


## Informació general



Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC
Data de constitució	25/11/2005
Comissió de gestió	1,50%
Comissió de dipòsit	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. Registre DGS	N-3790
Categoria	Renda Variable Mixta
Rating Morningstar	Overall
	★
Globus Sostenibilitat Morningstar	

## Indicador de risc

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 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 Skyline, PP va pujar un 4,3% a l'abril i situa el seu rendiment l'any en el 2,64% mentre que el seu índex de referència es va apreciar un 3,77% en el mes i acumula un retorn equivalent al 3,38%.

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. L'immobiliari cotitzat va rebotar amb força, secundat per la recuperació del mercat després d'episodis de volatilitat geopolítica. El lideratge va venir especialment d'Amèrica del Nord.

Durant el mes es va incorporar en cartera un bo de Colonial amb venciment 2031.

## Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	2,64%	4,30%	1,57%	7,42%	4,40%	1,24%
Índex <sup>1</sup>	3,38%	3,77%	2,21%	8,80%	6,80%	2,80%

	Inici	2025	2024	2023	2022	2021
Fons	2,38%	-0,97%	3,70%	12,87%	-19,65%	19,84%
Índex <sup>1</sup>	3,62%	1,54%	9,04%	8,47%	-14,26%	14,23%

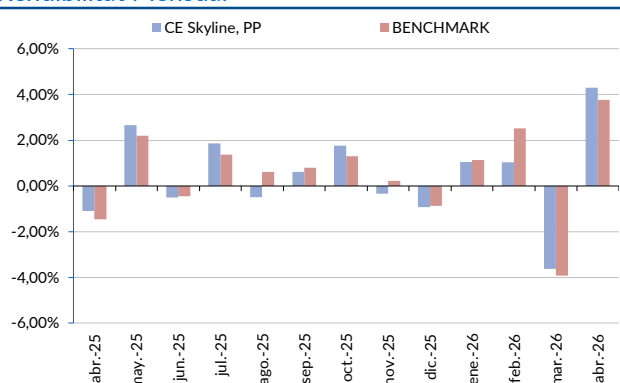
(1) Benchmark: 25% MSCI World + 25% EPRA/NAREIT Developed Index EUR + 25% IBOXX CORP 3-5Y + 25% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

## Informació Tècnica

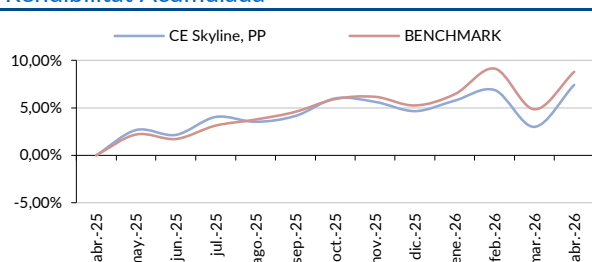
Valor liquidatiu	9,71	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	3,74	Tracking Error	1,86%
Volatilitat	6,03%	Information Ratio	-0,39
Rati de Sharpe 3a	0,52	Beta	1,07
Alpha Jensen	-0,02	Correlació	93,61%
TIR*	3,68	Duració*	2,51

