

Dades generals

Gestora: CAIXA ENGINYERS GESTIÓ SGIIC, SAU
 Grup Gestora: CAIXA D'ENGINYERS
 Auditor: Deloitte, S.L.
 Fons per compartiments: NO

Dipositari: CAIXA D'ENGINYERS
 Grup Dipositari: CAIXA D'ENGINYERS
 Rating Dipositari: nd

El present informe, juntament amb els últims informes periòdics, està disponible per mitjans telemàtics a www.cnmv.es.

L'Entitat Gestora atendrà les consultes dels socis, relacionades amb les IIC gestionades, al: c/ Potosí 22, 08030 Barcelona

Correu electrònic: atencionsocio@caja-ingenieros.es

Així mateix, compta amb un departament o servei d'atenció al soci 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: 14/12/2006

1. Política d'inversió i divisa de denominació

Categoria
 Tipus de Fons: Fons que pren com a referència un índex
 Vocació Inversora: Renda Fixa Euro
 Perfil de risc: Molt Baix

Divisa de denominació
 EUR

Descripció general

La gestió del fons està encaminada a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de Renda Fixa Euro.

La cartera es compondrà d'inversions en títols de renda fixa i actius monetaris denominats en euros, de qualificació creditícia mínima A- i una durada màxima de 18 mesos.

El risc divisa del fons se situarà sempre per sota del 5% del patrimoni.

Operativa en instruments derivats

El fons té previst operar amb instruments derivats negociats en mercats organitzats i OTC amb la finalitat de cobertura dels riscos associats a les seves inversions de comptat.

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 | 26.515,23 | 28.849,33 |
| Nre. de participis | 319 | 299 |
| Beneficis bruts distribuïts per participació (EUR) | | |

Inversió mínima (EUR) 30.000,00

¿Distribueix dividendes? NO

| Data | Patrimoni fi de període (milers de EUR) | Valor liquidatiu fi del període |
|----------------------|---|---------------------------------|
| Període de l'informe | 17.883 | 674,4494 |
| 2009 | 19.588 | 678,9755 |
| 2008 | 20.228 | 666,3922 |
| 2007 | 32.730 | 652,6257 |

| Comissions aplicades al període, sobre patrimoni mitjà | % efectivament cobrat | | Base de càlcul | Sistema d'imputació |
|--|-----------------------|-----------|----------------|---------------------|
| | Període | Acumulada | | |
| Comissió de gestió | 0,22 | 0,22 | patrimoni | al fons |
| Comissió de dipositari | 0,07 | 0,07 | patrimoni | |

| | Període Actual | Període Anterior | Any Actual | Any Anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índex de rotació de la cartera (%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat) | 0,23 | 0,68 | 0,23 | 1,61 |

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 del 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 2010 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------------------------|---------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|-------|------|
| | | Actual | 1º 2010 | 4º 2009 | 3º 2009 | 2009 | 2008 | 2007 | 2005 |
| Rendibilitat | -0,67 | -0,97 | 0,31 | 0,32 | 0,10 | 1,89 | 2,11 | 2,12 | |
| Rendibilitat índex de referència | 0,23 | 0,12 | 0,11 | 0,13 | 0,15 | 0,87 | 3,30 | 3,03 | |
| Correlació | -0,01 | -0,17 | 0,24 | 0,20 | 0,07 | 0,11 | 0,14 | -0,02 | |

| Rendibilitats extremes(i) | Trimestre Actual | | Últim any | | Últims 3 anys | |
|---------------------------|------------------|------------|-----------|------------|---------------|------------|
| | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | -0,14 | 06/05/2010 | -0,14 | 06/05/2010 | -0,28 | 16/09/2008 |
| Rendibilitat màxima (%) | 0,30 | 10/05/2010 | 0,30 | 10/05/2010 | 0,27 | 19/09/2008 |

(i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora.
Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.
La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

| Volatilitat (ii) | Acumulat 2010 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------------|---------------|------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|------|
| | | Actual | 1º 2010 | 4º 2009 | 3º 2009 | 2009 | 2008 | 2007 | 2005 |
| Valor liquidatiu | 0,79 | 1,03 | 0,39 | 0,27 | 0,34 | 0,60 | 0,95 | 0,57 | |
| IBEX-35 | 36,03 | 45,10 | 23,38 | 19,67 | 19,21 | 25,01 | 39,55 | 16,15 | |
| Lletxa del Tresor a 1 any | 0,02 | 0,02 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,04 | 0,03 | |
| INDEX RF EURO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | |
| VaR històric (iii) | -0,30 | -0,30 | -0,20 | -0,20 | -0,19 | -0,20 | -0,17 | -0,08 | |

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. A títol de comparació s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per els 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.

