

Pla de Pensions 6

Renda fixa

Informe de gestió

EVOLUCIÓ DELS MERCATS DURANT EL TRIMESTRE

El primer trimestre de 2010 s'ha iniciat de manera positiva per els mercats en general, degut a que la recuperació econòmica continua en curs. En la renda variable s'han observat diversos escenaris: mentre que en certs països (Espanya, Grècia, Portugal, Itàlia, Xina) les borses han caigut, en altres (EUA, Rússia, Alemanya, Japó) han pujat amb força. Per part de la renda fixa corporativa, els diferencials de crèdit s'han reduït i el comportament ha estat en general positiu. Però a la renda fixa governamental, els diferencials de la zona euro s'han disparat fins màxims a causa dels temors sobre la situació a Grècia, Portugal i Espanya, portant a la resta de països europeus a també haver de pagar més per el seu deute amb el que els preus s'han vist pressionats a la baixa.

El petroli ha encadenat el seu cinquè trimestre consecutiu amb pujades, igual que l'or. El dòlar ha recuperat bastant terreny contra l'euro, situant-se en el 1,35 contra el 1,43 amb el que havia començat l'any. Val la pena destacar també el moviment del ien, que ha guanyat un 5% contra l'euro en el trimestre.

La desocupació s'ha estabilitzat als EUA el que ha propiciat una certa millora en el consum i en el mercat immobiliari. Això, juntament amb el moviment del dòlar, ha ajudat a les economies exportadores de la zona euro i al final de la recessió, encara que no per a tots els països.

Els tipus oficials segueixen en mínims ja que els bancs centrals continuen pendents de qualsevol indicador d'una possible reducció del creixement i es mantindran en aquesta situació durant almenys un altre trimestre més.

Polítiques d'inversió i criteris de valoració

La cartera es materialitza en gran mesura en renda fixa principalment deute públic en euros i privat de països de l'OCDE amb qualificació no inferior a BB- i sempre que el percentatge màxim de cartera en actius per sota de BBB no superi el 10%, i la resta en derivats que obtinguin la rendibilitat garantida. La durada màxima en renda fixa s'estableix en 6 anys.

Com a màxim el 5% de la cartera està invertit en actius en moneda diferent a l'euro.

La matriu Caixa d'Enginyers garanteix, externament, un rendiment màxim entre el 80% de la revaloració mitjana mensual d'una cistella de 3 índexs borsaris (Eurostoxx-50, S&P 500 i Nikkei 225) i un rendiment acumulat mínim del 14% (TAE 1,89%). És a dir, a venciment 31 de gener de 2012 el valor liquidatiu de les participacions subscrites a data 31 de gener del 2005 serà com a mínim del 114%.

El fons es valora d'acord amb allò disposat en el Reglament de Plans i Fons de Pensions (RD 304/2004, de 20 de febrer), de manera que els actius que componen la cartera del fons es valoren al seu preu de mercat o valor de realització.

Denominació del Fons

CAIXA D'ENGINYERS 6, FONDS DE PENSIONS

Denominació del Pla

PLA DE PENSIONS DELS ENGINYERS 6

Dades generals

Núm. Reg. D.G.S.: F1233
Data de constitució: 05/11/2004
Inversió mínima: 30,05 euros

Tipus d'actius

Liquiditat i Renda Fixa: 100%

Informació complementaria

Valor liquidatiu: 6,53609 euros
Patrimoni del fons a 31/03/10 (milers d'euros): 4.979
Nombre de partícips: 495

COMISSIONS

Gestió: 1,10% sobre patrimoni
Dipòsit: 0,10% sobre patrimoni efectiu

Sociedad gestora: Caixa d'Enginyers Vida, S.A.U.
Sociedad dipositària: Caixa d'Enginyers
Auditor: Deloitte, S.L.

Fets rellevants

CAIXA D'ENGINYERS VIDA, S.A.U. (Gestora del Fons) està participada en un 100% per CAIXA D'ENGINYERS (Dipositària del Fons). Tanmateix, ambdues Entitats mantenen independència en la gestió.

Durant l'actual trimestre, no s'han realitzat imposicions a termini fix en dipòsits.

Durant el període, el Fons no ha realitzat operacions en les quals el Dipositari ha actuat com a contrapartida.

Durant el trimestre, no s'han produït modificacions normatives en les especificacions del Pla ni en el funcionament del Fons o de la seva política de inversions, ni cap altre fet rellevant que la Gestora o la Promotora hagin de posar en coneixement del públic.

Comportament del Fons

PERÍODE	RENTABILITAT (%)	PATRIMONIO MITG (milers d'euros)	NOMBRE DE PARTÍCEPS
15 ANYS ¹	-	-	-
10 ANYS ²	-	-	-
5 ANYS ³	1,50%	6.860	538
3 ANYS ⁴	-0,86%	6.315	688
ANY 2009 ⁵	3,87%	5.020	497
ANY 2010 ⁶	1,09%	4.955	495

¹ L'anunci de rendibilitats passades no és promesa o garantia de rendibilitats futures.

² No existeixen dades per aquest període.

³ Rendibilitat Mitjana Anual des de 1999 fins a 2009.

⁴ Rendibilitat Mitjana Anual des de 2004 fins a 2009.

⁵ Rendibilitat Mitja Anual des de 2006 fins a 2009.

⁶ Rendibilitat Acumulada en l'exercici 2009.

⁷ Rendibilitat Acumulada fins al primer trimestre de 2010.