

Dades Generals

Gestora: CAIXA ENGINYERS GESTIÓ SGIC SAU

Dipositari: CAIXA D'ENGINYERS

Grup Gestora: CAIXA D'ENGINYERS

Grup Dipositari: CAIXA D'ENGINYERS

Auditor: Deloitte, S.L.

Ràting dipositari: n.d.

Fons per compartiments: NO

Existeix a disposició dels partícips un informe complet, que conté el detall de la cartera d'inversions i que es pot sol·licitar de franc al c/Potosí 22, 08030 Barcelona, o per correu electrònic a www.caixa-enginyers.com, i també es pot consultar en els Registres de la CNMV, i per mitjans telemàtics a www.cnmv.es.

L'Entitat Gestora atindrà les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades, al c/ Potosí 22, 08030 Barcelona.

Així mateix, compta amb un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

Informació Fons

Data de registre: 24/09/1992

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria

Divisa de denominació

Tipus de Fons: Altres

EUR

Vocació Inversora: Renda Fixa Mixta Internacional

Perfil de risc: Baix-Mitjà

Descripció general

La gestió del fons està encaminada a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de Renda Fixa Mixta Internacional. El Fons es caracteritza per seguir criteris socialment responsables i, en conseqüència, els valors aptes per a la inversió hauran d'estar integrats en l'Índex de referència FTSE4Good Global 100 Index.

La inversió en renda fixa representarà com a mínim el 70% de la cartera, i es materialitzarà, majoritàriament, en emissors de deute privat amb una qualificació creditícia mitjana, mentre que la durada màxima de la cartera s'estableix en 4 anys. La resta del patrimoni s'invertirà en valors de renda variable.

La inversió en valors de renda variable emesos per entitats radicades fora de l'àrea euro, més l'exposició al risc divisa podrà superar el 30%.

Operativa en instruments derivats

El fons té previst operar amb instruments derivats, negociats tant en mercats organitzats com en OTC, amb finalitat de cobertura i inversió. Els compromisos pel conjunt d'operacions no podran superar el patrimoni de la IIC.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

2. Dades econòmiques

2.1. Dades generals

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

	Període Actual	Període Anterior
Nre. de participacions	1.007.076,10	1.007.598,90
Nre. de partícips	638	625
Beneficis bruts distribuïts per participació (EUR)		

Inversió mínima (EUR) 6,00

Distribueix dividendes? NO

Data	Patrimoni fi de Període (milers d'EUR)	Valor liquidatiu fi del Període
Període de l'informe	10.271	10,1985
2008	8.187	9,6430
2007	18.065	11,0716
2006	28.902	11,0591

Comissions aplicades en el Període, sobre patrimoni mitjà	% efectivament cobrat		Base de càlcul	Sistema d'imputació
	Període	Acumulada		
Comissió de gestió	0,91	1,71	patrimoni	al fons
Comissió dipositari	0,10	0,20	patrimoni	

	Període Actual	Període Anterior	Any Actual	Any Anterior
Índex de rotació de la cartera (%)	0,68	1,61	2,19	0,26
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,70	2,48	1,58	4,29

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui. En el cas d'IIC el valor liquidatiu de les quals no es determini diàriament, aquesta dada i la de patrimoni es refereixen a les últimes disponibles.

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

A) Individual

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat 2009	Trimestral				Anual			
		Actual	3r 2009	2n 2009	1r 2009	2008	2007	2006	2004
Rendibilitat		1,58							

Mesures de risc (%)

