.

RENTABILIDADES PERIODOS DE 3 AÑOS VS BENCHMARK



Fuente: CI Gestión, Bloomberg, Datos a cierre de Octubre 2018. IBEX 35 no incluye dividendos. Periodo muestra 30 de Junio de 2008 hasta 31 de Octubre de 2018.

RENTABILIDADES HISTÓRICAS

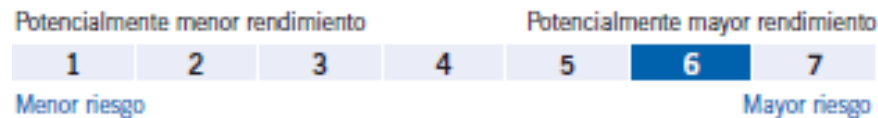
<i>Rentabilidades históricas no anualizadas</i>													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2018	1,73%	(2,50%)	0,45%	2,49%	0,77%	1,61%	0,58%	(2,16%)	(0,22%)	(5,04%)			(2,51%)
2017	(0,39%)	4,10%	3,50%	3,71%	2,39%	(1,33%)	(0,05%)	(0,65%)	2,99%	1,77%	(0,38%)	0,15%	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%)
2014	0,55%	2,31%	3,65%	2,35%	2,42%	2,00%	(2,12%)	(0,03%)	(0,84%)	(4,06%)	2,34%	(3,34%)	5,00%
2013	4,71%	(0,02%)	(3,97%)	3,29%	(0,95%)	(5,26%)	6,59%	(0,52%)	8,63%	6,71%	0,34%	1,31%	21,76%
2012	1,61%	2,11%	(0,93%)	(5,14%)	(7,57%)	6,87%	1,54%	3,89%	3,75%	2,07%	(0,98%)	4,21%	11,04%
2011	8,74%	1,06%	(1,73%)	2,00%	(0,82%)	(1,05%)	(4,12%)	(6,65%)	(5,08%)	5,75%	(2,99%)	1,31%	(4,56%)

Fuente: Bloomberg. Datos no anualizados a 31/10/2018.

→ 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.



La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

GESTORA Y CERTIFICACIONES DEL FONDO

Caja Ingenieros Gestión gestiona y administra sus fondos de inversión combinando diversas estrategias y siempre con el objetivo de maximizar los beneficios de la inversión colectiva para el partícipe. Además la entidad asesora a inversores institucionales y realiza la gestión discrecional de los fondos de pensiones del Grupo Caja de Ingenieros.

El estilo de inversión de Caja de Ingenieros Gestión SGIIC se basa, fundamentalmente, en un análisis independiente, con un enfoque ascendente y con especial énfasis en el modelo de negocio de las compañías. Asimismo, un rasgo característico de la inversión colectiva de la entidad es la gestión del riesgo prestando especial atención al binomio rentabilidad/riesgo.

Dentro del programa de actividades de Caja Ingenieros Gestión SGIIC se incluye el asesoramiento en la gestión discrecional de fondos de pensiones así como el asesoramiento en la gestión discrecional de carteras. Ambas actividades se desarrollan actualmente prestando correspondientes servicios a las empresas del grupo.

En mayo de 2014 la Gestora se adhirió a los principios de inversión responsable promovidos por la asociación PRI que cuenta como principales asociados con la UNEP finance Initiative y la United Nations Global Compact, ambas organizaciones vinculadas a las Naciones Unidas con el objetivo de reafirmar su compromiso de integración de criterios extra financieros en el tradicional análisis corporativo.



DISCLAIMER

CAJA INGENIEROS GESTIÓN es una sociedad de gestión de instituciones de inversión colectiva, sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en cuyo registro se encuentra inscrita con el número 193.

El presente documento constituye un informe de carácter financiero elaborado por CAJA INGENIEROS GESTIÓN, con fines meramente informativos, a los efectos de las normas de conducta aplicables a los servicios de inversión en España.

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 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.

En ningún caso la información contenida en el presente documento se basará en consideraciones de las circunstancias personales de los destinatarios de dicha información y asimismo tampoco consistirá en recomendación personalizada para realizar la compra, venta, suscripción, canje, reembolso o el mantenimiento o aseguramiento de un instrumento financiero específico, como tampoco ejercitar o no, cualquier derecho conferido por un instrumento financiero determinado para compra, venta, suscripción, canje o reembolso del mismo, sino que se trata de una información orientativa general.

La información contenida en el presente informe hace o puede hacer referencia a resultados futuros de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión basados en previsiones o expectativas, por lo que no puede considerarse como un indicador fiable de posibles resultados futuros ni como garantía de alcanzar tales resultados. 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.