


## Informació general

Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC
Data de constitució	18/12/2000
Comissió de gestió	1,50%
Comissió de dipòsit	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registre DGS	N-2263
Categoria	Renda Variable Mixta
Rating Morningstar	Overall ★★★
Globus Sostenibilitat Morningstar	

## Comentari de la cartera

El mes d'abril es va caracteritzar per un fort rebot d'alleujament en els mercats globals després de l'extrema volatilitat de març, impulsat per senyals d'una possible desescalada en el conflicte amb l'Iran i la resiliència de l'economia estatunidenca. El Nasdaq va registrar un impressionant augment del 15,3%, impulsat pel sector tecnològic i l'entusiasme continu per la IA. A diferència de les accions, el mercat de bons va enfrontar un mes difícil. Els inversors van reavaluar les expectatives de retallades de tipus a causa d'una inflació persistent alimentada pels costos energètics.

Respecte als contribuïdors del fons, els majors contribuïdors han estat Alphabet amb un +32%, Amazon amb un +25% i Nvidia amb un +12%. Per contra, els principals detractors han estat Spotify amb un -10%, Novartis amb un -3% i Netflix amb un -4%.

En renda variable, s'ha liquidat completament la posició en Dollarama davant la deterioració de la seva momentum de preu. En renda fixa, s'ha pres posició en Selp Finance 2031, aprofitant una emissió atractiva en el mercat primari.

## Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	0,53%	5,23%	0,69%	6,58%	6,80%	2,39%
Índex <sup>1</sup>	2,25%	3,71%	1,47%	10,91%	9,33%	5,11%

	Inici	2025	2024	2023	2022	2021
Fons	2,16%	2,75%	11,17%	9,47%	-15,69%	12,49%
Índex <sup>1</sup>	3,71%	4,51%	13,02%	12,20%	-12,15%	13,54%

(1) Benchmark: 45% MSCI World en Euros + 32,5% IBOXX CORP 3-5Y + 22,5% IBOXX EZSOV 3-5Y. Fins 30/11/2023 50% MSCI World en Euros + 30% IBOXX CORP 3-5Y + 20% IBOXX EZSOV 3-5Y. Fins 30/09/2017 index de Renda Variable Bloomberg European 500. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

## Informació Tècnica

Valor liquidatiu	10,33	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	85,68	Tracking Error	0,78%
Volatilitat	6,99%	Information Ratio	-0,41
Rati de Sharpe 3a	1,07	Beta	1,26
Alpha Jensen	-0,06	Correlació	93,24%
TIR*	3,75	Duració*	4,28

\*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

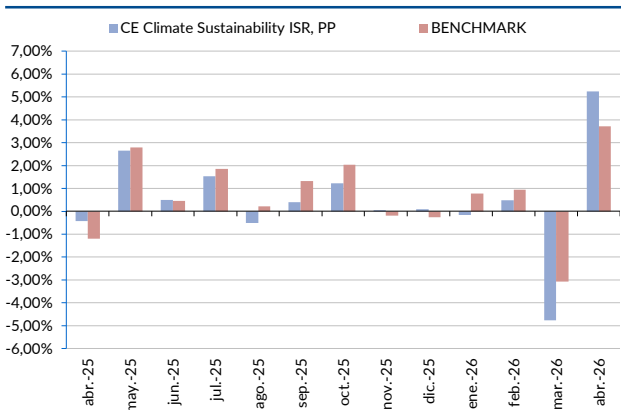
## Indicador de risc

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.

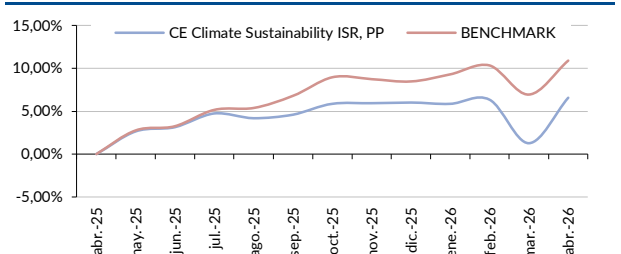
## Indicador de liquiditat

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescabament 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 supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