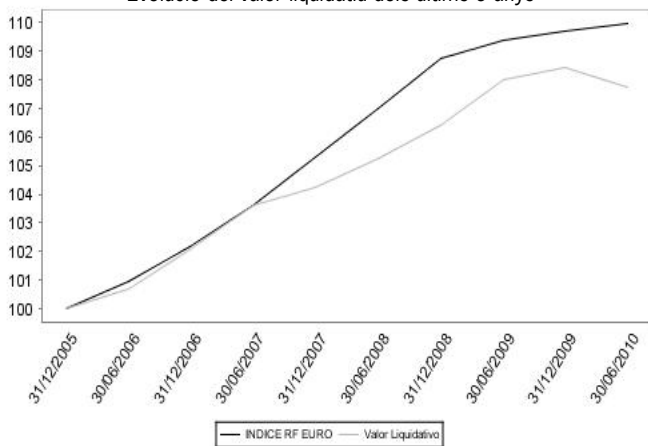
Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

| | Acumulat 2010 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------------------|---------------|------------|---------|---------|---------|-------|------|------|------|
| | | Actual | 1º 2010 | 4º 2009 | 3º 2009 | 2009 | 2008 | 2007 | 2005 |
| Ràtio total de despeses(iv) | 0,31 | 0,16 | 0,15 | 0,16 | 0,16 | 0,65 | 0,66 | 0,63 | |
| Ràtio total de despesa sintètica(v) | | | | | | | | | |

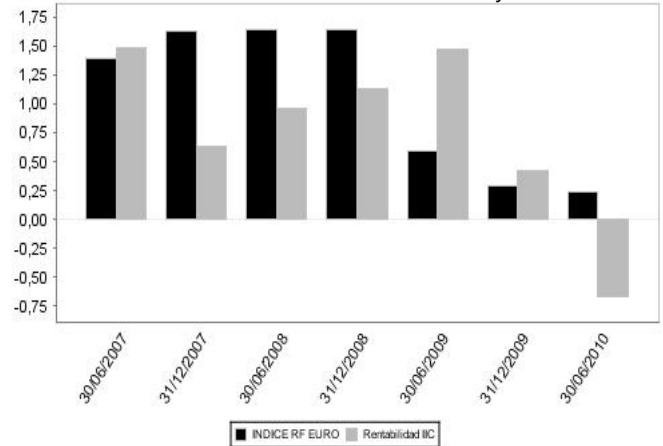
(iv) Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió, comissió de depositari, auditoria, serveis bancaris, i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període.

(v) En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC aquesta ràtio inclou, de forma addicional a l'anterior, les despeses suportades indirectament, derivades d'aquestes inversions.

Evolució del valor liquidatiu dels últims 5 anys



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



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 | 59.248 | 1647 | -2,01 |
| Renda Fixa Internacional | 6.369 | 281 | -1,36 |
| Renda Fixa Mixta Euro | 11.831 | 888 | -3,99 |
| Renda Fixa Mixta Internacional | 10.367 | 639 | -1,62 |
| Renda Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renda Variable Mixta | 15.729 | 1150 | -0,42 |
| Renda Variable Euro | 3.684 | 224 | -21,34 |
| Renda Variable Internacional | 40.473 | 2795 | 7,43 |
| IIC de gestió Passiva (1) | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantit de Rendiment Fixe | 61.334 | 2524 | 0,20 |
| Garantit de Rendiment Variable | 26.776 | 1175 | 0,12 |
| De garantia parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorn Absolut | 36.640 | 1198 | 1,86 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fons | 272.451 | 12521 | 0,39 |

