

## 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
	★★★★★	★★★★★	★★★★★

## 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

Durant el mes d'abril, el fons va registrar un avanç del 6,01% i amb això acumula un retrocés del 5,22% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va avançar un 6,34% i acumula una caiguda del 5,64% en el que portem d'any.

A nivell macroeconòmic, el Banc Central Europeu va decidir llançar de manera temporal un programa de compra d'actius del sector públic i privat amb l'objectiu de contrarestar els considerables riscos que representa l'expansió de l'epidèmia per Covid-19 per a les perspectives econòmiques del vell continent. D'aquesta manera, el nou programa *Pandemic Emergency Purchase Programme* (PEPP) tindrà una grandària de 750 bn d'euros i s'estendrà fins a finals de 2020.

Per altra banda, la Reserva Federal va tornar a baixar els tipus d'interès, en aquesta ocasió en 100 punts bàsics, fins al rang 0,00% - 0,25%. En la roda de premsa posterior, Jerome Powell, president de la FED, va ressaltar que l'expansió de l'epidèmia per Covid-19 representava un desafiament significatiu per a l'evolució econòmica a nivell global, i més concretament, de l'estatunidenc. En relació a les condicions de finançament, Powell va remarcar que aquestes havien empitjorat, especialment per a aquelles companyies amb una menor qualitat creditícia.

En relació a les companyies en cartera, el major contribuïdor del fons va ser la companyia anglesa Games Workshop Service (+41,52%), mentre que el principal detractor va ser l'empresa francesa de productes de luxe Kering (-3,30%).

Pel costat de decisions de gestió, durant el mes d'abril es van realitzar diverses operacions en funció del potencial de revaloració de les idees i del seu perfil de risc, entre les quals destaca l'acumulació en Accenture i la reducció en Inditex.

## Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	-5,98%	10,35%	-6,37%	3,60%	4,51%	3,87%
Índex <sup>1</sup>	-10,80%	11,00%	-11,33%	-3,59%	2,81%	3,38%

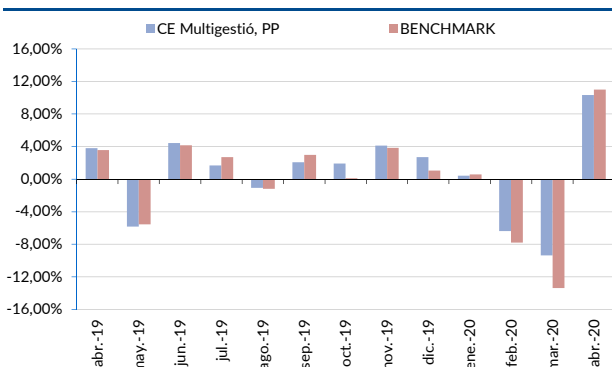
	Inici	2019	2018	2017	2016	2015
Fons	5,47%	30,82%	-10,82%	11,74%	2,64%	8,83%
Índex <sup>1</sup>	5,17%	27,49%	-5,92%	5,50%	8,47%	8,34%

(1) Benchmark: MSCI World en Euros. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

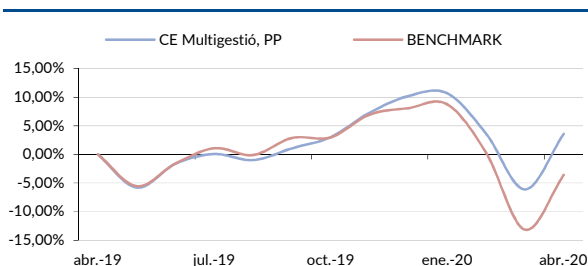
## Informació Tècnica

Valor liquidatiu	13,61	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	103,35	Tracking Error	1,38%
Volatilitat	1,42%	Information Ratio	0,39
Rati de Sharpe 3a	0,39	Beta	0,81
Alpha Jensen	0,07	Correlació	97,19%

