A low-angle, upward-looking shot of a sailboat's deck and sails. The white sails are taut and catch the light, set against a clear, bright blue sky. The deck is made of light-colored wood with curved planking. In the foreground, there are various pieces of sailing equipment, including ropes and a metal rail. The ocean is visible in the lower right, with white foam from the boat's wake. The overall scene is bright and clear, suggesting a sunny day at sea.

Cuando se jubile,
¿le bastará con lo que
perciba de la Seguridad
Social para poder mantener
un buen nivel de vida?

La pensión media se sitúa en 876 euros

El INE estima que en 2050 habrá casi **el doble de pensionistas que ahora.**

Tal y como señalan diversos estudios técnicos, en 15 años habrá una “insuficiencia financiera” del sistema de pensiones.

El aumento de la esperanza de vida y la caída de los flujos migratorios **pondrán en riesgo la sostenibilidad del Estado de Bienestar.**

El Estado Español dedica a pensiones **cuatro puntos del PIB menos que la media europea.**

Prolongar la vida laboral imprescindible para

Atrasar la jubilación a los 67 años

medidas que endurecer brutalmente el acceso a una pensión.

Buenas noticias

Le espera un futuro tranquilo

Planes de Pensiones y Plan de Previsión Asegurado del Grupo Caja de Ingenieros

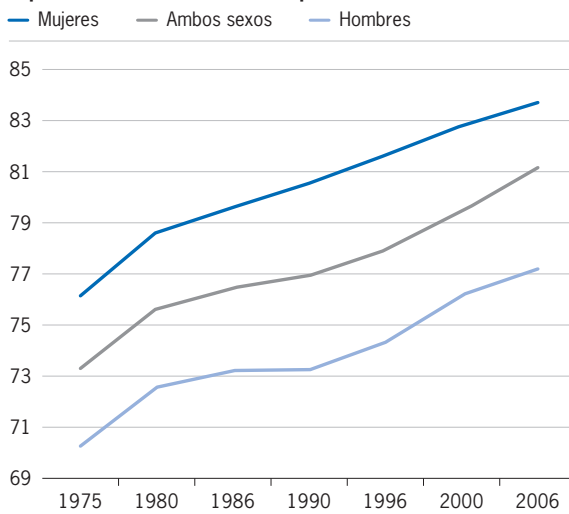


Cada día son más los expertos económicos y políticos que cuestionan seriamente la **sostenibilidad del sistema de pensiones públicas**

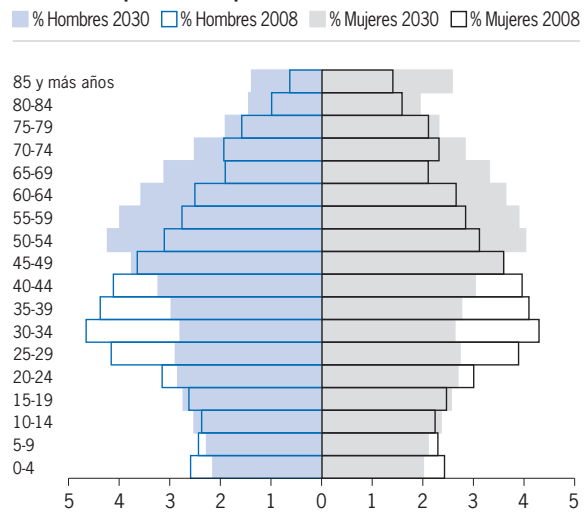
¿Por qué?

El constante envejecimiento de la población española producido por el descenso de la natalidad y la mejora de la esperanza de vida ...

