

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU		
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC		
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC		
Fecha de constitución	09/11/1995		
Comisión de gestión	1,30%		
Comisión de depósito	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registro DGS	N-0997		
Categoría	Renta Fija 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 0,78%, mientras que el índice de referencia aumentó un 1,35%.

Enero resultó un mes bastante volátil por el lado macroeconómico, donde los tipos de interés fueron empujados al alza por los datos de inflación alemana y británica viniendo más altos de lo esperado, por fuertes datos de empleo en EE.UU. y por comentarios *hawkish* de algunos funcionarios del BCE antes de su reunión del mes. Sin embargo, esta alza fue mitigada por el tono *dovish* de Lagarde en dicha conferencia de prensa, donde indicó que la economía de la Eurozona se habría estancado y que el bloque se enfrentaría a vientos de proa, así como por el sorpresivo reporte de pérdidas por parte del New York Community Bank debido al deterioro en la calidad crediticia de sus activos en cartera, hecho que reavivó los miedos de otra crisis en los bancos regionales de EE.UU.

De este modo, tanto las rentabilidades de la deuda estadounidense como la de la alemana a 10 años subieron durante el mes, a 3,91% y 2,17% respectivamente. Asimismo, las primas de riesgo española e italiana se redujeron a 92pbs y 156pbs, respectivamente, mientras que el diferencial de crédito *investment grade* se ajustó a 86pbs y el *high yield* a 322pbs, a pesar de la fuerte actividad en el mercado primario. En relación a los índices, el índice S&P 500 registró un +1,59% y el Eurostoxx 600 un +1,39%.

Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	0,78%	0,78%	5,74%	5,58%	0,03%	0,24%
Índice ¹	1,35%	1,35%	6,47%	10,00%	2,40%	3,78%

	D. Inicio	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	1,74%	6,28%	-11,42%	5,03%	-2,52%	6,16%
Índice ¹	4,37%	11,14%	-11,55%	7,62%	3,83%	10,05%

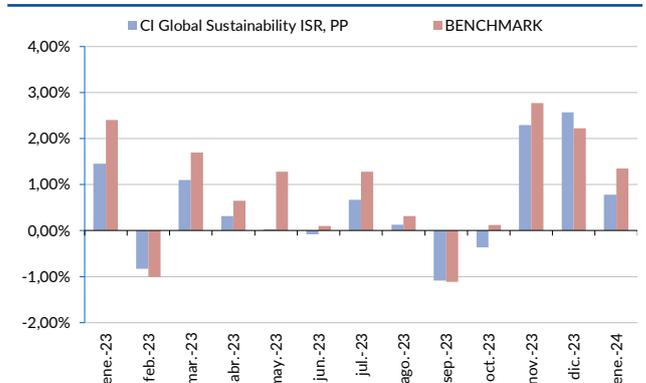
(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 EUR + 48,75% IBOXX CORP 3-5Y + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Información Técnica

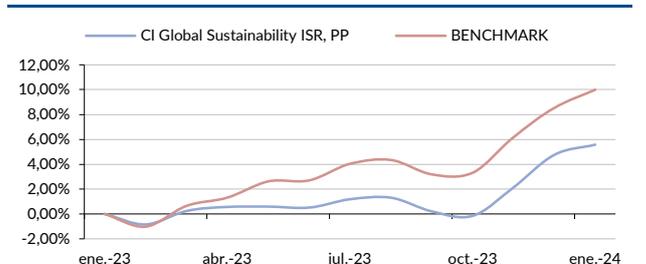
Valor liquidativo	9,94	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	59,70	Tracking Error	0,41%
Volatilidad	3,71%	Information Ratio	-0,85
Ratio de Sharpe 3a	0,06	Beta	0,87
Alpha Jensen	-0,04	Correlación	93,16%
TIR*	3,72	Duración*	3,09

