

Datos Generales

Gestora: CAJA INGENIEROS GESTION SGIIC SAU

Depositario: CAJA DE INGENIEROS

Grupo Gestora: CAJA DE INGENIEROS

Grupo Depositario: CAJA DE INGENIEROS

Auditor: Deloitte, S.L.

Rating depositario: n.d.

Fondo por compartimentos: NO

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en c/Potosí 22, 08030 Barcelona, o mediante correo electrónico en www.caja-ingenieros.es, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.cnmv.es. La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en c/ Potosí 22, 08030 Barcelona. Correo electrónico: atencionsocio@caja-ingenieros.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

Información Fondo

Fecha de registro: 14/12/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Divisa de denominación

Tipo de Fondo: Fondo que toma como referencia un Índice

EUR

Vocación Inversora: Renta Fija Euro

Perfil de riesgo: Muy Bajo

Descripción general

La gestión del fondo está encaminada a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Fija Euro.

La cartera se compondrá por inversiones en títulos de renta fija y activos monetarios denominados en euros, de calificación crediticia mínima A- y una duración máxima de 18 meses.

El riesgo divisa del fondo se situará siempre por debajo del 5% del patrimonio.

Operativa en instrumentos derivados

El fondo tiene previsto operar con instrumentos derivados negociados en mercados organizados y OTC con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

	Período Actual	Período Anterior
Nº de participaciones	28.849,33	28.614,17
Nº de partícipes	299	247
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		
Inversión mínima (EUR)	30.000,00	

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	Sistema de imputación
	Período	Acumulada		
Comisión de gestión	0,23	0,46	patrimonio	al fondo
Comisión depositario	0,08	0,15	patrimonio	

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período
Período del informe	19.588	678,9755
2008	20.228	666,3922
2007	32.730	652,6257
2006	47.732	639,0558

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,00	0,78	0,65	0,00
Rentabilidad media de la liquidez(% anualizado)	0,68	2,54	1,61	4,28

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2009	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2009	2º 2009	1º 2009	2008	2007	2006	2004
Rentabilidad	1,89	0,32	0,10	0,78	0,67	2,10	2,12	2,06	
Rentabilidad Índice referencia	0,87	0,13	0,16	0,23	0,35	3,30	3,04	2,18	
Correlación	0,08	0,08	0,01	-0,01	0,02	-0,02	-0,02	0,08	

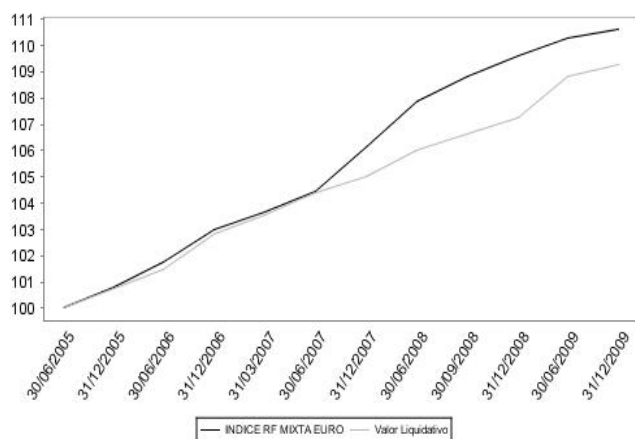
Medidas de riesgo (%)

Volatilidad(ii)	Acumulado 2009	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2009	2º 2009	1º 2009	2008	2007	2006	2004
Valor liquidativo	0,62	0,29	0,36	0,98	0,97	0,98	0,57	0,25	
Ibex-35	25,52	20,07	18,80	27,24	34,17	40,60	16,52	13,72	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,01	0,02	0,03	0,08	0,08	0,07	
INDICE RF EURO	0,03	0,01	0,02	0,03	0,04	0,09	0,08	0,06	
VaR histórico(iii)	-0,20	-0,20	-0,19	-0,17	-0,17	-0,17	-0,08	-0,03	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un Periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los Periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del Periodo de referencia.

Evolución del valor liquidativo de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el Periodo de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado(1) (miles de euros)	Nº de partícipes(1)	Rentabilidad semestral media(2)
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	80.353	2016	0,15
Renta Fija Internacional	8.660	209	3,08
Renta Fija Mixta Euro	9.874	777	6,03
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	15.150	1161	11,63
Renta Variable Euro	13.067	974	23,22
Renta Variable Internacional	26.456	2123	20,74
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	46.057	1832	2,88
Garantizado de Rendimiento	27.266	1219	1,61
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	18.746	689	1,53
Global	0	0	0,00
Total fondos	245.628	11000	5,42

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Ultimo año		Ultimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	23/11/2009	-0,17	06/03/2009	-0,28	16/09/2008
Rentabilidad máxima (%)	0,05	07/12/2009	0,17	20/01/2009	0,27	19/09/2008

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del Periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el Periodo.

