

## Información general

|                                   |   |               |
|-----------------------------------|---|---------------|
| Entidad gestora                   | Caja Ingenieros Vida, SAU   |               |
| Entidad depositaria               | Caja de Ingenieros, SCC   |               |
| Entidad promotora                 | Caja de Ingenieros, SCC   |               |
| Fecha de constitución             | 18/06/2015  |               |
| Comisión de gestión               | 1,30%   |               |
| Comisión de depósito              | 0,10%   |               |
| Auditor                           | Deloitte, SL  |               |
| Núm. Registro DGS                 | N-5025  |               |
| 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 acapamiento 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 abril, el fondo registró un avance del 0,71% y con ello acumula un avance del 2,39% en lo que llevamos de año, mientras que el índice de referencia avanzó un 0,60% y acumula un 3,13% en 2021.

A nivel macroeconómico, el Fondo Monetario Internacional (FMI) actualizó sus previsiones de crecimiento. De este modo, la entidad dirigida por la búlgara Kristalina Gueorgieva, proyecta que el crecimiento global se situará en el 6% y el 4,4% en 2021 y 2022 respectivamente (ambas estimaciones se sitúan por encima de las previsiones de octubre de 2020). Esta revisión al alza refleja el mayor respaldo fiscal esperado en algunas economías (especialmente en EE.UU.), la recuperación de la actividad económica a medida que la vacunación de la población avanza durante el segundo semestre de 2021 y la mayor adaptación de las economías a las limitaciones en la movilidad de las personas.

Por su parte, en EE.UU. la Reserva Federal decidió, de manera unánime, mantener sin variación los tipos de interés oficiales en el rango 0,00% - 0,25% en su reunión de abril. Jerome Powell, presidente de la FED, remarcó que la institución que preside continua monitoreando la información entrante relativa a las perspectivas a futuro de la evolución económica.

En relación a las compañías en cartera, el mayor contribuidor del fondo fue la francesa Kering (+13,23%), mientras que el principal detractor del mes fue la norteamericana Teladoc (-5,17%).

Por el lado de decisiones de gestión, más allá de algún ajuste de pesos en función de su potencial de revalorización y su perfil de riesgo, se realiza la compra de la belga Umicore y la norteamericana Etsy. Por el lado de la renta fija, se realizan diversas acumulaciones en cartera dadas las entradas de patrimonio durante el mes, que adicionalmente se financian con la venta de bonos con menor potencial de revalorización.

## Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

|                     | YTD   | 1 mes | 3 meses | 1 año  | 3 años | 5 años |
|---------------------|-------|-------|---------|--------|--------|--------|
| Fondo               | 2,39% | 0,71% | 2,80%   | 8,54%  | 3,24%  | 2,94%  |
| Índice <sup>1</sup> | 3,13% | 0,60% | 3,27%   | 10,98% | 4,90%  | 4,37%  |

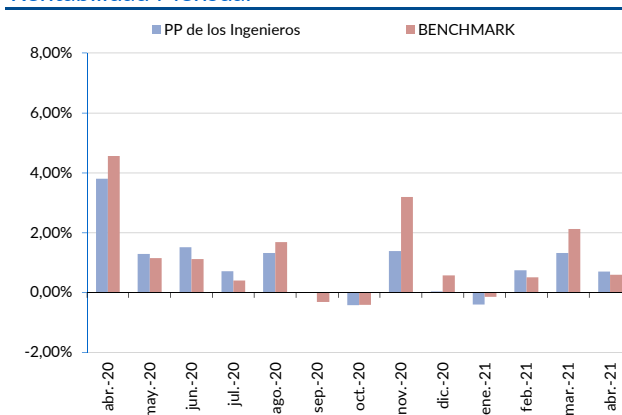
|                     | D. Inicio | 2020  | 2019   | 2018   | 2017  | 2016  |
|---------------------|-----------|-------|--------|--------|-------|-------|
| Fondo               | 14,86%    | 1,99% | 9,49%  | -4,43% | 3,28% | 2,16% |
| Índice <sup>1</sup> | 24,01%    | 3,29% | 10,13% | -1,91% | 2,47% | 4,68% |

(1) Benchmark: 30% MSCI WORLD EUR + 45,50% IBOXX CORP 3-5Y + 24,50% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

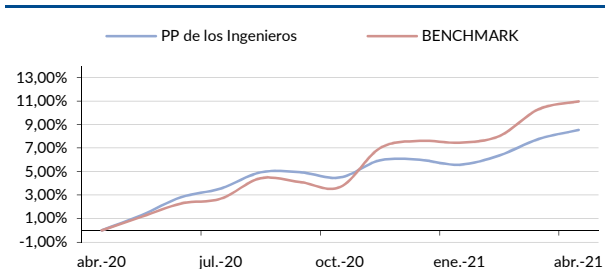
## Información Técnica

|                   |       |                   |        |
|-------------------|-------|-------------------|--------|
| Valor liquidativo | 11,49 | Dividendos        | NO     |
| Patrimonio (Mn €) | 36,13 | Tracking Error    | 0,60%  |
| Volatilidad       | 3,31% | Information Ratio | -0,31  |
| Ratio de Sharpe   | 2,73  | Beta              | 0,70   |
| Alpha Jensen      | 0,01  | Correlación       | 90,81% |

