

P.P. Asociado de los Colegiados del COIIM

Renta fija mixta

Informe de gestión

EVOLUCIÓN DE LOS MERCADOS DURANTE EL TRIMESTRE

Durante el primer trimestre de 2011 hemos visto una cierta recuperación de los activos más castigados durante 2010. España redujo significativamente su prima de riesgo y las bolsas (y los sectores) más penalizados el año anterior, han empezado este 2011 con avances importantes, sólo el Ibex 35 se anota en lo que va de año un +7,28%.

También hemos experimentado uno de esos desastres naturales que pueden cambiar el curso de la economía mundial, el terremoto de Japón. Después de unas semanas en las que ha reinado la confusión, las cosas han vuelto a una cierta normalidad. Es cierto que las consecuencias sobre Japón y su entorno más inmediato serán graves, pero el efecto final sobre el resto del mundo será bastante menor de lo estimado al principio.

En un entorno de mercado en que las rentabilidades de la bolsa han sido bastante atractivas (MSCI World subiendo más de un 4%, MSCI Emerging algo más de un 1,5%), y con la publicación de resultados empresariales confirmando una recuperación ya anunciada por la mejoría de los datos macro a nivel global, no parece que los riesgos geopolíticos y derivados del precio de las materias primas preocupen demasiado al mercado.

En una situación tan compleja y volátil como la de este inicio de año, destaca la caída del dólar frente al euro, un -5,79%.

Políticas de inversión y criterios de valoración

El activo del fondo se materializa, en un máximo del 30%, en renta variable de la zona euro y, en un mínimo del 70%, en renta fija de la misma zona y con una calificación mínima de BB- según cualquiera de las agencias de calificación más importantes (el porcentaje máximo de cartera en activos por debajo de la calificación BBB es del 10%). Como máximo el 5% de la cartera se invierte en moneda diferente al euro.

El fondo se valora de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones (RD 304/2004, de 20 febrero), de forma que los activos que componen la cartera del fondo se valoran a su precio de mercado o valor de realización.

Denominación del Fondo

F.P. ASOCIADO DE LOS COLEGIADOS DEL COIIM

Hechos relevantes

CAJA INGENIEROS VIDA, S.A.U. (Gestora del Fondo) está participada en un 100% por CAJA DE INGENIEROS, S.C.C. (Depositaria del Fondo). Sin embargo, ambas Entidades mantienen independencia en la gestión.

Denominación del Plan

PLAN DE PENSIONES ASOCIADO DE LOS COLEGIADOS DEL COIIM

Durante el trimestre, el Fondo ha realizado operaciones en las que el Depositario ha actuado como contrapartida, por un importe de 1.900 miles de euros.

Datos generales

Núm. Reg. D.G.S.: F1087
Fecha de constitución: 18/07/2003
Inversión mínima: 50,00 euros

Durante el trimestre, no se han producido modificaciones normativas en las especificaciones del Plan ni en el funcionamiento del Fondo o de su política de inversiones, ni ningún otro hecho relevante que la Gestora o la Promotora deban poner en conocimiento público.

Tipo de activos

Renta Variable: 25,80 %
Liquidez y Renta Fija: 74,20 %

Comportamiento del Fondo

PERIODO	RENTABILIDAD (%)	PATRIMONIO MEDIO (miles de euros)	NÚMERO DE PARTÍCIPES
15 AÑOS ¹	-	-	-
10 AÑOS ²	-	-	-
5 AÑOS ³	0,95%	3.367	227
3 AÑOS ⁴	-2,04%	3.539	256
Año 2010 ⁵	-1,55%	3.847	299
Acumulado Año ⁶	1,18%	3.789	292

Información complementaria

Valor liquidativo: 6,88148 euros
Patrimonio del fondo a 31/03/11 (miles de euros): 3.742
Número de partícipes: 292

COMISIONES

Depósito: 0,05% sobre patrimonio (se podrán añadir otros gastos de depositaria siempre que no rebasen el límite legal del 0,50%)

Gestión: variable según el siguiente escalado acumulativo:

Inferior a 600.000,00€: 0,35% sobre patrimonio
De 600.000,00 a 2.999.999,99€: 0,30% sobre patrimonio
De 3.000.000,00 a 5.999.999,99€: 0,22% sobre patrimonio
Superior a 6.000.000,00€: 0,12% sobre patrimonio

* El anuncio de rentabilidades pasadas no es promesa o garantía de rentabilidades futuras.

¹ Rentabilidad Media Anual desde 1995 hasta 2010.

² Rentabilidad Media Anual desde 2000 hasta 2010.

³ Rentabilidad Media Anual desde 2005 hasta 2010.

⁴ Rentabilidad Media Anual desde 2007 hasta 2010.

⁵ Rentabilidad Acumulada en el ejercicio 2010.

⁶ Rentabilidad Acumulada hasta el primer trimestre de 2011.

Entidad Gestora: Caja Ingenieros Vida, S.A.U.
Entidad Depositaria: Caja de Ingenieros, S.C.C.
Auditor: Deloitte, S.L.