

## Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU		
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC		
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC		
Fecha de constitución	18/12/2000		
Comisión de gestión	1,50%		
Comisión de depósito	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registro DGS	N-2263		
Categoría	Renta Variable Mixta		
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 1,59%, mientras que el índice de referencia aumentó un 1,31%.

El mes de enero empezó con correcciones en los principales índices de referencia, pero durante el mes se han ido recuperando hasta alcanzar retornos levemente positivos. Durante el mes destaca el buen comportamiento del mercado japonés y el mal comportamiento de China. Respecto los bancos centrales, tanto la FED como el BCE no han llevado a cabo cambios en los tipos de interés. Además, por el lado de la FED, destacaron que las probabilidades de bajar tipos en marzo son escasas. En Estados Unidos, por el lado macroeconómico, se siguen viendo datos resilientes como la creación de empleo no agrícola que se ha incrementado respecto al último mes.

Respecto a los contribuidores del fondo, los mayores contribuidores fueron ASML con un +17,09%, Novonordisk con un 10,99% y Merck con un 10,79%. Por el contrario, los principales detractores han sido Gecina con un -6,72%, Blackrock con un -4,62% y Bank of Montreal con un -4,43%.

Durante el mes se ha introducido en cartera Nvidia y se ha reducido peso en Alphabet, Apple y Deutsche Boerse. Por el lado de la renta fija se han llevado a cabo ventas de bonos de Credit Agricole y Toronto Dominion Bank con vencimientos de 2025 y 2027 respectivamente. También se ha llevado a cabo una compra de ZF Europe Finance con vencimiento 2029.

## Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	1,59%	1,59%	8,22%	7,78%	1,84%	4,47%
Índice <sup>1</sup>	1,31%	1,31%	8,11%	9,98%	4,34%	5,47%

	D. Inicio	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	1,83%	9,47%	-15,69%	12,49%	4,74%	16,58%
Índice <sup>1</sup>	3,29%	12,20%	-12,15%	13,54%	4,09%	14,84%

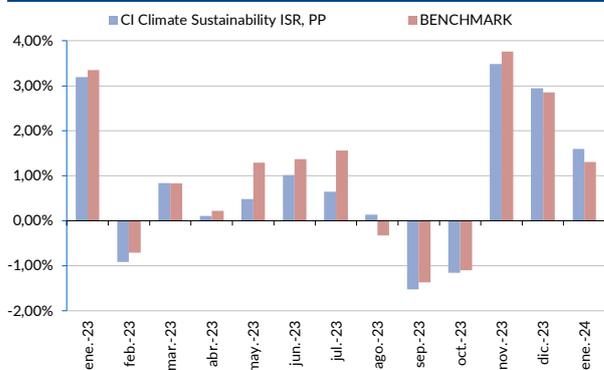
(1) Benchmark: 45% MSCI World en Euros + 32,5% IBOXX CORP 3-5Y + 22,5% IBOXX EZSOV 3-5Y. Hasta 30/11/2023 50% MSCI World en Euros + 30% IBOXX CORP 3-5Y + 20% IBOXX EZSOV 3-5Y. Hasta 30/09/2017 índice de Renta Variable Bloomberg European 500. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

## Información Técnica

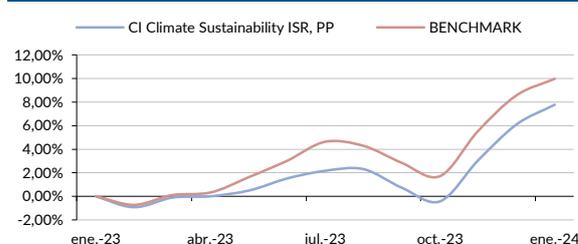
Valor liquidativo	9,14	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	74,84	Tracking Error	0,38%
Volatilidad	4,60%	Information Ratio	-0,45
Ratio de Sharpe 3a	0,27	Beta	0,84
Alpha Jensen	-0,01	Correlación	94,32%
TIR*	3,78	Duración*	3,47