\*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

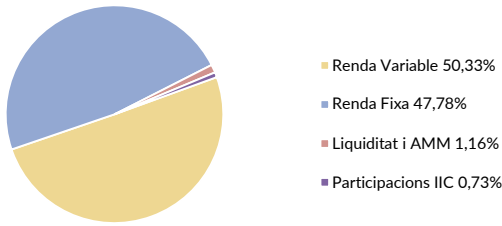
## Rendibilitat Mensual



## Rendibilitat Acumulada



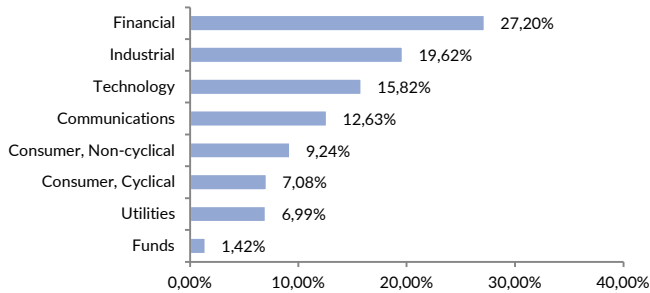
## Distribució per Actius



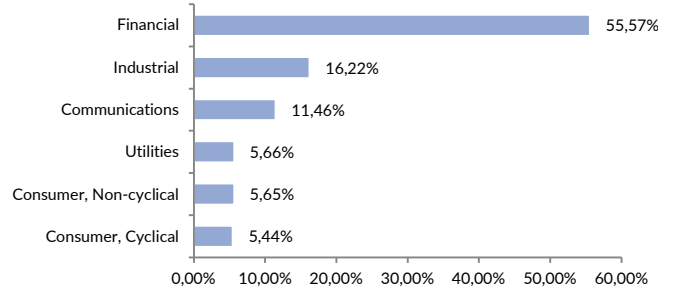
## Top 10

ALPHABET INC CL A	3,47%
UNITED GROUP PLC 3,5% 15/10/28	3,02%
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5,625% 21/07/28	2,89%
DEUTSCHE EUROSHOP 4,50% 15/10/30	2,74%
NVIDIA CORP	2,73%
SIGNIFY NV 2,375% 11/05/27	2,71%
SNAM SPA 3,375% 19/02/28	2,70%
BECTON DICKINSON EURO 1,208% 04/06/26	2,70%
COLONIAL SFL SOCIMI 3,875% 04/08/31	2,69%
EURONEXT NV 0,125% 17/05/26	2,68%

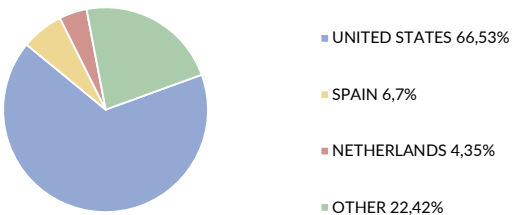
## Distribució per Sectors (Renda Variable)



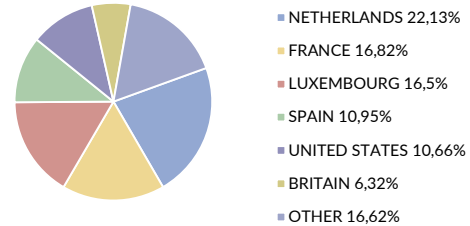
## Distribució per Sectors (Renda Fixa)



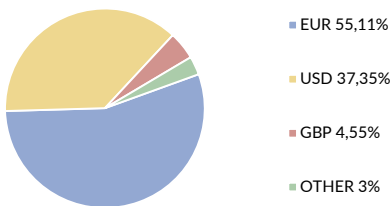
## Distribució per Països (Renda Variable)



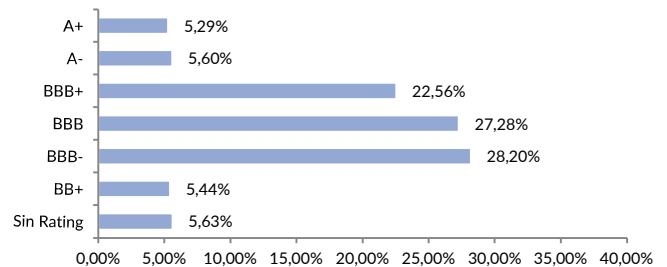
## Distribució per Països (Renda Fixa)



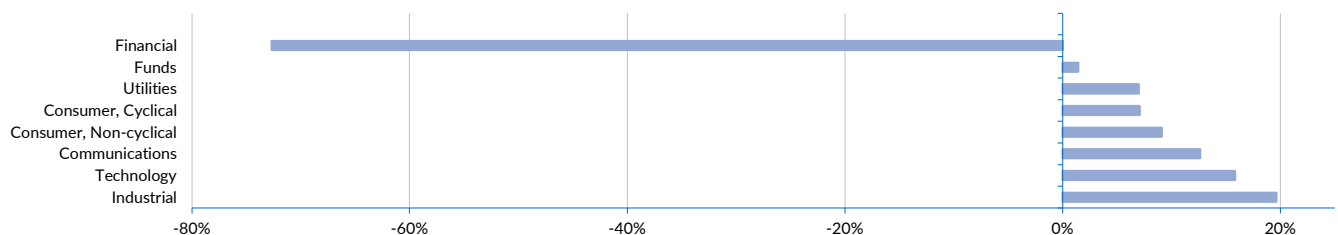
## Distribució per Divisa



## Distribució per Rating (Renda Fixa)



## Posicions relatives CE Skyline vs EPRA/NAREIT Developed 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.