

## Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Fecha de constitución	02/11/1999
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registro DGS	N-1779
Categoría	Renta Variable Mixta
Rating Morningstar	Overall
	★
Globos Sostenibilidad Morningstar	

## Comentario de cartera

El CI Euromarket RV 75, PP subió un 5,65% en abril y sitúa su rendimiento en el año en el 0,58% mientras que su índice de referencia se apreció un 3,57% en el mes y acumula un retorno equivalente al 2,1%.

Abril tuvo un comportamiento claramente positivo, con recuperación del apetito por riesgo y apoyo de los grandes mercados desarrollados. El mes reflejó un tono constructivo tras la volatilidad previa.

De entre los principales contribuidores destacó ASML, debido a la mejora de sus perspectivas apoyada en la demanda ligada a IA. De entre los principales detractores destacó Royal Unibrew debido al impacto negativo de la pérdida futura del acuerdo con PepsiCo en el norte de Europa.

Durante abril, incorporamos Argenx y Novartis de nuevo así como Chubb. Por el lado de las ventas, se deshizo posición en Royal Unibrew, Linde y Ryanair. No se produjeron cambios en la cartera de renta fija.

## Rentabilidad Histórica Anualizada (TAE)

	YTD	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años
Fondo	0,58%	5,65%	-1,12%	6,03%	3,61%	1,30%
Índice <sup>1</sup>	2,10%	3,57%	-0,25%	11,24%	7,19%	4,58%

	D. Inicio	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	0,93%	5,33%	-0,75%	13,92%	-21,78%	18,57%
Índice <sup>1</sup>	2,36%	12,48%	5,13%	10,06%	-12,08%	14,44%

(1) Benchmark: 75% Bloomberg European 500 Price Return Index (hasta 31/03/2024 Bloomberg European 500) + 16% IBOXX CORP 3-5Y + 9% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

## Información Técnica

Valor liquidativo	7,67	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn €)	20,87	Tracking Error	0,97%
Volatilidad	12,16%	Information Ratio	-0,39
Ratio de Sharpe 3a	0,39	Beta	1,25
Alpha Jensen	-0,07	Correlación	96,46%
TIR*	3,41	Duración*	2,27


\*Datos sobre la cartera de Renta Fija


## Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
				5		

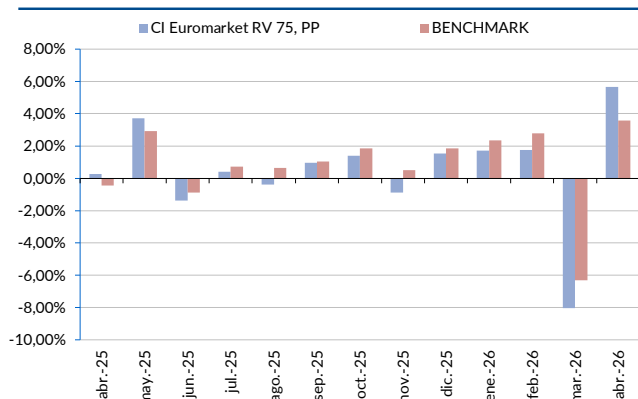
La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del Fondo, y está calculado en base a datos históricos mediante el indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que tiene una escala entre 1 y 7. Este dato puede no constituir una indicación fiable 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

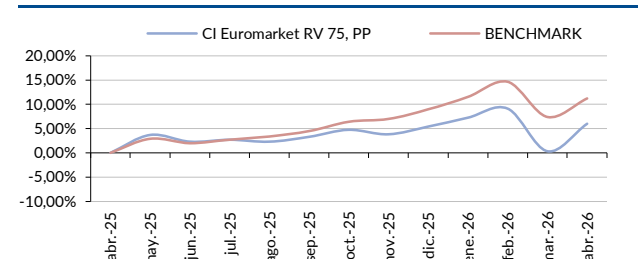
 El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

 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.