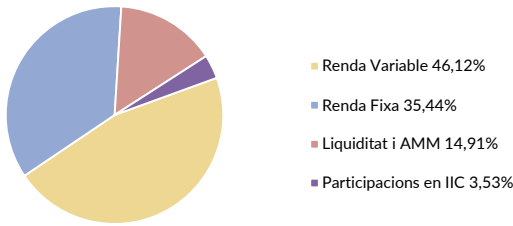
## Rendibilitat Mensual



## Rendibilitat Acumulada



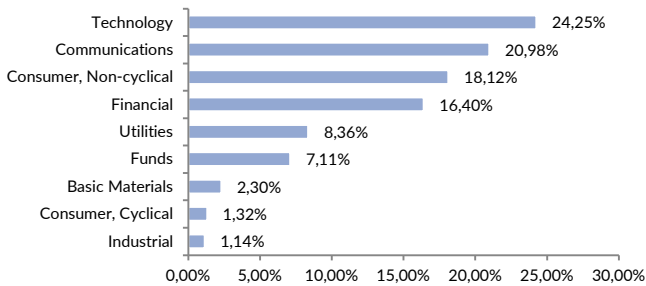
## Distribució per Actius



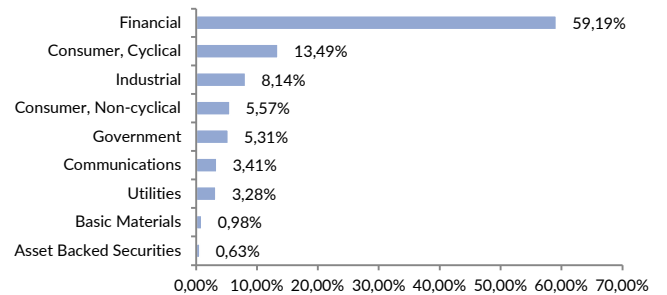
## Top 10

ALPHABET INC CL A	4,28%
NVIDIA CORP	3,56%
APPLE INC	3,03%
MICROSOFT CORP	2,56%
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC	2,29%
AMAZON.COM INC	2,22%
JPMORGAN CHASE & CO	2,02%
NOVARTIS AG-REG	1,85%
THE COCA COLA CO	1,83%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,77%

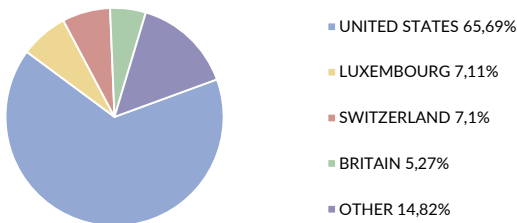
## Distribució per Sectors (Renda Variable)



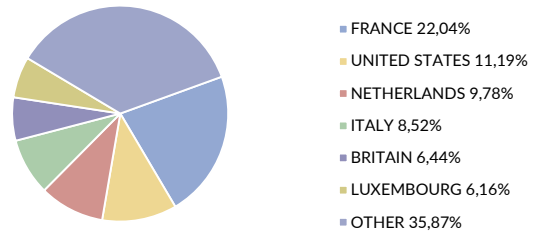
## Distribució per Sectors (Renda Fixa)



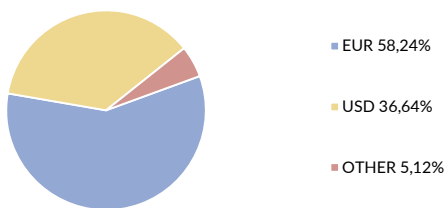
## Distribució per Països (Renda Variable)



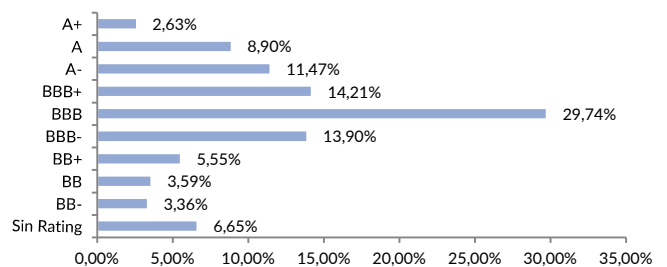
## Distribució per Països (Renda Fixa)



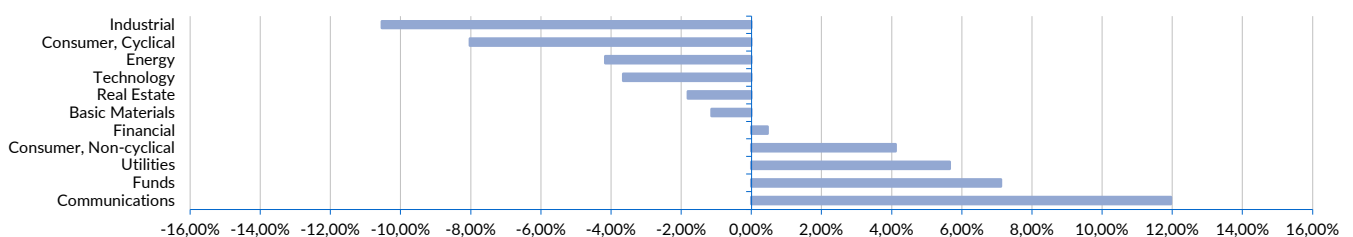
## Distribució per Divisa



## Distribució per Rating (Renda Fixa)



## Posicions relatives CE Climate Sustainability ISR vs MSCI World en Euros



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 presos 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 presos 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.