


Informació general



Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU		
Entitat depositària	Caixa d'Enginyers, SCC		
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC		
Data de constitució	18/06/2015		
Comissió de gestió	1,30%		
Comissió de dipòsit	0,10%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registre DGS	N-5025		
Categoria	Renda Fixa Mixta		
Rating Morningstar	Overall	3 años	5 años
	★★★★★	★★★★★	★★★★★
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

Durant el mes d'abril, el fons va registrar un avanç del 0,71% i amb això acumula un avanç del 2,39% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va avançar un 0,60% i acumula un 3,13% en 2021.

A nivell macroeconòmic, el Fons Monetari Internacional (FMI) va actualitzar les seves previsions de creixement. D'aquesta manera, l'entitat dirigida per la búlgara Kristalina Gueorgieva, projecta que el creixement global es situarà en el 6% i el 4,4% en 2021 i 2022 respectivament (totes dues estimacions es situen per sobre de les previsions d'octubre de 2020). Aquesta revisió a l'alça reflecteix el major suport fiscal esperat en algunes economies (especialment als EUA), la recuperació de l'activitat econòmica a mesura que la vacunació de la població avança durant el segon semestre de 2021 i la major adaptació de les economies a les limitacions en la mobilitat de les persones.

Per la seva part, als EUA la Reserva Federal va decidir, de manera unànime, mantenir sense variació els tipus d'interès oficials en el rang 0,00% - 0,25% en la seva reunió d'abril. Jerome Powell, president de la FED, va remarcar que la institució que presideix continua monitorant la informació entrant relativa a les perspectives a futur de l'evolució econòmica.

En relació a les companyies en cartera, el major contribuïdor del fons va ser la francesa Kering (+13,23%), mentre que el principal detractor del mes va ser la nord-americana Teladoc (-5,17%).

Pel que fa a les decisions de gestió, més enllà d'alguns ajusts de pesos en funció del seu potencial de revaloració i el seu perfil de risc, es realitza la compra de la belga Umicore i la nord-americana Etsy. En lo referent a la renda fixa, es realitzen diverses acumulacions en cartera donades les entrades de patrimoni durant el mes, que addicionalment es financen amb la venda de bons amb menor potencial de revaloració.

Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fondo	2,39%	0,71%	2,80%	8,54%	3,24%	2,94%
Índex ¹	3,13%	0,60%	3,27%	10,98%	4,90%	4,37%

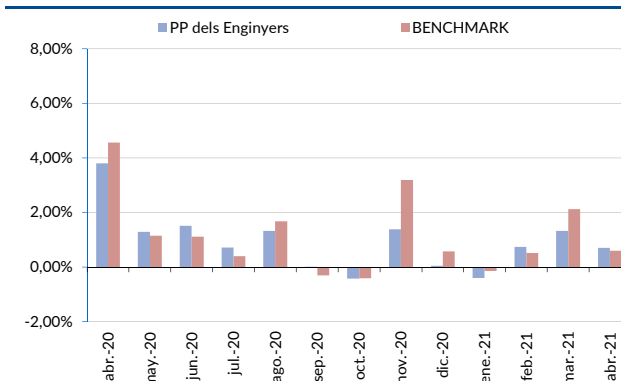
	D. Inicio	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	14,86%	1,99%	9,49%	-4,43%	3,28%	2,16%
Índex ¹	24,01%	3,29%	10,13%	-1,91%	2,47%	4,68%

(1) Benchmark: 30% MSCI WORLD EUR + 45,50% IBOXX CORP 3-5Y + 24,50% IBOXX EZSOV 3-5Y. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

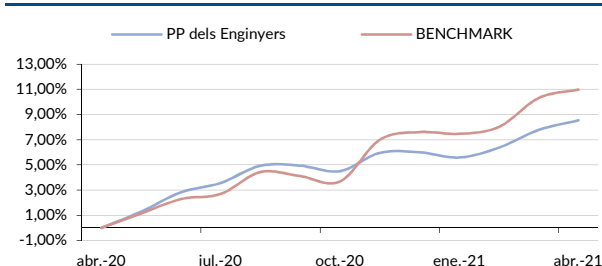
Informació Tècnica

Valor liquidatiu	11,49	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	36,13	Tracking Error	0,60%
Volatilitat	3,31%	Information Ratio	-0,31
Rati de Sharpe 3a	2,73	Beta	0,70
Alpha Jensen	0,01	Correlació	90,81%