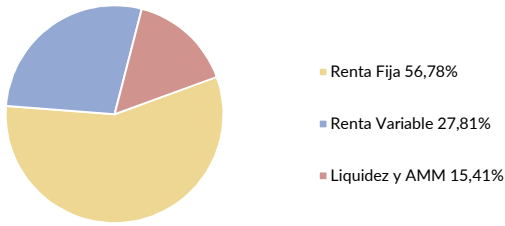
## Rentabilidad Mensual



## Rentabilidad Acumulada



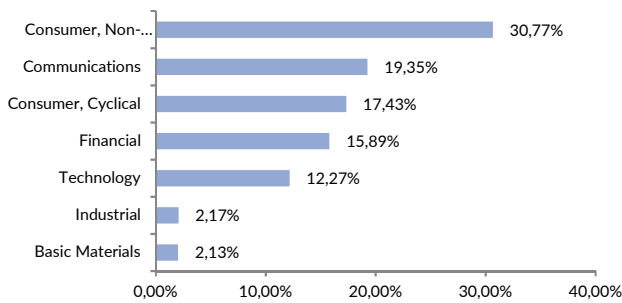
## Distribución por Activos



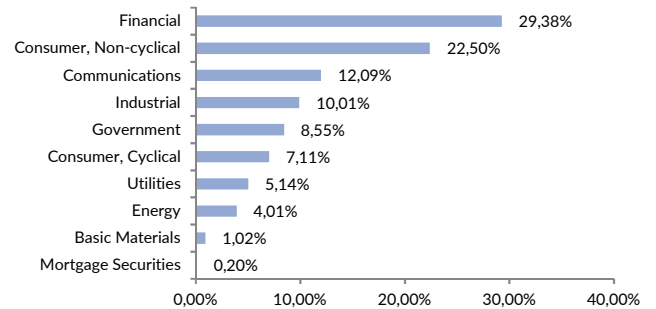
## Top 10

|  |       |
|--|-------|
| FCC AQUALIA 2,629% 08/06/27              | 2,50% |
| SEB SA 1,5% 31/05/24                     | 2,32% |
| PROSUS 1,539% 03/08/28                   | 2,31% |
| UK TSY 0,125% 30/01/26                   | 2,20% |
| CBRE GI 0,50% 27/01/28                   | 2,19% |
| CELLNEX FINANCE CO SA 1,25% 15/01/29     | 2,17% |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY                   | 1,94% |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO 0,5% 28/05/28 | 1,92% |
| EXPERIAN FINANCE PLC 0,739% 29/10/25     | 1,89% |
| AROUNDTOWN 2% 02/11/26                   | 1,81% |

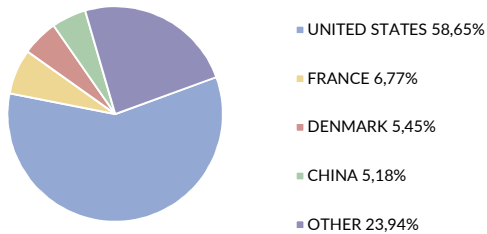
## Distribución por Sectores (Renta Variable)



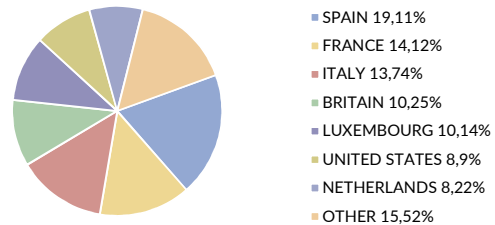
## Distribuci3n por Sectores (Renta Fija)



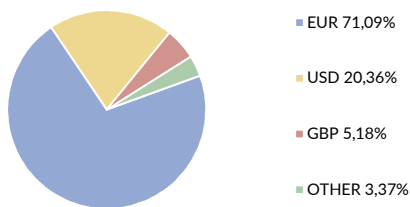
## Distribuci3n por Países (Renta Variable)



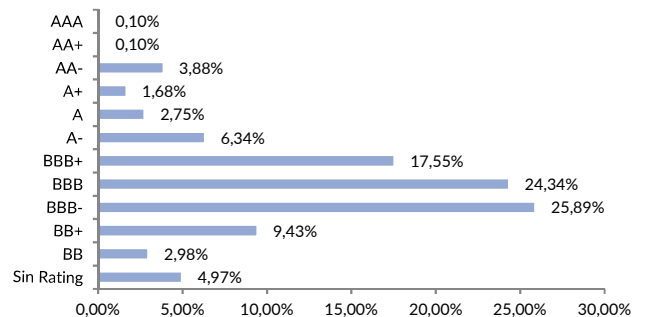
## Distribuci3n por Países (Renta Fija)



## Distribuci3n por Divisa



## Distribuci3n por Rating (Renta Fija)



Este documento, así como los datos que contiene, ha sido elaborado por Caja de Ingenieros Vida con la finalidad de proporcionar a sus socios informaci3n y datos de carácter general y objetivo a la fecha de emisi3n de dicho documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitaci3n o solicitud de compra o suscripci3n de valores o de otros instrumentos o de realizaci3n o cancelaci3n de inversiones, sino que deben ser tomados como informaci3n con carácter puramente comercial sin que puedan servir de base para ningún contrato, compromiso o decisi3n 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 específcos de inversi3n, su posici3n financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomados en consideraci3n para la elaboraci3n de la presente informaci3n, por lo que deberá tomar sus propias decisiones de inversi3n teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específcico que pueda ser necesario.