


Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Fecha de constitución	25/11/2005
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registro DGS	N-3790
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 mayo, el fondo registró un avance del 0,16% y con ello acumula un avance del 7,88% en lo que llevamos de año, mientras que el índice de referencia retrocedió un 0,07% y acumula un 5,83% en lo que llevamos de año.

A nivel macroeconómico, el BCE decidió mantener sin variación los tipos de interés oficiales en el 0% en su última reunión. En la rueda de prensa posterior, Christine Lagarde, presidenta del BCE, destacó que el mantenimiento de unas condiciones de financiación favorables seguía siendo esencial para reducir la incertidumbre y, con ello, respaldar la actividad económica y salvaguardar la estabilidad de precios a medio plazo.

Por su parte, en EEUU el dato de inflación de abril sorprendió con un fuerte impulso de los bienes, que repuntaron sensiblemente tras la subida de los vehículos de segunda mano (+10% mensual). Por su lado, la energía siguió presionando los precios al alza por efecto base (+25% en tasa interanual). De este modo, el crecimiento de la inflación en tasa interanual, incluyendo alimentos y energía, se sitúa en el 4,2% (la inflación subyacente se sitúa en el 3%). Desde el punto de vista del empleo, se espera que la vuelta al trabajo de más de 3 millones de personas a partir de septiembre de este año tras el fin de los subsidios del Gobierno limiten las presiones salariales durante el segundo semestre de 2021.

En relación a las compañías en cartera, el mayor contribuidor del fondo fue el REIT francés de oficinas Gecina (+7,27%), mientras que el principal detractor del mes fue el REIT asiático de centros de datos Keppel DC (-4,09%).

Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	7,88%	0,16%	6,17%	13,51%	3,34%	3,11%
Índice ¹	5,83%	-0,07%	4,56%	12,71%	4,42%	3,58%

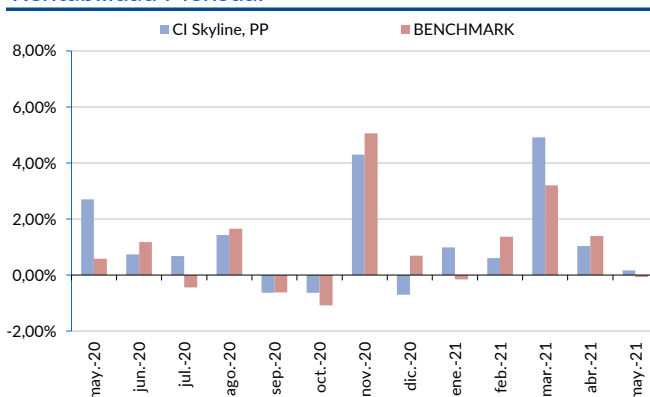
	D. Inicio	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	2,75%	-3,76%	15,13%	-8,39%	5,85%	-0,60%
Índice ¹	3,86%	-2,12%	13,14%	-2,37%	0,36%	4,69%

(1) Benchmark: 25% MSCI World + 25% EPRA/NAREIT Developed Index EUR + 25% IBOXX CORP 3-5Y + 25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

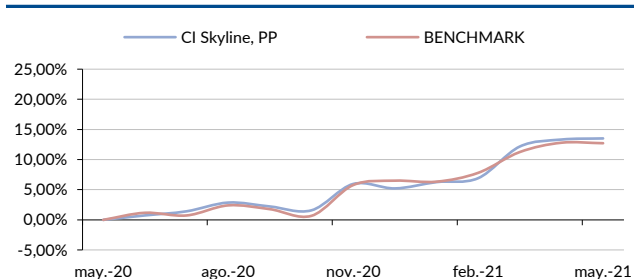
Información Técnica

Valor liquidativo	9,14	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	4,67	Tracking Error	0,88%
Volatilidad	7,13%	Information Ratio	0,07
Ratio de Sharpe 3a	0,42	Beta	0,96
Alpha Jensen	0,01	Correlación	87,36%