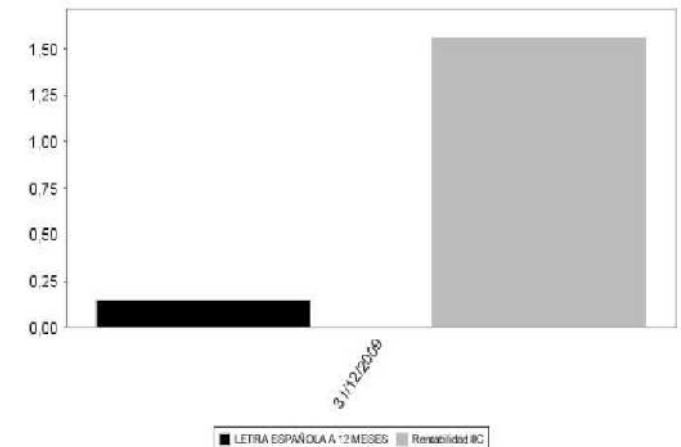
Volatilitat (ii)	Acumulat 2009	Trimestral				Anual			
		Actual	3r 2009	2n 2009	1r 2009	2008	2007	2006	2004
Valor liquidatiu		3,56							
Ibex-35		20,07							
Lletra Tresor 1 any		0,02							
VaR històric (iii)		0,00							

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. A tall de comparació s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Evolució del valor liquidatiu dels últims 5 anys

Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



La Política d'inversió de la IIC ha estat canviada l'11 d'agost de 2009. Es pot trobar informació addicional en l'Annex d'aquest informe.

B) Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana dels fons gestionats per la Societat Gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la seva vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat(1) (milers d'euros)	Nre. de particips(1)	Rendibilitat semestral mitjana(2)
Monetari	0	0	0,00
Renda Fixa Euro	80.353	2016	0,15
Renda Fixa Internacional	8.660	209	3,08
Renda Fixa Mixta Euro	9.874	777	6,03
Renda Fixa Mixta Internacional	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	15.150	1161	11,63
Renda Variable Euro	13.067	974	23,22
Renda Variable Internacional	26.456	2123	20,74
IIC de gestió Passiva(1)	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	46.057	1832	2,88
Garantit de Rendiment	27.266	1219	1,61
De Garantia Parcial	0	0	0,00
Retorn Absolut	18.746	689	1,53
Global	0	0	0,00
Total fons	245.628	11000	5,42

(1) Mitjanes.

(2) Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el Període.

(3) Inclou IIC que repliquen o reproduïen un índex, fons cotitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.

2.3. Distribució del patrimoni al tancament del Període (Imports en milers d'EUR)

Distribució del patrimoni	Fi Període actual		Fi Període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	9.676	94,21	9.090	91,78
* Cartera interior	2.529	24,62	4.526	45,70
* Cartera exterior	7.008	68,23	4.459	45,02
* Interessos de la cartera d'inversió	139	1,35	105	1,06
* Inversions dubtoses, moroses o en	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	557	5,42	684	6,91
(+/-) RESTA	38	0,37	130	1,31
TOTAL PATRIMONI	10.271	100,00	9.904	

El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui.

Les inversions financeres s'informen a valor estimat de realització.

2.4. Estat de variació patrimonial

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi Període anterior
	Variació del Període	Variació del Període	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)	10.158	8.187	8.187	
+/- Subscripcions/reemborsaments (net)	-77,07	123,93	-66,57	-1,77
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendiments nets	78,21	24,42	89,81	260,10
(+) Rendiments de gestió	4,74	22,72	9,30	-10,98
+ Interessos	0,73	-3,46	1,74	-1,26
+ Dividends	0,32	-0,17	1,06	-3,31
+/- Resultats en renda fixa (realitzats o no)	0,46	5,88	1,56	-0,90
+/- Resultats en renda variable (realitzats o no)	4,54	13,51	6,42	-0,58
+/- Resultats en dipòsits (realitzats o no)	0,02	-0,21	0,14	-1,13
+/- Resultats en derivats (realitzats o no)	-1,34	2,06	-1,76	-1,81
+/- Resultats en IIC (realitzats o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Altres resultats	0,01	1,80	0,05	-0,99
+/- Altres rendiments	0,00	3,31	0,09	-1,00
(-) Despeses repercutides	73,46	1,78	80,45	272,28
- Comissió de gestió	-0,91	1,28	-1,90	-1,88
- Comissió de dipositarí	-0,10	0,18	-0,22	-1,70
- Despeses per serveis exteriors	-0,02	0,00	-0,06	-25,52
- Altres despeses de gestió corrent	-0,01	0,01	-0,05	-2,20
- Altres despeses repercutides	74,50	0,31	82,68	303,58
(+) Ingressos	0,01	-0,08	0,06	-1,20
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,01	-0,08	0,06	-1,20
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)	10.271	10.158	10.271	

El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui.

