

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

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 de març, el fons va registrar un avanç del 2,42% i amb això acumula un descens del 9,28% en el que portem d'any, mentre que l'índex de referència va avançar un 3,72% i acumula un descens del 3,06% en 2022.

En relació a les companyies en cartera, els majors contribuïdors del fons van ser el distribuïdor de productes rurals estatunidenc Tractor Supply (+14,51%) i la gestora de nòmines nord-americana Automatic Data Processing (+11,30%). La primera d'elles s'està beneficiant d'una de les tendències que ha provocat la pandèmia, la migració de les grans urbs cap a zones rurals, i a pesar que es dubtava de la durabilitat d'aquesta tendència, els resultats de l'últim trimestre continuen mostrant fortaleza en el creixement. Quant a ADP, la gran solidesa que estem observant en el mercat laboral americà està actuant com a catalitzador dels resultats. Per part seva, els principals detractors van ser l'empresa de comerç electrònic Etsy (-19,76%) i l'empresa de distribució tèxtil espanyola Inditex (-17,11%). La caiguda de Etsy s'explica pel vel d'incertesa que existeix entre la comunitat inversora sobre la viabilitat del creixement vist fins ara en el comerç electrònic. Quant a Inditex, el comportament es deu a l'exposició a Rússia. En concret, el 8,5% del resultat d'explotació es produeix en aquest país, al que se li ha de sumar l'impacte econòmic del tancament de les botigues.

Pel costat de decisions de gestió, es realitzen múltiples operacions sobre la base del perfil de rendibilitat-risc, aprofitant l'alta volatilitat que hem experimentat durant el mes de març. Així mateix, es decideix desfer la posició en Tencent Holdings.

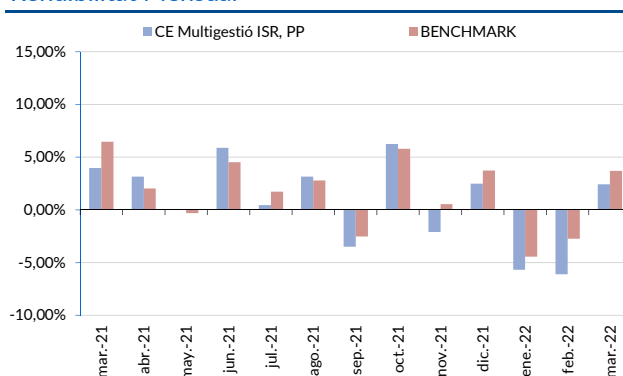
Rendibilitat Històrica Anualitzada (TAE)

	YTD	1 mes	3 mesos	1 any	3 anys	5 anys
Fons	-9,28%	2,42%	-9,28%	5,74%	11,74%	8,45%
Índex ¹	-3,06%	3,72%	-3,06%	15,45%	13,74%	9,77%

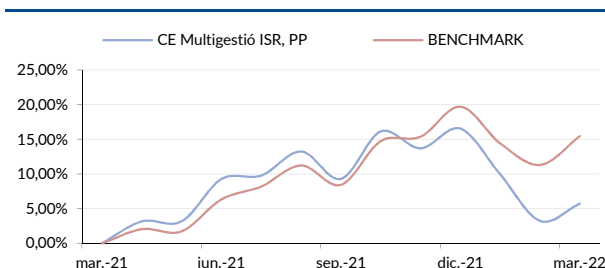
	Inici	2021	2020	2019	2018	2017
Fons	6,44%	24,25%	8,22%	30,82%	-10,82%	11,74%
Índex ¹	6,96%	29,59%	4,64%	27,49%	-5,92%	5,50%

