



Una bona elecció
marca la diferència



Inverteixo a curt o a llarg termini?

En mercats nacionals o estrangers?

En euros o en divises?

En renda fixa, variable o mixta?

En empreses grans o petites?

Fons d'Inversió

La importància d'escollir bé

Trobi les diferències amb l'assessorament del Grup Caixa d'Enginyers



Fons d'Inversió

Gràcies a la gestió eficient dels professionals del Grup Caixa d'Enginyers, els Fons d'Inversió han donat **excel·lents rendibilitats**

	Revaloració acumulada 2010
Caixa Enginyers Emergents, FI	16,86%
Caixa Enginyers Borsa USA, FI	11,68%
Caixa Enginyers Multifons, FI	11,34%
Caixa Enginyers Global, FI	8,40%
Caixa Enginyers Renda, FI	7,47%

Revaloració obtinguda fins al 31/10/2010. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Els Fons d'Inversió del Grup Caixa d'Enginyers recullen les diverses vocacions inversores, de manera que cada persona, [amb l'assessorament del seu Gerent de Comptes](#), pot escollir la combinació de fons que millor s'adapti a la seva situació personal i patrimonial i al termini que tingui previst.

A més, al Grup Caixa d'Enginyers, vostè pot comptar amb un gran equip que vetlla pels seus interessos i que centra l'administració del patrimoni dels fons d'inversió en la [gestió professional](#) i en la [transparència](#). En aquest sentit, posem a la seva disposició el [Servei de Gestió Discrecional de Cartera d'Inversions](#), un servei que permet que professionals en contacte permanent amb els mercats financers prenguin decisions en temps real d'acord amb les directrius que vostè hagi donat prèviament.

Des del Grup Caixa d'Enginyers continuarem atents a l'evolució dels mercats financers i incorporarem nous fons d'inversió sempre que detectem una nova oportunitat de crear valor per als socis.

Els Fons del Grup Caixa d'Enginyers
són una magnífica solució per rendibilitzar
i diversificar les seves inversions

Fons d'Inversió

En aquesta guia trobarà una àmplia gamma de fons d'inversió amb vocacions inversores diverses perquè, amb [l'assessorament professional del seu Gerent de Comptes de Caixa d'Enginyers](#), pugui prendre la millor decisió en funció de la seva situació personal i patrimonial, de l'horitzó temporal i del seu perfil inversor.

Vegi a continuació una taula resum amb tots els Fons d'Inversió que el Grup Caixa d'Enginyers posa a la seva disposició. En les pàgines següents trobarà els informes amb les característiques específiques de cada fons d'inversió, així com dades històriques sobre el seu comportament i la situació actual de la cartera d'inversions.

Els informes proporcionats pel Grup Caixa d'Enginyers s'han elaborat amb caràcter informatiu a partir de fonts públiques considerades fiables, i no constitueix una oferta de compra o venda dels fons d'inversió que s'hi esmenten. El Grup Caixa d'Enginyers no garanteix que aquesta informació sigui exacta, certa, completa o actualitzada i no assumeix cap responsabilitat derivada de la seva utilització. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures. L'inversor pot recuperar una quantitat inferior a la seva inversió inicial. Hi ha fons d'inversió que comporten riscos específics, motiu pel qual els inversors han de prendre les seves decisions basades en la documentació oficial registrada i utilitzar els assessors independents que considerin necessaris.

Fons d'Inversió	Tipus	Probabilitat d'oscil·lacions	Vocació inversora
CE Gestió Dinàmica	FI Retorn absolut	Mitjana	Inverteix en fons que no tinguin correlació entre si, normalment estratègies direccionals i "market neutral", amb l'objectiu d'intentar batre l'EONIA + 4%
CE Gestió Alternativa	FI Global	Baixa	Inverteix en fons que no tinguin correlació entre si, normalment estratègies direccionals i "market neutral", amb l'objectiu d'intentar batre l'EONIA + 2%
CE Emergents	FI Renda variable emergent	Alta	Inverteix en fons de renda variable de països emergents de les gestores líders. A banda dels països del BRIC, participa en els mercats d'Àsia, Llatinoamèrica o Àfrica
CE Borsa USA	FI Renda variable americana	Alta	Inverteix en renda variable nord-americana (EUA, Canadà i Mèxic) en dòlars. Cerca superar la rendibilitat del seu índex de referència amb menor volatilitat
CE Ibex Plus	FI Renda variable espanyola	Alta	Inverteix en renda variable espanyola, principalment, en companyies que formen part de l'Ibex 35
CE Global	FI Renda variable internacional	Alta	Inverteix en companyies internacionals de gran capitalització borsària o amb bones perspectives de creixement i ofereix una àmplia diversificació sectorial, geogràfica i de divisa
CE Borsa Euro Plus	FI Renda variable zona Euro	Alta	Inverteix en companyies que pertanyen a l'índex Eurostoxx 50, que agrupa les 50 empreses de major capitalització borsària de la zona Euro
CE Multifons	FI Renda variable internacional	Mitjana/alta	Inverteix en fons de renda variable de les gestores líders i ofereix una àmplia diversificació sectorial i geogràfica
CE Renda	FI Mixt de renda variable europea	Mitjana/alta	Inverteix fins a un 75% del seu patrimoni en companyies europees amb alt potencial de revaloració i complementa la cartera amb renda fixa dels millors emissors d'Europa
Fonengin ISR	FI Mixt de renda fixa internacional	Mitjana/baixa	Inverteix al voltant d'un 25% en renda variable, i la resta en renda fixa de companyies que compleixen criteris molt estrictes de responsabilitat social i respecte al medi ambient
CE Europa 25	FI Mixt de renda fixa zona Euro	Mitjana/baixa	Inverteix al voltant d'un 25% en renda variable, i la resta en renda fixa de companyies europees i majoritàriament entre les que formen part de l'Eurostoxx 50
CE Renda Fixa Universal	FI Renda fixa internacional a llarg termini	Baixa	Inverteix en actius de renda fixa internacional, tant pública com privada. Part de les inversions tenen exposició a divises diferents de l'euro
CE Fondtesoro Curt Termini	FI Renda fixa a curt termini	Baixa	Inverteix majoritàriament en Deute de l'Estat i en actius de renda fixa espanyola no corporativa amb venciments inferiors a 1 any
CE Premier	FI Renda fixa a curt termini	Baixa	Inverteix en actius de renda fixa de la zona Euro i en actius monetaris amb venciments inferiors a 18 mesos

Aquests Fons d'Inversió propis que Caixa d'Enginyers posa a disposició dels seus socis tenen com a Entitat Gestora Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU, i com a Entitat Dipositària, Caixa d'Enginyers, SCC.

Caixa Enginyers Gestió Dinàmica, FI



La combinació ideal d'estratègies per diversificar la inversió

CE Gestió Dinàmica, FI és un fons de retorn absolut que inverteix en un ampli ventall de tipus d'actius, amb diferents estratègies de gestió i amb un excel·lent control de riscos.

Característiques

- Té un objectiu de **rendibilitat** equivalent a l'EONIA⁽¹⁾ + 4% independentment de l'evolució dels mercats financers.
- S'estableix un sistema de control de riscos a través del **mètode de gestió VaR**, basat en establir el **10%** com pèrdua màxima que es podria suportar en condicions normals de mercat, en un interval de 12 mesos i amb un 95% de probabilitat o de confiança.
- **Optimització dels beneficis** en tenir menors oscil·lacions en el valor liquidatiu (volatilitat màxima del 12% anual).
- **Sense correlació amb els mercats financers**, sense renunciar a una rendibilitat interessant.
- Pot **traspassar la seva inversió a Caixa d'Enginyers des d'altres fons d'inversió amb importants avantatges fiscals**.
- Amb la possibilitat de fer **aportacions periòdiques**.
- Import inicial mínim de la inversió: **25.000 euros**.