*Datos sobre la cartera de Renta Fija

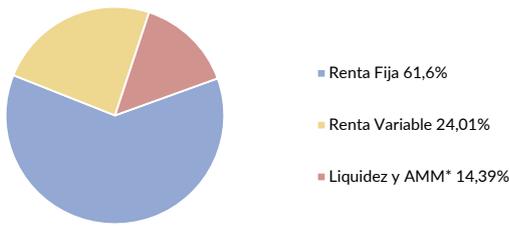
Rentabilidad Mensual



Rentabilidad Acumulada



Distribución por Activos

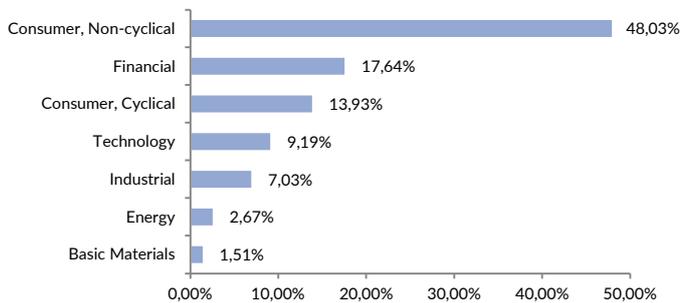


* Se incluye posición en derivados

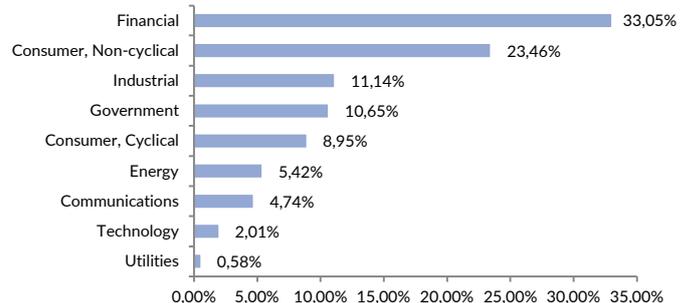
Top 10

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%

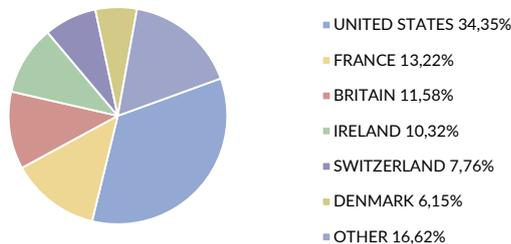
Distribución por Sectores (Renta Variable)



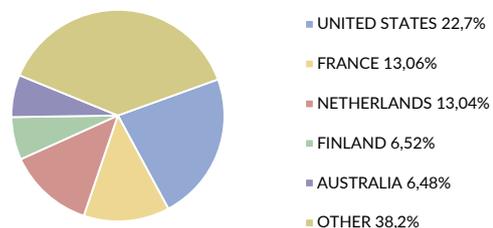
Distribución por Sectores (Renta Fija)



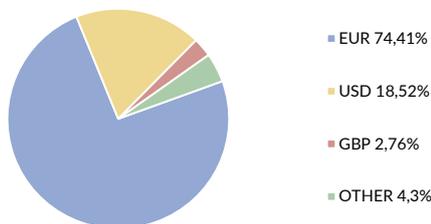
Distribución por Países (Renta Variable)



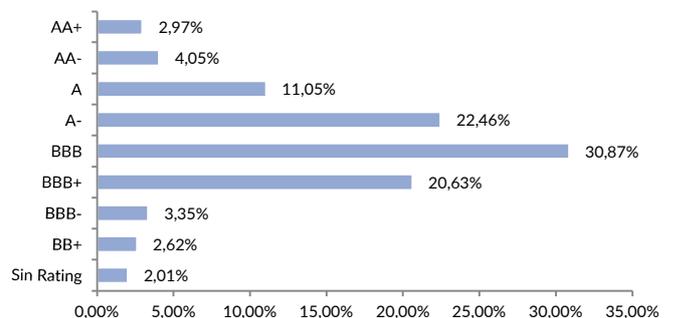
Distribución por Países (Renta Fija)



Distribución por Divisa



Distribución por Rating (Renta Fija)



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.