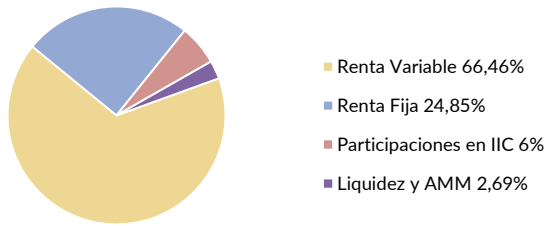
## Rentabilidad Mensual



## Rentabilidad Acumulada



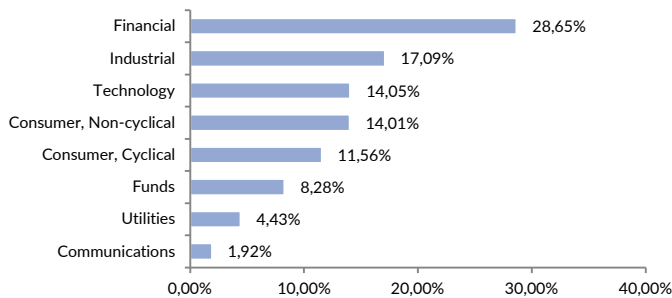
## Distribución por Activos



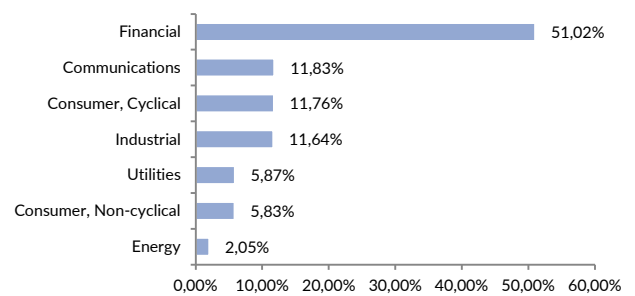
## Top 10

ASML HOLDING NV	8,93%
INVESCO EURO STOXX 50 ACC	6,00%
BANCO SANTANDER SA	5,58%
UNICREDIT SPA	4,87%
ALLIANZ SE-REG	3,65%
IBERDROLA SA	3,21%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,07%
DEUTSCHE BOERSE-AG	1,83%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,65%
FERGUSON PLC	1,58%

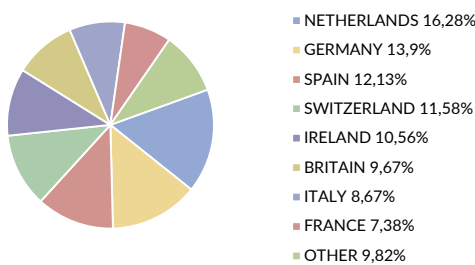
## Distribución por Sectores (Renta Variable)



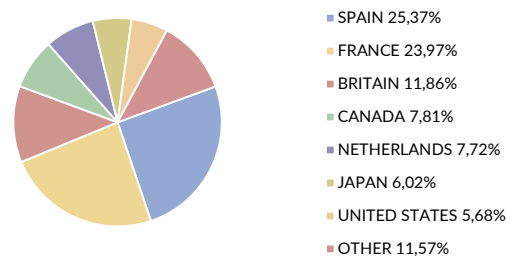
## Distribución por Sectores (Renta Fija)



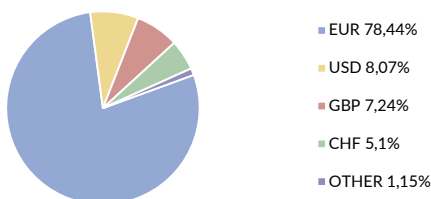
## Distribución por Países (Renta Variable)



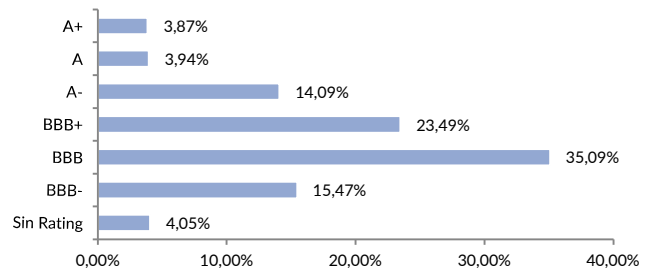
## Distribución por Países (Renta Fija)



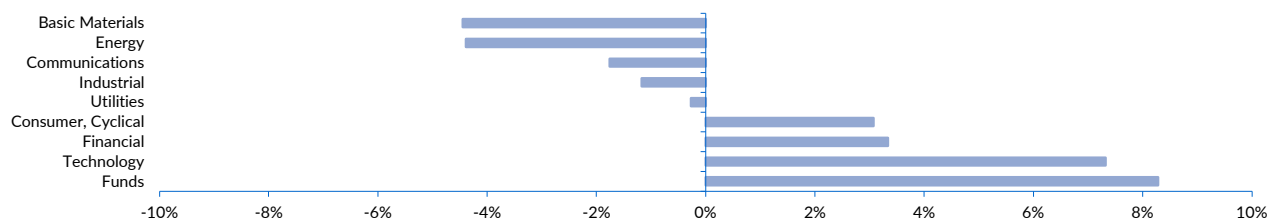
## Distribución por Divisa



## Distribución por Rating (Renta Fija)



## Posiciones relativas CI Euromarket RV 75 vs Bloomberg European 500 Price Return Index



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.