

Datos Generales

Gestora: CAJA INGENIEROS GESTION SGIIC SAU
Grupo Gestora: CAJA DE INGENIEROS
Auditor: Deloitte, S.L.

Depositario: CAJA DE INGENIEROS
Grupo Depositario: CAJA DE INGENIEROS
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 socios, 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 socio 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: 24/09/1992

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Divisa de denominación

Tipo de Fondo: Otros

EUR

Vocación Inversora: Renta Fija Mixta Internacional

Perfil de riesgo: Bajo-Medio

Descripción general

La gestión del fondo está encaminada a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Fija Mixta Internacional. El Fondo se caracteriza por seguir criterios socialmente responsables y, en consecuencia, los valores aptos para la inversión deberán estar integrados en el índice de referencia FTSE4Good Global 100 Index.

La inversión en renta fija representará como mínimo el 70% de la cartera, materializándose, mayoritariamente, en emisores de deuda privada con una calificación crediticia media, mientras que la duración máxima de la cartera se establece en 4 años. El resto del patrimonio se invertirá en valores de renta variable.

La inversión en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa podrá superar el 30%.

Operativa en instrumentos derivados

El fondo tiene previsto operar con instrumentos derivados, negociados tanto en mercados organizados como en OTC, con finalidad de cobertura e inversión. Los compromisos por el conjunto de operaciones no podrán superar el patrimonio de la IIC.

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.

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Nº de participaciones	1.017.469,70	1.007.076,10
Nº de partícipes	634	638
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		

Inversión mínima (EUR) 6,00

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del periodo
Periodo del informe	10.559	10,3773
2009	10.271	10,1985
2008	8.187	9,6430
2007	18.065	11,0716

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo	Acumulada		
Comisión de gestión	0,37	0,37	mixta	al fondo
Comisión depositario	0,05	0,05	patrimonio	

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,63	0,31	0,63	2,19
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,25	0,70	0,25	1,58

Nota: El periodo 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 2010	Trimestral				Anual			
		Actual	4º 2009	3º 2009	2º 2009	2009	2008	2007	2005
Rentabilidad	1,75	1,75	1,58						

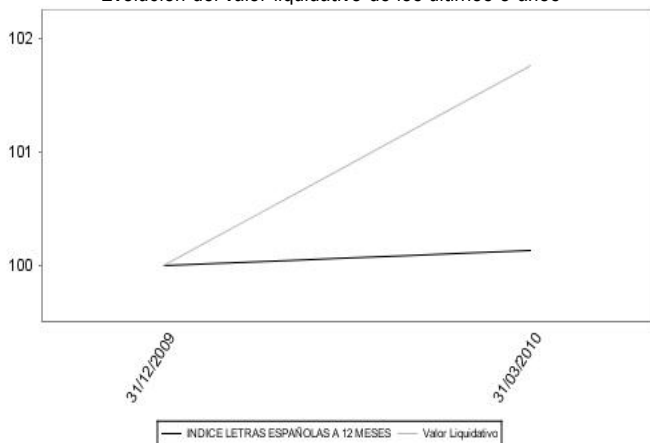
Medidas de riesgo (%)

Volatilidad(ii)	Acumulado 2010	Trimestral				Anual			
		Actual	4º 2009	3º 2009	2º 2009	2009	2008	2007	2005
Valor liquidativo	3,01	3,01	3,44						
Ibex-35	23,38	23,38	20,07						
Letra Tesoro 1 año	0,01	0,01	0,01						
VaR histórico(iii)	0,00	0,00	0,00						

(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



Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	22/01/2010	-0,53	22/01/2010		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	05/03/2010	0,44	05/03/2010		

(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 presuponan rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