Esperanza de vida al nacer en España: evolución 1970-2006

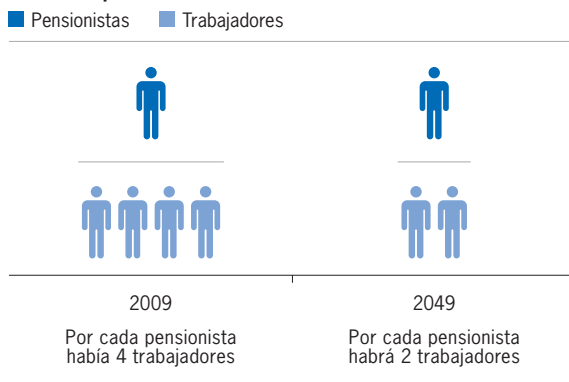


Pirámide de población española 2008 vs. 2030

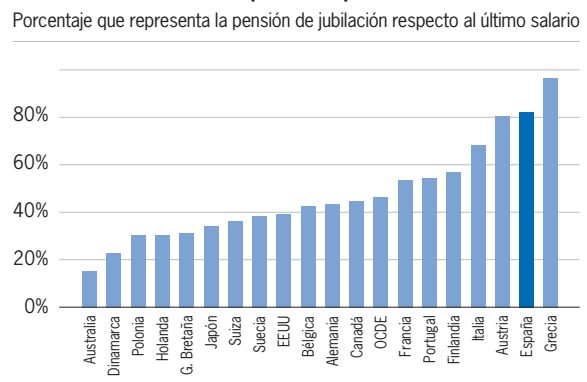


... pone en duda la sostenibilidad del sistema y el mantenimiento del elevado nivel actual de prestaciones

Tasa de dependencia



Tasas de sustitución de las pensiones públicas



Factores como el envejecimiento constante de la población, el retraso en la incorporación de los jóvenes al mercado laboral y la elevada tasa de desempleo inciden directamente en la sostenibilidad del actual sistema de pensiones públicas y en su propio funcionamiento basado en un sistema de reparto.

Con este entorno económico, ¿cree usted que, cuando llegue el momento de jubilarse, le bastará con lo que perciba de la Seguridad Social para [mantener el nivel de vida que tiene actualmente su familia?](#)

El ahorro canalizado a través de los Planes de Pensiones y el Plan de Previsión Asegurado del Grupo Caja de Ingenieros le permitirá disfrutar de [mayor capacidad económica](#) cuando finalice su etapa laboral. Además, estos planes tienen un [tratamiento fiscal](#) que le permitirá [ahorrarse el pago de muchos impuestos](#).

En esta guía encontrará una extensa gama de Planes de Pensiones con políticas 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, el horizonte temporal y su perfil inversor.

Además, como valores diferenciales que desde el Grupo Caja de Ingenieros se quieren ofrecer a todos los socios, usted disfrutará de la [gestión profesional](#), avalada por la situación de los Planes de Pensiones del Grupo Caja de Ingenieros en diferentes rankings, y la [transparencia](#) propia de una [entidad cooperativa](#) que le permitirá saber, en cualquier momento, en qué están invertidos sus ahorros.

Desde el Grupo Caja de Ingenieros continuaremos atentos a la evolución de los mercados financieros para incorporar a nuestros Planes de Pensiones [cualquier nueva oportunidad de crear valor para los socios](#).

Asegúrese de que tendrá el nivel de ingresos deseado cuando llegue su jubilación y beneficie de una importante rentabilidad y de una inmejorable desgravación fiscal

Caja Ingenieros Plan de Previsión Asegurado



La fórmula que garantiza una rentabilidad fija y permite disfrutar del mismo trato fiscal que los Planes de Pensiones

Caja Ingenieros Plan de Previsión Asegurado (Caja Ingenieros PPA),⁽¹⁾ ofrece lo mejor de los seguros de vida y lo mejor de los Planes de Pensiones en una única inversión que se destina a complementar la pensión de jubilación.