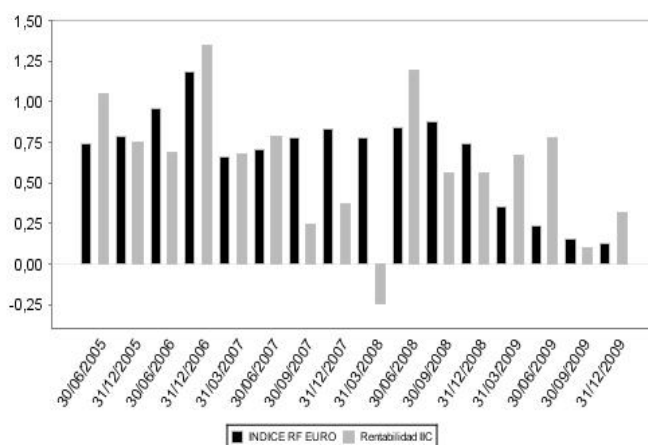
Gastos (% s/ patrimonio medio)

	Acumulado 2009	Trimestral				Anual			
		Actual	3º 2009	2º 2009	1º 2009	2008	2007	2006	2004
Ratio total de gastos(iv)	0,65	0,16	0,16	0,16	0,16	0,66	0,63	0,62	
Ratio total de gastos sintético(v)									

(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el Periodo de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios, y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del Periodo.

(v) En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones.

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



(1) Medias.

(2) Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el Periodo.

(3) Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del Periodo (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin Periodo actual		Fin Periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.658	95,25	17.422	90,05
* Cartera interior	7.553	38,56	11.988	61,96
* Cartera exterior	10.931	55,80	5.309	27,44
* Intereses de la cartera de inversión	174	0,89	125	0,65
* Inversiones dudosas, morosas o en	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERIA)	1.085	5,54	1.989	10,28
(+/-) RESTO	-155	-0,79	-63	-0,33
TOTAL PATRIMONIO	19.588	100,00	19.348	

El Periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.
Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin Periodo anterior
	Variación del Periodo	Variación del Periodo	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	19.348	20.228	20.228	
+ Suscripciones/reembolsos (neto)	0,83	59,79	-5,18	-0,98
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	0,42	-1,10	1,89	-14,35
(+) Rendimientos de gestión	0,74	-1,59	2,55	-5,56
+ Intereses	1,01	-4,12	2,45	-1,23
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	2,66	0,59	-1,00
+ Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,02	-0,20	0,09	-1,09
+ Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,13	0,55	-0,41	-1,23
+ Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros resultados	-0,15	-0,15	-0,17	-0,01
+ Otros rendimientos	0,00	-0,33	0,00	-1,00
(-) Gastos repercutidos	-0,33	0,53	-0,67	-7,66
- Comisión de gestión	-0,23	0,34	-0,45	-1,63
- Comisión de depositario	-0,08	0,11	-0,15	-1,63
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,01	-0,02	-2,02
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,04	-0,03	-1,24
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,03	-0,02	-1,14
(+) Ingresos	0,01	-0,04	0,01	-1,13
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	-0,04	0,01	-1,13
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.588	19.348	19.588	

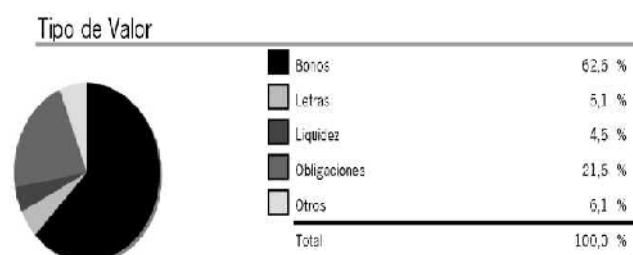
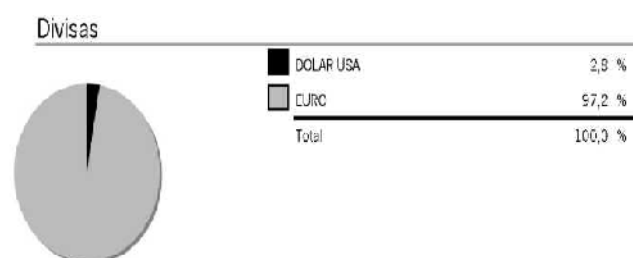
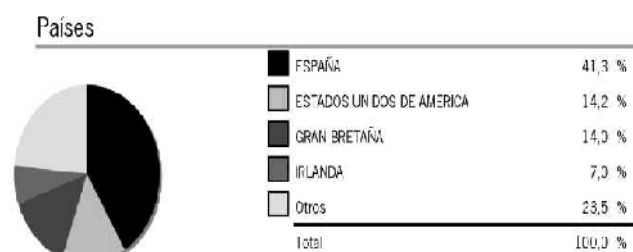
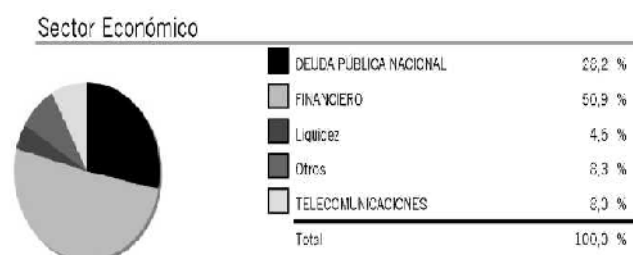
El Periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo.

