


Informació general



Entitat gestora	Caixa Enginyers Vida, SAU		
Entitat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC		
Entitat promotora	Caixa d'Enginyers, SCC		
Data de constitució	15/12/2004		
Comissió de gestió	1,50%		
Comissió de dipòsit	0,20%		
Auditor	Deloitte, SL		
Núm. Registre DGS	N-3539		
Categoria	Renda Variable		
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 cartera

El fons va incrementar el seu valor un 0,53% el mes de juliol i amb això acumula una revaloració del 15,55% l'any, mentre que el seu índex de referència va incrementar un 0,79% en el mes, acumulant un augment del 16,08% en 2024.

El mes de juliol va ser caracteritzat per un increment de volatilitat en els mercats financers, produït per les expectatives de menors tipus que van catalitzar una forta rotació des de les companyies tecnològiques de major capitalització cap a altres de menor grandària, afavorint als índexs de mitjanes i petites companyies.

En aquest context, els principals índexs borsaris mundials van tenir un comportament dispar durant el mes. L'índex S&P 500 va pujar un +1,13%, impulsat pels sectors de tecnologia i salut; el Eurostoxx 50 va caure un -0,43%, i el MSCI Emerging Markets un -0,14%. L'euro va mantenir la seva fortalesa, deixant l'encreuament amb l'euro en 1,0826 euros. Per la part de renda fixa, es van produir baixades en els tipus d'interès, a causa de les preocupacions sobre el creixement econòmic i la inflació, on el Treasury va passar del 4,397% al 4,032% i el Bund va passar del 2,497% al 2,302%.

Durant el mes s'ha reduït l'exposició al Japó i als semiconductors, amb la venda total de Nintendo i Shin-*Etsu Chemical. Els majors contribuïdors van ser United Rentals, amb un +17,07%; Gartner, amb un +11,61%; i Lowe's, amb un +11,36%. Pel costat contrari, ASML i Applied Materials, a causa de la correcció en semiconductors, van caure un -11,79% i un -10,08%, respectivament; i Eli Lilly & Co un -11,17%. Es va incorporar Zoetis per les sòlides perspectives de creixement del sector de la salut animal i HCA Healthcare a l'ésser una de les majors empreses d'atenció sanitària, operant hospitals i centres de cirurgia ambulatoria.

Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	15,55%	0,53%	6,65%	14,36%	0,26%	7,05%
Índex ¹	16,08%	0,79%	7,18%	20,57%	10,05%	11,92%

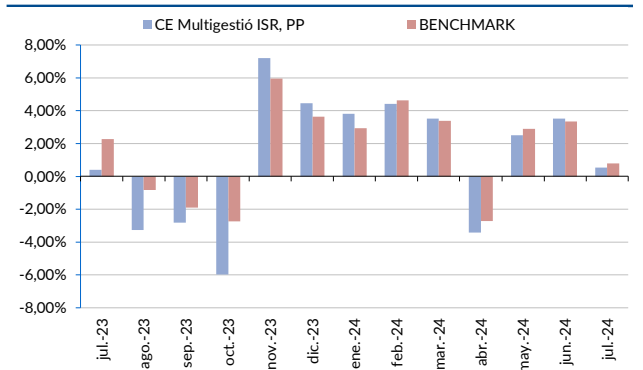
	Inici	2023	2022	2021	2020	2019
Fons	5,90%	5,70%	-22,28%	24,25%	8,22%	30,82%
Índex ¹	7,32%	19,60%	-12,78%	29,59%	4,64%	27,49%

(1) Benchmark: MSCI World Net Total Return EUR Index. Fins a 30/09/2021, MSCI World EUR Index. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

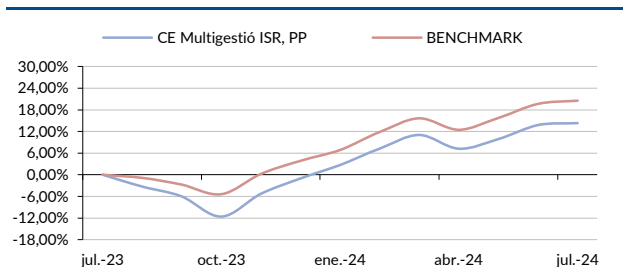
Informació Tècnica

Valor liquidatiu	18,48	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	156,74	Tracking Error	1,26%
Volatilitat	9,40%	Information Ratio	-0,33
Rati de Sharpe 3a	0,10	Beta	1,03
Alpha Jensen	-0,07	Correlació	92,77%

