



Una buena elección
marca la diferencia



¿Invierto a corto o a largo plazo?

¿En mercados nacionales o extranjeros?

¿En euros o en divisas?

¿En renta fija, variable o mixta?

¿En empresas grandes o pequeñas?

Fondos de Inversión

La importancia de elegir bien

Encuentre las diferencias con el asesoramiento del Grupo Caja de Ingenieros



Fondos de Inversión

Gracias a la gestión eficiente de los profesionales del Grupo Caja de Ingenieros, los Fondos de Inversión han dado **excelentes rentabilidades**

	Revaloración acumulada 2010
Caja Ingenieros Emergentes, FI	16,86%
Caja Ingenieros Bolsa USA, FI	11,68%
Caja Ingenieros Multifondo, FI	11,34%
Caja Ingenieros Global, FI	8,40%
Caja Ingenieros Renta, FI	7,47%

Revalorización obtenida hasta el 31/10/2010. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Los Fondos de Inversión del Grupo Caja de Ingenieros recogen las diversas vocaciones inversoras, de manera que cada persona, [con el asesoramiento de su Gerente de Cuentas](#), puede elegir la combinación de fondos que mejor se adapte a su situación personal y patrimonial y al plazo que tenga previsto.

Además, en el Grupo Caja de Ingenieros, usted puede contar con un gran equipo que vela por sus intereses y que centra la administración del patrimonio de los fondos de inversión en la [gestión profesional](#) y en la [transparencia](#). En este sentido, ponemos a su disposición el [Servicio de Gestión Discrecional de Cartera de Inversiones](#), un servicio que permite que profesionales en contacto permanente con los mercados financieros tomen decisiones en tiempo real de acuerdo con las directrices que usted haya dado previamente.

Desde el Grupo Caja de Ingenieros continuaremos atentos a la evolución de los mercados financieros e incorporaremos nuevos fondos de inversión siempre que detectemos una nueva oportunidad de crear valor para los socios.

Los Fondos del Grupo Caja de Ingenieros son una magnífica solución para rentabilizar y diversificar sus inversiones

Fondos de Inversión

En esta guía encontrará una amplia gama de fondos de inversión con vocaciones inversoras diversas para que, con [el asesoramiento profesional de su Gerente de Cuentas de Caja de Ingenieros](#), pueda tomar la mejor decisión en función de su situación personal y patrimonial, del horizonte temporal y de su perfil inversor.

Vea a continuación una tabla resumen con todos los Fondos de Inversión que el Grupo Caja de Ingenieros pone a su disposición. En las páginas siguientes encontrará los informes con las características específicas de cada fondo de inversión, así como datos históricos sobre su comportamiento y la situación actual de la cartera de inversiones.

Los informes proporcionados por el Grupo Caja de Ingenieros se han elaborado con carácter informativo a partir de fuentes públicas consideradas fiables, y no constituyen una oferta de compra o venta de los fondos de inversión que se mencionan. El Grupo Caja de Ingenieros no garantiza que dicha información sea exacta, cierta, completa o actualizada y no asume ninguna responsabilidad derivada de su utilización. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras. El inversor puede recuperar una cantidad inferior a su inversión inicial. Algunos fondos de inversión conllevan riesgos específicos, por lo que los inversores deben tomar sus propias decisiones basadas en la documentación oficial registrada y utilizar los asesores independientes que consideren necesarios.

Fondos de Inversión	Tipo	Probabilidad de oscilaciones	Vocación inversora
CI Gestión Dinámica	FI Retorno absoluto	Media	Invierte en fondos que no tengan correlación entre sí, normalmente estrategias direccionales y "market neutral", con el objetivo de intentar batir el EONIA + 4%
CI Gestión Alternativa	FI Global	Baja	Invierte en fondos que no tengan correlación entre sí, normalmente estrategias direccionales y "market neutral", con el objetivo de intentar batir el EONIA + 2%
CI Emergentes	FI Renta variable emergente	Alta	Invierte en fondos de renta variable de países emergentes de las gestoras líderes. Aparte de los países del BRIC, participa en los mercados de Asia, Latinoamérica o África
CI Bolsa USA	FI Renta variable americana	Alta	Invierte en renta variable de América del Norte (EEUU, Canadá y México) en dólares. Busca superar la rentabilidad de su índice de referencia con menor volatilidad
CI Ibex Plus	FI Renta variable española	Alta	Invierte en renta variable española, principalmente en compañías que forman parte del Ibex 35
CI Global	FI Renta variable internacional	Alta	Invierte en compañías internacionales de gran capitalización bursátil o con buenas perspectivas de crecimiento y ofrece una amplia diversificación sectorial, geográfica y de divisa
CI Bolsa Euro Plus	FI Renta variable zona Euro	Alta	Invierte en compañías pertenecientes al índice Eurostoxx 50, que agrupa las 50 empresas de mayor capitalización bursátil de la zona Euro
CI Multifondo	FI Renta variable internacional	Media/alta	Invierte en fondos de renta variable de las gestoras líderes y ofrece una amplia diversificación sectorial y geográfica
CI Renta	FI Mixto de renta variable europea	Media/alta	Invierte hasta un 75% de su patrimonio en compañías europeas con alto potencial de revalorización y complementa la cartera con renta fija de los mejores emisores de Europa
Fonengin ISR	FI Mixto de renta fija internacional	Media/baja	Invierte alrededor de un 25% en renta variable, y el resto en renta fija de compañías que cumplen criterios muy estrictos de responsabilidad social y respeto al medio ambiente
CI Europa 25	FI Mixto de renta fija zona Euro	Media/baja	Invierte alrededor de un 25% en renta variable, y el resto en renta fija de compañías europeas y mayoritariamente entre las que forman parte del Eurostoxx 50
CI Renta Fija Universal	FI Renta fija internacional a largo plazo	Baja	Invierte en activos de renta fija internacional, tanto pública como privada. Parte de las inversiones tienen exposición a divisas distintas del euro
CI Fondtesoro Corto Plazo	FI Renta fija a corto plazo	Baja	Invierte mayoritariamente en Deuda del Estado y en activos de renta fija española no corporativa con vencimientos inferiores a 1 año
CI Premier	FI Renta fija a corto plazo	Baja	Invierte en activos de renta fija de la zona Euro y en activos monetarios con vencimientos inferiores a 18 meses

Estos Fondos de Inversión propios que Caja de Ingenieros pone a disposición de sus socios tienen como Entidad Gestora a Caja Ingenieros Gestión, SGILC, SAU, y como Entidad Depositaria, a Caja de Ingenieros, SCC.

Caja Ingenieros Gestión Dinámica, FI



La combinación ideal de estrategias para diversificar la inversión

CI Gestión Dinámica, FI es un fondo de retorno absoluto que invierte en un amplio abanico de tipos de activos, con diferentes estrategias de gestión y con un excelente control de riesgos.

Características

- Tiene un objetivo de rentabilidad equivalente al EONIA⁽¹⁾ + 4% independientemente de la evolución de los mercados financieros.
- Se establece un sistema de control de riesgos a través del método de gestión VaR, basado en establecer el 10% como pérdida máxima que se podría soportar en condiciones normales de mercado, en un intervalo de 12 meses y con un 95% de probabilidad o de confianza.
- Optimización de los beneficios al tener menores oscilaciones en el valor liquidativo (volatilidad máxima del 12% anual).
- Sin correlación con los mercados financieros, sin renunciar a una rentabilidad interesante.
- Puede traspasar su inversión a Caja de Ingenieros desde otros fondos de inversión con importantes ventajas fiscales.
- Con la posibilidad de realizar aportaciones periódicas.
- Importe inicial mínimo de la inversión: 25.000 euros.

