

## Datos Generales

Gestora: CAJA INGENIEROS GESTION SGIIC SAU

Depositario: CAJA DE INGENIEROS

Grupo Gestora: CAJA DE INGENIEROS

Grupo Depositario: CAJA DE INGENIEROS

Auditor: Deloitte, S.L.

Rating depositario: n.d.

Fondo por compartimentos: NO

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

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

## Información Fondo

Fecha de registro: 23/11/2001

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Divisa de denominación

Tipo de Fondo: Fondo que toma como referencia un Índice

EUR

Vocación Inversora: Renta Fija Euro

Perfil de riesgo: Bajo

#### Descripción general

La política de inversión del fondo tiene como objetivo primordial la preservación del capital invertido, con un crecimiento permanente del valor liquidativo y buscando la rentabilidad propia de los activos de renta fija a corto plazo menos las comisiones y los gastos del fondo.

La cartera se compondrá 100% en renta fija a corto plazo, con un mínimo del 70% invertido en Deuda Pública del estado español y se le establecerá una duración máxima de 12 meses.

#### Operativa en instrumentos derivados

El fondo podrá utilizar instrumentos derivados con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en la cartera y como inversión para gestionar de modo más eficaz la cartera, conforme a los objetivos de gestión.

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

## 2. Datos económicos

### 2.1. Datos generales

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

|  | Período Actual | Período Anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones                                  | 62.585,10      | 71.646,49        |
| Nº de partícipes                                       | 1.622          | 1.745            |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) |                |                  |
| Inversión mínima (EUR)                                 | 6,00           |                  |

¿Distribuye dividendos? NO

| Fecha               | Patrimonio fin de Período | Valor liquidativo fin del Período |
|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Período del informe | 55.511                    | 886,9697                          |
| 2008                | 58.213                    | 876,6103                          |
| 2007                | 31.126                    | 851,0228                          |
| 2006                | 13.030                    | 829,6384                          |

| Comisiones aplicadas en el Período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|--|-------------------------|-----------|-----------------|-----------------------|
|  | Período                 | Acumulada |                 |                       |
| Comisión de gestión  | 0,46                    | 0,92      | patrimonio      | al fondo              |
| Comisión depositario                                       | 0,07                    | 0,14      | patrimonio      |                       |

|   | Período Actual | Período Anterior | Año Actual | Año Anterior |
|---|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera (%)            | 0,00           | 0,05             | 0,00       | 0,36         |
| Rentabilidad media de la liquidez(% anualizado) | 0,70           | 2,63             | 1,66       | 4,29         |

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

2.2. Comportamiento

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

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

|                                | Acumulado 2009 | Trimestral |         |         |         | Anual |      |      |       |
|--------------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|-------|
|                                |                | Actual     | 3º 2009 | 2º 2009 | 1º 2009 | 2008  | 2007 | 2006 | 2004  |
| Rentabilidad                   | 1,18           | -0,20      | 0,26    | 0,43    | 0,68    | 3,01  | 2,58 | 1,52 | 0,82  |
| Rentabilidad Índice referencia | 0,49           | 0,08       | 0,08    | 0,14    | 0,20    | 2,66  | 2,78 | 2,09 | 1,43  |
| Correlación                    | 0,19           | 0,19       | 0,20    | 0,18    | 0,13    | 0,12  | 0,09 | 0,00 | -0,04 |

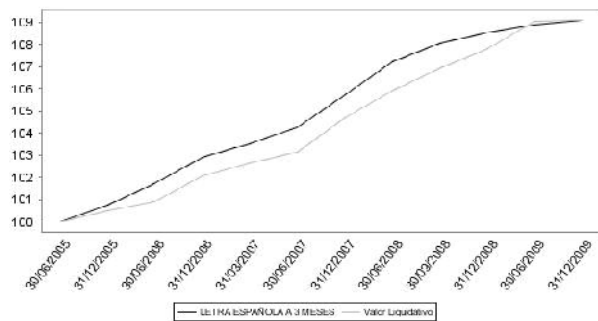
Medidas de riesgo (%)

