

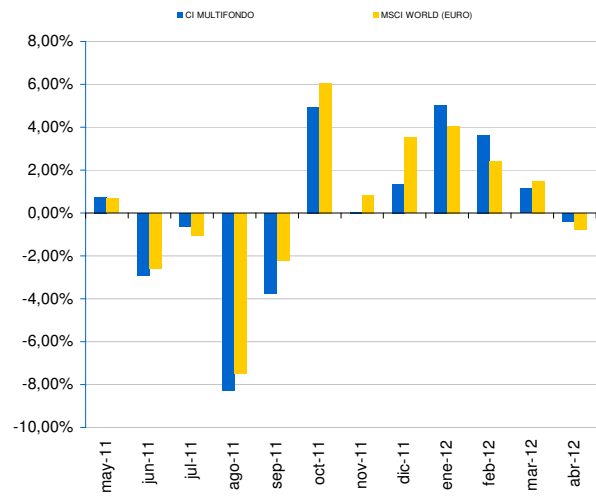
Comentari de cartera

El fons tanca el mes d'abril amb una lleugera caiguda del 0,40%, 37 pb per sobre del seu índex de referència. Destaca el bon comportament dels fons emergents asiàtics i, en particular, dels dos fons xinesos BGF Xina i Fidelity Xina Consumer que aconseguen pujades per sobre del 3% al beneficiar-se de les bones dades de producció anunciats i que descarten de moment una desacceleració brusca de l'economia xinesa. D'altra banda, l'apreciació del ien va impactar de manera negativa en els fons de companyies japoneses les quals estan fortament lligades al comerç exterior i penalitzar la rendibilitat de la cartera. Així, els fons Fidelity Japan Advantage i Schroder Japan Equity Alpha es van deixar en divisa local més d'un 4% al mes.

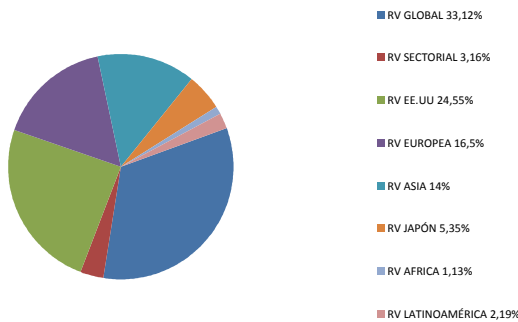
Informació General

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	16/07/1998
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	2,00%
ISIN	ES0115444038
Núm. Registre CNMV	1522
Codi Bloomberg	CAJAINM SM Equity
Nivell de risc	Alt
Ràting Morningstar	○○○

Rendibilitat Mensual



Distribució per Estrategia



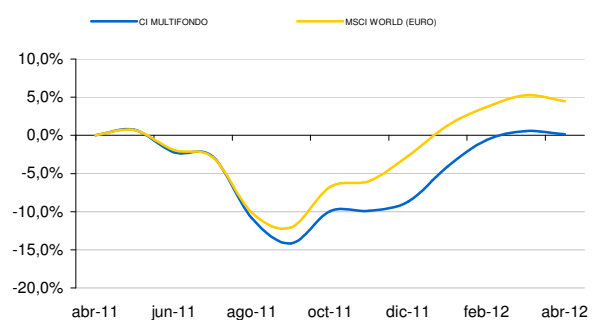
Rendibilitat Històrica

	Fons	Índex *
YTD	9,66%	7,32%
1 mes	-0,40%	-0,77%
3 mesos	4,40%	3,14%
1 any	0,14%	4,45%
3 anys	41,52%	45,07%
5 anys	-13,19%	-15,44%
Des de l'inici	18,91%	15,15%
2011	-12,62%	-4,53%
2010	21,15%	17,16%
2009	24,50%	23,02%
2008	-37,10%	-39,08%
2007	-1,83%	-3,41%