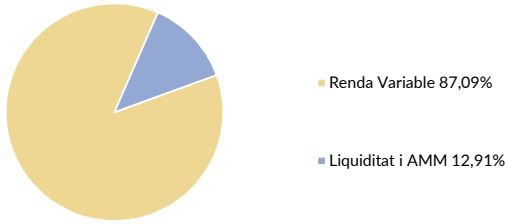
## Rendibilitat Mensual



## Rendibilitat Acumulada



## Distribució per Actius



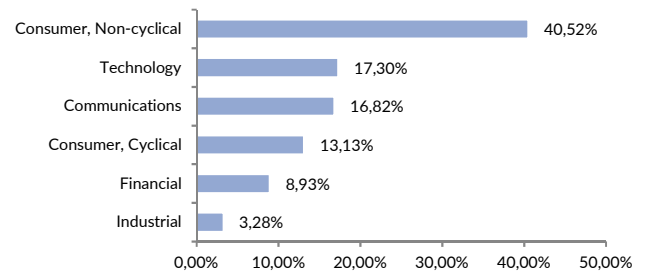
## Dades Fonamentals de la Cartera

PER	24,64
P/VC	7,41
Preu/Flux de caixa lliure	21,06
Rendibilitat per Dividends	1,53
Número de Títols	30

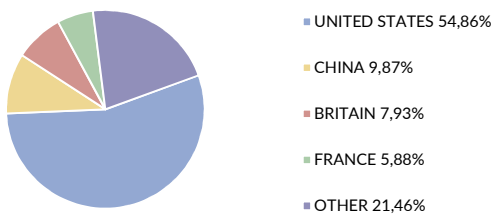
## Top 10

MICROSOFT CORP	4,80%
ALPHABET INC CL A	4,44%
AMGEN INC	4,23%
ROCHE HOLDING AG-BR	4,14%
NOVO NORDISK A/S-B	4,13%
ACCENTURE PLC CL A	4,13%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,08%
S&P GLOBAL INC	3,92%
ALIBABA GROUP HOLDING- SP ADR	3,81%
TENCENT HOLDINGS LTD	3,54%

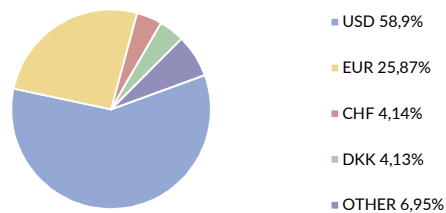
## Distribució per Sectors



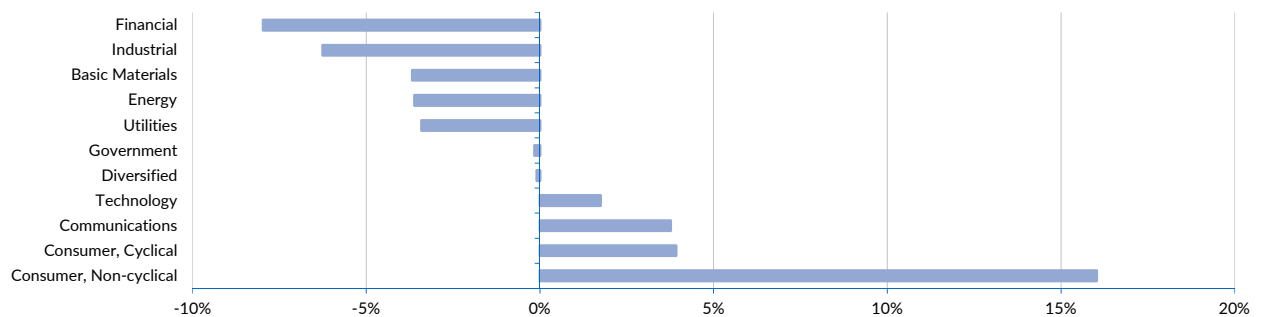
## Distribució per Països



## Distribució per Divisa



## Posicions relatives CE Multigestió vs MSCI World



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.