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida				●	
Tipo de interés				●	
Divisa · Tipo de cambio				●	
Precio				●	
Liquidez				●	

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) EONIA (Euro OverNight Index Average): es el tipo de interés medio ponderado de referencia para las operaciones a 1 día de depósitos en euros sin activo de garantía. Está basado en las operaciones contratadas en los mercados interbancarios de depósito y calculado por el Banco Central Europeo.

Caja Ingenieros Gestión Alternativa, FI



La ecuación de rentabilidad perfecta para sus ahorros

CI Gestión Alternativa, FI es un fondo de retorno absoluto que invierte en una cuidada selección de fondos de inversión con diferentes estrategias de gestión alternativa pertenecientes a las mejores gestoras mundiales, diseñando una cartera diversificada con excelente control de riesgos.

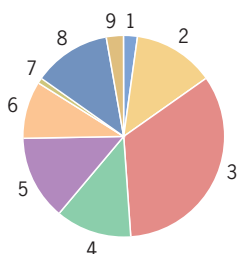
CI Gestión Alternativa, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	03/05/2004
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,35% + 9% comisión de éxito
ISIN	ES0142547035
Núm. de registro en la CNMV	2940
Código Bloomberg	CIGEALT SM Equity
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	nd

Distribución por estrategia

(1) Balanced	1,84%	(4) Arbitraje	10,87%
(2) Renta Variable	11,62%	(5) Volatilidad	11,96%
(3) Renta Fija	29,75%	(6) Divisas	8,23%
		(7) Materias Primas	0,37%
		(8) Retorno Absoluto	11,28%
		(9) Deuda Emergente	2,56%



Información técnica

Valor liquidativo	6,66	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	50,30	Tracking Error	0,46%
Volatilidad	1,94%	Información del Ratio	0,17
Ratio de Sharpe	0,97	Beta	-21,07
Alpha de Jensen	-0,60	Correlación	-9,24%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquél que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo.

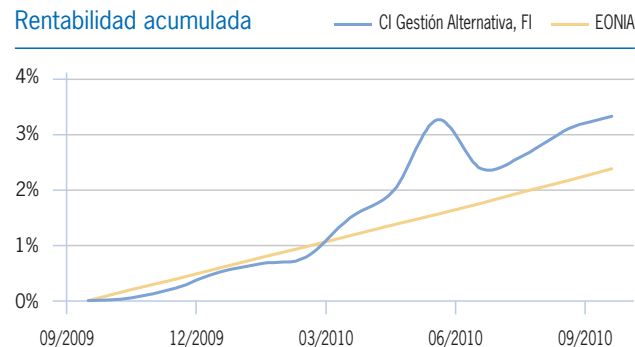
Objetivo de inversión

El fondo invierte al menos entre un 60% y un 70% de su patrimonio en acciones y participaciones emitidas por IIC tanto nacionales como extranjeras que utilizan métodos de Gestión Alternativa, sin que exista predeterminación en cuanto al tipo de activo (valores de renta fija, valores de renta variable, mercados monetarios, divisas), en los que inviertan. Se persigue con ello definir una vocación inversora de Fondo Global. El objetivo anual del fondo consistirá en batir en términos netos la rentabilidad de EONIA más 200 pb manteniendo un nivel de volatilidad moderado, con un máximo del 4% anual.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	2,79%	1,78%
1 mes	0,21%	0,20%
3 meses	0,92%	0,61%
1 año	3,32%	2,38%
3 años	4,82%	12,24%
5 años	6,90%	23,47%
Desde inicio	11,26%	29,04%
2009	4,96%	2,72%
2008	-1,49%	6,00%
2007	-1,81%	5,99%
2006	2,00%	4,92%
2005	3,52%	4,14%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio			●		
Precio			●		
Liquidez			●		

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: EONIA capitalizado a 7 días + 200 pb. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Emergentes, FI



Las mejores oportunidades de inversión y crecimiento no tienen fronteras

CI Emergentes, FI es un fondo de fondos que busca aprovechar las oportunidades de inversión que se originan en los países emergentes. No es sólo Brasil, Rusia, India y China, sino que es mucho más.

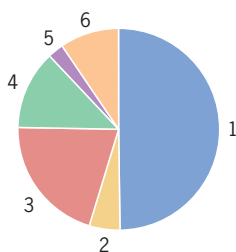
CI Emergentes, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	12/08/2004
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
ISIN	ES0109221038
Núm. de registro en la CNMV	2997
Código Bloomberg	CIEMERG SM Equity
Nivel de riesgo	Muy arriesgado
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por regiones

(1) RV Emergente Global	47,95%	(4) RV Latinoamérica	12,51%
(2) RV África	4,93%	(5) RV Oriente Medio	2,36%
(3) RV Asia	19,62%	(6) RV Small/Mid Cap	9,04%



Información técnica

Valor liquidativo	11,02	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	18,17	Tracking Error	0,76%
Volatilidad	13,27%	Información del Ratio	-0,36
Ratio de Sharpe	1,78	Beta	0,88
Alpha de Jensen	0,22	Correlación	97,26%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Muy arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor dispone de recursos que no requiere utilizar en el medio-largo plazo y para los cuales persigue alcanzar altas rentabilidades, estando dispuesto a realizar inversiones a largo plazo con elevados niveles de riesgo.

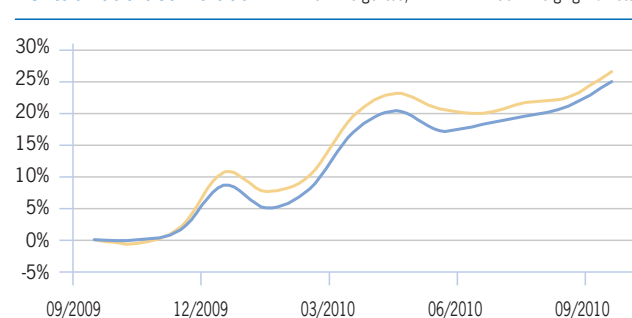
Objetivo de inversión

Fondo de fondos de Renta Variable Internacional Emergente. De acuerdo con su vocación inversora, la renta variable representará más del 75% de la cartera y, además, más del 75% de la cartera de renta variable estará invertida en valores de emisores de países emergentes, invirtiendo indistintamente en todos los mercados emergentes. El fondo invertirá más del 50% de sus activos en acciones o participaciones de IIC. De éstas, la mayor parte serán IIC que inviertan principalmente en valores de renta variable de países emergentes y, minoritariamente, IIC que inviertan principalmente en valores de renta fija de países emergentes y/o de otros países de la OCDE. No se tiene previsto invertir más del 20% en IIC de un mismo grupo. Los activos en una divisa distinta al euro representarán más del 30% de la cartera.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	15,07%	14,37%
1 mes	3,22%	3,29%
3 meses	5,76%	5,44%
1 año	24,99%	26,51%
3 años	-13,56%	-6,71%
5 años	28,64%	43,65%
Desde inicio	78,67%	109,88%
2009	61,51%	69,89%
2008	-52,96%	-52,42%
2007	21,60%	23,43%
2006	15,76%	15,90%
2005	37,96%	49,28%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio					●
Liquidez			●		

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: MSCI Emerging Markets en euros. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Bolsa USA, FI



Invierta en la economía que mueve el mundo: la economía USA

CI Bolsa USA, FI es una excelente fórmula para invertir directamente en acciones de las principales empresas de Norteamérica.