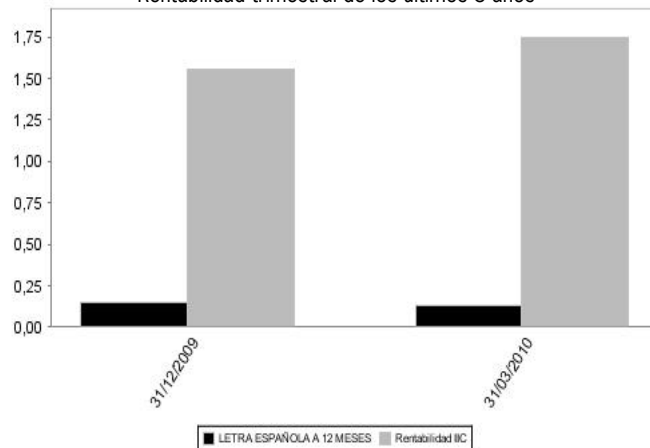
Gastos (% s/ patrimonio medio)

	Acumulado 2010	Trimestral				Anual			
		Actual	4º 2009	3º 2009	2º 2009	2009	2008	2007	2005
Ratio total de gastos(iv)	0,44	0,44	0,59						
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 trimestral de los últimos 3 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 11 de Agosto de 2009. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe

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 trimestral media(2)
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	66.638	1796	0,13
Renta Fija Internacional	7.392	287	0,30
Renta Fija Mixta Euro	11.602	880	0,40
Renta Fija Mixta Internacional	10.378	639	1,75
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	15.487	1148	3,68
Renta Variable Euro	13.580	1002	-3,96
Renta Variable Internacional	36.063	2596	8,91
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	61.063	2515	1,13
Garantizado de Rendimiento	27.389	1205	0,87
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	31.193	1044	0,97
Global	0	0	0,00
Total fondos	280.784	13112	1,71

(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 período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.968	94,41	9.676	94,22
* Cartera interior	2.204	20,88	2.529	24,63
* Cartera exterior	7.659	72,54	7.008	68,24
* Intereses de la cartera de inversión	105	0,99	139	1,35
* Inversiones dudosas, morosas o en	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	555	5,26	557	5,42
(+/-) RESTO	35	0,33	37	0,36
TOTAL PATRIMONIO	10.558	100,00	10.270	

El período 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)	7.508	8.597	10.271	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	1,02	-12,35	1,02	-1,08
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Rendimientos netos	1,75	1,59	1,75	-140,76
(+) Rendimientos de gestión	2,19	2,20	2,19	-92,58
+ Intereses	0,39	0,37	0,39	0,08
+ Dividendos	0,15	0,14	0,15	0,06
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,29	-0,01	1,29	-93,35
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,13	1,78	1,13	-0,34
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,01	0,01	0,01	-0,22
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,71	-0,19	-0,71	2,86
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	-0,07	0,10	-0,07	-1,67
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,61	-0,46	0,32
- Comisión de gestión	-0,37	-0,53	-0,37	-0,27
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	0,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,13
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,02	-0,03	0,31
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,02	-48,50
+ 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	0,02	0,00	0,02	-48,50
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.559	7.508	10.559	

El período 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 período (importes en miles de EUR)