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



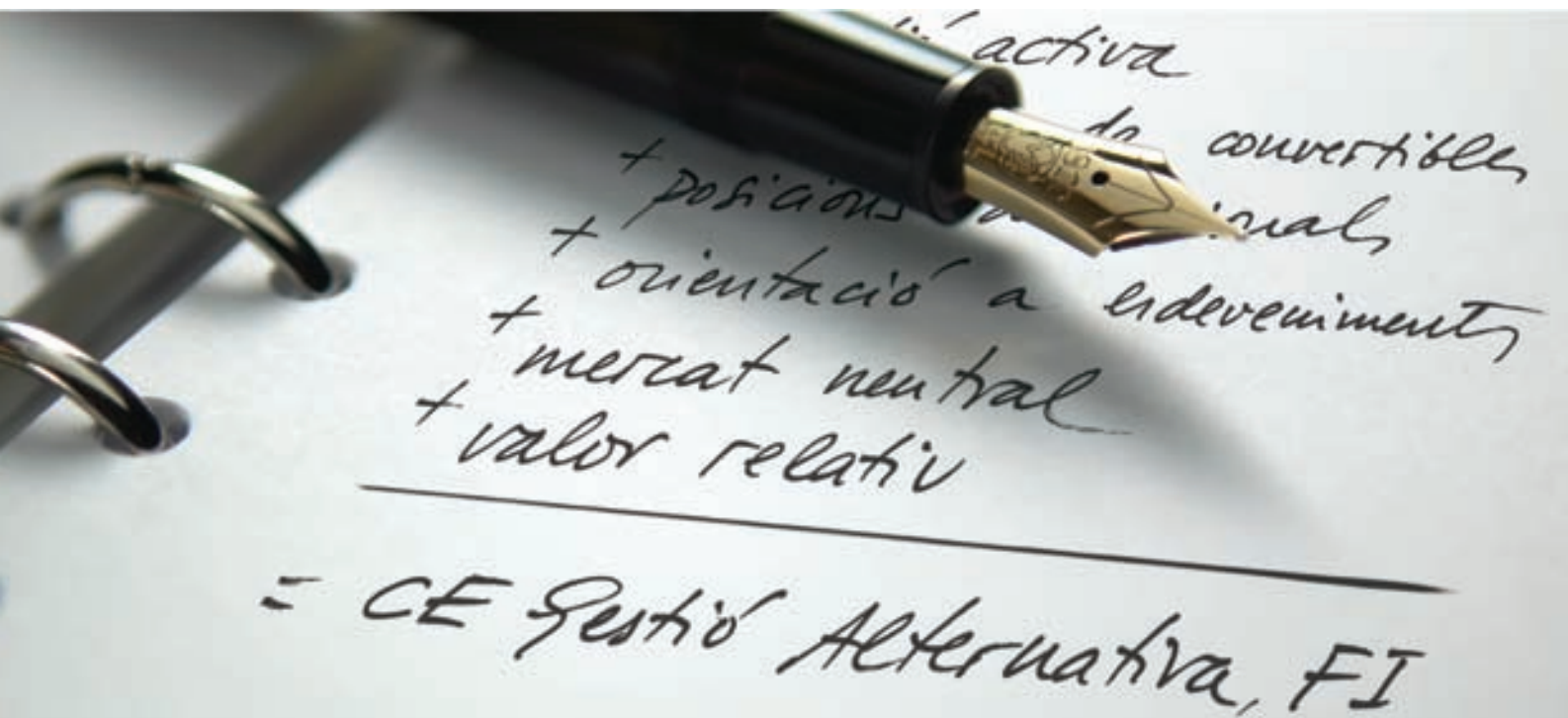
Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida				●	
Tipus d'interès				●	
Divisa · Tipus de canvi				●	
Preu				●	
Liquiditat				●	

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) L'EONIA (Euro OverNight Index Average): és el tipus d'interès mitjà ponderat de referència per a les operacions a 1 dia de dipòsits en euros sense actiu de garantia. Es basa en les operacions contractades en els mercats interbancaris de dipòsit i el calcula el Banc Central Europeu.

Caixa Enginyers Gestió Alternativa, FI



L'equació de rendibilitat perfecta per als seus estalvis

CE Gestió Alternativa, FI és un fons de retorn absolut que inverteix en una acurada selecció de fons d'inversió amb diferents estratègies de gestió alternativa pertanyents a les millors gestores mundials, dissenyant una cartera diversificada amb excel·lent control de riscos.

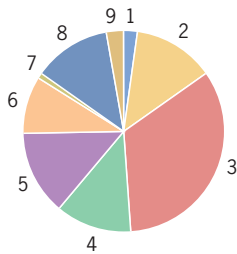
CE Gestió Alternativa, FI - Setembre 2010

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	03/05/2004
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,35% + 9% comissió d'èxit
ISIN	ES0142547035
Núm. de registre a la CNMV	2940
Codi Bloomberg	CIGEALT SM Equity
Nivell de risc	Moderat
Ràting Morningstar	nd

Distribució per estratègia

(1) Balanced	1,84%	(4) Arbitratje	10,87%
(2) Renda Variable	11,62%	(5) Volatilitat	11,96%
(3) Renda Fixa	29,75%	(6) Divises	8,23%
		(7) Matèries Primeres	0,37%
		(8) Retorn Absolut	11,28%
		(9) Deute Emergent	2,56%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	6,66	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	50,30	Tracking Error	0,46%
Volatilitat	1,94%	Informació de la Ràtio	0,17
Ràtio de Sharpe	0,97	Beta	-21,07
Alpha de Jensen	-0,60	Correlació	-9,24%

Informe de risc

Perfil de risc: Moderat



Aquest perfil es defineix com aquell que busca, a mitjà termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat i accepta nivells moderats de risc.

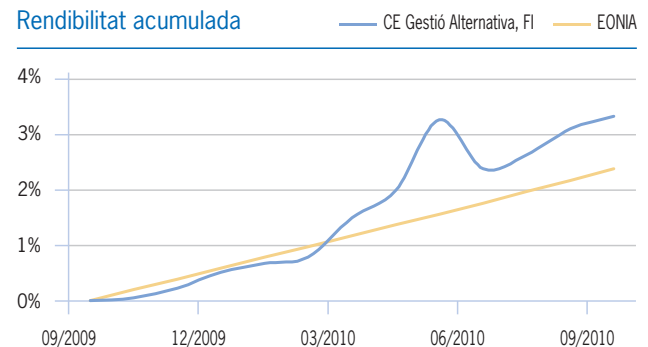
Objectiu d'inversió

El fons inverteix almenys entre un 60% i un 70% del seu patrimoni en accions i participacions emeses per IIC tant nacionals com estrangeres que utilitzen mètodes de Gestió Alternativa, sense que hi hagi predeterminació pel que fa al tipus d'actiu (valors de renda fixa, valors de renda variable, mercats monetaris, divises), en què inverteixin. Es persegueix amb això definir una vocació inversora de Fons Global. L'objectiu anual del fons consistirà a batre en termes nets la rendibilitat de l'EONIA més 200 pb mantenint un nivell de volatilitat moderat, amb un màxim del 4% anual.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	2,79%	1,78%
1 mes	0,21%	0,20%
3 mesos	0,92%	0,61%
1 any	3,32%	2,38%
3 anys	4,82%	12,24%
5 anys	6,90%	23,47%
Des d'inici	11,26%	29,04%
2009	4,96%	2,72%
2008	-1,49%	6,00%
2007	-1,81%	5,99%
2006	2,00%	4,92%
2005	3,52%	4,14%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi			●		
Preu			●		
Liquiditat			●		

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: EONIA capitalitzat a 7 dies + 200 pb. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Emergents, FI



Les millors oportunitats d'inversió i creixement no tenen fronteres

CE Emergents, FI és un fons de fons que busca aprofitar les oportunitats d'inversió que s'originen als països emergents. No és només el Brasil, Rússia, l'Índia i la Xina, sinó que és molt més.

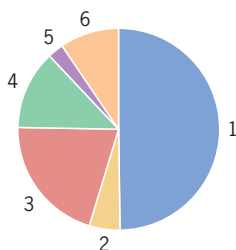
CE Emergents, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat depositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	12/08/2004
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	2,00%
ISIN	ES0109221038
Núm. de registre a la CNMV	2997
Codi Bloomberg	CIEMERG SM Equity
Nivell de risc	Molt arriscat
Ràting Morningstar	★★

Distribució per regions

(1) RV Emergent Global	47,95%	(4) RV Llatinoamèrica	12,51%
(2) RV Àfrica	4,93%	(5) RV Orient Mitjà	2,36%
(3) RV Àsia	19,62%	(6) RV Small/Mid Cap	9,04%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	11,02	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	18,17	Tracking Error	0,76%
Volatilitat	13,27%	Informació de la Ràtio	-0,36
Ràtio de Sharpe	1,78	Beta	0,88
Alpha de Jensen	0,22	Correlació	97,26%

Informe de risc

Perfil de risc: Molt arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor disposa de recursos que no ha d'utilitzar a mitjà-llarg termini, per als quals vol assolir rendibilitats altes i està disposat a fer inversions a llarg termini amb graus elevats de risc.