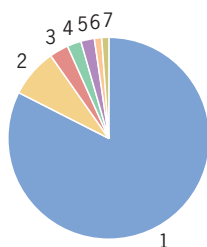
CI Bolsa USA, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	24/09/2004
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
ISIN	ES0115359038
Núm. de registro en la CNMV	3018
Código Bloomberg	CIBOUSA SM Equity
Nivel de riesgo	Muy arriesgado
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por países

(1) Estados Unidos	81,67%	(4) Irlanda	2,19%
(2) España	7,70%	(5) Canadá	2,17%
(3) Holanda	3,15%	(6) Reino Unido	1,10%
		(7) Israel	1,02%



Información técnica

Valor liquidativo	4,85	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	10,76	Tracking Error	0,76%
Volatilidad	17,00%	Información del Ratio	0,34
Ratio de Sharpe	0,89	Beta	1,00
Alpha de Jensen	0,19	Correlación	98,34%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Muy arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor dispone de recursos que no requiere utilizar en el medio-largo plazo y para los cuales persigue alcanzar altas rentabilidades, estando dispuesto a realizar inversiones a largo plazo con elevados niveles de riesgo.

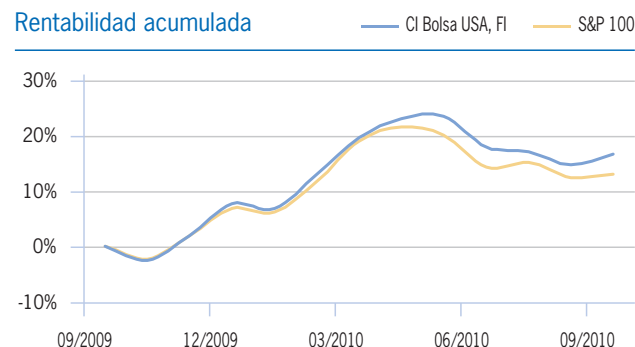
Objetivo de inversión

La política de inversión del fondo se define como de Renta Variable Internacional Estados Unidos, de manera que la renta variable de emisores de Estados Unidos representa más del 75% de la cartera y los activos en una divisa distinta del euro más del 30%. También se podrá invertir en renta variable canadiense, así como en aquellos valores de renta variable emitidos por sociedades radicadas en EE.UU., que coticen en las bolsas de valores de otros países autorizados por la normativa. La inversión podrá materializarse en títulos de alta y baja capitalización, aunque deben contar con un grado de liquidez suficiente que permita una operatoria fluida. No tiene previsto invertir en países emergentes.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	8,32%	5,67%
1 mes	1,54%	0,51%
3 meses	-1,16%	-1,05%
1 año	16,62%	13,07%
3 años	-22,92%	-25,17%
5 años	-25,01%	-19,88%
Desde inicio	-19,14%	-13,14%
2009	26,39%	15,09%
2008	-39,11%	-33,43%
2007	-8,14%	-7,12%
2006	-3,51%	3,78%
2005	11,78%	14,40%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio					●
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: S&P 100 en euros. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Ibex Plus, FI



Objetivo: batir la rentabilidad del IBEX 35 con una baja volatilidad

El CI IBEX Plus, FI, invierte en renta variable española con la posibilidad de obtener revalorizaciones superiores al IBEX 35.

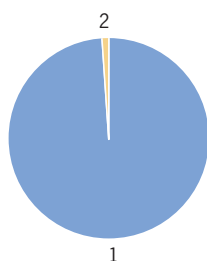
CI Ibox Plus, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	07/08/2005
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,85%
ISIN	ES0122708037
Núm. de registro en la CNMV	3231
Código Bloomberg	CIIBPLU SM
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por países

(1) España	98,36%	(2) Luxemburgo	1,11%
------------	--------	----------------	-------



Información técnica

Valor liquidativo	6,23	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	3,63	Tracking Error	0,72%
Volatilidad	28,47%	Información del Ratio	0,35
Ratio de Sharpe	-0,31	Beta	0,95
Alpha de Jensen	-0,06	Correlación	99,73%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

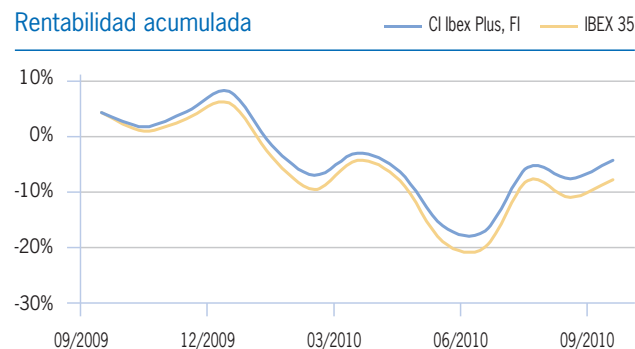
Objetivo de inversión

Fondo de inversión de Renta Variable Nacional. La vocación de este fondo es la inversión, principalmente, en los valores de renta variable que constituyen el índice bursátil español Ibox 35. El objetivo del fondo será obtener unas revalorizaciones superiores a las del índice de referencia reduciendo su volatilidad con respecto al mencionado índice. El fondo podrá invertir en valores que no formen parte del índice de referencia, sin que, en ningún caso, esta inversión supere el 15% del patrimonio del fondo. La inversión en renta variable nacional será al menos del 90% de la cartera de renta variable. La inversión en renta fija podrá realizarse a cualquier plazo en los mercados españoles y también internacionales. El fondo invertirá el 100% de su patrimonio en euros.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-10,58%	-11,94%
1 mes	3,28%	3,21%
3 meses	13,67%	13,51%
1 año	-7,50%	-10,56%
3 años	-26,06%	-27,87%
5 años	2,86%	4,67%
Desde inicio	2,86%	4,67%
2009	34,56%	29,84%
2008	-40,25%	-39,43%
2007	7,90%	7,32%
2006	26,06%	31,79%
2005	5,18%	6,85%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida		●			
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio	●				
Precio					●
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: IBEX 35. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Global, FI



Invierta en empresas de todo el mundo con un elevado potencial de crecimiento

CI Global, FI es un fondo con clara vocación de renta variable nacional e internacional mayoritariamente de empresas de Europa y Estados Unidos. La composición de la cartera se define según las circunstancias del mercado y de la economía en general.

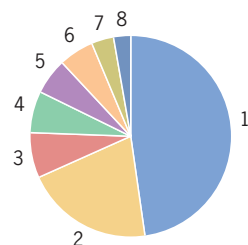
CI Global, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	06/02/1999
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,35% + 9% comisión de éxito
ISIN	ES0114988035
Núm. de registro en la CNMV	1833
Código Bloomberg	CAJINME SM
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★ ★ ★

Distribución por países

(1) Estados Unidos	37,85%	(4) Japón	5,29%
(2) España	16,19%	(5) Noruega	4,60%
(3) Francia	5,59%	(6) Suiza	4,50%
		(7) Hong Kong	2,76%
		(8) India	2,28%



Información técnica

Valor liquidativo	3,77	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	7,94	Tracking Error	0,96%
Volatilidad	15,22%	Información del Ratio	-0,20
Ratio de Sharpe	0,52	Beta	0,98
Alpha de Jensen	0,05	Correlación	96,85%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

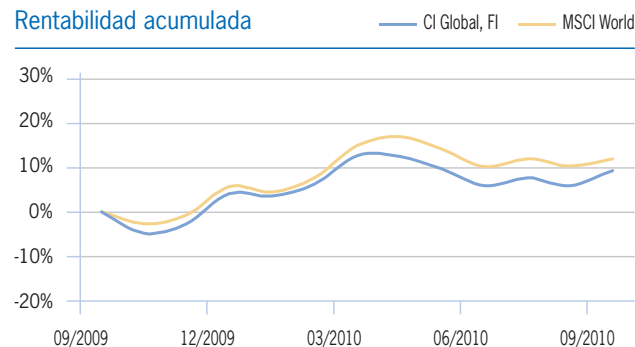
Objetivo de inversión

La gestión del fondo está encaminada a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Variable Internacional, dependiendo, no obstante, la composición de su cartera, de las circunstancias del mercado y de la economía en general. El fondo invertirá principalmente en títulos de renta variable que coticen en mercados internacionales y nacionales. La cartera del fondo invertirá en títulos de renta variable hasta un máximo del 95%. El resto de la cartera se invertirá en títulos de renta fija y activos financieros nacionales y extranjeros, por motivos de precaución y como reserva de liquidez. Un porcentaje superior al 60% de la cartera se invertirá en activos cotizados en divisas distintas al euro, dejando un peso inferior al 15% para países emergentes.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	5,09%	6,06%
1 mes	3,18%	1,58%
3 meses	3,21%	1,60%
1 año	9,35%	12,03%
3 años	-24,25%	-24,80%
5 años	-16,56%	-14,94%
Desde inicio	4,25%	1,74%
2009	23,26%	23,02%
2008	-38,99%	-39,08%
2007	0,24%	-3,41%
2006	1,84%	5,51%
2005	26,11%	23,95%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida		●			
Tipo de interés		●			
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio					●
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: MSCI World euros. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Bolsa Euro Plus, FI



¿Quiere participar en la gestión de las principales empresas de Europa?