Informació Tècnica

Valor liquidatiu	6,45	Dividends	NO
Patrimoni (Mn €)	7,30	Tracking Error	0,97%
Rati de Sharpe	-0,09	Information Ratio	-0,53
Alpha Jensen	-0,04	Beta	0,90
Volatilitat Fons	13,70%	Volatilitat Bench.	16,23%
Var Fons	-1,31%	Var Benchmark.	-1,58%
Correlació	96,3%		

Rendibilitat Acumulada



* Benchmark: MSCI World euros

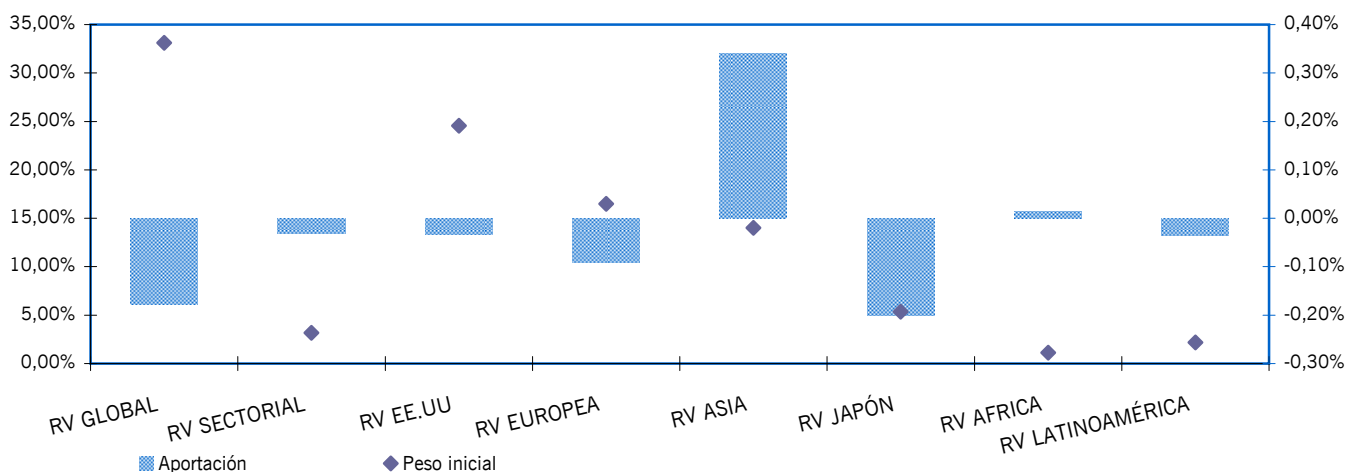
Rati de Concentració

Nombre total de fons en cartera	29
Posició major	6,83%
Suma de les 5 majors posicions	27,78%
Suma de les 10 majors posicions	49,24%
Tamany mitjà de les posicions	3,45%

Top 5 Holdings

CAJA INGENIEROS GLOBAL	6,83%
MORGAN ST-US ADVANTAGE-B\$	5,83%
CAJA INGENIEROS BOLSA USA FI	5,65%
ACATIS AKTIEN GLOBAL FD UI-B	4,85%
MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-I	4,62%

Contribució mensual Fons a la Rendibilitat



* Nota: l'eix dret recull l'aportació a la rendibilitat de la cartera de cadascuna de les estratègies, en canvi l'eix esquerre representa el pes de cada estratègia al tancament de mes.

Informe de Risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en el qual l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions en un horitzó temporal de mitjà-llarg termini i accepta un grau de volatilitat més alt en les seves inversions perquè no té necessitat de liquiditat a mitjà termini.

Tipus de risc ⁽¹⁾	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit / contrapartida			●		
Tipus d'interès		●			
Divisa · Tipus de Canvi					●
Preu					●
Liquiditat			●		

(1) Tipus de risc potencial al què pot veure's sotmès.

Aquest document, així com les dades que conté, ha estat elaborat per Caixa d'Enginyers 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 aquest 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 informació amb caràcter purament comercial sense que puguin servir de base per 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 a què 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, de manera que haurà de prendre les seves pròpies decisions d'inversió tenint en compte aquestes circumstàncies i procurant l'assessorament específic que pugui ser necessari.