


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 3 anys 5 anys ★★★★ ★★ ★★★★★
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 fons va augmentar un 0,35% al juliol i amb això acumula una revaloració del 6,41% l'any, mentre que el seu índex de referència va incrementar un 1,21% en el mes i acumula un augment del 7,52% en 2024.

El comportament del mercat durant el mes de juliol no deixa un patró clar. D'una banda, els bons estatunidencs van tenir molt bon comportament, mentre que els metalls industrials procíclics i el petroli van quedar ressagats. No obstant això, el dòlar contracíclic va tenir un rendiment inferior. D'altra banda, s'ha produït una forta rotació d'accions de les "Set Magnífiques" a empreses de petita capitalització estatunidenques, la qual cosa podria entendre's com un inici d'escenari *soft-landing*. Altres actius procíclics, com els bons d'alt rendiment, els bons de mercats emergents, les accions fora dels EUA i les monedes asiàtiques també van mostrar forts guanys.

Respecte als contribuïdors del fons, els majors contribuïdors han estat Lowe's Cos amb un 11,36%, Blackrock amb un 11,33% i Danaher amb un 10,90%. Per contra, els principals detractors han estat Lam Research amb un -13,49%, ASML amb un -11,79% i Applied Materials amb un -10,08%.

Durant el mes s'han dut a terme canvis pel costat de renda variable. Es va reduir pes en semiconductors per a posicionar-nos a un -3% respecte l'índex de referència, on tenen un pes del 9%, la qual cosa es tradueix en vendes parcials de Lam Research, Applied Materials, Nvidia i ASML. En el seu lloc, es va incrementar el pes en JPMorgan, Pepsico i Mastercard. Pel costat de renda fixa també es van dur a terme canvis. Es van executar compres de bons de Mitsubishi 2026 i Rabobank 2028; i vendes de bons de Coloplast 2027 i AP Moller 2036. L'objectiu va ser vendre les posicions per a prendre guanys en bons on el recorregut a l'alça restant es veia limitat i substituint-les per compres en mercat primari més atractives.

Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	6,41%	0,35%	3,49%	10,49%	0,12%	4,01%
Índex ¹	7,52%	1,21%	4,36%	11,56%	3,38%	5,28%

	Inici	2023	2022	2021	2020	2019
Fons	1,99%	9,47%	-15,69%	12,49%	4,74%	16,58%
Índex ¹	3,48%	12,20%	-12,15%	13,54%	4,09%	14,84%

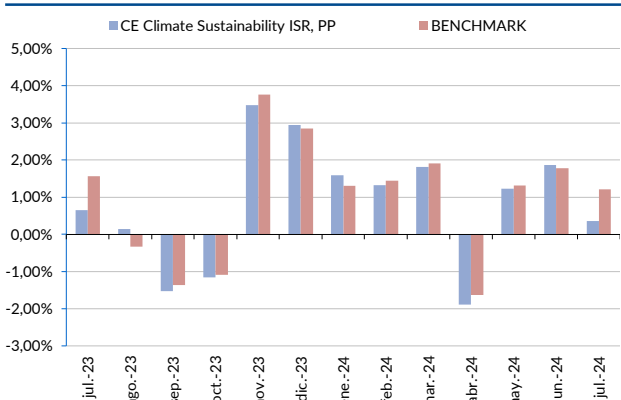
(1) Benchmark: 45% MSCI World en Euros + 32,5% IBOXX CORP 3-5Y + 22,5% IBOXX EZSOV 3-5Y. Fins 30/11/2023 50% MSCI World en Euros + 30% IBOXX CORP 3-5Y + 20% IBOXX EZSOV 3-5Y. Fins 30/09/2017 index de Renda Variable Bloomberg European 500. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Informació Tècnica

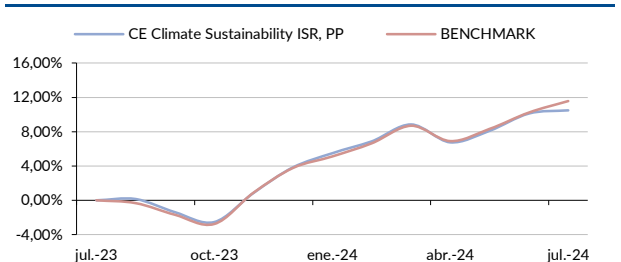
Valor liquidatiu	9,57	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	79,89	Tracking Error	0,31%
Volatilitat	4,58%	Information Ratio	-0,26
Rati de Sharpe 3a	0,07	Beta	0,87
Alpha Jensen	0,00	Correlació	95,48%
TIR*	3,86	Duració*	3,00