Consiga batir la rentabilidad del Eurostoxx 50 invirtiendo en acciones seleccionadas de la Zona Euro.

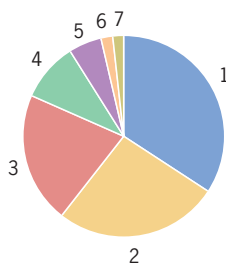
CI Bolsa Euro Plus, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	06/08/1998
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,35% + 9% comisión de éxito
ISIN	ES0115443030
Núm. de registro en la CNMV	1469
Código Bloomberg	CAJINGI SM Equity
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★

Distribución por países

(1) Francia	33,44%	(4) Italia	9,28%
(2) Alemania	25,87%	(5) Holanda	5,16%
(3) España	20,83%	(6) Bélgica	1,92%
		(7) Finlandia	1,64%



Información técnica

Valor liquidativo	4,67	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	8,10	Tracking Error	0,50%
Volatilidad	24,49%	Información del Ratio	0,03
Ratio de Sharpe	-0,23	Beta	0,98
Alpha de Jensen	-0,05	Correlación	99,71%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

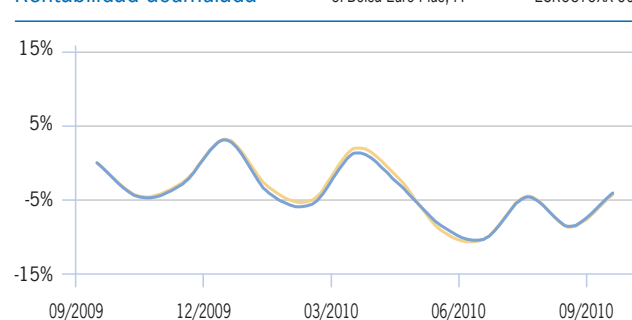
Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice DJ Eurostoxx 50. El objetivo del fondo será superar la rentabilidad del índice que toma como referencia. La exposición del fondo a activos de renta variable cotizados en mercados europeos superará el 75%, siendo la exposición habitual en torno al 90%. No se establece ningún límite de capitalización. Al tomar la política de inversión como referencia un índice bursátil, el fondo podrá superar los límites generales de diversificación establecidos en la normativa legal vigente.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-7,01%	-7,32%
1 mes	4,93%	4,76%
3 meses	6,95%	6,78%
1 año	-4,13%	-4,34%
3 años	-35,54%	-37,29%
5 años	-18,73%	-19,85%
Desde inicio	1,35%	0,29%
2009	23,31%	21,14%
2008	-43,71%	-44,37%
2007	7,89%	6,79%
2006	12,43%	15,12%
2005	21,22%	21,28%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida		●			
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio			●		
Precio					●
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: DJ Euro Stoxx 50. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Multifondo, FI



El fondo que selecciona destacados fondos de inversión mundiales

Con el CI Multifondo, FI, aproveche la inversión en renta variable de los principales fondos mundiales.

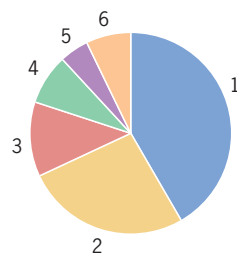
CI Multifondo, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	16/07/1998
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
ISIN	ES0115444038
Núm. de registro en la CNMV	1522
Código Bloomberg	CAJAINM SM Equity
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★★

Distribución por estrategia

(1) RV Global	41,60%	(4) RV Estados Unidos	8,10%
(2) RV Sectorial	26,42%	(5) RV Europea	4,71%
(3) RV Emergentes	11,98%	(6) RV Small/Mid Cap	7,19%



Información técnica

Valor liquidativo	6,09	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	9,10	Tracking Error	1,01%
Volatilidad	12,45%	Información del Ratio	0,15
Ratio de Sharpe	1,19	Beta	0,95
Alpha de Jensen	0,19	Correlación	97,14%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

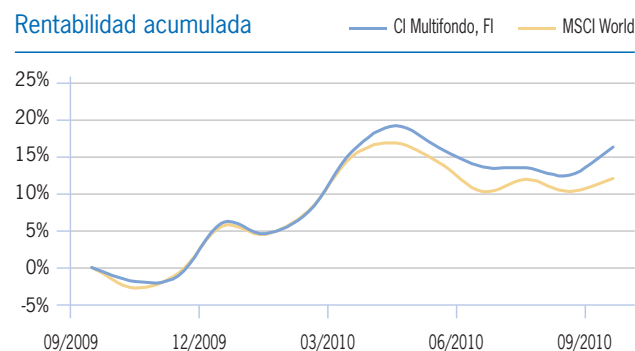
Objetivo de inversión

Fondo de inversión de Renta Variable Internacional. El patrimonio del fondo estará compuesto en más de un 75% por participaciones de otras instituciones de inversión colectiva, mayoritariamente de renta variable, tanto nacional como extranjera. Se seleccionaran aquellos fondos con una historia de al menos tres años y de los cuales, al menos el 80%, haya estado los tres últimos años en el primer cuartil, y con un patrimonio lo suficientemente amplio. El CI Multifondo, FI, no tiene restricciones en cuanto a mercados, sectores o divisas. La distribución de la cartera se ajustará a las condiciones de mercado en cada momento, modificando el peso entre los mismos en función de las expectativas que presenten los mercados. También puede invertir en los países emergentes.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	9,60%	6,06%
1 mes	3,36%	1,58%
3 meses	2,33%	1,60%
1 año	16,28%	12,03%
3 años	-17,04%	-24,80%
5 años	-9,15%	-14,94%
Desde inicio	12,26%	1,74%
2009	24,50%	23,02%
2008	-37,10%	-39,08%
2007	-1,83%	-3,41%
2006	2,93%	5,51%
2005	25,80%	23,95%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés		●			
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio					●
Liquidez			●		

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: MSCI World euros. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Renta, FI



Invierta en empresas europeas líderes en el mundo

CI Renta, FI es un fondo de renta mixta que diversifica su inversión en valores de gran y media capitalización y que aprovecha las enormes oportunidades existentes en el mercado europeo.

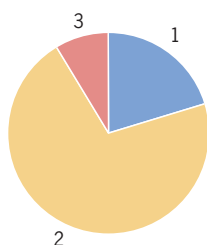
CI Renta, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	27/02/1995
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,35% + 9% comisión de éxito
ISIN	ES0114986039
Núm. de registro en la CNMV	553
Código Bloomberg	CAJINRT SM
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	20,35%	(4) Liquidez	8,57%
(2) Renta Variable	71,08%		



Información técnica

Valor liquidativo	10,33	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	16,66	Tracking Error	0,76%
Volatilidad	13,56%	Información del Ratio	-0,03
Ratio de Sharpe	0,39	Beta	0,85
Alpha de Jensen	0,05	Correlación	98,09%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Arriesgado



Este perfil se define como aquél en el que el inversor busca retornos significativos de sus inversiones, en un horizonte temporal de medio-largo plazo, aceptando, para ello, un mayor grado de volatilidad en sus inversiones al no tener necesidades de liquidez en el medio plazo.