(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 EUR)

| Distribució del patrimoni | Fi Període actual | | Fi període anterior | |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Import | % sobre patrimoni | Import | % sobre patrimoni |
| (+) INVERSIONS FINANCERES | 17.223 | 96,31 | 18.658 | 95,25 |
| * Cartera interior | 13.230 | 73,98 | 7.553 | 38,56 |
| * Cartera exterior | 3.752 | 20,98 | 10.931 | 55,80 |
| * Interessos de la cartera d'inversió | 241 | 1,35 | 174 | 0,89 |
| * Inversions dubtoses, moroses o en litigi | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDAT (TRESORERIA) | 903 | 5,05 | 1.085 | 5,54 |
| (+/-) RESTA | -243 | -1,36 | -155 | -0,79 |
| TOTAL PATRIMONI | 17.883 | 100,00 | 19.588 | |

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) | 19.588 | 19.348 | 19.588 | |
| + Subscripcions/reemborsaments (net) | -7,52 | 0,83 | -7,52 | -10,79 |
| - Beneficis bruts distribuïts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Rendiments nets | -0,66 | 0,42 | -0,66 | 140,48 |
| (+) Rendiments de gestió | -0,35 | 0,74 | -0,35 | 142,48 |
| + Interessos | 0,90 | 1,01 | 0,90 | -0,02 |
| + Dividends | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Resultats en renda fixa (realitzats o no) | -0,78 | -0,01 | -0,78 | 141,27 |
| + Resultats en renda variable (realitzats o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Resultats en dipòsits (realitzats o no) | 0,01 | 0,02 | 0,01 | -0,65 |
| + Resultats en derivats (realitzats o no) | -0,37 | -0,13 | -0,37 | 2,06 |
| + Resultats en ILC (realitzats o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Altres resultats | -0,11 | -0,15 | -0,11 | -0,18 |
| + Altres rendiments | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Despeses repercutides | -0,31 | -0,33 | -0,31 | -1,00 |
| - Comissió de gestió | -0,22 | -0,23 | -0,22 | 0,06 |
| - Comissió de dipositar | -0,07 | -0,08 | -0,07 | 0,06 |
| - Despeses per serveis exteriors | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 0,22 |
| - Altres despeses de gestió corrent | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -0,34 |
| - Altres despeses repercutides | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,00 |
| (+) Ingressos | 0,00 | 0,01 | 0,00 | -1,00 |
| + Comissions de descompte a favor de la ILC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comissions retrocedides | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Altres ingressos | 0,00 | 0,01 | 0,00 | -1,00 |
| PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR) | 17.883 | 19.588 | 17.883 | |

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 d'EUR)

| Descripció de la inversió i emissor | Divisa | Període actual | | Període anterior | |
|--|--------|-----------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| ES00000950D1 - Bonos GENERALITAT CATALUÑA 0,408 2013-02-11 | EUR | 963 | 5,39 | 0 | 0,00 |
| ES0255281059 - Obligaciones INSTITUTO CATALAN DE FINANZAS 0,56 | EUR | 739 | 4,13 | 0 | 0,00 |
| ES00000121Q1 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,136 2012-10-29 | EUR | 948 | 5,30 | 0 | 0,00 |
| ES00000122G0 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,280 2015-03-17 | EUR | 937 | 5,24 | 0 | 0,00 |
| ES0000012387 - Obligaciones REINO DE ESPAÑA 5,400 2011-07-30 | EUR | 2.093 | 11,70 | 0 | 0,00 |
| ES0000012452 - Obligaciones REINO DE ESPAÑA 5,350 2011-10-31 | EUR | 3.005 | 16,80 | 0 | 0,00 |
| Total Deute Públic Cotitzat més d'1 any | | 8.685 | 48,56 | 0 | 0,00 |
| ES0101008207 - Letras REINO DE ESPAÑA 0,834 2010-08-20 | EUR | 0 | 0,00 | 993 | 5,07 |
| ES05000903W9 - Pagarés JUNTA DE ANDALUCIA 1,090 2010-02-26 | EUR | 0 | 0,00 | 99 | 0,51 |
| ES0000011827 - Cupón Cero REINO DE ESPAÑA 0,457 2010-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 349 | 1,78 |
| ES05000903Y5 - Pagarés JUNTA DE ANDALUCIA 0,970 2010-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 99 | 0,51 |
| ES05000904C9 - Pagarés JUNTA DE ANDALUCIA 1,000 2010-08-27 | EUR | 496 | 2,77 | 0 | 0,00 |
| ES05000904D7 - Pagarés JUNTA DE ANDALUCIA 0,950 2010-09-24 | EUR | 496 | 2,77 | 0 | 0,00 |
| ES0101106175 - Letras REINO DE ESPAÑA 2,382 2011-06-17 | EUR | 974 | 5,45 | 0 | 0,00 |
| XS0236175526 - Bonos GENERALITAT VALENCIANA 3,125 2010-11-24 | EUR | 201 | 1,12 | 0 | 0,00 |
| ES00000120E9 - Obligaciones REINO DE ESPAÑA 3,250 2010-07-30 | EUR | 0 | 0,00 | 1.024 | 5,23 |
| ES00000120Z4 - Bonos REINO DE ESPAÑA 4,100 2011-04-30 | EUR | 1.524 | 8,52 | 0 | 0,00 |
| Total Deute Públic Cotitzat menys d'1 any | | 3.691 | 20,63 | 2.564 | 13,10 |
| ES0313860258 - Bonos BANCO SABADELL 0,372 2012-02-20 | EUR | 96 | 0,53 | 498 | 2,54 |
| Total Renda Fixa Privada Cotitzada menys d'1 any | | 96 | 0,53 | 498 | 2,54 |
| ES0314965007 - Bonos B.CAJA NAVARRA 5,75 27/05/2010 5,750 2010 | EUR | 0 | 0,00 | 1.031 | 5,26 |
| ES0413860109 - Bonos BANCO SABADELL 5,000 2010-05-09 | EUR | 0 | 0,00 | 513 | 2,62 |
| ES0314950348 - Bonos CAJA MADRID 5,125 2011-04-11 | EUR | 758 | 4,24 | 0 | 0,00 |
| Total Renda Fija Privada Cotitzada menys de 1 año | | 758 | 4,24 | 1.544 | 7,88 |

