CE Euromarket RV 75, PP

Informe Setembre 2026

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	

Indicador de risc

1	2	3	4	**5**	6	7

La categoría 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 rescat 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.

Comentari de la cartera

El CE Euromarket RV 75, PP va caure un 1,50% en setembre i situa el seu rendiment l'any en el 6,76% mentre que el seu índex de referència es va depreciar un 2,17% en el mes i acumula un retorn equivalent al 4,51%.

El sentiment de mercat durant setembre va continuar condicionat per la guerra a l'Iran, l'encariment de l'energia i l'enduriment de la política monetària. Les noves tensions a Orient Mitjà i la incertesa sobre el subministrament van portar al Brent novament per sobre dels 100 dòlars per barril durant el mes, intensificant les pressions inflacionistes.

D'entre els principals contribuïdors va destacar ASML, impulsada per la fortalesa de la demanda d'equips de litografia avançada per a fabricar xips d'IA i la creixent adopció de la seva nova tecnologia High NA, reforçant les expectatives de creixement. D'entre els principals detractors va destacar Deutsche Telekom, penalitzada pels dubtes sobre una possible fusió amb T-Mobile US, el risc de dilució per als seus accionistes i la creixent pressió competitiva en el mercat alemany de banda ampla i associada al llançament de Muse per part de Meta.

Durant setembre, incorporem NatWest, Symrise, Spirax Group, Lifco, Sika, Haleon, Lloyds Banking Group i ConvaTec. Pel costat de les vendes, es va desfer posició en Bankinter, Diploma, EssilorLuxottica, Ferrovial, Prosus, Garmin, Hermès i Adyen. En renda fixa euro, comprem bons de Henkel 2029, IHG Finance 2029, Alpha Bank 2031, BPCE 2032 i OTP Bank 2031.

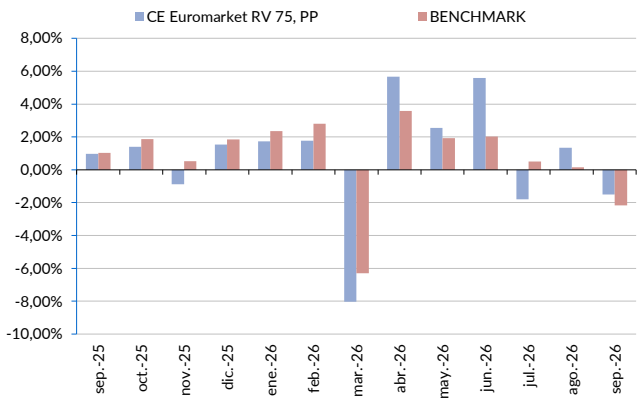
Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	6,76%	-1,50%	-1,96%	8,95%	6,83%	1,39%
Índex [1]	4,51%	-2,17%	-1,54%	8,99%	9,21%	4,60%

	Inici	2025	2024	2023	2022	2021
Fons	1,14%	5,33%	-0,75%	13,92%	-21,78%	18,57%
Índex [1]	2,42%	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.

Rendibilitat Mensual

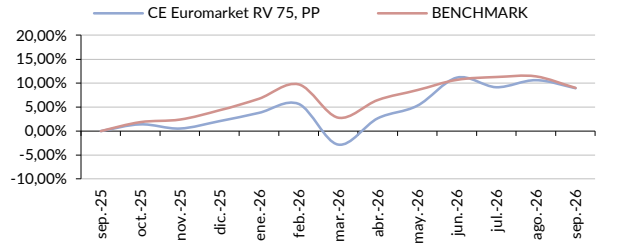


Informació Tècnica

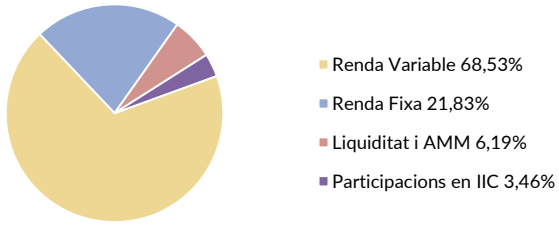
Valor liquidatiu	8,14	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	21,45	Tracking Error	1,61%
Volatilitat	12,73%	Information Ratio	0,02
Ratio de Sharpe 3a	0,68	Beta	1,25
Alpha Jensen	-0,01	Correlació	94,28%
TIR*	4,11	Duració*	2,71