Las principales ventajas de Caja Ingenieros PPA son:

- Proporciona una **rentabilidad fija garantizada** y actualizada cada seis meses.⁽²⁾
- Permite hacer **aportaciones extraordinarias** (a partir de 250 euros) o **periódicas** constantes o crecientes (a partir de sólo 50 euros), con los mismos importes máximos legalmente previstos conjuntamente con los Planes de Pensiones.
- Cuando se llega al momento de la jubilación, se puede **disponer del capital de una sola vez, en forma de renta o de manera mixta** (una combinación de capital y renta).
- En caso de muerte del asegurado, los beneficiarios reciben **el valor acumulado más el 1,3% de este valor acumulado** (con un importe mínimo de 25 euros y máximo de 1.000 euros).
- Además, **se pueden traspasar los saldos** de otros Planes de Previsión Asegurados o Planes de Pensiones de cualquier entidad.

(1) Caja Ingenieros Plan de Previsión Asegurado es un seguro de vida-ahorro contratado con Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, SAU.

(2) El tipo de interés técnico garantizado de Caja Ingenieros PPA se fija de manera semestral y en ningún caso puede ser inferior al 1,25% anual. Los gastos imputables al PPA quedan limitados al 0,95% anual.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

Caja Ingenieros Renta Fija, PP



La rentabilidad de los mercados de renta fija

El Plan de Pensiones CI Renta Fija invierte el 100% de su patrimonio en renta fija y, por tanto, es un Plan de Pensiones “refugio” pensado para poder traspasar las participaciones que se tienen en otros Planes de Pensiones en momentos en que se quiere quedar al margen de los mercados de renta variable (porque se ha obtenido una rentabilidad elevada y se quieren consolidar las ganancias obtenidas o porque se prevén futuras bajadas de las ganancias).

También es el Plan de Pensiones ideal cuando se está cerca de la jubilación y se está planificando cómo disfrutar de los ahorros acumulados en Planes de Pensiones.

Cabe esperar que su rentabilidad sea un poco superior a la de Planes más conservadores, pero, a la vez, con una volatilidad que puede ser un poco superior.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

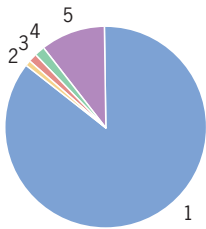
CI Renta Fija, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de pensiones
Fecha de constitución	09/08/2001
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,00%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-0839
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	★★★

Distribución por países

(1) España	85,34%	(3) Irlanda	1,51%
(2) Gran Bretaña	0,73%	(4) Holanda	1,68%
		(5) Estados Unidos	10,27%



Información técnica

Valor liquidativo	6,71	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	14,12	Tracking Error	0,62%
Volatilidad	2,54%	Información del Ratio	-0,77
Ratio de Sharpe	-0,82	Beta	1,06
Alpha de Jensen	-0,08	Correlación	67,19%

Objetivo de inversión

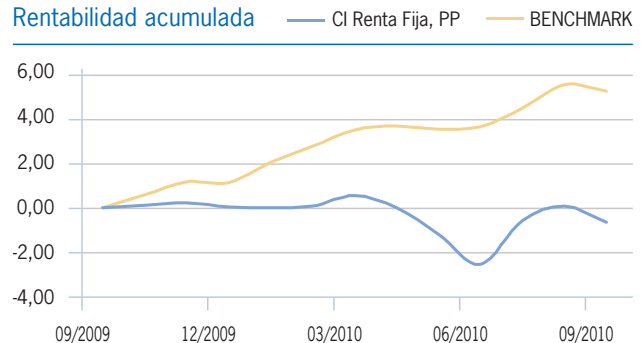
Fondo de Pensiones de Renta Fija a largo plazo. La inversión en renta fija se materializará principalmente en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario emitidos en euros por países de la OCDE, con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). Un máximo del 25% del patrimonio podrá estar invertido en activos con calificación crediticia BBB. En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-. La duración media se ajustará en función de las expectativas de evolución de los mercados oscilando entre 2 y 10 años.

Podrá invertirse como máximo el 10% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	-0,70%	-0,93%	4,06%	5,46%
1 mes	-0,74%	-8,57%	-0,27%	-3,21%
3 meses	1,93%	7,93%	1,55%	6,35%
1 año	-0,65%	-0,65%	5,27%	5,27%
3 años	4,14%	1,36%	17,70%	5,58%
5 años	6,50%	1,27%	20,58%	3,81%
2009	3,06%		11,05%	
2008	1,53%		1,39%	
2007	1,10%		2,17%	
2006	1,38%		1,23%	
2005	0,72%		2,87%	

Rentabilidad acumulada



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.