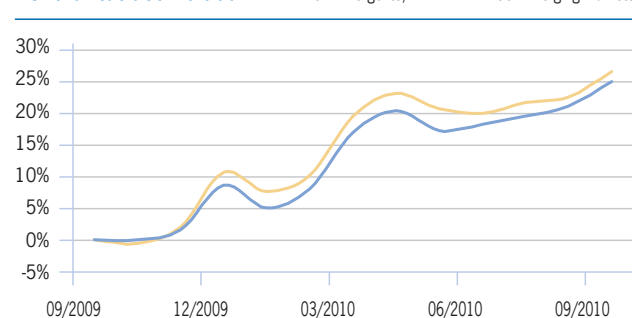
Objectiu d'inversió

Fons de fons de Renda Variable Internacional Emergent. D'acord amb la seva vocació inversora, la renda variable representarà més del 75% de la cartera i, a més, més del 75% de la cartera de renda variable estarà invertida en valors d'emissors de països emergents, invertint indistintament en tots els mercats emergents. El fons invertirà més del 50% dels seus actius en accions o participacions d'IIC. D'aquestes, la major part seran IIC que inverteixin principalment en valors de renda variable de països emergents i, minoritàriament, IIC que inverteixin principalment en valors de renda fixa de països emergents i/o d'altres països de l'OCDE. No es té previst invertir més del 20% en IIC d'un mateix grup. Els actius en una divisa diferent de l'euro representaran més del 30% de la cartera.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	15,07%	14,37%
1 mes	3,22%	3,29%
3 mesos	5,76%	5,44%
1 any	24,99%	26,51%
3 anys	-13,56%	-6,71%
5 anys	28,64%	43,65%
Des d'inici	78,67%	109,88%
2009	61,51%	69,89%
2008	-52,96%	-52,42%
2007	21,60%	23,43%
2006	15,76%	15,90%
2005	37,96%	49,28%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu					●
Liquiditat			●		

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: MSCI Emerging Markets en euros. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Borsa USA, FI



Inverteixi en l'economia que mou el món: l'economia USA

CE Borsa USA, FI és una excel·lent fórmula per invertir directament en accions de les principals empreses d'Amèrica del Nord.

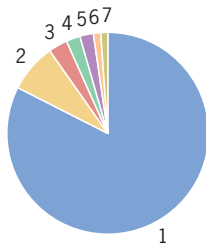
CE Borsa USA, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	24/09/2004
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	2,00%
ISIN	ES0115359038
Núm. de registre a la CNMV	3018
Codi Bloomberg	CIBOUSA SM Equity
Nivell de risc	Molt arriscat
Ràting Morningstar	★ ★

Distribució per països

(1) Estats Units	81,67%	(4) Irlanda	2,19%
(2) Espanya	7,70%	(5) Canadà	2,17%
(3) Holanda	3,15%	(6) Regne Unit	1,10%
		(7) Israel	1,02%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	4,85	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	10,76	Tracking Error	0,76%
Volatilitat	17,00%	Informació de la Ràtio	0,34
Ràtio de Sharpe	0,89	Beta	1,00
Alpha de Jensen	0,19	Correlació	98,34%

Informe de risc

Perfil de risc: Molt arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor disposa de recursos que no ha d'utilitzar a mitjà-llarg termini, per als quals vol assolir rendibilitats altes i està disposat a fer inversions a llarg termini amb graus elevats de risc.

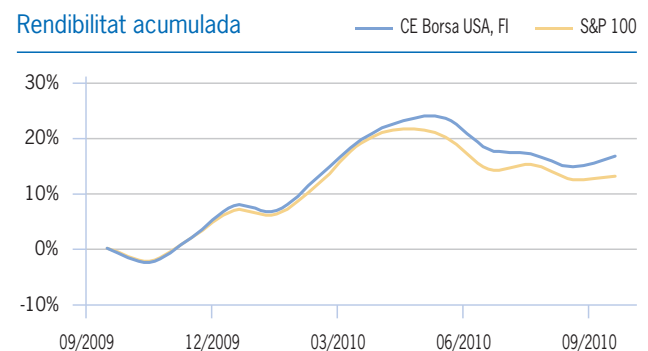
Objectiu d'inversió

La política d'inversió del fons es defineix com de Renda Variable Internacional Estats Units, atès que la renda variable d'emissors d'Estats Units representa més del 75% de la cartera i els actius en una divisa diferent de l'euro més del 30%. També es podrà invertir en renda variable canadenca, així com en aquells valors de renda variable emesos per societats radicades a EUA, que cotitzen en les borses de valors d'altres països autoritzats per la normativa. La inversió podrà materialitzar-se en títols d'alta i baixa capitalització, encara que han de tenir un grau de liquiditat suficient que permeti una operatòria fluida. No té previst invertir en països emergents.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	8,32%	5,67%
1 mes	1,54%	0,51%
3 mesos	-1,16%	-1,05%
1 any	16,62%	13,07%
3 anys	-22,92%	-25,17%
5 anys	-25,01%	-19,88%
Des d'inici	-19,14%	-13,14%
2009	26,39%	15,09%
2008	-39,11%	-33,43%
2007	-8,14%	-7,12%
2006	-3,51%	3,78%
2005	11,78%	14,40%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu					●
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: S&P 100 en euros. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Ibex Plus, FI



Objectiu: batre la rendibilitat de l'IBEX 35 amb una baixa volatilitat

El CE IBEX Plus, FI, inverteix en renda variable espanyola amb la possibilitat d'obtenir revaloracions superiors a l'IBEX 35.

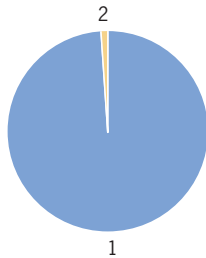
CE Ibex Plus, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	07/08/2005
Càlcul de valor liquidatiu	Diario
Comissió de gestió	1,85%
ISIN	ES0122708037
Núm. de registre a la CNMV	3231
Codi Bloomberg	CIIBPLU SM
Nivell de risc	Arriscat
Ràting Morningstar	★ ★

Distribució per països

(1) Espanya	98,36%	(2) Luxemburg	1,11%
-------------	--------	---------------	-------



Informació tècnica

Valor liquidatiu	6,23	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	3,63	Tracking Error	0,72%
Volatilitat	28,47%	Informació de la Ràtio	0,35
Ràtio de Sharpe	-0,31	Beta	0,95
Alpha de Jensen	-0,06	Correlació	99,73%

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

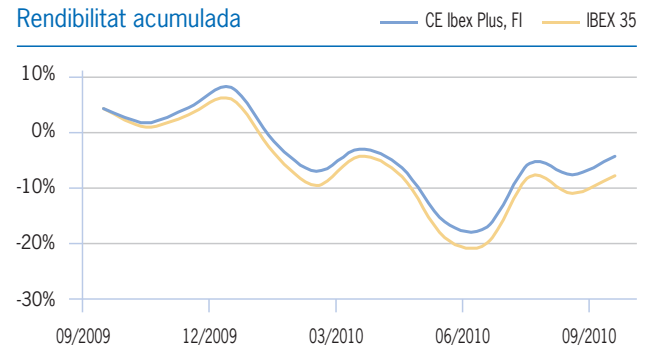
Objectiu d'inversió

Fons d'inversió de Renda Variable Nacional. La vocació d'aquest fons és la inversió, principalment, en els valors de renda variable que constitueixen l'índex borsari espanyol Ibex 35. L'objectiu del fons serà obtenir unes revaloracions superiors a les de l'índex de referència reduint la seva volatilitat respecte a l'esmentat índex. El fons podrà invertir en valors que no formin part de l'índex de referència, sense que en cap cas aquesta inversió superi el 15% del patrimoni del fons. La inversió en renda variable nacional serà almenys del 90% de la cartera de renda variable. La inversió en renda fixa podrà realitzar-se a qualsevol termini en els mercats espanyols i també internacionals. El fons invertirà el 100% del seu patrimoni en euros.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-10,58%	-11,94%
1 mes	3,28%	3,21%
3 mesos	13,67%	13,51%
1 any	-7,50%	-10,56%
3 anys	-26,06%	-27,87%
5 anys	2,86%	4,67%
Des d'inici	2,86%	4,67%
2009	34,56%	29,84%
2008	-40,25%	-39,43%
2007	7,90%	7,32%
2006	26,06%	31,79%
2005	5,18%	6,85%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida		●			
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi	●				
Preu					●
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: IBEX 35. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Global, FI



Inverteixi en empreses de tot el món amb un elevat potencial de creixement

CE Global, FI és un fons amb clara vocació de renda variable nacional i internacional majoritàriament d'empreses d'Europa i Estats Units. La composició de la cartera es defineix segons les circumstàncies del mercat i de l'economia en general.