| Volatilidad (ii)         | Acumulado 2009 | Trimestral |         |         |         | Anual |       |       |       |
|--------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                          |                | Actual     | 3º 2009 | 2º 2009 | 1º 2009 | 2008  | 2007  | 2006  | 2004  |
| Valor liquidativo        | 0,28           | 0,25       | 0,26    | 0,28    | 0,29    | 0,26  | 0,27  | 0,37  | 0,24  |
| Ibex-35                  | 25,52          | 20,07      | 18,80   | 27,24   | 34,17   | 40,60 | 16,52 | 13,72 | 13,37 |
| Letra Tesoro 1 año       | 0,02           | 0,02       | 0,01    | 0,02    | 0,03    | 0,08  | 0,08  | 0,07  | 0,04  |
| Letra Española a 3 meses | 0,02           | 0,01       | 0,01    | 0,02    | 0,02    | 0,08  | 0,08  | 0,06  | 0,04  |
| VaR histórico            | -0,10          | -0,10      | -0,08   | -0,06   | -0,08   | -0,08 | -0,08 | -0,06 | -0,05 |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un Período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los Períodos 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 Período 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 (%)    | -0,07            | 17/12/2009 | -0,07      | 10/03/2009 | -0,07          | 17/05/2006 |
| Rentabilidad máxima (%)    | 0,03             | 11/12/2009 | 0,06       | 29/01/2009 | 0,10           | 13/06/2006 |

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

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el Período.

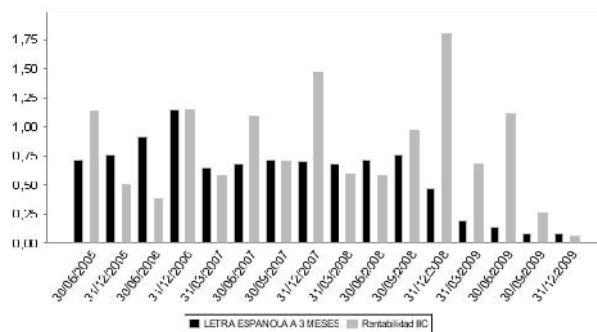
Gastos (% s/ patrimonio medio)

|                            | Acumulado 2009 | Trimestral |         |         |         | Anual |      |      |      |
|----------------------------|----------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
|                            |                | Actual     | 3º 2009 | 2º 2009 | 1º 2009 | 2008  | 2007 | 2006 | 2004 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,08           | 0,27       | 0,27    | 0,27    | 0,27    | 1,08  | 1,12 | 1,18 | 1,16 |
| Ratio total de gastos (v)  |                |            |         |         |         |       |      |      |      |

(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el Período 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 Período.

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

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

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

(1) Medias.

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

(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 Período actual |                    | Fin Período anterior |                    |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|  | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS            | 53.333             | 96,08              | 60.549               | 95,34              |
| * Cartera interior                     | 43.504             | 78,37              | 53.704               | 84,56              |
| * Cartera exterior                     | 9.263              | 16,69              | 7.425                | 11,69              |
| * Intereses de la cartera de inversión | 566                | 1,02               | -580                 | -0,91              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en    | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)               | 2.289              | 4,12               | 3.300                | 5,20               |
| (+/-) RESTO                            | -111               | -0,20              | -342                 | -0,54              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                | <b>55.511</b>      | <b>100,00</b>      | <b>63.507</b>        |                    |

