

## Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU		
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC		
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC		
Fecha de constitución	15/12/2004		
Comisión de gestión	1,50%		
Comisión de depósito	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registro DGS	N-3539		
Categoría	Renta Variable		
Rating Morningstar	Overall	3 años	5 años
	★★★	★	★★★
Globos Sostenibilidad Morningstar			

## Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 históricos mediante el indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que tiene una escala entre 1 y 7. Este dato puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. Adquiere esta categoría fundamentalmente por el riesgo de tipo de interés, así como por el de mercado y el de divisa.

## Indicador de liquidez

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

## Comentario de cartera

Durante el mes de enero el fondo registró un ascenso de 3,81%, mientras que el índice de referencia aumentó un 2,91%.

El último mes del año estuvo marcado por un fuerte optimismo en los principales mercados financieros, por la desaceleración de la inflación y por una postura menos agresiva de los bancos centrales, lo que contribuyó a la mejora del sentimiento entre los inversores. En cuanto a datos macroeconómicos, la inflación en EE.UU. se moderó en diciembre situándose en el 7,1% frente al 7,5% de noviembre. En Europa, la inflación se situó en el 9,2% frente al 8,6% en noviembre. También fue relevante la confianza del consumidor en EE.UU., que sorprendió al alza en diciembre tanto en el componente de situación actual como en el de expectativas.

De este modo, el índice Eurostoxx 50 registró un +2,81%, el S&P 500 un +1,59% y el MSCI Emerging Markets un -4,68%.

Los activos que tuvieron un mejor desempeño fueron ASML Holding con un +17,09%, favorecido de la fuerte demanda de los chips semiconductores, Novo Nordisk con un +10,99% por la fuerte demanda de medicamentos para la diabetes, en el que es el mayor productor, y United Rentals con un +9,06% por el aumento de la demanda de alquiler de equipos. Por el lado contrario, Verbund cayó un -9,99% por el descenso de los precios de la energía, Apple con un -4,22% por las preocupaciones sobre la demanda de iPhones en China y Renesas Electronics con un -3,02%, por la fuerte demanda de chips para la automoción.

## Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	3,81%	3,81%	16,25%	5,84%	2,14%	6,99%
Índice <sup>1</sup>	2,91%	2,91%	13,00%	16,97%	11,77%	11,59%

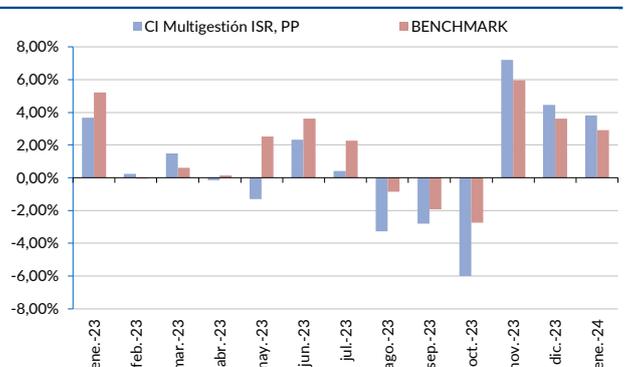
	D. Inicio	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	5,46%	5,70%	-22,28%	24,25%	8,22%	30,82%
Índice <sup>1</sup>	6,84%	19,60%	-12,78%	29,59%	4,64%	27,49%

(1) Benchmark: MSCI World Net Total Return EUR Index. Hasta 30/09/2021. MSCI World EUR Index. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

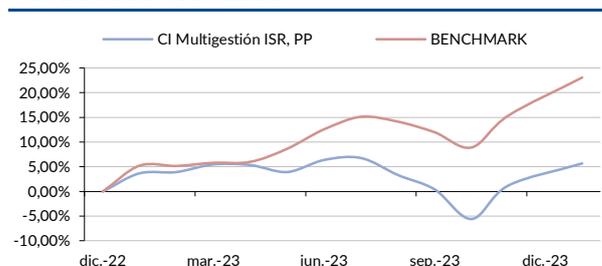
## Información Técnica

Valor liquidativo	16,60	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	142,07	Tracking Error	1,51%
Volatilidad	9,36%	Information Ratio	-0,84
Ratio de Sharpe 3a	0,14	Beta	0,88
Alpha Jensen	-0,09	Correlación	86,99%