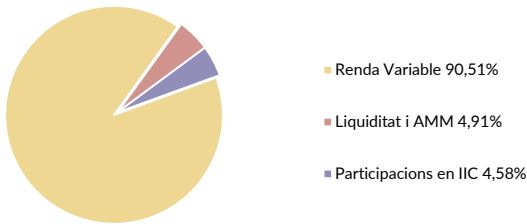
Rendibilitat Mensual



Rendibilitat Acumulada



Distribució per Actius



* S'inclouen posicions en derivats

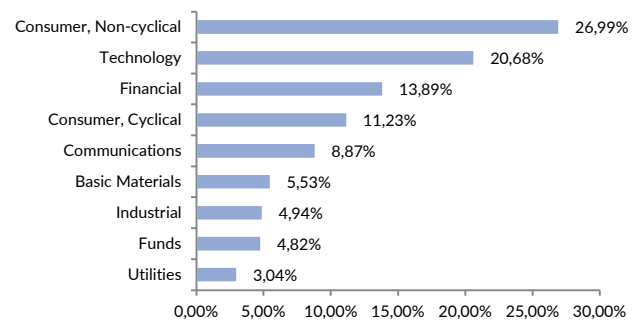
Top 10

MICROSOFT CORP	5,51%
APPLE INC	5,16%
ALPHABET INC CL A	4,70%
LYXOR EURSTX600 BANKS	4,58%
AIR LIQUIDE SA	4,01%
AMAZON.COM INC	3,74%
MASTERCARD INC-CLASS A	3,70%
ABB LTD-REG	3,39%
VISA INC-CLASS A SHARES	3,35%
NVIDIA CORP	3,02%

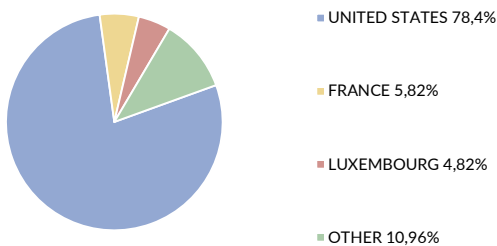
Dades Fonamentals de la Cartera

PER	24,76
P/VC	17,54
Preu/Flux de caixa lliure	30,03
Rendibilitat per Dividends	0,97
Número de Títols	40

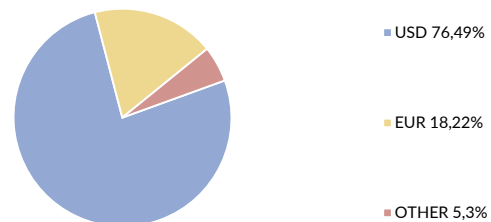
Distribució per Sectors



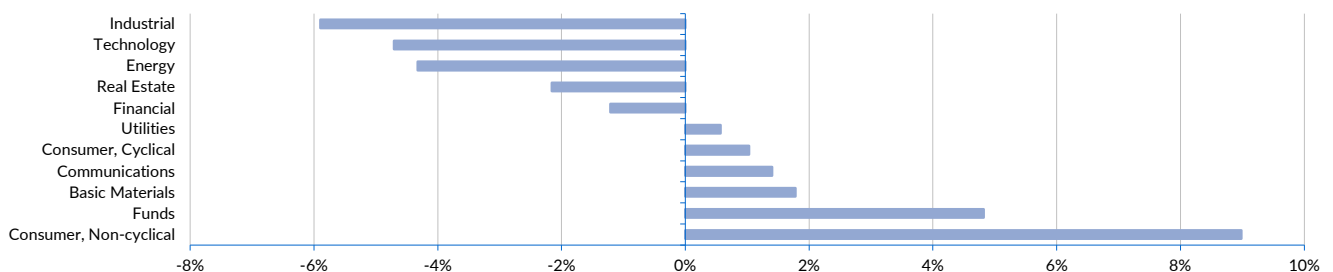
Distribució per Països



Distribució per Divisa



Posicions relatives CE Multigestió ISR vs MSCI World Net Total Return EUR 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 preses 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 preses 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.