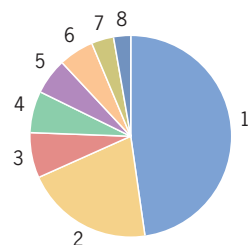
CE Global, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	06/02/1999
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,35% + 9% comissió d'èxit
ISIN	ES0114988035
Núm. de registre a la CNMV	1833
Codi Bloomberg	CAJINME SM
Nivell de risc	Arriscat
Ràting Morningstar	★ ★ ★

Distribució per països

(1) Estats Units	37,85%	(4) Japó	5,29%
(2) Espanya	16,19%	(5) Noruega	4,60%
(3) França	5,59%	(6) Suïssa	4,50%
		(7) Hong Kong	2,76%
		(8) Índia	2,28%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	3,77	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	7,94	Tracking Error	0,96%
Volatilitat	15,22%	Informació de la Ràtio	-0,20
Ràtio de Sharpe	0,52	Beta	0,98
Alpha de Jensen	0,05	Correlació	96,85%

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

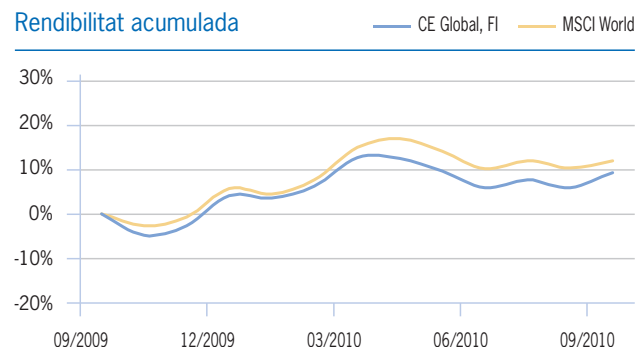
Objectiu d'inversió

La gestió del fons està encaminada a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de Renda Variable Internacional, depenent, però, la composició de la cartera de les circumstàncies del mercat i de l'economia en general. El fons invertirà principalment en títols de renda variable que cotitzen en mercats internacionals i nacionals. La cartera del fons invertirà en títols de renda variable fins a un màxim del 95%. La resta de la cartera s'invertirà en títols de renda fixa i actius financers nacionals i estrangers, per motius de precaució i com a reserva de liquiditat. Un percentatge superior al 60% de la cartera s'invertirà en actius cotitzats en divises diferents de l'euro, deixant un pes inferior al 15% per a països emergents.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	5,09%	6,06%
1 mes	3,18%	1,58%
3 mesos	3,21%	1,60%
1 any	9,35%	12,03%
3 anys	-24,25%	-24,80%
5 anys	-16,56%	-14,94%
Des d'inici	4,25%	1,74%
2009	23,26%	23,02%
2008	-38,99%	-39,08%
2007	0,24%	-3,41%
2006	1,84%	5,51%
2005	26,11%	23,95%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida		●			
Tipus d'interès		●			
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu					●
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: MSCI World euros. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Borsa Euro Plus, FI



Vol participar en la gestió de les principals empreses d'Europa?

Aconsegueixi batre la rendibilitat de l'Eurostoxx 50 invertint en accions seleccionades de la Zona Euro.

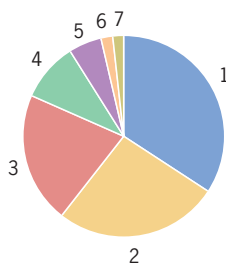
CE Borsa Euro Plus, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	06/08/1998
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,35% + 9% comissió d'èxit
ISIN	ES0115443030
Núm. de registre a la CNMV	1469
Codi Bloomberg	CAJINGI SM Equity
Nivell de risc	Arriscat
Ràting Morningstar	★★★

Distribució per països

(1) França	33,44%	(4) Itàlia	9,28%
(2) Alemanya	25,87%	(5) Holanda	5,16%
(3) Espanya	20,83%	(6) Bèlgica	1,92%
		(7) Finlàndia	1,64%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	4,67	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	8,10	Tracking Error	0,50%
Volatilitat	24,49%	Informació de la Ràtio	0,03
Ràtio de Sharpe	-0,23	Beta	0,98
Alpha de Jensen	-0,05	Correlació	99,71%

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

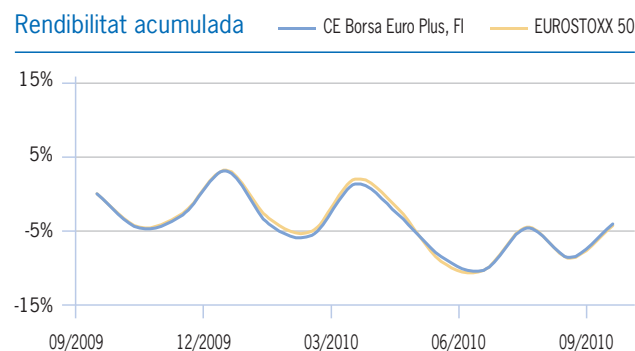
Objectiu d'inversió

La gestió pren com a referència el comportament de l'índex DJ Eurostoxx 50. L'objectiu del fons serà superar la rendibilitat de l'índex que pren com a referència. L'exposició del fons a actius de renda variable cotitzats en mercats europeus serà superior al 75%, amb una exposició habitual al voltant del 90%. No s'estableix cap límit de capitalització. En prendre la política d'inversió com a referència un índex borsari, el fons podrà superar els límits generals de diversificació establerts en la normativa legal vigent.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-7,01%	-7,32%
1 mes	4,93%	4,76%
3 mesos	6,95%	6,78%
1 any	-4,13%	-4,34%
3 anys	-35,54%	-37,29%
5 anys	-18,73%	-19,85%
Des d'inici	1,35%	0,29%
2009	23,31%	21,14%
2008	-43,71%	-44,37%
2007	7,89%	6,79%
2006	12,43%	15,12%
2005	21,22%	21,28%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida		●			
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi			●		
Preu					●
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: DJ Euro Stoxx 50. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Multifons, FI



El fons que selecciona destacats fons d'inversió mundials

Amb el CE Multifons, FI, aprofiti la inversió en renda variable dels principals fons mundials.

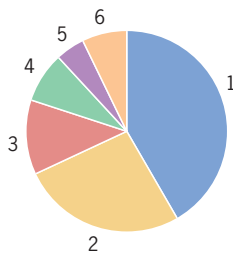
CE Multifons, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIC, 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. de registre a la CNMV	1522
Codi Bloomberg	CAJAINM SM Equity
Nivell de risc	Arriscat
Ràting Morningstar	★★★★

Distribució per estratègia

(1) RV Global	41,60%	(4) RV Estats Units	8,10%
(2) RV Sectorial	26,42%	(5) RV Europea	4,71%
(3) RV Emergents	11,98%	(6) RV Small/Mid Cap	7,19%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	6,09	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	9,10	Tracking Error	1,01%
Volatilitat	12,45%	Informació de la Ràtio	0,15
Ràtio de Sharpe	1,19	Beta	0,95
Alpha de Jensen	0,19	Correlació	97,14%

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

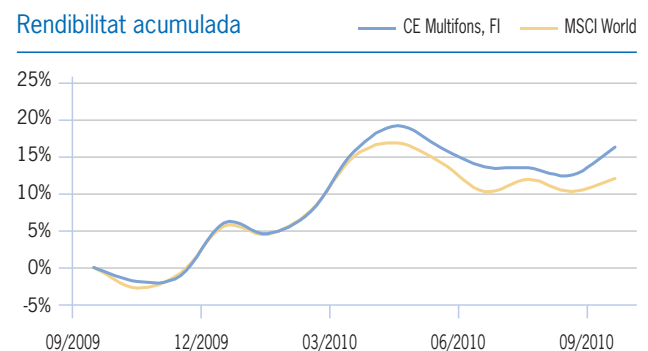
Objectiu d'inversió

Fons d'inversió de Renda Variable Internacional. El patrimoni del fons estarà compost en més d'un 75% per participacions d'altres institucions d'inversió, majoritàriament de renda variable, tant nacional com estrangera. Se seleccionaran aquells fons amb una història d'almenys tres anys i dels quals, almenys el 80% hagi estat els tres últims anys en el primer quartil, i amb un patrimoni prou ampli. El CE Multifons, FI, no té restriccions pel que fa a mercats, sectors o divises. La distribució de la cartera s'ajustarà a les condicions de mercat en cada moment, modificant el pes entre cada un d'aquells en funció de les expectatives que presentin els mercats. També pot invertir als països emergents.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	9,60%	6,06%
1 mes	3,36%	1,58%
3 mesos	2,33%	1,60%
1 any	16,28%	12,03%
3 anys	-17,04%	-24,80%
5 anys	-9,15%	-14,94%
Des d'inici	12,26%	1,74%
2009	24,50%	23,02%
2008	-37,10%	-39,08%
2007	-1,83%	-3,41%
2006	2,93%	5,51%
2005	25,80%	23,95%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès		●			
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu					●
Liquiditat			●		

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: MSCI World euros. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Renda, FI



Inverteixi en empreses europees líders al món

CE Renda, FI és un fons de renda mixta que diversifica la inversió en valors de capitalització mitjana i gran i aprofita les enormes oportunitats que ofereix en el mercat europeu.