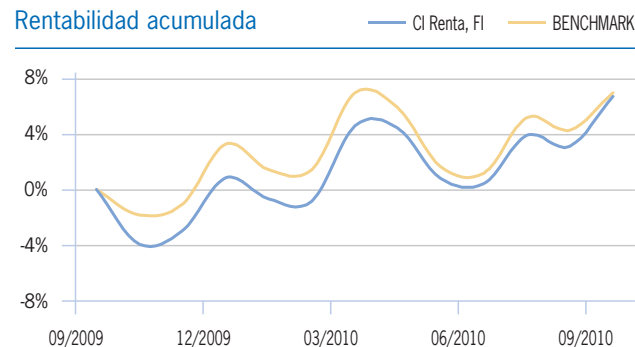
Objetivo de inversión

Fondo Mixto de Renta Variable Internacional, con vocación de preservar capital. El objetivo del fondo será la obtención de una mayor rentabilidad que el índice de referencia, con un menor riesgo. La cartera de renta variable seguirá como índice de referencia el Bloomberg European 500 y la parte de renta fija tendrá como benchmark un índice compuesto de DD.PP. y corporativos a 3 y 5 años de la zona euro. La inversión se realizará mayoritariamente en valores de gran y media capitalización y la exposición a países emergentes no será significativa, siendo en todo caso inferior al 15%. En situaciones normales de mercado la exposición a renta variable se encontrará entre el 60% y el 75%. El riesgo divisa podrá superar el 30% del patrimonio del fondo. El resto de la cartera se compondrá por inversiones en renta fija, principalmente en deuda pública de la zona euro, y renta fija corporativa, siempre y cuando las emisiones tengan una calificación crediticia elevada (rating mínimo A), según la agencia Standard&Poor's. La duración máxima de la cartera de renta fija se establece en 4 años.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	5,78%	3,62%
1 mes	3,49%	2,62%
3 meses	6,23%	5,78%
1 año	6,72%	7,02%
3 años	-23,87%	-20,24%
5 años	-9,63%	-4,60%
Desde inicio	4,90%	13,04%
2009	13,43%	20,24%
2008	-35,22%	-34,59%
2007	3,55%	0,76%
2006	8,86%	13,36%
2005	15,83%	16,29%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés				●	
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio					●
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: 75% BE500 + 5% IBOXX CORP AAA 3-5 años euro + 5% IBOXX CORP AA 3-5 años euro + 5% IBOXX CORP A 3-5 años euro + 10% IBOXX EZSOV 3-5 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Fonengin ISR, FI



Invierta en empresas Socialmente Responsables. Todos saldremos beneficiados

Fonengin ISR, FI es un fondo de renta fija mixta que invierte en las mayores empresas de todo el mundo que más destacan en el ámbito de la responsabilidad social corporativa.

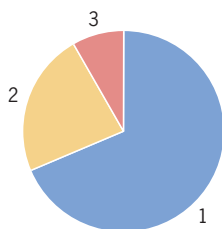
Fonengin ISR, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	30/09/1992
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,35% + 9% comisión de éxito
ISIN	ES0138885035
Núm. de registro en la CNMV	354
Código Bloomberg	FONENGI SM
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	68,74%	(4) Liquidez	8,41%
(2) Renta Variable	22,86%		



Información técnica

Valor liquidativo	10,15	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	9,82	Tracking Error	0,26%
Volatilidad	4,03%	Información del Ratio	-1,67
Ratio de Sharpe	-0,08	Beta	0,91
Alpha de Jensen	-0,05	Correlación	96,64%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquél que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo.

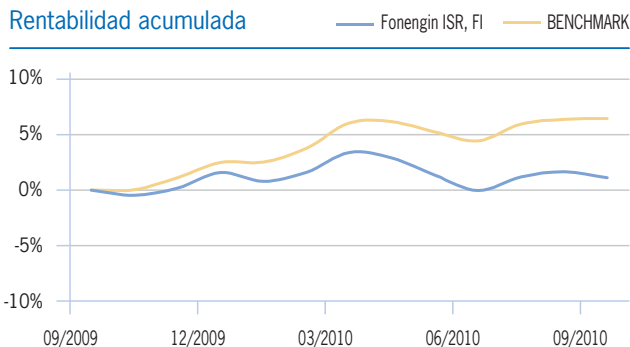
Objetivo de inversión

Fondo ético. El objetivo de gestión del fondo consiste en superar en rentabilidad a la media de los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Mixta Internacional, según establezca, en cada momento, el diario económico Expansión. La inversión de la cartera del fondo se caracteriza por seguir criterios socialmente responsables y, en consecuencia, los valores aptos para la inversión deberán estar integrados en el índice de referencia FTSE4Good Global 100 Index. El fondo invertirá por lo menos un 70% de su patrimonio en renta fija mayoritariamente privada de emisores que componen el índice mencionado. La duración máxima de la cartera de renta fija es de 4 años, y las emisiones serán de una calidad crediticia media. El resto del patrimonio se invertirá en renta variable cuyos emisores estén incluidos en el citado índice. La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa, podrá superar el 30%.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-0,47%	3,87%
1 mes	-0,54%	0,05%
3 meses	1,16%	1,95%
1 año	1,11%	6,45%
3 años	-9,48%	6,49%
5 años	-6,36%	9,97%
Desde inicio	1,43%	18,21%
2009	5,76%	14,67%
2008	-12,90%	-9,77%
2007	0,12%	-0,04%
2006	1,11%	2,02%
2005	8,45%	6,27%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida				●	
Tipo de interés				●	
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio				●	
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: 25% FTSE 4 GOOD Global 100 euros + 48,75% IBOXX CORP 3-5 años + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Europa 25, FI



Invierta sus ahorros en un nuevo concepto de fondo mixto

Con [CI Europa 25, FI](#), aproveche las enormes oportunidades de una inversión, mayoritariamente en renta fija, con el perfecto equilibrio y con la rentabilidad de las inversiones en valores europeos.

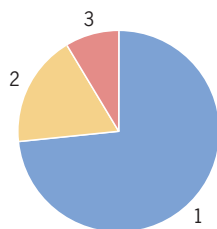
CI Europa 25, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	06/11/1997
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,95%
ISIN	ES0115451033
Núm. de registro en la CNMV	1035
Código Bloomberg	CAJINGA SM
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	73,42%	(4) Liquidez	8,49%
(2) Renta Variable	18,09%		



Información técnica

Valor liquidativo	8,48	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	12,41	Tracking Error	0,46%
Volatilidad	5,66%	Información del Ratio	-0,75
Ratio de Sharpe	-0,29	Beta	0,90
Alpha de Jensen	-0,05	Correlación	96,01%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquél que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo.