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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): 65% IBOXX Corporate 3-5 años + 35% IBOXX SOV 1-3 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Financiero, PP



La seguridad de invertir básicamente en renta fija sin renunciar del todo a la renta variable

El Plan de Pensiones CI Financiero invierte mayoritariamente en renta fija (como mínimo el 70%), pero sin renunciar a las oportunidades que proporcionan las inversiones en renta variable.

Es un plan adecuado cuando el horizonte de rentabilidad se debe fijar en un plazo medio (5 a 15 años) o para traspasar las inversiones de otros Planes de Pensiones en épocas de elevada inestabilidad, pero en las que se detectan oportunidades de importantes subidas en los mercados de renta variable y no se quiere perder la oportunidad de aprovecharlas desde un principio.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

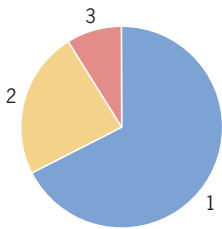
CI Financiero, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de pensiones
Fecha de constitución	07/07/1995
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,00%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-0402
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	67,40%	(2) Renta Variable	23,80%
		(3) Liquidez	8,80%



Información técnica

Valor liquidativo	8,26	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	27,29	Tracking Error	0,56%
Volatilidad	5,68%	Información del Ratio	-0,62
Ratio de Sharpe	-0,06	Beta	1,09
Alpha de Jensen	-0,05	Correlación	97,81%

Objetivo de inversión

Fondo de Pensiones de Renta Fija Mixta. Invierte hasta el 30% del patrimonio en renta variable, encontrándose normalmente entre el 15 y el 30%. Se materializará principalmente en acciones cotizadas en mercados organizados de Europa, y mayoritariamente en valores de grande y mediana capitalización.

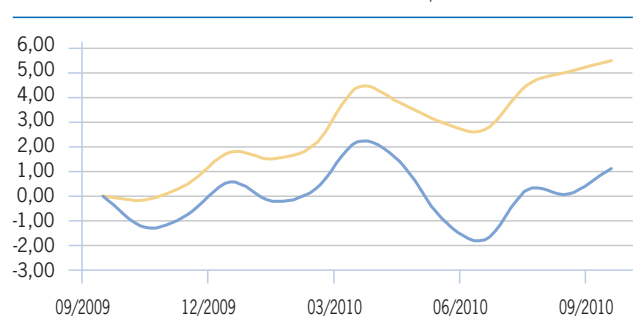
La inversión en renta fija se materializará en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario de países de la zona euro y resto de Europa con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-. La duración máxima se establece en 10 años.

Podrá invertirse como máximo el 30% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	0,54%	0,72%	3,63%	4,87%
1 mes	1,02%	12,99%	0,42%	5,21%
3 meses	2,95%	12,35%	2,71%	11,30%
1 año	1,10%	1,10%	5,48%	5,48%
3 años	-8,81%	-3,03%	5,57%	1,82%
5 años	-1,45%	-0,29%	13,67%	2,60%
2009	7,58%		13,24%	
2008	-15,22%		-9,80%	
2007	2,51%		2,16%	
2006	3,80%		4,54%	
2005	6,47%		6,63%	

Rentabilidad acumulada



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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): 25% MSCI Europe + 25% IBOXX CRP 3-5 años + 46% IBOXX EZSOV 3-5 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Mixto, PP



La inversión que equilibra la renta fija y la renta variable

El Plan de Pensiones CI Mixto reparte por igual sus inversiones en renta fija y en renta variable buscando las mejores oportunidades que ofrece la renta variable a medio plazo, pero con un importante componente de estabilidad gracias a la parte que se invierte en renta fija.

