


Informació general

Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC
Data de constitució	02/11/1999
Comissió de gestió	1,50%
Comissió de dipòsit	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registre DGS	N-1779
Categoria	Renda Variable Mixta
Rating Morningstar	Overall
	★
Globus Sostenibilitat Morningstar	

Comentari de la cartera

l CE Euromarket RV 75, PP va pujar un 5,65% a l'abril i situa el seu rendiment l'any en el 0,58% mentre que el seu índex de referència es va apreciar un 3,57% en el mes i acumula un retorn equivalent al 2,1%.

Abril va tenir un comportament clarament positiu, amb recuperació de l'apetit per risc i suport dels grans mercats desenvolupats. El mes va reflectir un to constructiu després de la volatilitat prèvia.

D'entre els principals contribuïdors va destacar ASML, a causa de la millora de les seves perspectives recolzada en la demanda lligada a IA. D'entre els principals detractors va destacar Royal Unibrew a causa de l'impacte negatiu de la pèrdua futura de l'acord amb PepsiCo en el nord d'Europa.

Durant abril, incorporem Argenx i Novartis de nou així com Chubb. Pel costat de les vendes, es va desfer posició en Royal Unibrew, Linde i Ryanair. No es van produir canvis en la cartera de renda fixa.

Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	0,58%	5,65%	-1,12%	6,03%	3,61%	1,30%
Índex ¹	2,10%	3,57%	-0,25%	11,24%	7,19%	4,58%

	Inici	2025	2024	2023	2022	2021
Fons	0,93%	5,33%	-0,75%	13,92%	-21,78%	18,57%
Índex ¹	2,36%	12,48%	5,13%	10,06%	-12,08%	14,44%

(1) Benchmark: 75% Bloomberg European 500 Price Return Index (fins 31/03/2024 Bloomberg European 500) + 16% IBOXX CORP 3-5Y + 9% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Informació Tècnica

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

*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

Indicador de risc

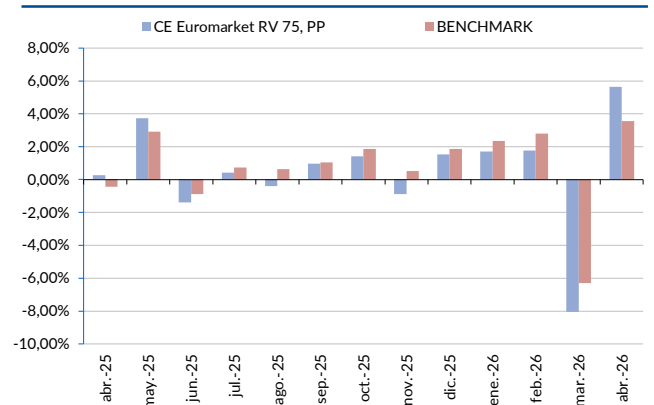
La categoria 1 no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del Fons, i està calculada sobre la base de dades històriques mitjançant l'indicador SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator), que té una escala entre 1 i 7. Aquesta dada pot no constituir una indicació 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

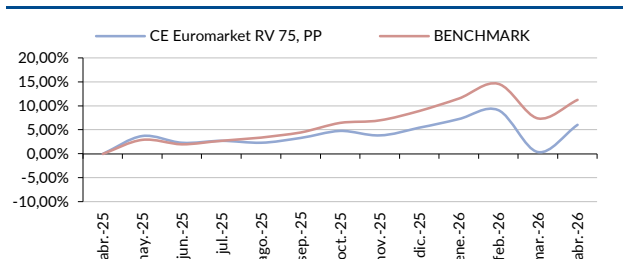
El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescabament només és possible en cas d'esdeveniment d'alguna de les contingències o supòsits excepcionals de liquiditat regulats en la normativa de plans i fons de pensions.

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.