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.564	13,10	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		498	2,54	2.531	13,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.544	7,88	3.025	15,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.606	23,52	5.556	28,72
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		646	3,30	1.005	5,20
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.300	11,74	5.427	28,05
TOTAL RENTA FIJA		7.552	38,56	11.988	61,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.552	38,56	11.988	61,97
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.127	10,85	872	4,50
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.804	44,96	4.437	22,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.931	55,81	5.309	27,42
TOTAL RENTA FIJA		10.931	55,81	5.309	27,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.931	55,81	5.309	27,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.483	94,37	17.297	89,39

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del Período. Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (Importes en miles de euros)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.BUNDESUBL- 4 10/09/10	Venta FUTURO SCHATZ MARIO	2.591	Inversión
Total subyacente renta fija		2.591	
EURUSD	Compra FUTURO MAR.10 S/EURO-DOLAR	498	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		498	
TOTAL OBLIGACIONES		3.089	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos.		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos.		X
c. Reembolso de patrimonio significativo.		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio.	X	
e. Sustitución de la sociedad gestora.		X
f. Sustitución de la entidad depositaria.		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora.		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo.		X
i. Autorización del proceso de fusión.		X
j. Otros hechos relevantes.		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No existen Hechos Relevantes en el Periodo correspondiente al presente informe.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%).		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento.		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV).	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas.		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 72.345.737,22 euros, suponiendo un 377,41% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Periodo de referencia. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 16.136.079,38 euros, suponiendo un 84,18% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Periodo de referencia.

El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 72.345.737,22 euros, suponiendo un 377,41% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Periodo de referencia. CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU (gestora del fondo), está participada en un 100% por CAJA DE INGENIEROS (depositaria del fondo). Sin embargo, ambas entidades mantienen independencia en la gestión. Como parte de esa independencia, el Consejo de Administración de la gestora ha adoptado unas normas de conducta sobre operaciones vinculadas que obligan a comunicar cualquier operación de este tipo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

De acuerdo con lo establecido en el artículo 24.2 del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva la CNMV, como organismo supervisor, no ha establecido otra información o advertencia de carácter general o específico que deba incluirse en el presente informe periódico.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Informe de Gestión:

El segundo semestre del año 2009 ha sido extremadamente positivo para los mercados de renta variable y de renta fija corporativa. El petróleo ha subido más de un 13% desde los niveles alcanzados a finales del año pasado, el dólar apenas ha variado perdiendo simplemente un 2% y el oro ha ganado más de un 17%.

El crecimiento económico ha vuelto al terreno positivo y si bien los niveles de empleo no han mejorado, se ha frenado el deterioro de la primera parte del año. Durante el primer semestre se han visto los mínimos de renta variable y una recuperación espectacular en términos relativos, mientras que en el segundo semestre se ha experimentado una importante reducción de la volatilidad y una continuación de las subidas. Así, el S&P 500 ha ganado más de un 20%, el Euro Stoxx 50 más del 24%, el Nikkei se ha quedado bastante atrás con una rentabilidad inferior al 7% y los mercados emergentes han mostrado un comportamiento muy dispar aunque en general las rentabilidades han sido de doble dígito (destacando el 44% de Rusia).

Los planes de estímulo de la economía preparados por los gobiernos de todo el mundo han dinamizado tanto el crédito como el consumo y si bien no se ha abandonado del todo la situación de crisis, las perspectivas han mejorado considerablemente. Los resultados corporativos han sido mejores de lo esperado aunque las noticias positivas han venido principalmente por la parte de reducción de costes (mayoritariamente laborales).

El siguiente paso en la recuperación debe ser una mejora de los ingresos y una reactivación del consumo que significaría una vuelta a la creación de empleo. Los tipos oficiales se mantienen en mínimos para no lastrar la economía, mientras que en los países desarrollados se espera un Periodo de crecimiento sostenible aunque no tan elevado como en el ciclo anterior.