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 Período anterior |
|---|--------------------------|-----------------------|---------------------------|---|
|   | Variación del Período    | Variación del Período | Variación acumulada anual |   |
| <b>PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de EUR)</b> | <b>63.507</b>            | <b>58.213</b>         | <b>58.213</b>             |   |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto)                   | -13,15                   | -33,29                | -5,56                     | -0,61                                     |
| - Beneficios brutos distribuidos                      | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Rendimientos netos                                  | 0,09                     | -1,44                 | 1,19                      | -25,95                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                           | 0,63                     | -1,85                 | 2,29                      | -14,30                                    |
| + Intereses   | 2,55                     | -3,91                 | 2,04                      | -1,63                                     |
| + Dividendos  | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Resultados en renta fija (realizadas o no)          | -1,71                    | 2,59                  | 0,53                      | -1,64                                     |
| + Resultados en renta variable (realizadas o no)      | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Resultados en depósitos (realizadas o no)           | 0,02                     | -0,10                 | 0,10                      | -1,14                                     |
| + Resultados en derivados (realizadas o no)           | -0,24                    | 0,18                  | -0,35                     | -2,26                                     |
| + Resultados en IIC (realizadas o no)                 | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros resultados                                    | 0,01                     | 0,00                  | -0,03                     | -6,63                                     |
| + Otros rendimientos                                  | 0,00                     | -0,61                 | 0,00                      | -1,00                                     |
| (-) Gastos repercutidos                               | -0,54                    | 0,41                  | -1,10                     | -9,61                                     |
| - Comisión de gestión                                 | -0,46                    | 0,33                  | -0,91                     | -2,36                                     |
| - Comisión de depositario                             | -0,07                    | 0,05                  | -0,14                     | -2,36                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                     | 0,00                     | 0,00                  | -0,01                     | -2,02                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente                   | -0,01                    | 0,02                  | -0,03                     | -1,80                                     |
| - Otros gastos repercutidos                           | 0,00                     | 0,01                  | -0,01                     | -1,07                                     |
| (+) Ingresos  | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | -2,04                                     |
| + 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                                      | 0,00                     | 0,00                  | 0,00                      | -2,04                                     |
| <b>PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de EUR)</b>   | <b>55.511</b>            | <b>63.507</b>         | <b>55.511</b>             |   |

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

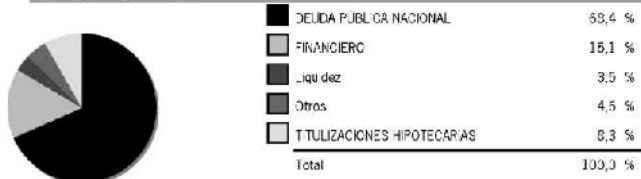
3. Inversiones financieras

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        |        | 14.687           | 26,46        | 12.759           | 20,10        |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 17.850           | 32,16        | 30.756           | 48,41        |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 3.757            | 6,76         | 4.824            | 7,60         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 2.433            | 4,38         | 2.417            | 3,80         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | <b>38.727</b>    | <b>69,76</b> | <b>50.756</b>    | <b>79,91</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>              |        | <b>2.977</b>     | <b>5,37</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>     |        | <b>1.801</b>     | <b>3,25</b>  | <b>2.946</b>     | <b>4,64</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | <b>43.505</b>    | <b>78,38</b> | <b>53.702</b>    | <b>84,55</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>    |        | <b>43.505</b>    | <b>78,38</b> | <b>53.702</b>    | <b>84,55</b> |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 2.437            | 4,39         | 2.384            | 3,76         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 6.826            | 12,31        | 5.042            | 7,95         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                 |        | <b>9.263</b>     | <b>16,70</b> | <b>7.426</b>     | <b>11,71</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                          |        | <b>9.263</b>     | <b>16,70</b> | <b>7.426</b>     | <b>11,71</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>    |        | <b>9.263</b>     | <b>16,70</b> | <b>7.426</b>     | <b>11,71</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>             |        | <b>52.768</b>    | <b>95,08</b> | <b>61.128</b>    | <b>96,26</b> |

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

Sector Económico



Países



Divisas



Tipo de Valor



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

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

|                                 | Instrumento                  | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| B.BUNDESUBL- 4 10/09/10         | Venta FUTURO SCHATZ MAR10    | 16.194                       | Inversión                |
| B.DEUTSCHLAND REP 3,75 01/04/19 | Venta FUTURO EURO-BUND MAR10 | 970                          | Inversión                |
| Total subyacente renta fija     |                              | 17.164                       |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES              |                              | 17.164                       |                          |

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 Período correspondiente al presente informe.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 54.291.153,63 euros, suponiendo un 88,73% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Período de referencia. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 13.094.991,48 euros, suponiendo un 21,40% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Período 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 54.291.153,63 euros, suponiendo un 88,73% sobre el patrimonio medio de la IIC en el Período de referencia. CAJA INGENIEROS GESTION, SGIIC, SAU (gestora del fondo), está participada en un 100% por CAJA DE INGENIEROS (depositaria del fondo). Sin embargo, ambas entidades mantienen independencia en la gestión. Como parte de esa independencia, el Consejo de Administración de la gestora ha adoptado unas normas de conducta sobre operaciones vinculadas que obligan a comunicar cualquier operación de este tipo.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Informe de Gestión:

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

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

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

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