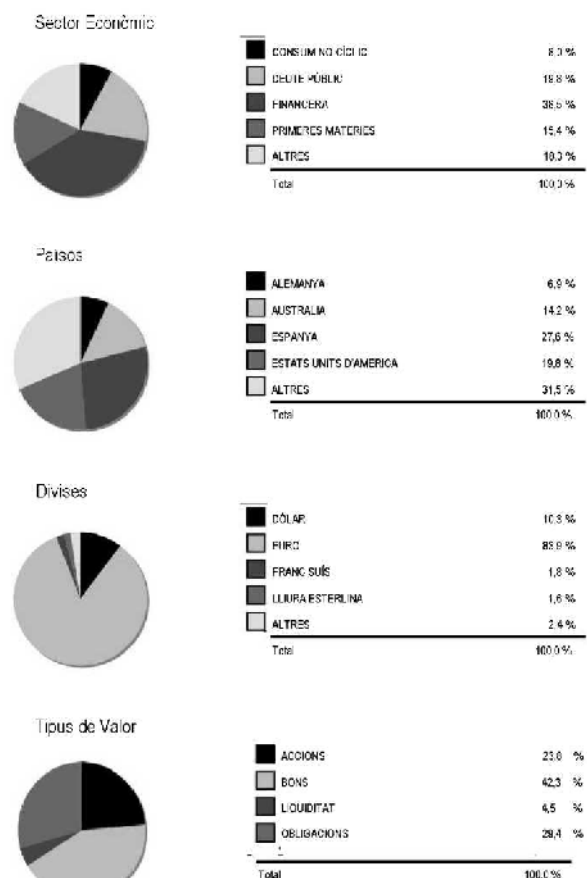
3. Inversions financeres

3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del Període (imports en milers de EUR)

Descripció de la inversió i emissor	Divises	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
Total Deute Públic Cotitzat més d'1 any		1.817	17,68	1.537	15,52
Total Deute Públic Cotitzat menys d'1 any		0	0,00	325	3,29
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		298	2,90	1.336	13,49
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		2.115	20,58	3.198	32,30
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		150	1,46	1.100	11,09
TOTAL RENDA FIXA		2.265	22,04	4.298	43,39
TOTAL RENDA VARIABLE COTITZADA		265	2,58	228	2,31
TOTAL RENDA VARIABLE		265	2,58	228	2,31
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		2.530	24,62	4.526	45,70
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		4.863	47,36	2.177	21,97
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		4.863	47,36	2.177	21,97
TOTAL RENDA FIXA		4.863	47,36	2.177	21,97
TOTAL RENDA VARIABLE COTITZADA		2.148	20,90	2.281	23,04
TOTAL RENDA VARIABLE		2.148	20,90	2.281	23,04
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		7.011	68,26	4.458	45,01
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		9.541	92,88	8.984	90,71

Notes: El Període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui.

3.2. Distribució de les inversions financeres, al tancament del Període: Percentatge respecte del patrimoni total.



3.3 Operativa de derivats. Resum de les posicions obertes al tancament del Període.

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
B.BUNDESUBL- 150 4 11/10/13	Venda FUTUR EURO-BOBL MAR.10	1.735	Inversió
B.DEUTSCHLAND REP 3,75 01/04/19	Venda FUTUR EURO-BUND MAR10	364	Inversió
Total subjacent renda fixa		2.099	
EURUSD	Compra FUTUR MAR.10 S/EURO-DOLAR	498	Inversió
Total subjacent tipus de canvi		498	
TOTAL OBLIGACIONS		2.597	