*Dades sobre la cartera de Renda Fixa

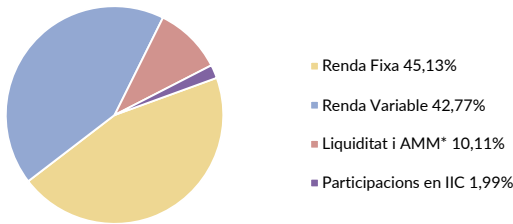
Rendibilitat Mensual



Rendibilitat Acumulada



Distribució per Actius

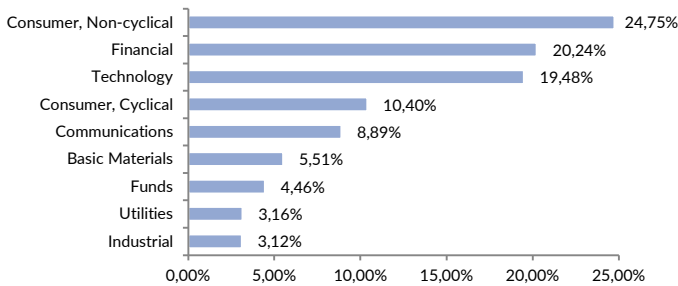


* S'inclouen posicions en derivats

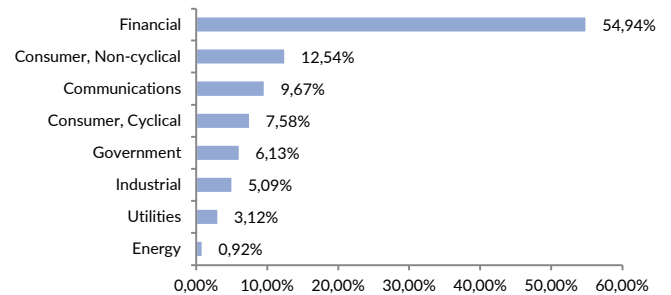
Top 10

MICROSOFT CORP	3,10%
APPLE INC	2,26%
ALPHABET INC CL A	2,05%
LYXOR EURSTX600 BANKS	1,99%
WW GRAINGER INC	1,65%
COOPERATIEVE RABOBANK UA FL 16/07/28	1,63%
THE COCA COLA CO	1,59%
JPMORGAN CHASE & CO	1,55%
FERRARI NV 3,625% 21/05/30	1,54%
JEFFERIES FIN GROUP INC 3,875% 16/04/26	1,53%

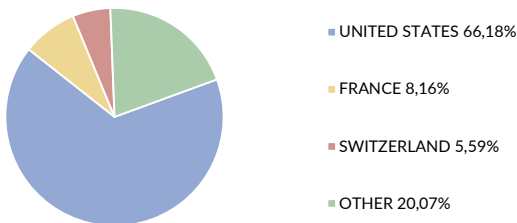
Distribució per Sectors (Renda Variable)



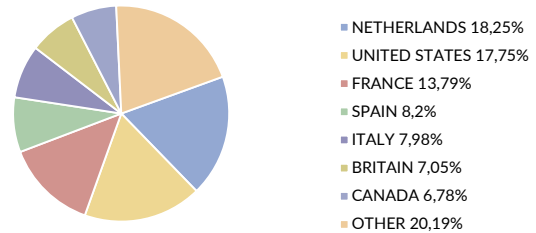
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



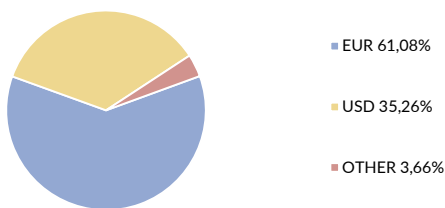
Distribució per Països (Renda Variable)



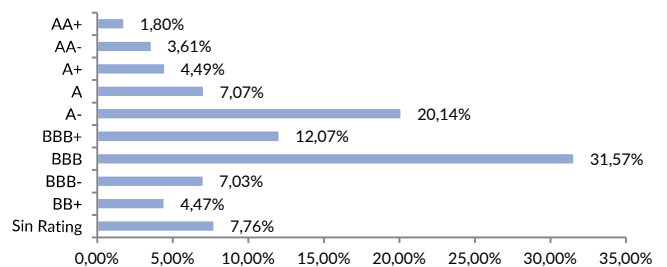
Distribució per Països (Renda Fixa)



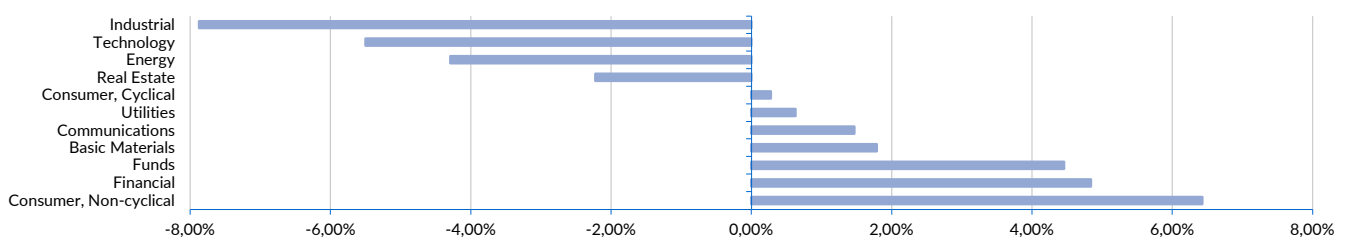
Distribució per Divisa



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.