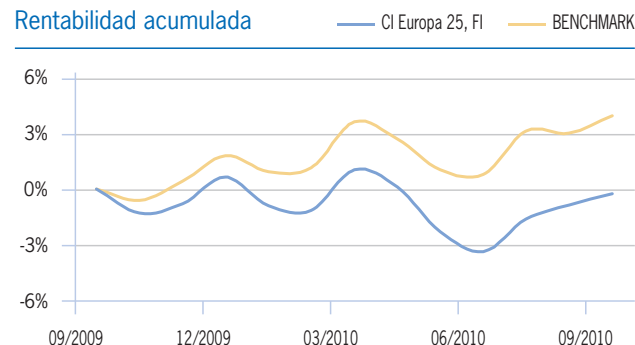
Objetivo de inversión

El fondo está encaminado a seguir una política de inversión acorde con su vocación de Renta Fija Mixta Euro. Un mínimo del 70% de la exposición del fondo será en renta fija y el resto será en renta variable. El objetivo del fondo será: el superar la rentabilidad media anual de la renta fija mixta euro según clasificación de Inverco. La inversión en renta fija se materializará en renta fija pública y privada, principalmente de la zona euro, sin una calificación crediticia predeterminada, que en ningún caso se situará por debajo de BB-, según la agencia de calificación Standard & Poor's o su equivalencia de otra agencia de rating de reconocido prestigio internacional. Las inversiones en renta variable se realizarán en mercados de la OCDE, de los cuales un máximo del 15% podrá tener la consideración de países emergentes. La duración máxima prevista para la cartera de renta fija es de 5 años. La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera de la zona euro, más la exposición al riesgo divisa, no superará el 30%.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-0,90%	2,10%
1 mes	0,63%	0,89%
3 meses	3,22%	3,12%
1 año	-0,24%	3,96%
3 años	-6,39%	4,92%
5 años	-0,13%	13,48%
Desde inicio	6,43%	25,07%
2009	8,12%	14,76%
2008	-12,51%	-10,92%
2007	1,81%	3,47%
2006	4,08%	4,42%
2005	4,68%	7,32%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida				●	
Tipo de interés				●	
Divisa · Tipo de cambio		●			
Precio				●	
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: 25% Eurostoxx 50 + 48,75% IBOXX CORP 3-5 años + 26,25% IBOXX EZSOV 3-5 años euro. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Renta Fija Universal, FI



Participe de las mejores oportunidades mundiales de inversión en renta fija

Con [CI Renta Fija Universal, FI](#), incremente notablemente la rentabilidad de su inversión a largo plazo en los mercados de renta fija internacionales y nacionales con activos de alta calidad crediticia.

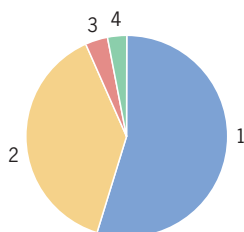
CI Renta Fija Universal, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	17/03/2000
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,25%
ISIN	ES0114811039
Núm. de registro en la CNMV	2051
Código Bloomberg	CAJRFUN SM
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por países

(1) España	54,74%	(3) Holanda	3,52%
(2) Estados Unidos	38,72%	(4) Suecia	3,01%



Información técnica

Valor liquidativo	7,37	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	1,90	Tracking Error	0,41%
Volatilidad	1,17%	Información del Ratio	-1,79
Ratio de Sharpe	-3,24	Beta	0,25
Alpha de Jensen	-0,06	Correlación	39,50%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Moderado



Este perfil se define como aquél que busca, a medio plazo, rendimientos superiores a los tipos de interés de mercado, aceptando niveles moderados de riesgo.

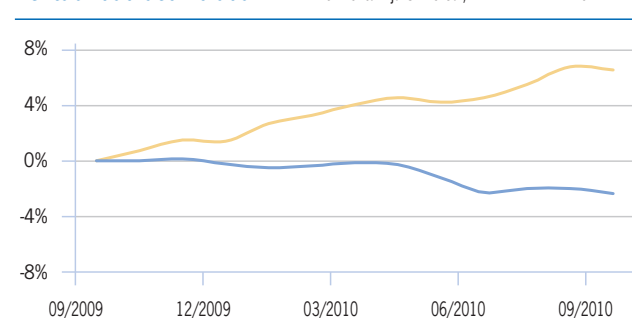
Objetivo de inversión

Fondo de inversión de Renta Fija Internacional a largo plazo. Invertirá en títulos de renta fija que coticen en mercados internacionales y nacionales. Las inversiones del fondo se distribuirán geográficamente a nivel mundial; estará orientado a los mercados de renta fija, tanto en deuda pública como en renta fija privada. La gestión del fondo estará encaminada a obtener la máxima rentabilidad a través de la inversión en activos de renta fija internacionales, cuya composición variará de acuerdo con las expectativas de evolución de los diferentes mercados. Más del 5% de los activos en los que invierte el fondo estarán en divisas no euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-2,14%	5,07%
1 mes	-0,37%	-0,20%
3 meses	-0,07%	1,90%
1 año	-2,35%	6,53%
3 años	3,74%	18,83%
5 años	10,61%	21,96%
Desde inicio	17,31%	24,01%
2009	1,84%	12,22%
2008	3,72%	0,24%
2007	1,98%	2,27%
2006	3,35%	1,36%
2005	nd	nd

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida				●	
Tipo de interés					●
Divisa · Tipo de cambio					●
Precio		●			
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: 5% IBOXX EZSOV 3-5 años + 80% IBOXX CORP 3-5 años euro + 15% Bloomberg/EFAS US Govt 1-3 años TR. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Fondtesoro Corto Plazo, FI



FONDTESORO
CI FONDTESORO CORTO PLAZO, FI



El fondo de máxima seguridad del Grupo Caja de Ingenieros

CI Fondtesoro Corto Plazo, FI es el fondo que proporciona la máxima seguridad al invertir en cualquiera de las modalidades de Deuda del Estado emitidas en euros por el Tesoro Público del Reino de España: Letras del Tesoro, Bonos del Estado y Obligaciones del Estado.

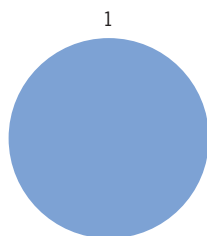
CI Fondtesoro Corto Plazo, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	27/04/1995
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	0,90%
ISIN	ES0114887039
Núm. de registro en la CNMV	2512
Código Bloomberg	CAJINDI SM Equity
Nivel de riesgo	Conservador
Rating Morningstar	★ ★ ★

Distribución por países

(1) España 100,00%



Información técnica

Valor liquidativo	874,75	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	20,38	Tracking Error	0,60%
Volatilidad	1,34%	Información del Ratio	-0,27
Ratio de Sharpe	-2,25	Beta	nd
Alpha de Jensen	-2,08	Correlación	46,38%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Conservador



Este perfil se define como aquél que, aun teniendo como objetivo prioritario la conservación del capital, admite niveles reducidos de riesgo que permitan mantener la capacidad adquisitiva asociada a la inversión, compensando los efectos negativos de la inflación e impuestos, pero sin afectar a la liquidez.

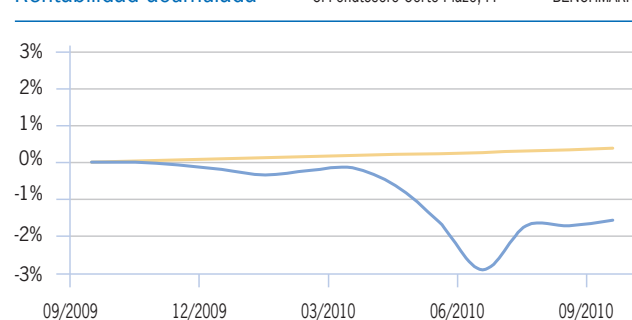
Objetivo de inversión

El fondo tendrá como referencia el rendimiento de las Letras del Tesoro a 3 meses. No obstante, el fondo no pretende replicarlo, sino únicamente tomarlo como referencia, por lo que la gestión puede tener un comportamiento distinto a este. El 70% del patrimonio del fondo deberá estar invertido en Deuda del Estado en euros, en cualquiera de sus modalidades, computándose, asimismo a los solos efectos de este apartado, los bonos emitidos por los "FTPyms" y los bonos emitidos por los "FTVPO", hasta el límite del 20% del patrimonio del fondo. El 70% del patrimonio del fondo deberá estar invertido en Deuda del Estado en euros, en cualquiera de sus modalidades, computándose, asimismo a los solos efectos de este apartado, los bonos emitidos por los "FTPyms" y los bonos emitidos por los "FTVPO", hasta el límite del 20% del patrimonio del fondo. El fondo podrá invertir un porcentaje máximo del 30% de su patrimonio en otros valores de renta fija distintos de la Deuda del Estado negociados en un mercado secundario organizado y que cuenten con una calificación crediticia equivalente o superior a A+, A1 o asimilados. El fondo definirá su política de inversión como de renta fija a corto plazo con duración objetivo de su cartera no superior a 12 meses.