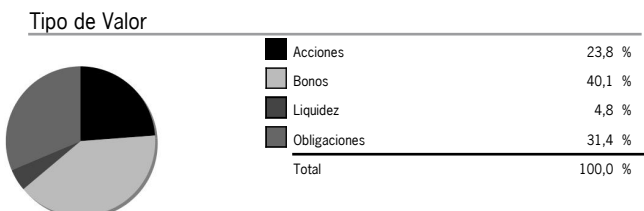
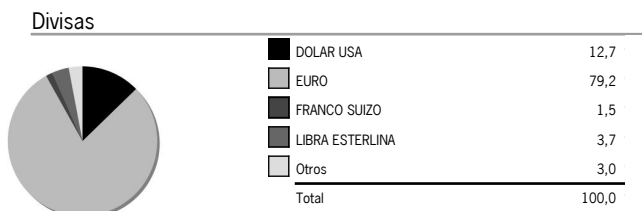
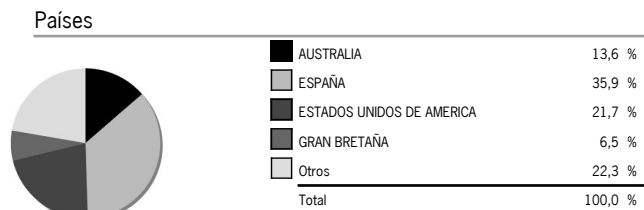
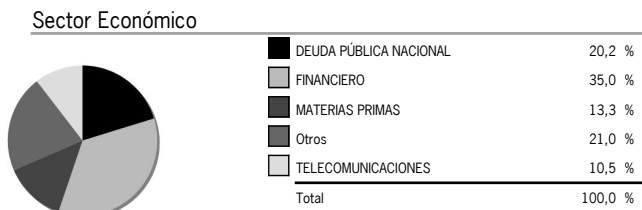
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.953	18,49	1.817	17,68
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	298	2,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.953	18,49	2.115	20,58
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		150	1,42	150	1,46
TOTAL RENTA FIJA		2.103	19,91	2.265	22,04
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		101	0,95	265	2,58
TOTAL RENTA VARIABLE		101	0,95	265	2,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.204	20,86	2.530	24,62
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.270	49,91	4.863	47,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.270	49,91	4.863	47,36
TOTAL RENTA FIJA		5.270	49,91	4.863	47,36
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		2.387	22,66	2.148	20,90
TOTAL RENTA VARIABLE		2.387	22,66	2.148	20,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.657	72,57	7.011	68,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.861	93,43	9.541	92,88

Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B.DEUTSCHLAND 3,25 VTO.04/01/20	Venta FUTURO EURO BUND JUN 2010	370	Inversión
DEUTSCHLAND REP 3,25 04/07/15	Venta FUTURO EURO-BOBL JUN.10	1.756	Inversión
Total subyacente renta fija		2.126	
EURUSD	Compra FUTURO JUN.10 S/EURO-DOLAR	501	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		501	
TOTAL OBLIGACIONES		2.627	

3.3. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



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. Participes 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 4.376.907,17 euros, suponiendo un 42,17% 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 2.752.735,77 euros, suponiendo un 26,52% 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 4.376.907,17 euros, suponiendo un 42,17% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. CAJA INGENIEROS GESTIÓN, SGIC, 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 primer trimestre de 2010 ha empezado de manera positiva para los mercados en general, debido a que la recuperación económica sigue en marcha.

En la renta variable se han podido ver diversos escenarios: mientras que en ciertos países (España, Grecia, Portugal, Italia, China) las bolsas han caído, en otros (EEUU, Rusia, Alemania, Japón) han subido con fuerza.

Por la parte de la renta fija corporativa, los diferenciales de crédito se han reducido y el comportamiento ha sido en general positivo. Pero en la renta fija gubernamental, los diferenciales de la zona euro se han disparado hasta máximos debido a los temores sobre la situación en Grecia, Portugal y España, llevando al resto de países europeos también tener que pagar más por su deuda con lo que los precios se han visto presionados a la baja.

El petróleo ha encadenado su quinto trimestre consecutivo con subidas, al igual que el oro. El dólar ha recuperado bastante terreno contra el euro, situándose en el 1,35 desde el 1,43 con el que había empezado el año. Vale la pena destacar también el movimiento del yen, que ha ganado un 5% contra el euro en el trimestre. El desempleo se ha estabilizado en EEUU lo que ha propiciado una cierta mejora en el consumo y en el mercado inmobiliario. Esto, junto con el movimiento del dólar, ha ayudado a las economías exportadoras de la zona euro y al fin de la recesión, aunque no para todos los países.

Los tipos oficiales siguen en mínimos ya que los bancos centrales continúan pendientes de cualquier indicador de una posible reducción del crecimiento y se mantendrán en esta situación durante al menos otro trimestre más.