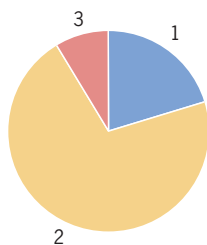
CE Renda, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	27/02/1995
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,35% + 9% comissió d'èxit
ISIN	ES0114986039
Núm. de registre a la CNMV	553
Codi Bloomberg	CAJINRT SM
Nivell de risc	Arriscat
Ràting Morningstar	★★★

Distribució per actius

(1) Renda Fixa	20,35%	(4) Liquiditat	8,57%
(2) Renda Variable	71,08%		



Informació tècnica

Valor liquidatiu	10,33	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	16,66	Tracking Error	0,76%
Volatilitat	13,56%	Informació de la Ràtio	-0,03
Ràtio de Sharpe	0,39	Beta	0,85
Alpha de Jensen	0,05	Correlació	98,09%

Informe de risc

Perfil de risc: Arriscat



Aquest perfil es defineix com aquell en què l'inversor busca retorns significatius de les seves inversions, a un horitzó temporal de mitjà-llarg termini, acceptant, per aquest motiu, un grau més alt de volatilitat en les inversions en no tenir necessitats de liquiditat a mitjà termini.

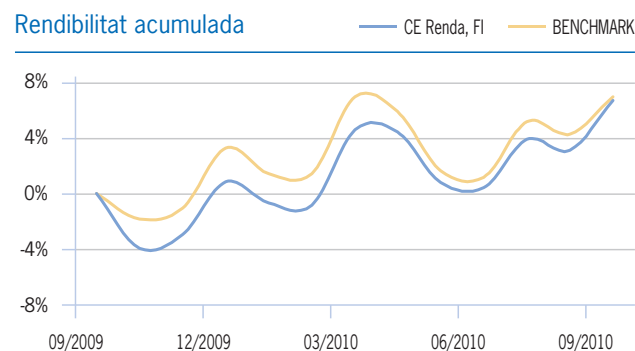
Objectiu d'inversió

Fons Mixt de Renda Variable Internacional, amb vocació de preservar capital. L'objectiu del fons serà l'obtenció d'una major rendibilitat que l'índex de referència, amb un menor risc. La cartera de renda variable prendrà com a índex de referència el Bloomberg European 500 i la part de renda fixa tindrà com a benchmark un índex compost de DD.PP. i corporatius a 3 i 5 anys de la zona euro. La inversió es realitzarà majoritàriament en valors de gran i mitjana capitalització i l'exposició a països emergents no serà significativa, i en tot cas inferior al 15%. En situacions normals de mercat, l'exposició a renda variable se situa entre el 60% i el 75%. El risc divisa podrà superar el 30% del patrimoni del fons. La resta de la cartera es compondrà d'inversions en renda fixa, principalment en deute públic de la zona euro, i renda fixa corporativa, sempre que les emissions tinguin una qualificació creditícia elevada (ràting mínim A), segons l'agència Standard & Poor's. La durada màxima de la cartera de renda fixa s'estableix en 4 anys.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	5,78%	3,62%
1 mes	3,49%	2,62%
3 mesos	6,23%	5,78%
1 any	6,72%	7,02%
3 anys	-23,87%	-20,24%
5 anys	-9,63%	-4,60%
Des d'inici	4,90%	13,04%
2009	13,43%	20,24%
2008	-35,22%	-34,59%
2007	3,55%	0,76%
2006	8,86%	13,36%
2005	15,83%	16,29%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès				●	
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu					●
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: 75% BE500 + 5% IBOXX CORP AAA 3-5 anys euro + 5% IBOXX CORP AA 3-5 anys euro + 5% IBOXX CORP A 3-5 anys euro + 10% IBOXX EZSOV 3-5 anys. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Fonengin ISR, FI



Inverteixi en empreses Socialment Responsables. Tots en sortim beneficiats

Fonengin ISR, FI és un fons de renda fixa mixta que inverteix en les grans empreses de tot el món que més destaquen en l'àmbit de la responsabilitat social corporativa.

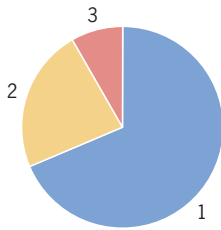
Fonengin ISR, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	30/09/1992
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,35% + 9% comissió d'èxit
ISIN	ES0138885035
Núm. de registre a la CNMV	354
Codi Bloomberg	FONENGI SM
Nivell de risc	Moderat
Ràting Morningstar	★

Distribució per actius

(1) Renda Fixa	68,74%	(4) Liquiditat	8,41%
(2) Renda Variable	22,86%		



Informació tècnica

Valor liquidatiu	10,15	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	9,82	Tracking Error	0,26%
Volatilitat	4,03%	Informació de la Ràtio	-1,67
Ràtio de Sharpe	-0,08	Beta	0,91
Alpha de Jensen	-0,05	Correlació	96,64%

Informe de risc

Perfil de risc: Moderat



Aquest perfil es defineix com aquell que busca, a mitjà termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat i accepta nivells moderats de risc.

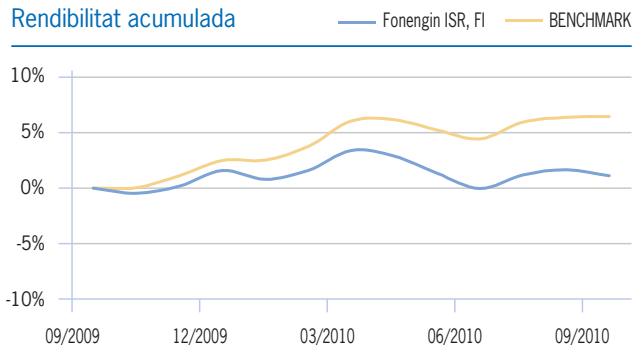
Objectiu d'inversió

Fons ètic. L'objectiu de gestió del fons consisteix a superar en rendibilitat la mitjana dels fons adscrits a la categoria de Renda Fixa Mixta Internacional, segons que estableixi, en cada moment, el diari econòmic Expansión. La inversió de la cartera del fons es caracteritza per seguir criteris socialment responsables i, en conseqüència, els valors aptes per a la inversió han d'estar integrats en l'índex de referència FTSE4Good Global 100 Index. El fons invertirà almenys un 70% del seu patrimoni en renda fixa majoritàriament privada d'emissors que componen l'índex esmentat. La durada màxima de la cartera de renda fixa és de 4 anys, i les emissions seran d'una qualitat creditícia mitjana. La resta del patrimoni s'invertirà en renda variable dels emissors de la qual estiguin inclosos en l'esmentat índex. La suma de les inversions en valors de renda variable emesos per entitats radicades fora de l'àrea euro, més l'exposició al risc divisa, podrà superar el 30%.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-0,47%	3,87%
1 mes	-0,54%	0,05%
3 mesos	1,16%	1,95%
1 any	1,11%	6,45%
3 anys	-9,48%	6,49%
5 anys	-6,36%	9,97%
Des d'inici	1,43%	18,21%
2009	5,76%	14,67%
2008	-12,90%	-9,77%
2007	0,12%	-0,04%
2006	1,11%	2,02%
2005	8,45%	6,27%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida				●	
Tipus d'interès				●	
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu				●	
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 euros + 48,75% IBOXX CORP 3-5 anys + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5 anys. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Europa 25, FI



Inverteixi els seus estalvis en un nou concepte de fons mixt

Amb **CE Europa 25, FI**, aprofiti les enormes oportunitats d'una inversió, majoritàriament en renda fixa, amb el perfecte equilibri i amb la rendibilitat de les inversions en valors europeus.

