

Informació general

Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU		
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC		
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC		
Data de constitució	09/11/1995		
Comissió de gestió	1,30%		
Comissió de dipòsit	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registre DGS	N-0997		
Categoria	Renda Fixa Mixta		
Rating Morningstar	Overall	3 anys	5 anys
	★★★	★★★	★★
Globus Sostenibilitat Morningstar			

Indicador de risc

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

La categoria 1 no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del Fons, i està calculada sobre la base de dades històriques mitjançant l'indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que té una escala entre 1 i 7. Aquesta dada pot no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del Fons. Adquireix aquesta categoria fonamentalment pel risc de tipus d'interès, així com pel de mercat i el de divisa.

Indicador de liquiditat

- El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulats en la normativa de plans i fons de pensions.
- El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels dipòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

Comentari de la cartera

Durant el mes de gener el fons va registrar un ascens de 0,78%, mentre que l'índex de referència va augmentar un 1,35%.

Gener va resultar un mes bastant volàtil pel costat macroeconòmic, on els tipus d'interès van ser empesos a l'alça per les dades d'inflació alemanya i britànica venint més alts de l'esperat, per fortes dades d'ocupació als EUA i per comentaris *hawkish* d'alguns funcionaris del BCE abans de la seva reunió del mes. No obstant això, aquesta alça va ser mitigada pel to *dovish* de Lagarde en aquesta conferència de premsa, on va indicar que l'economia de l'Eurozona s'hauria estancat i que el bloc s'enfrontaria a vents de proa, així com pel sorprenent reporti de pèrdues per part del Nova York Community Bank a causa de la deterioració en la qualitat creditícia dels seus actius en cartera, fet que va reavivar les pors d'una altra crisi en els bancs regionals dels EUA

D'aquesta manera, tant les rendibilitats del deute estatunidenc com la de l'alemanya a 10 anys van pujar durant el mes, a 3,91% i 2,17% respectivament. Així mateix, les primes de risc espanyola i italiana es van reduir a 92pbs i 156pbs, respectivament, mentre que el diferencial de crèdit *investment grade* es va ajustar a 86pbs i el *high yield* a 322pbs, malgrat la forta activitat en el mercat primari. En relació als indexis, l'índex S&P 500 va registrar un +1,59% i el Eurostoxx 600 un +1,39%.

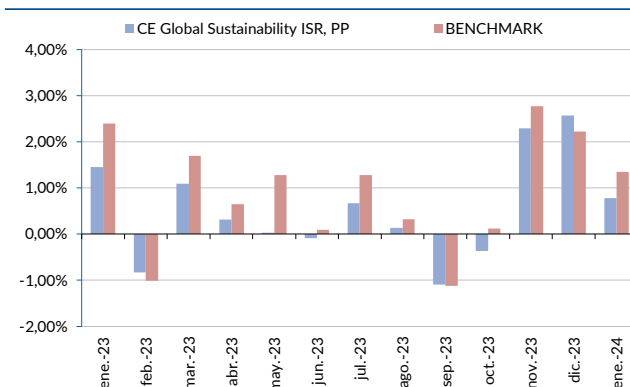
Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	0,78%	0,78%	5,74%	5,58%	0,03%	0,24%
Índex ¹	1,35%	1,35%	6,47%	10,00%	2,40%	3,78%

	Inici	2023	2022	2021	2020	2019
Fons	1,74%	6,28%	-11,42%	5,03%	-2,52%	6,16%
Índex ¹	4,37%	11,14%	-11,55%	7,62%	3,83%	10,05%

(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 EUR + 48,75% IBOXX CORP 3-5Y + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Rendibilitat Mensual

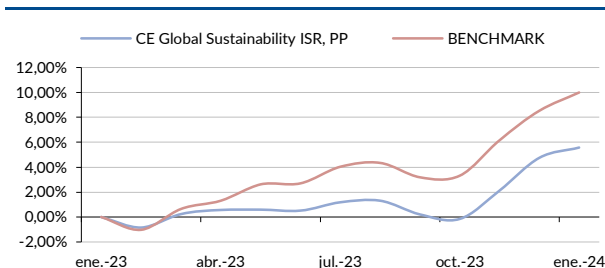


Informació Tècnica

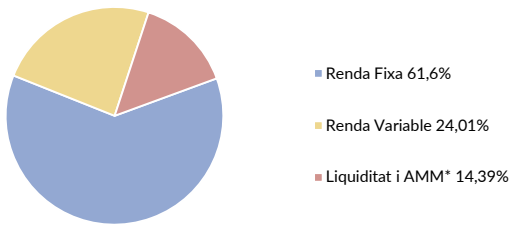
Valor liquidatiu	9,94	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	59,70	Tracking Error	0,41%
Volatilitat	3,71%	Information Ratio	-0,85
Rati de Sharpe 3a	0,06	Beta	0,87
Alpha Jensen	-0,04	Correlació	93,16%
TIR*	3,72	Duració*	3,09