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	-1,38%	0,29%
1 mes	0,15%	0,04%
3 meses	1,40%	0,11%
1 año	-1,57%	0,38%
3 años	3,58%	6,12%
5 años	7,21%	13,06%
Desde inicio	8,85%	15,50%
2009	1,18%	0,72%
2008	3,01%	4,00%
2007	2,59%	3,99%
2006	1,52%	2,92%
2005	1,64%	2,14%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio	●				
Precio		●			
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: EONIA capitalizado a 7 días. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Premier, FI



Un fondo con elevada estabilidad y gran solidez

Cuente con [CI Premier, FI](#), siempre que crea que sus ahorros tienen que refugiarse temporalmente en un fondo de inversión que le proporcione una baja volatilidad con una rentabilidad asociada a la de los [mercados de renta fija](#).

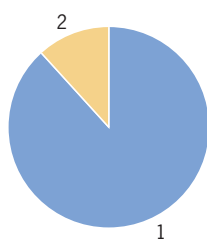
CI Premier, FI - Septiembre 2010

Información general

Sociedad gestora	Caja Ingenieros Gestión, SGIC, SAU
Sociedad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Inversión, UCITS III
Lugar de registro	España
Fecha de constitución	30/05/2003
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	0,45%
ISIN	ES0115532030
Núm. de registro en la CNMV	3715
Código Bloomberg	CITESOR SM
Nivel de riesgo	Conservador
Rating Morningstar	★ ★

Distribución por países

(1) España	82,92%	(2) Estados Unidos	10,89%
------------	--------	--------------------	--------



Información técnica

Valor liquidativo	679,07	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	16,50	Tracking Error	0,26%
Volatilidad	0,68%	Información del Ratio	0,10
Ratio de Sharpe	-1,61	Beta	2,60
Alpha de Jensen	0,00	Correlación	62,27%

Informe de riesgo

Perfil de riesgo: Conservador



Este perfil se define como aquél que, aun teniendo como objetivo prioritario la conservación del capital, admite niveles reducidos de riesgo que permitan mantener la capacidad adquisitiva asociada a la inversión, compensando los efectos negativos de la inflación e impuestos, pero sin afectar a la liquidez.

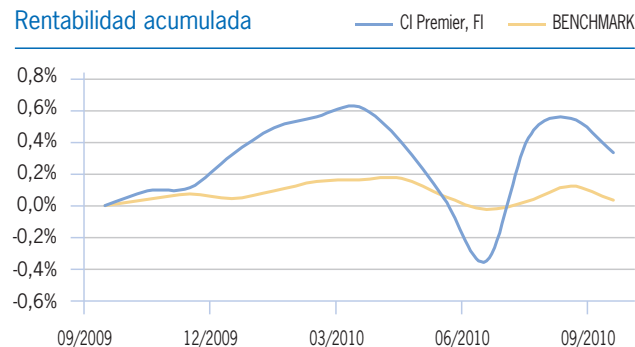
Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Euribor a 3 meses. No obstante, el fondo no pretende replicarlo, sino únicamente tomarlo como referencia, por lo que la gestión puede tener un comportamiento distinto a este. La inversión se dirigirá a activos de renta fija a corto plazo denominados en euros con una duración inferior a 18 meses, aunque se podrán invertir con el límite del 25% en los valores de renta fija cuya rentabilidad se determine por referencia a un índice de tipos de interés a corto plazo. Los activos de renta fija pueden ser tanto activos emitidos por entes públicos, como emisiones de renta fija privada de la zona euro, sin descartar invertir en activos emitidos por emisores del resto de Europa y/o países OCDE. El riesgo de divisa se situará por debajo del 5%. La calidad crediticia tanto de las inversiones de renta fija como de los depósitos será elevada (rating mínimo A- por S&P o equivalente).

Rentabilidad histórica

	Fondo	Índice ⁽¹⁾
YTD	0,01%	-0,01%
1 mes	-0,22%	-0,09%
3 meses	0,68%	0,06%
1 año	0,33%	0,03%
3 años	4,46%	4,97%
5 años	8,84%	9,12%
Desde inicio	10,89%	10,80%
2009	1,89%	1,26%
2008	2,11%	2,91%
2007	2,14%	2,79%
2006	2,06%	1,75%
2005	1,82%	1,26%

Rentabilidad acumulada



Tipo de riesgo	Sin riesgo	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto
Crédito · Contrapartida			●		
Tipo de interés			●		
Divisa · Tipo de cambio		●			
Precio		●			
Liquidez		●			

Tipo de riesgo potencial al que puede verse sometido.

(1) Benchmark: 80% Repo España a 1 día AFI + 20% IBOXX CORP 1-3 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

El comportamiento de los partícipes de fondos de inversión ante escenarios de incertidumbre

Resumen del informe del Observatorio INVERCO⁽¹⁾ del 06/10/2010.

El informe plantea varias conclusiones, entre las que destacan:

- La existencia de factores externos que no se basan en la realidad de los mercados y que influyen en los inversores a la hora de tomar decisiones impulsivas.
- La crisis de inestabilidad financiera y económica ha hecho que el inversor se vuelva más irreflexivo y reembolse incluso en épocas de bonanza bursátil.

A la vista de las conclusiones, el Observatorio INVERCO recomienda:

- **Mantener una visión a largo plazo** en las decisiones de inversión.
- **Tener siempre en cuenta el perfil de riesgo** y adecuar las inversiones a los movimientos de los mercados.
- Utilizar más activamente los **traspasos entre fondos de inversión** para optimizar los vaivenes de los mercados.
- Aumentar el uso de los **fondos de inversión para canalizar las inversiones en renta variable**, frente a la inversión directa en bolsa.
- **Aprovechar mejor los movimientos de los mercados a través de los fondos de inversión**, ya que estos productos presentan unas magníficas características: diversificación, gestión profesional y diferimiento fiscal.

(1) INVERCO es la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones, y agrupa, en calidad de miembros asociados, a la práctica totalidad de las Instituciones de Inversión Colectiva españolas (Fondos y Sociedades de Inversión), a los Fondos de Pensiones españoles, y a las Instituciones de Inversión extranjeras registradas en la CNMV a efectos de su comercialización en España.

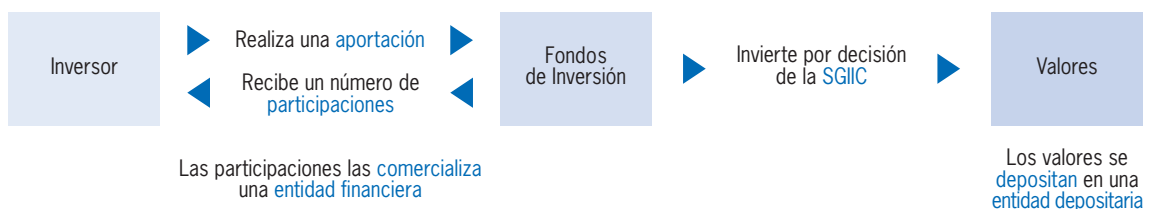
Una forma segura, transparente y ventajosa de invertir con liquidez

Los fondos de inversión constituyen una **forma segura y ventajosa de invertir y rentabilizar los ahorros**. A continuación, se exponen las características generales de los fondos de inversión financieros, que, en gran parte, son aplicables también a otras formas de inversión:

- **Los inversores realizan aportaciones a los fondos de inversión** y reciben un número de participaciones, que representan la parte proporcional del patrimonio del fondo correspondiente. Las participaciones, que son propiedad del inversor, las comercializa una entidad financiera.
- **Los fondos de inversión invierten las suscripciones** recibidas, fundamentalmente, en valores financieros. Las entidades que deciden los valores en los que invierten los fondos de inversión son las sociedades gestoras de instituciones de inversión (SGIIC), y las entidades que custodian estos valores son las entidades depositarias (en general, entidades de crédito o sociedades y agencias de valores).