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

Rendibilitat Mensual



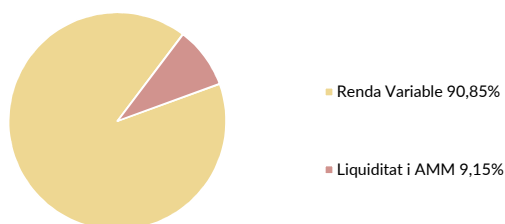
Rendibilitat Acumulada



Informació Tècnica

Valor liquidatiu	17,66	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	159,99	Tracking Error	1,40%
Volatilitat	14,45%	Information Ratio	-0,51
Rati de Sharpe 3a	0,93	Beta	1,06
Alpha Jensen	-0,11	Correlació	90,70%

Distribució per Actius



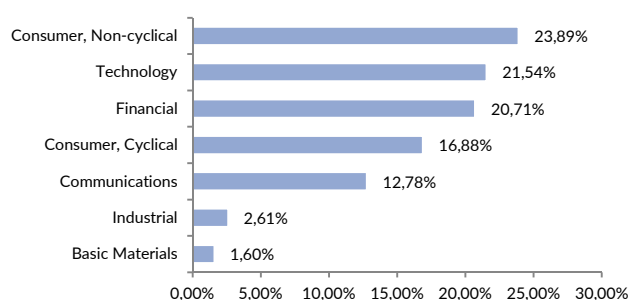
Dades Fonamentals de la Cartera

PER	31,77
P/VC	7,70
Preu/Flux de caixa lliure	27,51
Rendibilitat per Dividends	1,33
Número de Títols	34

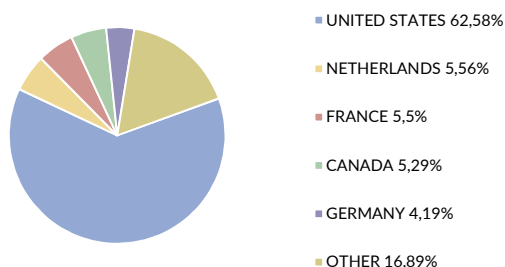
Top 10

EURONEXT NV	5,05%
ALPHABET INC CL A	4,98%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,96%
BANK OF MONTREAL	4,80%
PAYPAL HOLDINGS INC	4,25%
MICROSOFT CORP	3,97%
DEUTSCHE BOERSE AG	3,80%
S&P GLOBAL INC	3,51%
APPLIED MATERIALS INC	3,46%
ADOBE INC	3,41%

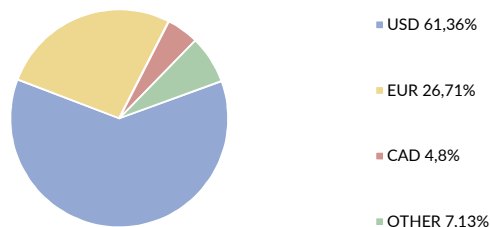
Distribució per Sectors



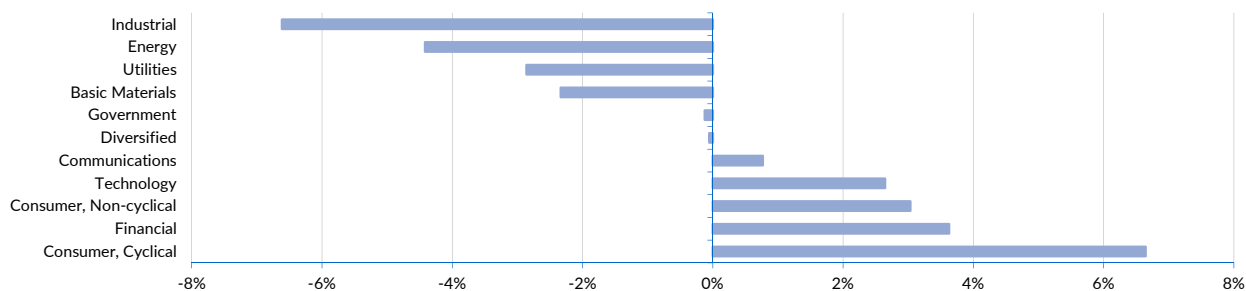
Distribució per Països



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 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.