*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

Rendibilitat Acumulada



Distribució per Actius

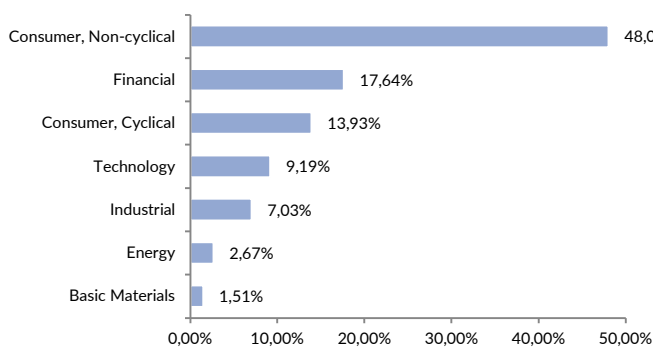


* S'inclouen posicions en derivats

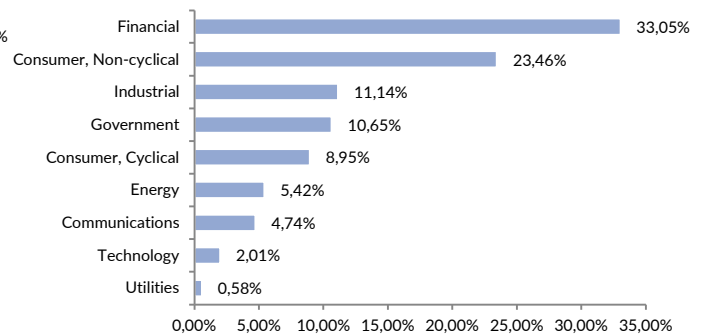
Top 10

CORP ANDINA DE FOMENTO	0,625%	20/11/26	2,32%
TRANSURBAN FINANCE CO	1,45%	16/05/29	2,30%
NESTE OYJ	0,75%	25/03/28	2,29%
INTESA SANPAOLO SPA	5,25%	13/01/30	2,17%
SANDVIK AB	3%	18/06/26	2,04%
COLOPLAST FINANCE	2,25%	19/05/27	1,98%
KBC GROUP NV	0,375%	16/06/27	1,88%
MMS USA HOLDINGS INC	1,25%	13/06/28	1,87%
TORONTO-DOMINION BANK	0,50%	18/01/27	1,87%
SGS NEDERLAND HLDG BV	0,125%	21/04/27	1,83%

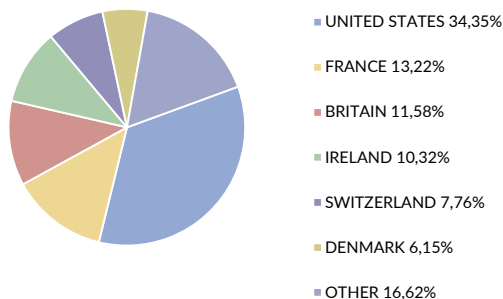
Distribució per Sectors (Renda Variable)



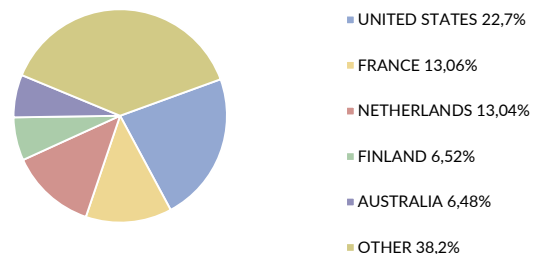
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



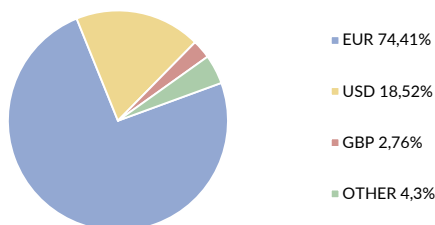
Distribució per Països (Renda Variable)



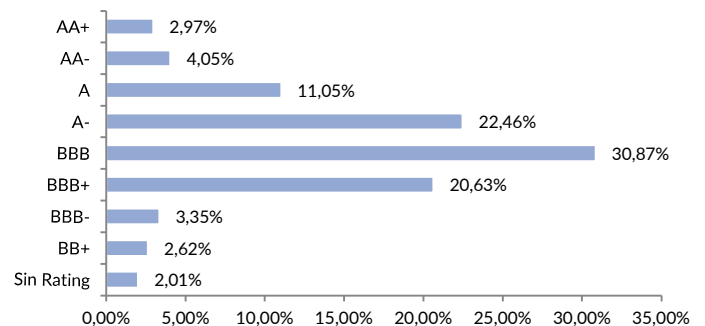
Distribució per Països (Renda Fixa)



Distribució per Divisa



Distribució per Rating (Renda Fixa)



Aquest document, així com les dades que conté, ha estat elaborat per Caixa Enginyers Vida amb la finalitat de proporcionar als seus socis informació i dades de caràcter general i objectiu a la data d'emissió d'aquest document. Ni el present document ni el seu contingut constitueixen una oferta, invitació o sol·licitud de compra o subscripció de valors o d'altres instruments o de realització o cancel·lació d'inversions, sinó que han de ser preses com a informació amb caràcter purament comercial sense que puguin servir de base per a cap contracte, compromís o decisió de cap tipus. L'inversor que tingui accés a aquest document ha de tenir en compte que els valors, els instruments o les inversions al fet que aquest es refereix poden no ser adequats per als seus objectius específics d'inversió, la seva posició financera o el seu perfil de risc, ja que no han estat preses en consideració per a l'elaboració de la present informació, per la qual cosa haurà de prendre les seves pròpies decisions d'inversió tenint en compte aquestes circumstàncies i procurant-se l'assessorament específic que pugui ser necessari.