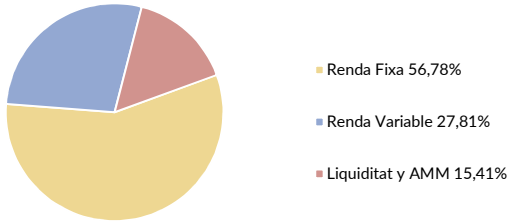
Rendibilitat Mensual



Rendibilitat Acumulada



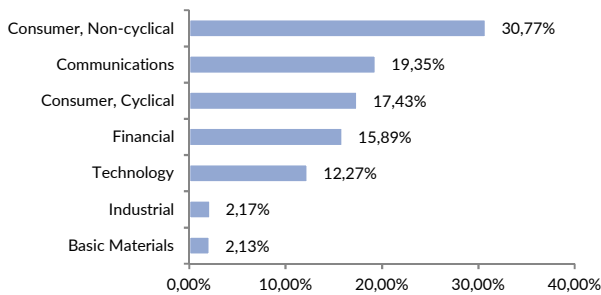
Distribució per Actius



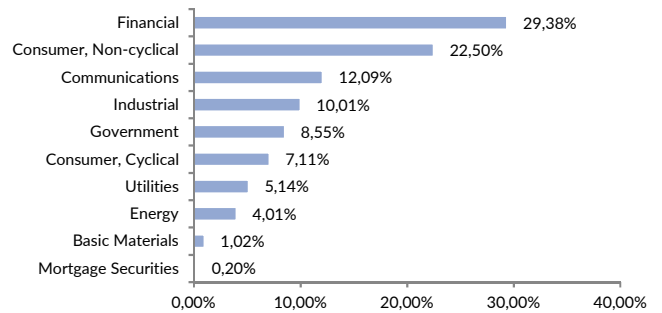
Top 10

FCC AQUALIA	2,629%	08/06/27	2,50%
SEB SA	1,5%	31/05/24	2,32%
PROSUS	1,539%	03/08/28	2,31%
UK TSY	0,125%	30/01/26	2,20%
CBRE GI	0,50%	27/01/28	2,19%
CELLNEX FINANCE CO SA	1,25%	15/01/29	2,17%
TRACTOR SUPPLY COMPANY			1,94%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	0,5%	28/05/28	1,92%
EXPERIAN FINANCE PLC	0,739%	29/10/25	1,89%
AROUNDTOWN	2%	02/11/26	1,81%

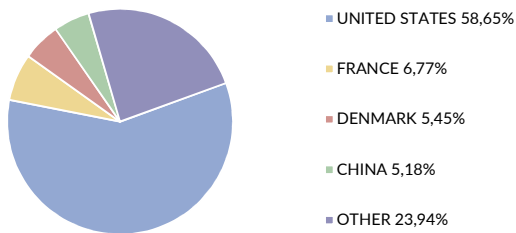
Distribució per Sectors (Renda Variable)



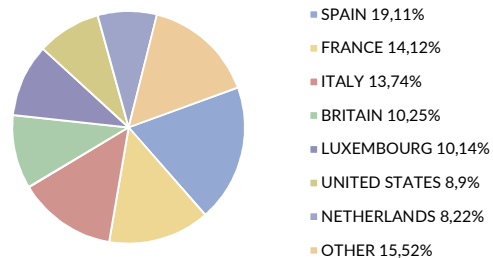
Distribució per Sectors (Renda Fixa)



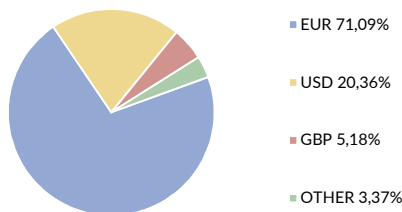
Distribució per Països (Renda Variable)



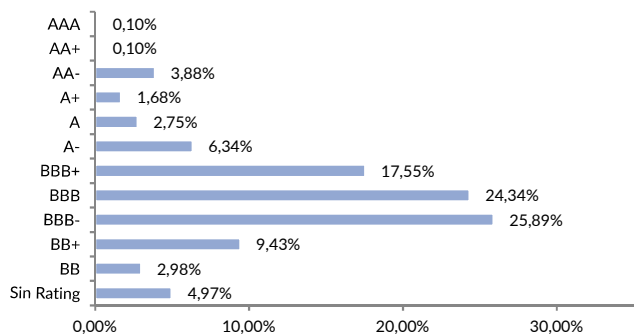
Distribució per Països (Renda Fixa)



Distribució per Divisa



Distribució per Rating (Renda Fixa)



Aquest document, així com les dades que conté, ha estat elaborat per Caixa d'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.