3.2. Operativa en derivats. Resum de les posicions obertes al tancament del període (imports en milers d'EUR)

| | Instrument | Import nominal compromès | Objectiu de la inversió |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| BO DEL ESTADO FL 29/10/12 | Venta BO DEL ESTADO FL 29/10/12 | 475 | Inversió |
| Total subjacent renda fixa | | 475 | |
| TOTAL OBLIGACIONS | | 475 | |

Nota: Informació facilitada en l'idioma en què ha estat proporcionada a Caixa d'Enginyers.

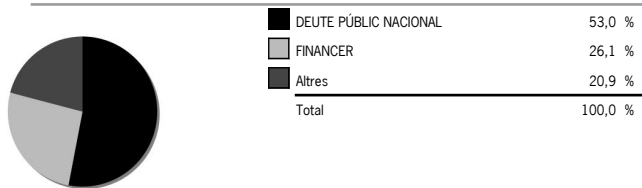
| Descripció de la inversió i emissor | Divisa | Període actual | | Període anterior | |
|--|--------|-----------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA | | 13.230 | 73,96 | 4.606 | 23,52 |
| ES0500090322 - Pagarés JUNTA DE ANDALUCIA 0,940 2010-05-28 | EUR | 0 | 0,00 | 646 | 3,30 |
| TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA | | 0 | 0,00 | 646 | 3,30 |
| ES0000011827 - Obligaciones REINO DE ESPAÑA 0,280 2010-01-13 | EUR | 0 | 0,00 | 549 | 2,80 |
| ES0000090581 - Obligaciones REINO DE ESPAÑA 0,280 2010-01-13 | EUR | 0 | 0,00 | 1.751 | 8,94 |
| TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS | | 0 | 0,00 | 2.300 | 11,74 |
| TOTAL RENDA FIXA | | 13.230 | 73,96 | 7.552 | 38,56 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR | | 13.230 | 73,96 | 7.552 | 38,56 |
| XS0195487912 - Bonos BANK OF AMERICA CORP 0,239 2011-06-28 | EUR | 0 | 0,00 | 490 | 2,50 |
| XS0478822496 - Bonos BANESTO 0,285 2013-01-11 | EUR | 421 | 2,36 | 0 | 0,00 |
| XS0250971222 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,260 2016-04-13 | EUR | 334 | 1,87 | 357 | 1,82 |
| XS0294490312 - Obligaciones GENERAL ELECTRIC 0,210 2014-04-03 | EUR | 0 | 0,00 | 476 | 2,43 |
| XS0211034466 - Bonos GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,293 2015-02-02 | EUR | 0 | 0,00 | 281 | 1,43 |
| US441812JW56 - Obligaciones HSBC 3,187 2011-10-15 | USD | 259 | 1,45 | 0 | 0,00 |
| XS0357891620 - Bonos UBS 5,375 2011-04-11 | EUR | 0 | 0,00 | 523 | 2,67 |
| Total Renda Fixa Privada Cotitzada menys d'1 any | | 1.014 | 5,68 | 2.127 | 10,85 |
| XS0324198950 - Bonos ABBEEY NATIONAL PLC 5,000 2010-10-04 | EUR | 0 | 0,00 | 411 | 2,10 |
| XS0401358550 - Bonos ALLIED IRISH BANK 3,625 2010-09-16 | EUR | 404 | 2,26 | 406 | 2,07 |
| XS0403683617 - Bonos ANGLO IRISH BANK PLC 3,625 2010-09-09 | EUR | 404 | 2,26 | 405 | 2,07 |
| XS0212544109 - Bonos B.AUST & NZ BANK 3,125 2010-02-24 | EUR | 0 | 0,00 | 50 | 0,26 |
| XS0195487912 - Obligaciones BANK OF AMERICA CORP 0,248 2011-06 | EUR | 492 | 2,75 | 0 | 0,00 |