4. Fets rellevants

	SI	NO
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c. Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e. Substitució de la societat gestora		X
f. Substitució de l'entitat dipositària		X
g. Canvi de control de la societat gestora		X
h. Canvi en elements essencials del fullet informatiu	X	
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants		X

5. Annex explicatiu de fets rellevants

Verificar i registrar a petició de CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, S.A., com a entitat Gestora, i de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS- CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP., com a entitat Dipositària, l'actualització del fullet explicatiu de FONENGIN, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 354), amb l'objecte, entre d'altres, de modificar la política d'inversió i la base de càlcul de la comissió de gestió que passa a ser mixta sobre patrimoni i resultats, així com recollir la revocació del contracte amb l'entitat encarregada de l'assessorament d'inversions del fons.

6. Operacions vinculades i altres informacions

	SI	NO
a. Participis significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament		X
c. Gestora i el dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	X	
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en les quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	X	
e. S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o dipositari, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades.		X
f. S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una altra entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup.		X
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC.		X
h. Altres informacions o operacions vinculades		X

7. Annex explicatiu sobre operacions vinculades i altres informacions

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és 33.462.164,89 euros, que suposa un 335,80% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el Període de referència. L'import de les operacions de venda en les quals el dipositari ha actuat com a comprador és 5.1416.84,74 euros, que suposa un 51,60% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el Període de referència.

L'import de les adquisicions de valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup és 33.462.164,89 euros, que suposa un 335,80% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el Període de referència. CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU (gestora del fons), està participada en un 100% per CAIXA D'ENGINYERS (dipositària del fons). Tanmateix, ambdues entitats mantenen independència en la gestió. Com a part d'aquesta independència, el Consell d'Administració de la gestora ha adoptat unes normes de conducta sobre operacions vinculades que obliguen a comunicar qualsevol operació d'aquest tipus.

8. Informació i advertiments a instàncies de la CNMV

D'acord amb allò establert en l'article 24.2 del Reglament d'Institucions d'Inversió Col·lectiva la CNMV, com a organisme supervisor, no ha establert cap més informació o advertiment de caràcter general o específic que s'hagi d'incloure en el present informe periòdic.

9. Annex explicatiu de l'informe periòdic

Informe de Gestió:

El segon semestre de l'any 2009 ha estat extremadament positiu per als mercats de renda variable i de renda fixa corporativa. El petroli ha pujat més d'un 13% des dels nivells assolits a finals de l'any passat, el dòlar gairebé no ha variat i només ha perdut un 2%, i l'or ha guanyat més d'un 17%.

El creixement econòmic ha tornat al terreny positiu i encara que els nivells d'ocupació no han millorat, s'ha frenat el deteriorament de la primera part de l'any. Durant el primer semestre s'han vist els mínims de renda variable i una recuperació espectacular en termes relatius, mentre que en el segon semestre s'ha experimentat una important reducció de la volatilitat i una continuació de les pujades. Així, l'S&P 500 ha guanyat més d'un 20%, l'Euro Stoxx 50 més del 24%, el Nikkei s'ha quedat bastant enrere amb una rendibilitat inferior al 7% i els mercats emergents han mostrat un comportament molt dissemblant encara que en general les rendibilitats han estat de doble dígit (destaca el 44% de Rússia).

Els plans d'estímul de l'economia preparats pels governs de tot el món han dinamitzat tant el crèdit com el consum i encara que no s'ha abandonat del tot la situació de crisi, les perspectives han millorat considerablement. Els resultats corporatius han estat millors del que s'esperava tot i que les notícies positives han arribat principalment per la banda de reducció de costos (majoritàriament laborals).

El següent pas en la recuperació ha de ser una millora dels ingressos i una reactivació del consum que significaria un retorn a la creació d'ocupació. Els tipus oficials es mantenen en mínims per no llastar l'economia, mentre que en els països desenvolupats s'espera un Període de creixement sostenible encara que no tan elevat com en el cicle anterior.