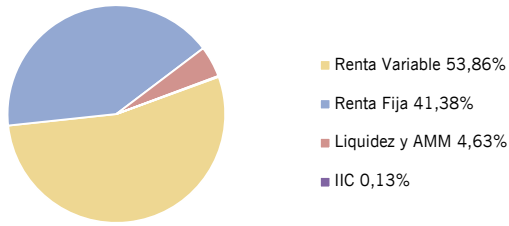
Rentabilidad Mensual



Rentabilidad Acumulada



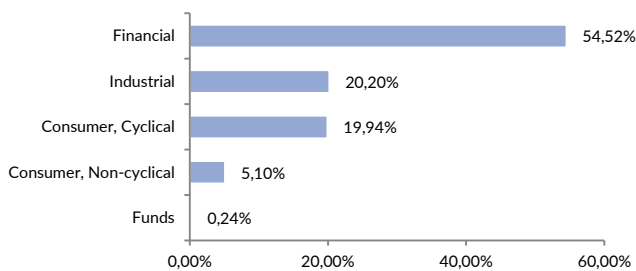
Distribución por Activos



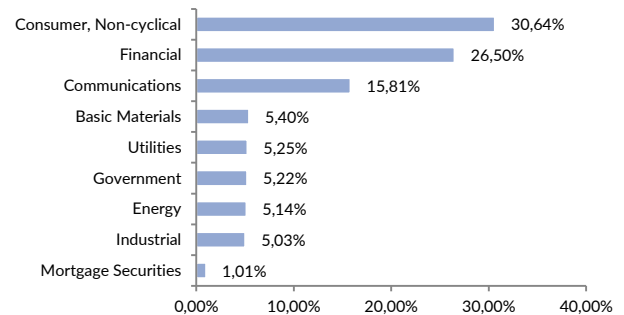
Top 10

WILLIAMS-SONOMA INC	4,78%
HOME DEPOT INC	4,12%
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,14%
CORESITE REALTY CORP REIT	3,04%
PROLOGIS INC	2,97%
SAVILLS PLC	2,75%
ASSA ABLOY AB-B	2,48%
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,38%
AROUNDTOWN 2% 02/11/26	2,32%
BECTON DICKINSON EURO 1,208% 04/06/26	2,26%

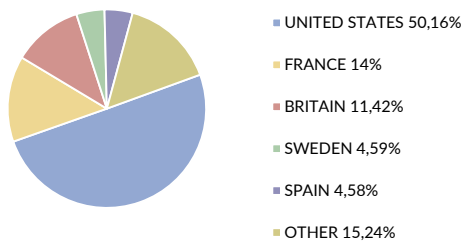
Distribución por Sectores (Renta Variable)



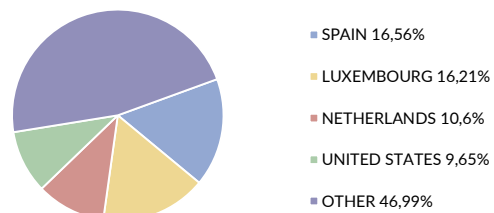
Distribución por Sectores (Renta Fija)



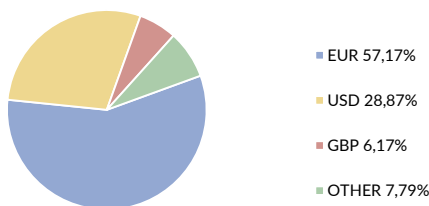
Distribución por Países (Renta Variable)



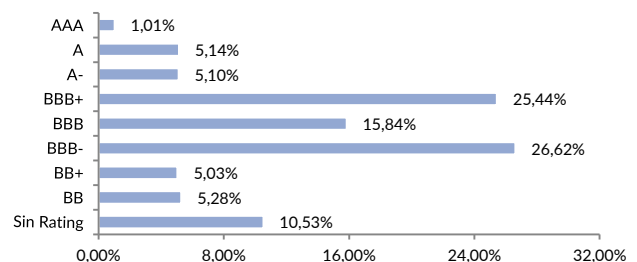
Distribución por Países (Renta Fija)



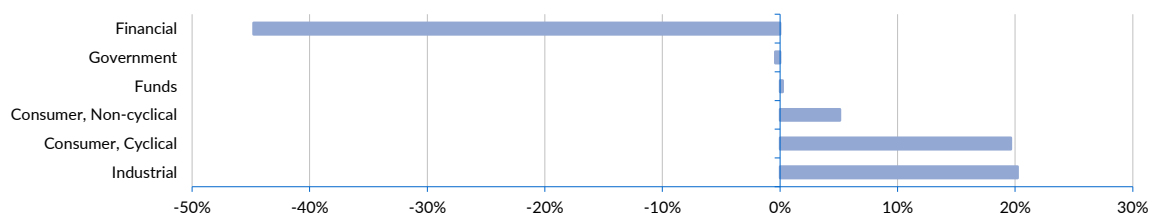
Distribución por Divisa



Distribución por Rating (Renta Fija)



Posiciones relativas CI Skyline vs EPRA/NAREIT Developed Index



Este documento, así como los datos que contiene, ha sido elaborado por Caja de 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.