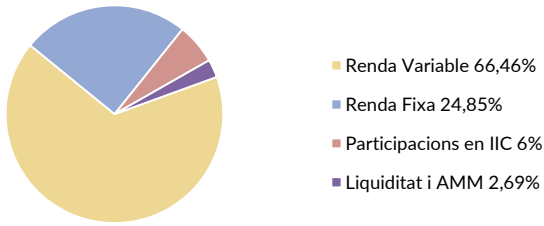
Rendibilitat Mensual



Rendibilitat Acumulada



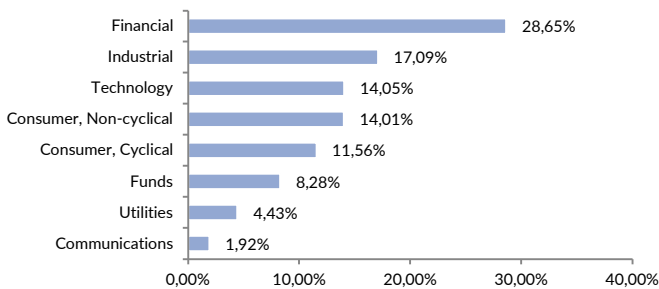
Distribució per Actius



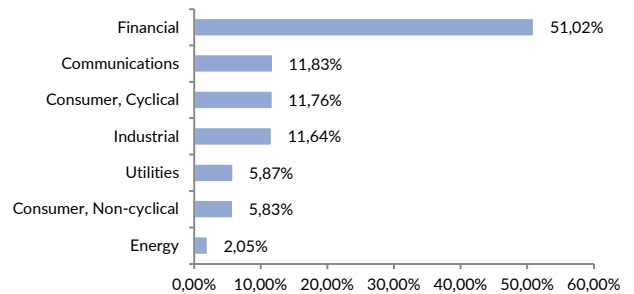
Top 10

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%

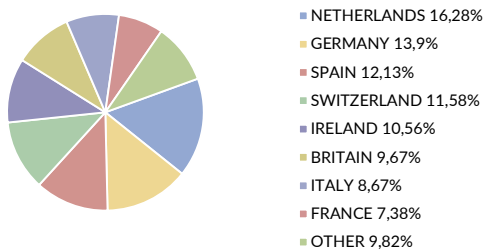
Distribució per Sectors (Renda Variable)



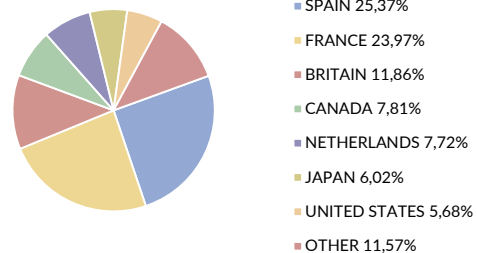
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



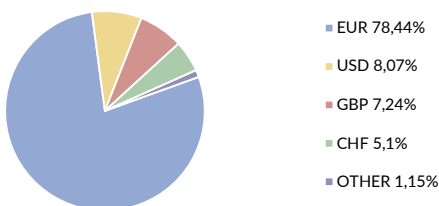
Distribució per Països (Renda Variable)



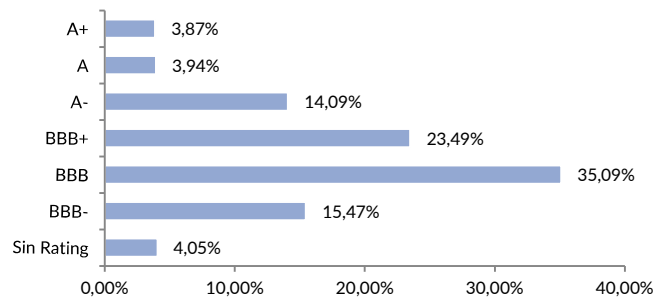
Distribució per Països (Renda Fixa)



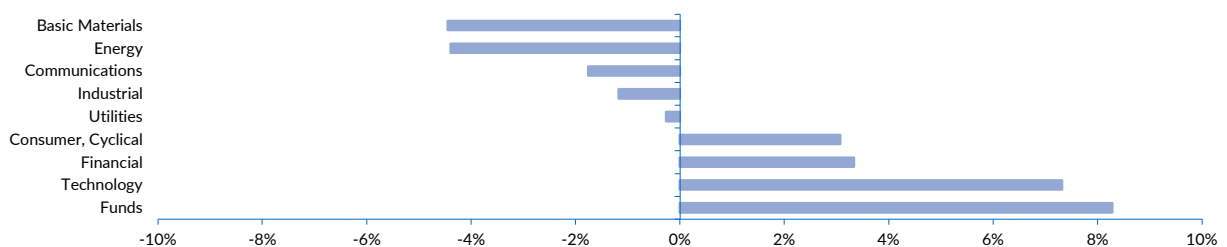
Distribució per Divisa



Distribució per Rating (Renda Fixa)



Posicions relatives CE Euromarket RV 75 vs Bloomberg European 500 Price Return Index



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.