La valoración de los activos en que invierte el fondo determina la valoración de cada participación del inversor (valor liquidativo).

El siguiente esquema ejemplifica el proceso de inversión mencionado:



La seguridad

La seguridad se refiere tanto a las participaciones propiedad de los inversores como a los valores en los que invierten los fondos de inversión.

- [Las participaciones son propiedad de los inversores](#), que pueden reembolsarlas al valor liquidativo aplicable en cada momento.
 - [Sus participaciones han sido comercializadas por una entidad financiera](#) sujeta a requisitos de solvencia y obligaciones de identificación y separación correctas de sus clientes. El cumplimiento de estas normas, que, además, es supervisado por el Banco de España o por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), permitirá a los clientes recuperar fácilmente sus participaciones en el improbable caso de insolvencia del comercializador.
 - [Los valores en los que invierten los fondos de inversión son custodiados por las entidades depositarias](#). En caso de insolvencia de la Tesorería o de la SGIIC (que es muy improbable, pues ambas entidades están supervisadas y sometidas a requisitos de solvencia), el fondo no se disuelve y se sustituye la SGIIC o la entidad depositaria por otra entidad, sin que ello afecte, por tanto, a la situación del partícipe.
-

Los supervisores

El cumplimiento por los fondos de inversión de todas las normas mencionadas lo supervisa la [Comisión Nacional del Mercado de Valores \(CNMV\)](#), que recibe mensualmente información. La CNMV supervisa los fondos de inversión, las SGIIC y las entidades depositarias, tanto a distancia (a través de la información recibida) como in situ (realizando inspecciones mediante visitas a las entidades supervisadas).

Adicionalmente, las SGIIC y las entidades depositarias deben actuar [en beneficio de los partícipes de los fondos de inversión, y deben exigirse mutuamente responsabilidades](#). Además, la depositaria cumple funciones de vigilancia y supervisión de la gestión de la SGIIC y debe comunicar a la CNMV las eventuales incidencias detectadas.

La diversificación y el control de riesgos

Los fondos de inversión deben cumplir [normas estrictas](#) que establecen los activos en que pueden invertir (activos aptos), así como los [porcentajes máximos de inversión](#) de su patrimonio según las características del activo y del emisor (diversificación). Con carácter general, la inversión en activos emitidos o avalados por un mismo emisor no puede superar el 5% del patrimonio del fondo.

Por este motivo, [los fondos de inversión invierten en múltiples valores de diferentes emisores](#). La evolución negativa de un valor puede, en su caso, compensarse con la evolución positiva de otros. Además, en caso de que se produzca quiebra de un emisor, sólo afectaría en el reducido porcentaje que represente respecto al patrimonio del fondo de inversión, que siempre debe estar por debajo de los límites normativos.

Además, los fondos de inversión se encuentran sometidos a otros [límites para atender adecuadamente los reembolsos y para mantener su solvencia](#).

La liquidez

Los inversores pueden, con carácter general, [adquirir o reembolsar participaciones en los fondos de inversión cada día](#), realizando el pago del reembolso, como máximo, en 72 horas.

Esta circunstancia determina otra diferencia fundamental frente a otros activos distintos de los fondos de inversión que no tienen esta liquidez.

La transparencia

Los inversores tienen a su disposición una amplia información sobre los fondos de inversión:

- [Un folleto completo y otro simplificado](#) explican los objetivos de inversión y el perfil de riesgo del fondo de inversión. También informan de los gastos y comisiones, que están limitados por la normativa.
- [Un informe anual, dos informes trimestrales y otro semestral](#) informan de las principales magnitudes de la evolución del fondo, así como de los valores en cartera.
- [Los hechos relevantes](#), que pueden afectar las decisiones de los inversores, deben ser inmediatamente comunicados a la CNMV y difundidos por ésta.
- [La valoración de los activos](#) en que invierten los fondos de inversión se realiza [diariamente](#). A su vez, el valor de la participación (valor liquidativo) se suele publicar diariamente, de forma que el inversor conoce el valor de su inversión con esta misma frecuencia.

Esta es la principal diferencia con muchos otros activos financieros. En estos últimos, los inversores desconocen, en muchas ocasiones, los riesgos (que suelen concentrarse en una sola entidad), los costes (que, habitualmente, son difícilmente comprensibles) y las pérdidas de la inversión (que sólo es conocida cuando el inversor quiere vender o el emisor se encuentra en dificultades). Por otro lado, los riesgos, costes y pérdidas de estos otros activos distintos de los fondos pueden llegar a ser ilimitados.

Las ventajas fiscales

Los partícipes de los fondos de inversión se benefician de un régimen de traspasos que permite el [aplazamiento de la tributación en el Impuesto sobre la Renta \(IRPF\)](#) cuando el importe obtenido del reembolso de la participación en un fondo de inversión se destine a la adquisición o suscripción de otros fondos de inversión. Este régimen fiscal es exclusivo de los fondos de inversión o determinadas formas de inversión y constituye una ventaja adicional que no tienen otras formas de inversión.

En el momento del reembolso, se aplicará una [retención a cuenta del IRPF sobre las plusvalías](#) que se obtengan, según la normativa fiscal vigente.

La diferencia entre el importe obtenido en el reembolso de participaciones y el satisfecho en la adquisición es una [ganancia/pérdida patrimonial que se integrará en la base imponible del ahorro](#) sobre la que se aplica el tipo de tributación, independientemente del plazo en que se haya generado esta ganancia/pérdida patrimonial (incluso si se ha generado en un periodo inferior a un año).

Tributación desde el 1 de enero de 2010:

- En territorio común: 19% sobre los primeros 6.000 euros; 21% sobre el exceso.
- En Guipúzcoa, Álava y Vizcaya: Se aplica un tipo único del 20% sobre la totalidad de la base imponible del ahorro.
- En Navarra: 18% sobre los primeros 6.000 euros; 21% sobre el exceso.

En cuanto a los coeficientes reductores de plusvalías generadas por la transmisión de participaciones adquiridas antes de 1994, se respeta la aplicación de los coeficientes reductores sobre la parte de la plusvalía total generada con anterioridad al 20 de enero de 2006 y se suprime la aplicación sobre la parte de plusvalía generada a partir de esta fecha. (Esta modificación, en la forma de cálculo de la plusvalía, se aplicará sobre todos los reembolsos realizados desde el 20 de enero de 2006).

La gestión profesional y la ampliación de las posibilidades del inversor

Las gestoras son [entidades profesionales](#) que gestionan el fondo [en beneficio de los partícipes](#).

Los fondos reciben suscripciones de muchos partícipes, de manera que estos pueden acceder, con una pequeña inversión, a [todo tipo mercados e inversiones más ventajosas](#) y a las que individualmente no podrían acceder.

Fórmula Multiversión

La Fórmula Multiversión es una línea automática de préstamo de hasta **90.000 euros** que le permite **multiplicar por cuatro** su inversión en los Fondos de Inversión del Grupo Caja de Ingenieros y conseguir más rendimiento para sus ahorros.

Pase por la oficina o llame al **902 200 888** de **teleingenierosfono** y le informaremos con más detalle.

Fondos de Inversión del Grupo Caja de Ingenieros

Los Fondos del Grupo Caja de Ingenieros son una magnífica solución para rentabilizar y diversificar sus inversiones



teleingenieros fono

Oficina Telefónica: de 8 h a 22 h de lunes a sábado

902 200 888

teleingenieros web

Oficina Electrónica: las 24 horas del día

www.caja-ingenieros.es



Caja de Ingenieros
Gestión

Grupo  **Caja de Ingenieros**