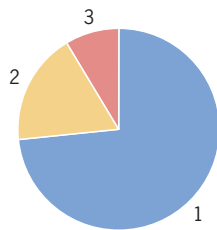
CE Europa 25, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	06/11/1997
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,95%
ISIN	ES0115451033
Núm. de registre a la CNMV	1035
Codi Bloomberg	CAJINGA SM
Nivell de risc	Moderat
Ràting Morningstar	★ ★

Distribució per actius

(1) Renda Fixa	73,42%	(4) Liquiditat	8,49%
(2) Renda Variable	18,09%		



Informació tècnica

Valor liquidatiu	8,48	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	12,41	Tracking Error	0,46%
Volatilitat	5,66%	Informació de la Ràtio	-0,75
Ràtio de Sharpe	-0,29	Beta	0,90
Alpha de Jensen	-0,05	Correlació	96,01%

Informe de risc

Perfil de risc: Moderat



Aquest perfil es defineix com aquell que busca, a mitjà termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat i accepta nivells moderats de risc.

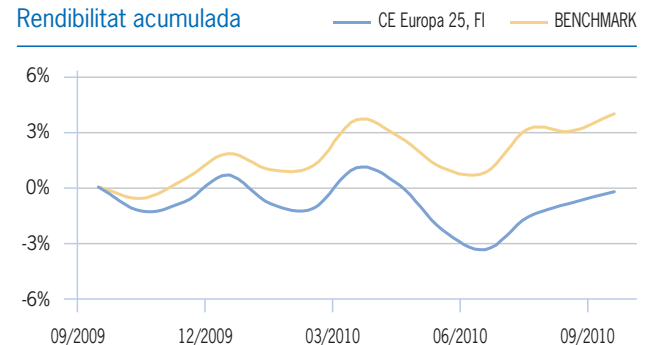
Objectiu d'inversió

El fons està encaminat a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de Renda Fixa Mixta Euro. Un mínim del 70% de l'exposició del fons serà en renda fixa i la resta serà en renda variable. L'objectiu del fons serà: superar la rendibilitat mitjana anual de la renda fixa mixta euro segons classificació d'Inverco. La inversió en renda fixa es materialitzarà en renda fixa pública i privada, principalment de la zona euro, sense una qualificació creditícia predeterminada, que en cap cas se situarà per sota de BB-, segons l'agència de qualificació Standard & Poor's o el seu equivalent d'una altra agència de ràting de reconegut prestigi internacional. Les inversions en renda variable es faran en mercats de l'OCDE, un màxim del 15% dels quals podrà tenir la consideració de països emergents. La durada màxima prevista per a la cartera de renda fixa és de 5 anys. La suma de les inversions en valors de renda variable emesos per entitats radicades fora de la zona euro, més l'exposició al risc divisa, no ha de superar el 30%.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-0,90%	2,10%
1 mes	0,63%	0,89%
3 mesos	3,22%	3,12%
1 any	-0,24%	3,96%
3 anys	-6,39%	4,92%
5 anys	-0,13%	13,48%
Des d'inici	6,43%	25,07%
2009	8,12%	14,76%
2008	-12,51%	-10,92%
2007	1,81%	3,47%
2006	4,08%	4,42%
2005	4,68%	7,32%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida				●	
Tipus d'interès				●	
Divisa · Tipus de canvi		●			
Preu				●	
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: 25% Eurostoxx 50 + 48,75% IBOXX CORP 3-5 anys + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5 anys euro. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Renda Fixa Universal, FI



Participi de les millors oportunitats mundials d'inversió en renda fixa

Amb [CE Renda Fixa Universal, FI](#), incrementi notablement la rendibilitat de la seva inversió a llarg termini en els mercats de renda fixa internacionals i nacionals amb actius d'alta qualitat creditícia.

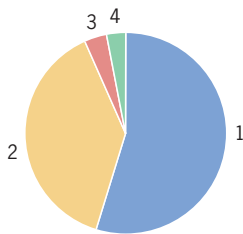
CE Renda Fixa Universal, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	17/03/2000
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	1,25%
ISIN	ES0114811039
Núm. de registre a la CNMV	2051
Codi Bloomberg	CAJRFUN SM
Nivell de risc	Moderat
Ràting Morningstar	★ ★

Distribució per països

(1) Espanya	54,74%	(3) Holanda	3,52%
(2) Estats Units	38,72%	(4) Suècia	3,01%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	7,37	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	1,90	Tracking Error	0,41%
Volatilitat	1,17%	Informació de la Ràtio	-1,79
Ràtio de Sharpe	-3,24	Beta	0,25
Alpha de Jensen	-0,06	Correlació	39,50%

Informe de risc

Perfil de risc: Moderat



Aquest perfil es defineix com aquell que busca, a mitjà termini, rendiments superiors als tipus d'interès de mercat i accepta nivells moderats de risc.

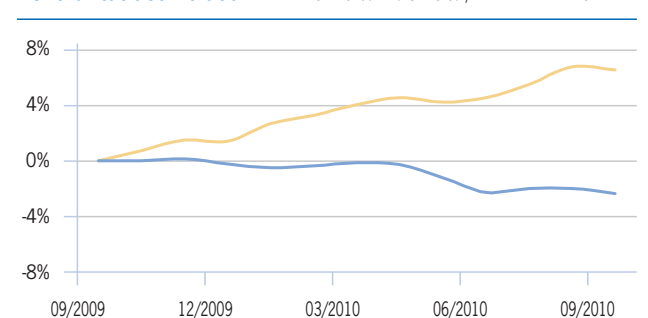
Objectiu d'inversió

Fons d'inversió de Renda Fixa Internacional a llarg termini. Invertirà en títols de renda fixa que cotitzen en mercats internacionals i nacionals. Les inversions del fons es distribuiran geogràficament a nivell mundial; s'orientarà als mercats de renda fixa, tant en deute públic com en renda fixa privada. La gestió del fons s'encaminarà a obtenir la màxima rendibilitat a través de la inversió en actius de renda fixa internacionals i la seva composició variarà d'acord amb les expectatives d'evolució dels diferents mercats. Més del 5% dels actius en què inverteix el fons estaran en divises no euro.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-2,14%	5,07%
1 mes	-0,37%	-0,20%
3 mesos	-0,07%	1,90%
1 any	-2,35%	6,53%
3 anys	3,74%	18,83%
5 anys	10,61%	21,96%
Des d'inici	17,31%	24,01%
2009	1,84%	12,22%
2008	3,72%	0,24%
2007	1,98%	2,27%
2006	3,35%	1,36%
2005	nd	nd

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida				●	
Tipus d'interès					●
Divisa · Tipus de canvi					●
Preu		●			
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: 5% IBOXX EZSOV 3-5 anys + 80% IBOXX CORP 3-5 anys euro + 15% Bloomberg/EFFAS US Govt 1-3 anys TR. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Fondtesoro Curt Termini, FI



FONDTESORO
CE FONDTESORO CURT TERMINI, FI



El fons de màxima seguretat del Grup Caixa d'Enginyers

CE Fondtesoro Curt Termini, FI és el fons que proporciona la màxima seguretat en invertir en qualsevol de les modalitats de Deute de l'Estat emeses en euros pel Tresor Públic del Regne d'Espanya: Lletres del Tresor, Bons de l'Estat i Obligacions de l'Estat.

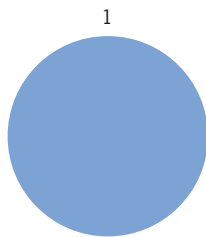
CE Fondtesoro Curt Termini, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	27/04/1995
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	0,90%
ISIN	ES0114887039
Núm. de registre a la CNMV	2512
Codi Bloomberg	CAJINDI SM Equity
Nivell de risc	Conservador
Ràting Morningstar	★ ★ ★

Distribució per països

(1) Espanya 100,00%



Informació tècnica

Valor liquidatiu	874,75	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	20,38	Tracking Error	0,60%
Volatilitat	1,34%	Informació de la Ràtio	-0,27
Ràtio de Sharpe	-2,25	Beta	nd
Alpha de Jensen	-2,08	Correlació	46,38%

Informe de risc

Perfil de risc: Conservador



Aquest perfil es defineix com aquell que, tot i tenir com a objectiu prioritari la conservació del capital, admet nivells reduïts de risc que permetin mantenir la capacitat adquisitiva associada a la inversió, compensant els efectes negatius de la inflació i els impostos, però sense que afectin la liquiditat.