*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

Rendibilitat Acumulada



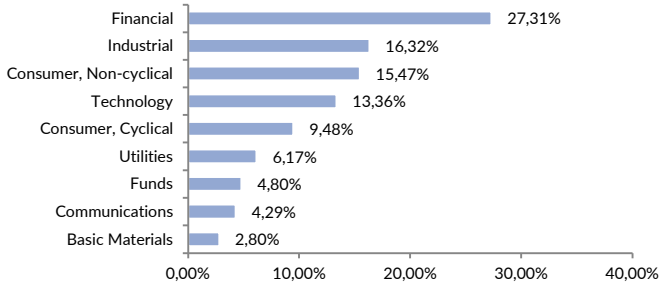
Distribució per Actius



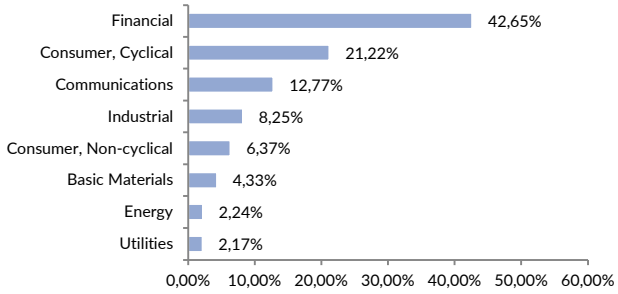
Top 10

UNICREDIT SPA	6,00%
ASML HOLDING NV	5,47%
BANCO SANTANDER SA	5,11%
INVESCO EURO STOXX 50 ACC	3,46%
IBERDROLA SA	2,81%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,63%
SAP AG	2,57%
LOREAL	2,33%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,13%
SIEMENS AG-REG	1,97%

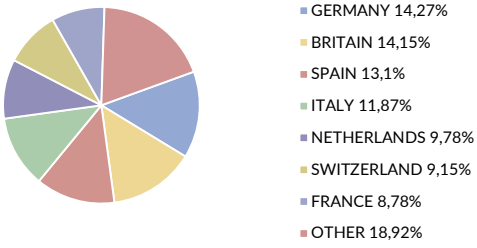
Distribució per Sectors (Renda Variable)



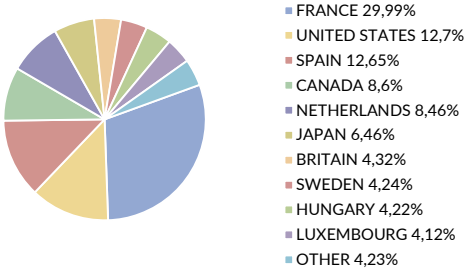
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



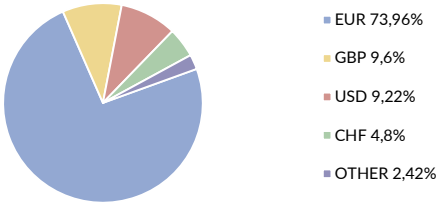
Distribució per Països (Renda Variable)



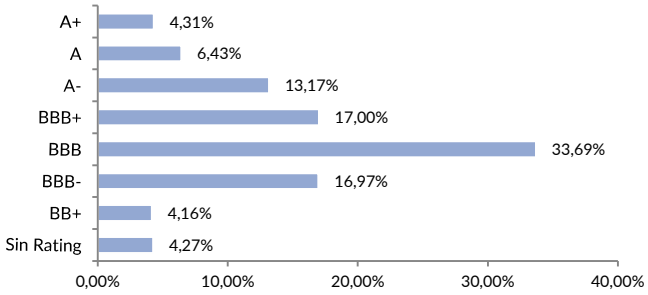
Distribució per Països (Renda Fixa)



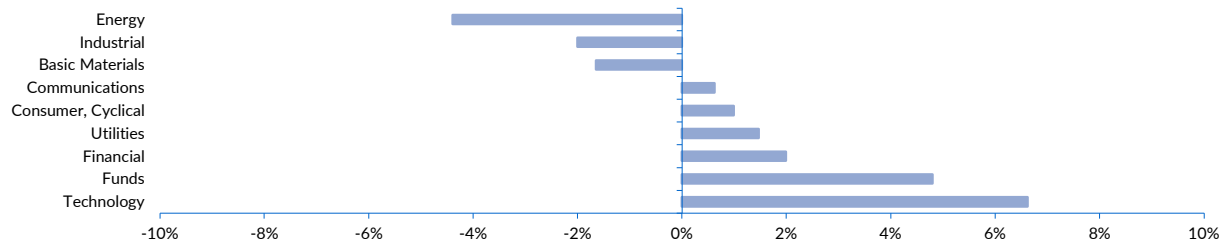
Distribució per Divisa



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.