| XS0364816768 - Bonos COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 4,250 2011-05 | USD | 336 | 1,88 | 0 | 0,00 |
| XS0242314291 - Bonos BES FINANCE LTD 0,199 2011-02-08 | EUR | 486 | 2,72 | 0 | 0,00 |
| XS0425657920 - Bonos BMW 4,625 2010-10-29 | EUR | 0 | 0,00 | 515 | 2,63 |
| FR0000498263 - Bonos CDEEV (SOC CENT CAISSE) 6,250 2010-04-26 | EUR | 0 | 0,00 | 51 | 0,26 |
| XS0118237188 - Obligaciones CITIGROUP 6,125 2010-10-01 | EUR | 515 | 2,88 | 519 | 2,65 |
| DE0001591089 - Bonos DEUTSCH BAHN FINANCE 6,000 2010-06-15 | EUR | 0 | 0,00 | 52 | 0,27 |
| XS0215080713 - Bonos GENERAL ELECTRIC 3,250 2010-03-17 | EUR | 0 | 0,00 | 50 | 0,26 |
| FR0000475733 - Bonos GIE SUEZ ALLIANC LYOE 4,25 4,250 2010-06 | EUR | 0 | 0,00 | 51 | 0,26 |
| XS0170777089 - Bonos HBOS PLC 3,375 2010-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 908 | 4,63 |
| US40429CCQ33 - Bonos HSBC 2,375 2010-04-15 | USD | 0 | 0,00 | 207 | 1,06 |
| XS0365559631 - Bonos ING 0,316 2010-05-21 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 0,51 |
| XS0220432263 - Bonos JP MORGAN 0,223 2010-06-01 | EUR | 0 | 0,00 | 149 | 0,76 |
| XS0212212012 - Bonos MERRILL LYNH 0,229 2010-02-08 | EUR | 0 | 0,00 | 495 | 2,53 |
| XS0211016562 - Obligaciones NATIONWIDE BLDG 3,125 26/01/10 3,1 | EUR | 0 | 0,00 | 401 | 2,05 |
| XS0283717485 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 4,125 2010-01-26 | EUR | 0 | 0,00 | 504 | 2,57 |
| XS0238219405 - Bonos BSCH 0,208 2010-12-22 | EUR | 100 | 0,56 | 200 | 1,02 |
| XS0109778190 - Bonos B.VANTTENFALL TREAS 6 31/03/10 6,000 2010 | EUR | 0 | 0,00 | 518 | 2,64 |
| XS0371347245 - Bonos BONO VODAFONE 5,875 06/18/10 5,875 2010 | EUR | 0 | 0,00 | 775 | 3,96 |
| US059568AB15 - Bonos BANCO SABADELL 0,095 2010-04-23 | USD | 0 | 0,00 | 276 | 1,41 |
| XS0424777703 - Bonos BANQUE FED CRED MUTUEL 0,496 2010-10-25 | EUR | 0 | 0,00 | 512 | 2,61 |
| XS0223267591 - Bonos TELSTRA LTD 3,000 2010-06-28 | EUR | 0 | 0,00 | 754 | 3,85 |
| XS0301146634 - Bonos ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 0,186 2010-0 | EUR | 0 | 0,00 | 495 | 2,53 |
| Total Renta Fija Privada Cotitzada menos de 1 año | | 2.737 | 15,31 | 8.804 | 44,96 |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA | | 3.751 | 20,99 | 10.931 | 55,81 |
| TOTAL RENDA FIXA | | 3.751 | 20,99 | 10.931 | 55,81 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR | | 3.751 | 20,99 | 10.931 | 55,81 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES | | 16.981 | 94,95 | 18.483 | 94,37 |