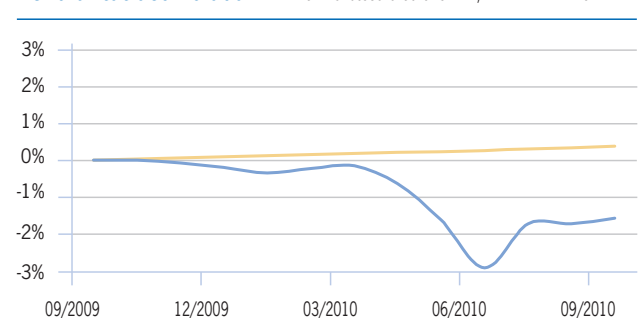
Objectiu d'inversió

El fons tindrà com a referència el rendiment de les Lletres del Tresor a 3 mesos. No obstant això, el fons no es proposa replicar-lo, sinó únicament prendre'l com a referència, raó per la qual la gestió pot tenir un comportament diferent a aquest. El 70% del patrimoni del fons ha d'estar invertit en Deute de l'Estat en euros, en qualsevol de les seves modalitats, i es computaran, així mateix als efectes d'aquest apartat, els bons emesos pels "FTPimes" i els bons emesos pels "FTVPO", fins al límit del 20% del patrimoni del fons. El fons pot invertir un percentatge màxim del 30% del patrimoni en altres valors de renda fixa diferents del Deute de l'Estat negociats en un mercat secundari organitzat i que tinguin una qualificació creditícia equivalent o superior a A+, A1 o assimilats. El fons definirà la seva política d'inversió com de renda fixa a curt termini amb durada objectiu de la seva cartera no superior a 12 mesos.

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	-1,38%	0,29%
1 mes	0,15%	0,04%
3 mesos	1,40%	0,11%
1 any	-1,57%	0,38%
3 anys	3,58%	6,12%
5 anys	7,21%	13,06%
Des d'inici	8,85%	15,50%
2009	1,18%	0,72%
2008	3,01%	4,00%
2007	2,59%	3,99%
2006	1,52%	2,92%
2005	1,64%	2,14%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi	●				
Preu		●			
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: EONIA capitalitzat a 7 dies. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Caixa Enginyers Premier, FI



Un fons amb elevada estabilitat i gran solidesa

Compti amb [CE Premier, FI](#) sempre que cregui que els seus estalvis s'han de refugiar temporalment en un fons d'inversió que li proporcionï una baixa volatilitat amb una rendibilitat associada a la dels [mercats de renda fixa](#).

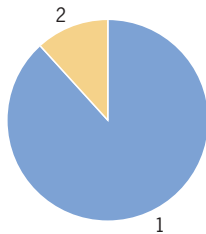
CE Premier, FI - Setembre 2010

Informació general

Societat gestora	Caixa Enginyers Gestió, SGILC, SAU
Societat dipositària	Caixa d'Enginyers, SCC
Forma jurídica	Fons d'Inversió, UCITS III
Lloc de registre	Espanya
Data de constitució	30/05/2003
Càlcul de valor liquidatiu	Diari
Comissió de gestió	0,45%
ISIN	ES0115532030
Núm. de registre a la CNMV	3715
Codi Bloomberg	CITESOR SM
Nivell de risc	Conservador
Ràting Morningstar	★ ★

Distribució per països

(1) Espanya	82,92%	(2) Estats Units	10,89%
-------------	--------	------------------	--------



Informació tècnica

Valor liquidatiu	679,07	Dividends	NO
Patrimoni (Mn euros)	16,50	Tracking Error	0,26%
Volatilitat	0,68%	Informació de la Ràtio	0,10
Ràtio de Sharpe	-1,61	Beta	2,60
Alpha de Jensen	0,00	Correlació	62,27%

Informe de risc

Perfil de risc: Conservador



Aquest perfil es defineix com aquell que, tot i tenir com a objectiu prioritari la conservació del capital, admet nivells reduïts de risc que permetin mantenir la capacitat adquisitiva associada a la inversió, compensant els efectes negatius de la inflació i els impostos, però sense que afectin la liquiditat.

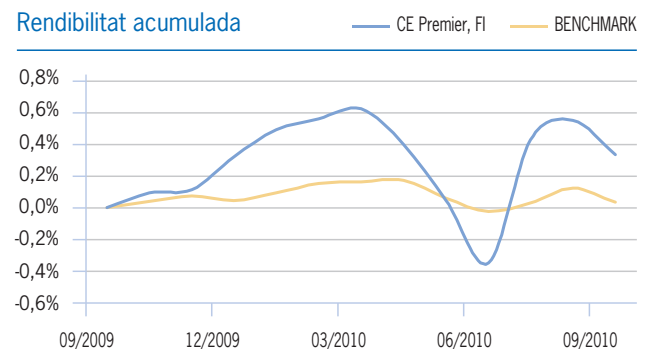
Objectiu d'inversió

La gestió pren com a referència el comportament de l'índex Euribor a 3 mesos. No obstant això, el fons no es proposa replicar-lo, sinó únicament prendre'l com a referència, raó per la qual la gestió pot tenir un comportament diferent a aquest. La inversió es dirigirà a actius de renda fixa a curt termini denominats en euros i una durada inferior a 18 mesos, encara que es poden invertir amb el límit del 25% en els valors de renda fixa la rendibilitat dels quals es determini per referència a un índex de tipus d'interès a curt termini. Els actius de renda fixa poden ser tant actius emesos per ens públics, com emissions de renda fixa privada de la zona euro, sense descartar invertir en actius emesos per emissors de la resta d'Europa i/o països OCDE. El risc de divisa se situarà per sota del 5%. La qualitat creditícia tant de les inversions de renda fixa com dels dipòsits s'eleva (ràting mínim A- per S&P o equivalent).

Rendibilitat històrica

	Fons	Índex ⁽¹⁾
YTD	0,01%	-0,01%
1 mes	-0,22%	-0,09%
3 mesos	0,68%	0,06%
1 any	0,33%	0,03%
3 anys	4,46%	4,97%
5 anys	8,84%	9,12%
Des d'inici	10,89%	10,80%
2009	1,89%	1,26%
2008	2,11%	2,91%
2007	2,14%	2,79%
2006	2,06%	1,75%
2005	1,82%	1,26%

Rendibilitat acumulada



Tipus de risc

Tipus de risc	Sense risc	Molt baix	Baix	Mitjà	Alt
Crèdit · Contrapartida			●		
Tipus d'interès			●		
Divisa · Tipus de canvi		●			
Preu		●			
Liquiditat		●			

Tipus de risc potencial a què es pot veure sotmès.

(1) Benchmark: 80% Repo Espanya a 1 dia AFI + 20% IBOXX CORP 1-3 anys. Les rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

El comportament dels partícips de fons d'inversió davant d'escenaris d'incertesa

Resum de l'informe de l'Observatori INVERCO⁽¹⁾ del 06/10/2010.

L'informe planteja diverses conclusions, entre les quals destaquen:

- L'existència de factors externs que no es basen en la realitat dels mercats i que influeixen en els inversors a l'hora de prendre decisions impulsives.
- La crisi d'inestabilitat financera i econòmica ha fet que l'inversor es torni més irreflexiu i reemborsi fins i tot en èpoques de bonança borsària.

A la vista de les conclusions, l'Observatori INVERCO recomana:

- **Mantenir una visió a llarg termini** en les decisions d'inversió.
- **Tenir sempre en compte el perfil de risc** i adequar les inversions als moviments dels mercats.
- Utilitzar més activament els **traspassos entre fons d'inversió** per optimitzar els vaivens dels mercats.
- Fer més ús dels **fons d'inversió per canalitzar les inversions en renda variable**, enfront de la inversió directa en borsa.
- **Aprofitar millor els moviments dels mercats mitjançant els fons d'inversió**, ja que aquests productes tenen unes magnífiques característiques: diversificació, gestió professional i diferiment fiscal.

(1) INVERCO és l'Associació d'Institucions d'Inversió Col·lectiva i Fons de Pensions, i agrupa, en qualitat de membres associats, la pràctica totalitat de les Institucions d'Inversió Col·lectiva espanyoles (Fons i Societats d'Inversió), els Fons de Pensions espanyols, i les Institucions d'Inversió estrangeres registrades en la CNMV a l'efecte de la seva comercialització a Espanya.