\*Datos sobre la cartera de Renta Fija

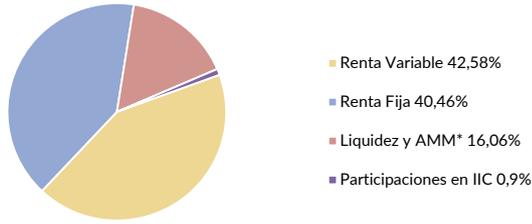
## Rentabilidad Mensual



## Rentabilidad Acumulada



## Distribución por Activos

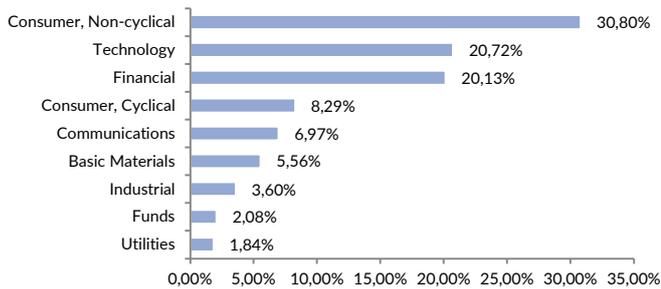


\* Se incluye posición en derivados

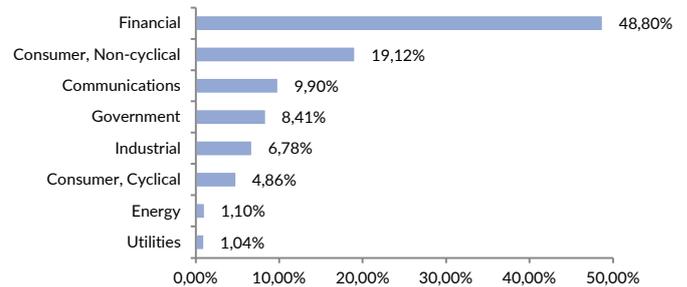
## Top 10

NOVO NORDISK A/S-B	1,73%
WW GRAINGER INC	1,62%
MICROSOFT CORP	1,60%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,58%
ACCENTURE PLC CL A	1,57%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,57%
MERCK & CO INC	1,56%
S&P GLOBAL INC	1,53%
BANK OF MONTREAL	1,52%
THE COCA COLA CO	1,51%

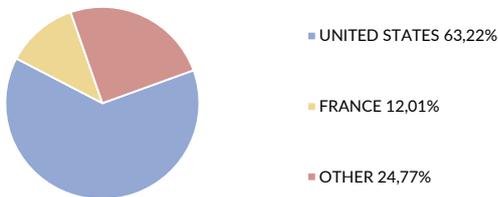
## Distribución por Sectores (Renta Variable)



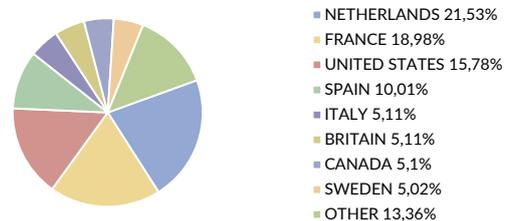
## Distribución por Sectores (Renta Fija)



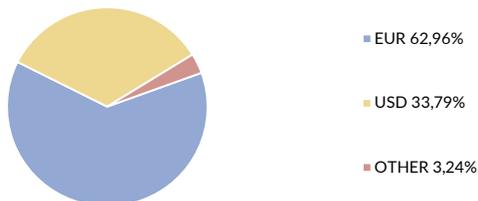
## Distribución por Países (Renta Variable)



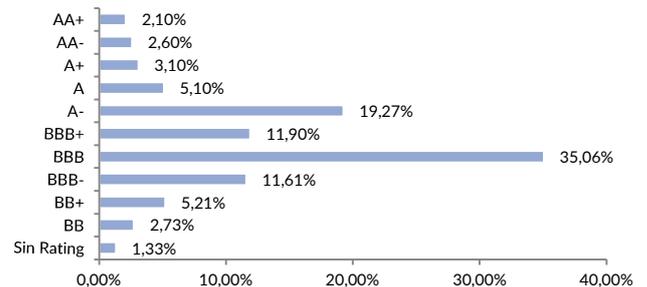
## Distribución por Países (Renta Fija)



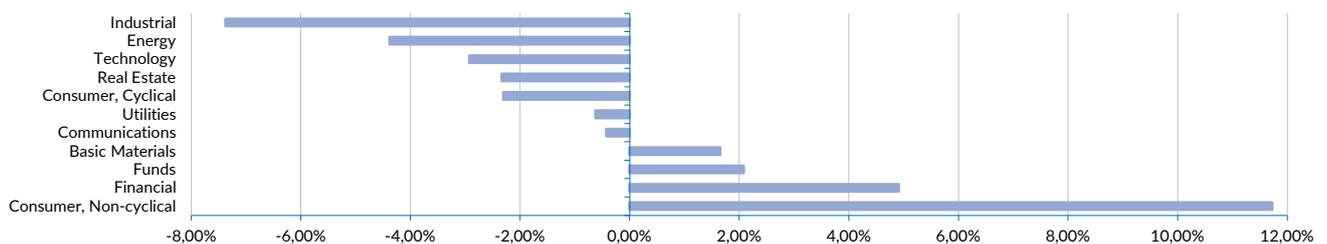
## Distribución por Divisa



## Distribución por Rating (Renta Fija)



## Posiciones relativas CI Climate Sustainability ISR vs MSCI World en Euros



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.