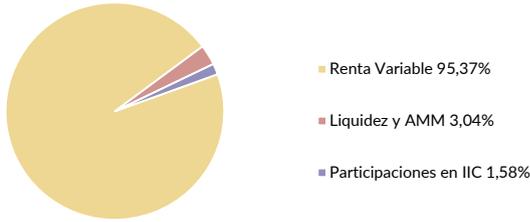
## Rentabilidad Mensual



## Rentabilidad Acumulada



## Distribución por Activos



\* Se incluye posición en derivados

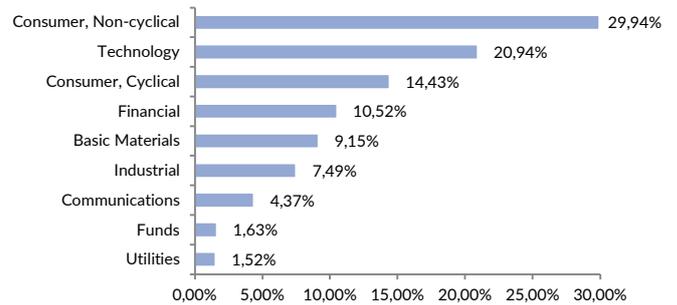
## Top 10

MICROSOFT CORP	4,66%
AIR LIQUIDE SA	4,38%
PEPSICO INC	4,36%
ALPHABET INC CL A	4,24%
ASML HOLDING NV	3,43%
HOME DEPOT INC	3,39%
VISA INC-CLASS A SHARES	3,27%
NOVO NORDISK A/S-B	3,22%
APPLIED MATERIALS INC	3,10%
ABB LTD-REG	2,87%

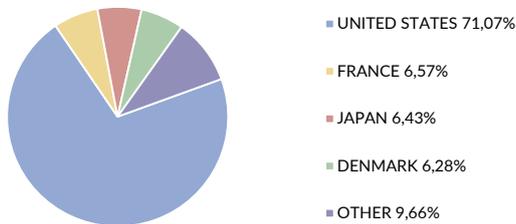
## Datos Fundamentales de la Cartera

PER	16,07
P/VC	4,48
Precio/Flujo de caja libre	11,59
Rentabilidad por Dividendos	1,68
Número de Títulos	40

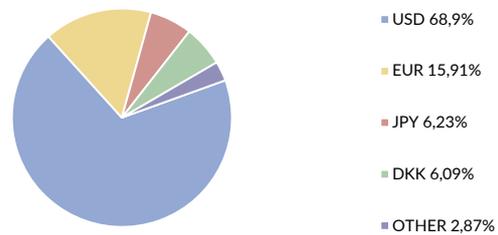
## Distribución por Sectores



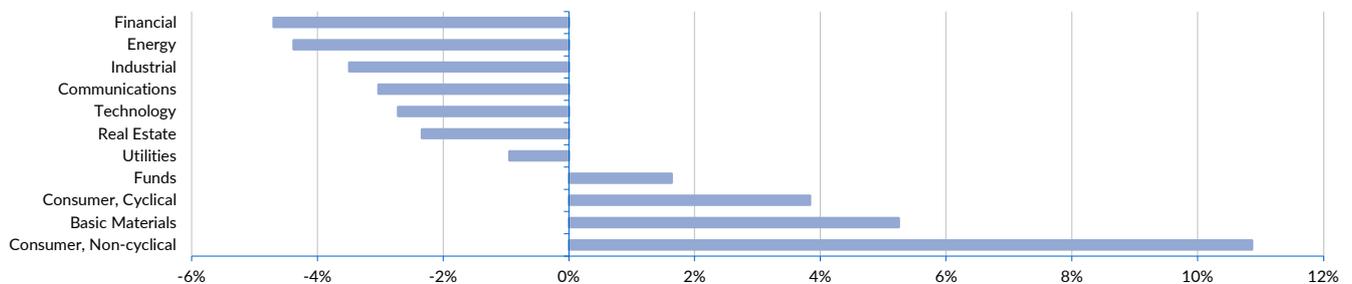
## Distribución por Países



## Distribución por Divisa



## Posiciones relativas CI Multigestión ISR vs MSCI World Net Total Return EUR Index



Este documento, así como los datos que contiene, ha sido elaborado por Caja Ingenieros Vida con la finalidad de proporcionar a sus socios información y datos de carácter general y objetivo a la fecha de emisión de dicho documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, sino que deben ser tomados como información con carácter puramente comercial sin que puedan servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. El inversor que tenga acceso a este documento debe tener en cuenta que los valores, los instrumentos o las inversiones a que éste se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomados en consideración para la elaboración de la presente información, por lo que deberá tomar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico que pueda ser necesario.