Nota: Informació facilitada en l'idioma en què ha estat proporcionada a Caixa d'Enginyers.

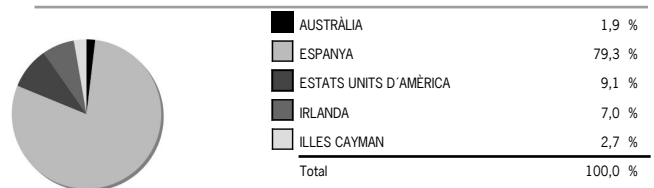
Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui.

3.3. Distribució de les inversions financeres, al tancament del període: Percentatge respecte del patrimoni total

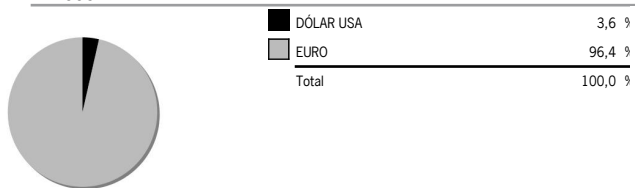
Sector Econòmic



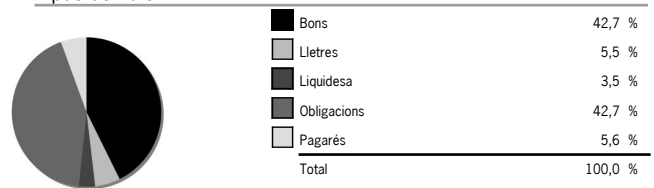
Països



Divises



Tipus de Valor



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

No existeixen Fets Rellevants en el període corresponent al present informe.

6. Operacions vinculades i altres informacions

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Particips 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 64.027.112,21 euros, que suposa un 307,51% 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 20.675.483,58 euros, que suposa un 99,30% 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 64.027.112,21 euros, que suposa un 307,51% sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el Període de referència. CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIC, 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:

En el primer semestre del 2010 hem vist com els plans d'estímul donaven pas als plans d'ajustament. La crisi del deute sobirana a Grècia ha contaminat per complet els mercats financers. La prima de risc dels països perifèrics de la UE s'ha disparat i l'euro ha estat durament penalitzat pels mercats, caient a prop d'un 15% durant el primer semestre. En general els inversors han evitat els actius de risc, i han adoptat un posicionament ultradefensiu, gairebé deflacionista, invertint en "Treasuries", bons de l'estat alemany i or.

Per la seva part els bons sobirans dels països perifèrics de la UE (Grècia, Espanya, Irlanda i Portugal però també Itàlia o França), es veien sotmesos a una forta pressió, per la desconfiança dels inversors sobre la viabilitat dels plans de ajustaments. La renda variable no ha estat aliena a les caigudes, així el Stoxx Europe 600 es deixava al semestre un 4,16%, l'S & P 500 un 7,57% i el MSCI Emerging Markets 01:00 7,22%. Recentment el FMI ha revisat a l'alça les previsions de creixement econòmic mundial per al 2010 al 4,6%, mentre que ha mantingut la taxa de creixement en el 4,3% per al 2011. Tant la FED com el BCE han mantingut els tipus sense canvis i persisteixen les mesures de suport a la liquiditat, ja que el interbancari segueix molt tensionat. De moment no hi ha cap símptoma de pressions inflacionistes.

Per fonamentals la borsa cotitza amb cert descompte i els actuals nivells del "Bund" o el bo a 10 anys americà, ofereixen escàs valor a l'inversor. Creiem que tot i les incerteses i incògnites que persisteixen en el mercat, tindria sentit una certa tornada a la normalitat.