Una manera segura, transparent i avantatjosa d'invertir amb liquiditat

Els fons d'inversió constitueixen una **manera segura i avantatjosa d'invertir i rendibilitzar els estalvis**. A continuació, s'exposen les característiques generals dels fons d'inversió financers, les quals, en gran part, són aplicables també a altres formes d'inversió:

- **Els inversors fan aportacions als fons d'inversió** i reben un nombre de participacions que representen la part proporcional del patrimoni del fons corresponent. Les participacions, que són propietat de l'inversor, les comercialitza una entitat financera.
- **Els fons d'inversió inverteixen les subscripcions** rebudes, fonamentalment, en valors financers. Les entitats que decideixen els valors en què inverteixen els fons d'inversió són les societats gestores d'institucions d'inversió (SGIIC) i les entitats que custodien aquests valors són les entitats dipositàries (en general, entitats de crèdit o societats i agències de valors).

La valoració dels actius en què inverteix el fons determina la valoració de cada participació de l'inversor (valor liquidatiu).

L'esquema següent exemplifica el procés d'inversió esmentat:



La seguretat

La seguretat es refereix tant a les participacions propietat dels inversors com als valors en què inverteixen els fons d'inversió.

- [Les participacions són propietat dels inversors](#), que les poden reemborsar al valor liquidatiu aplicable en cada moment.
 - [Les seves participacions han estat comercialitzades per una entitat financera](#) subjecta a requisits de solvència i obligacions d'identificació i separació correctes dels seus clients. El compliment d'aquestes normes, que és, a més, supervisat pel Banc d'Espanya o per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), garantirà als clients recuperar fàcilment les seves participacions en l'improbable cas d'insolvència del comercialitzador.
 - [Els valors en què inverteixen els fons d'inversió són custodiats per les entitats dipositàries](#). En cas d'insolvència de la Tresoreria o de la SGIC (que és molt improbable, perquè les dues entitats són supervisades i sotmeses a requisits de solvència), el fons no es dissol i se substitueix la SGIC o l'entitat dipositària per una altra entitat, sense que això afecti, per tant, la situació del participip.
-

Els supervisors

El compliment pels fons d'inversió de totes les normes esmentades el supervisa la [Comissió Nacional del Mercat de Valors \(CNMV\)](#), que rep informació mensualment. La CNMV supervisa els fons d'inversió, les SGIC i les entitats dipositàries, tant a distància (a través de la informació rebuda) com in situ (amb inspeccions mitjançant visites a les entitats supervisades).

Adicionalment, les SGIC i les entitats dipositàries han d'actuar [en benefici dels participips dels fons d'inversió, i s'han d'exigir mútuament responsabilitats](#). A més, la dipositària compleix funcions de vigilància i supervisió de la gestió de la SGIC i ha de comunicar a la CNMV les eventuais incidències detectades.

La diversificació i el control de riscos

Els fons d'inversió han de complir [estRICTES normes](#) que estableixen els actius en què poden invertir (actius aptes), així com els [percentatges màxims d'inversió](#) del seu patrimoni segons les característiques de l'actiu i de l'emissor (diversificació). Amb caràcter general, la inversió en actius emesos o avalats per un mateix emissor no pot superar el 5% del patrimoni del fons.

Per això, [els fons d'inversió inverteixen en múltiples valors de diferents emissors](#). L'evolució negativa d'un valor pot, si s'escau, compensar-se amb l'evolució positiva d'altres. A més, en cas que es produeixi fallida d'un emissor, només afectaria en el reduït percentatge que representi respecte al patrimoni del fons d'inversió, que sempre ha d'estar per sota dels límits normatius.

A més, els fons d'inversió es troben sotmesos a altres [límits per atendre adequadament els reemborsaments i per mantenir-ne la solvència](#).

La liquiditat

Els inversors poden, amb caràcter general, [adquirir o reemborsar participacions en els fons d'inversió cada dia](#), realitzant el pagament del reemborsament, com a màxim, en 72 hores.

Aquesta circumstància determina una altra diferència fonamental davant d'altres actius diferents dels fons d'inversió que no tenen aquesta liquiditat.

La transparència

Els inversors tenen a la seva disposició una àmplia informació sobre els fons d'inversió:

- [Un fullet complet i un altre simplificat](#) expliquen els objectius d'inversió i el perfil de risc del fons d'inversió. També informen de les despeses i comissions, que estan limitades per la normativa.
- [Un informe anual, dos de trimestrals i un de semestral](#) informen de les principals magnituds de l'evolució del fons, així com dels valors en cartera.
- [Els fets rellevants](#), que poden afectar les decisions dels inversors, han de ser immediatament comunicats a la CNMV, que els difondrà.
- [La valoració dels actius](#) en què inverteixen els fons d'inversió es fa [diàriament](#). Al seu torn, el valor de la participació (valor liquidatiu) se sol publicar diàriament, de manera que l'inversor coneix el valor de la seva inversió amb aquesta mateixa freqüència.

Aquesta és la principal diferència amb molts altres actius financers. En aquests últims, els inversors desconeixen, en moltes ocasions, els riscos (que solen concentrar-se en una sola entitat), els costos (que, habitualment, són difícilment comprensibles) i les pèrdues de la inversió (que només és coneguda quan l'inversor vol vendre o l'emissor es troba en dificultats). D'altra banda, els riscos, costos i pèrdues d'aquests altres actius diferents dels fons poden arribar a ser il·limitats.

Els avantatges fiscals

Els partícips dels fons d'inversió gaudeixen d'un règim de traspassos que permet l'[ajornament de la tributació en l'Impost sobre la Renda \(IRPF\)](#) quan l'import obtingut del reemborsament de la participació en un fons d'inversió que es destini a l'adquisició o subscripció d'altres fons d'inversió. Aquest règim fiscal és exclusiu dels fons d'inversió o de determinades formes d'inversió i constitueix un avantatge addicional que no tenen altres formes d'inversió.

En el moment del reemborsament, s'aplicarà una [retenció a compte de l'IRPF sobre les plusvàlues](#) que s'obtinguin, segons la normativa fiscal vigent.

La diferència entre l'import obtingut en el reemborsament de participacions i el satisfet en l'adquisició és un [guany/pèrdua patrimonial que s'integrarà en la base imposable de l'estalvi](#) sobre la qual s'aplica el tipus de tributació, independentment del termini en què s'hagi generat aquest guany/pèrdua patrimonial (fins i tot si s'ha generat en un període inferior a un any).

Tributació des de l'1 de gener de 2010:

- En territori comú: 19% sobre els primers 6.000 euros; 21% sobre l'excés.
- A Guipúscoa, Àlaba i Biscaia: S'aplica un tipus únic del 20% sobre la totalitat de la base imposable de l'estalvi.
- A Navarra: 18% sobre els primers 6.000 euros; 21% sobre l'excés.

Pel que fa als coeficients reductors de plusvàlues generades per la transmissió de participacions adquirides abans de 1994, es respecta l'aplicació dels coeficients reductors sobre la part de la plusvàlua total generada abans del 20 de gener de 2006 i se suprimeix l'aplicació sobre la part de plusvàlua generada a partir d'aquesta data. (Aquesta modificació, en la forma de càlcul de la plusvàlua, s'aplicarà sobre tots els reemborsaments fets des del 20 de gener de 2006).

La gestió professional i l'ampliació de les possibilitats de l'inversor

Les gestores són [entitats professionals](#) que gestionen el fons [en benefici dels partícips](#).

Els fons reben subscripcions de molts partícips, de manera que aquests poden accedir, amb una petita inversió, a [tot tipus de mercats i d'inversions més avantatjoses](#) a les quals, individualment, no podrien accedir.

Fórmula Multiversió

La Fórmula Multiversió és una línia automàtica de préstec de fins a **90.000 euros** que li permet **multiplicar per quatre** la seva inversió en els Fons d'Inversió del Grup Caixa d'Enginyers i aconseguir més rendiment per als seus estalvis.

Passi per l'oficina o truqui al **902 300 321** de *telenginyersfono* i l'informarem amb més detall.

Fons d'Inversió del Grup Caixa d'Enginyers

Els Fons del Grup Caixa d'Enginyers són una magnífica solució per rendibilitzar i diversificar les seves inversions



telenginyers fono

Oficina Telefònica: de 8 h a 22 h de dilluns a dissabte

902 300 321

telenginyers web

Oficina Electrònica: les 24 hores del dia

www.caixa-enginyers.com



Caixa d'Enginyers

Gestió

Grup  **Caixa d'Enginyers**