Ideal para invertir pensando en obtener una atractiva rentabilidad a largo plazo, pero reduciendo el impacto de las oscilaciones de los mercados de renta variable a corto plazo.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

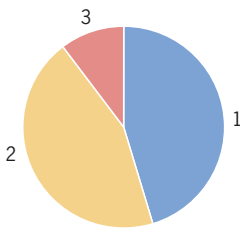
CI Mixto, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de pensiones
Fecha de constitución	09/10/2000
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,00%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-0754
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	45,30%	(2) Renta Variable	44,36%
		(3) Liquidez	10,34%



Información técnica

Valor liquidativo	5,71	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	10,07	Tracking Error	0,56%
Volatilidad	9,42%	Información del Ratio	-0,32
Ratio de Sharpe	0,28	Beta	0,95
Alpha de Jensen	0,00	Correlación	98,65%

Objetivo de inversión

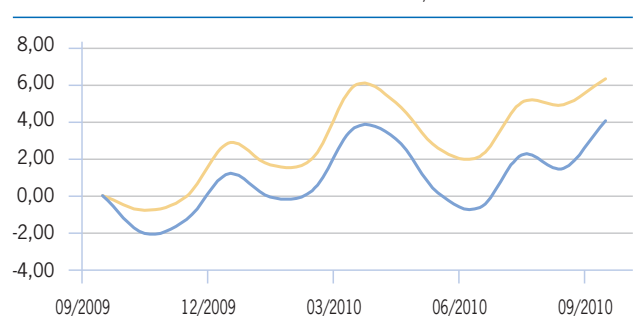
Fondo de Pensiones de Renta Variable Mixta. Invierte hasta el 50% del patrimonio en renta variable, encontrándose normalmente entre el 35 y el 50%, no pudiendo ser inferior al 15%. Se materializará principalmente en acciones cotizadas en mercados organizados de Europa, y mayoritariamente en valores de grande y mediana capitalización.

La inversión en renta fija se materializará en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario de países de la zona euro y resto de Europa con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-. La duración máxima se establece en 10 años. Podrá invertirse como máximo el 50% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	2,85%	3,82%	3,40%	4,56%
1 mes	2,53%	35,04%	1,35%	17,41%
3 meses	4,71%	20,20%	4,11%	17,47%
1 año	4,05%	4,05%	6,34%	6,34%
3 años	-13,30%	-4,65%	-6,72%	-2,29%
5 años	-0,93%	-0,19%	6,02%	1,18%
2009	10,94%		18,51%	
2008	-23,27%		-22,89%	
2007	4,23%		1,73%	
2006	6,61%		8,52%	
2005	11,04%		10,80%	

Rentabilidad acumulada



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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): 50% MSCI Europe + 32,5% IBOXX EZSOV 3-5 años + 17,5% IBOXX CORP 3-5 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Bolsa, PP



Para invertir principalmente en renta variable nacional e internacional

El Plan de Pensiones CI Bolsa invierte buscando una buena rentabilidad a largo plazo y por eso destina hasta un 75% de su patrimonio a la renta variable nacional e internacional.

Es el plan adecuado cuando falta mucho tiempo para la jubilación o para destinar una parte de los ahorros depositados en Planes de Pensiones cuando se observa que los mercados están especialmente bajos y se espera una recuperación importante a corto o medio plazo.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

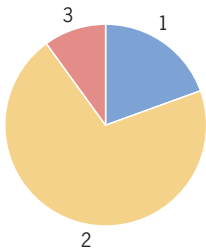
CI Bolsa, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de pensiones
Fecha de constitución	02/06/1999
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,00%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-0645
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★

Distribución por activos

(1) Renta Fija	19,44%	(2) Renta Variable	70,47%
		(3) Liquidez	10,09%



Información técnica

Valor liquidativo	4,78	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	26,09	Tracking Error	0,71%
Volatilidad	14,19%	Información del Ratio	0,15
Ratio de Sharpe	0,42	Beta	0,95
Alpha de Jensen	0,07	Correlación	98,77%

Objetivo de inversión

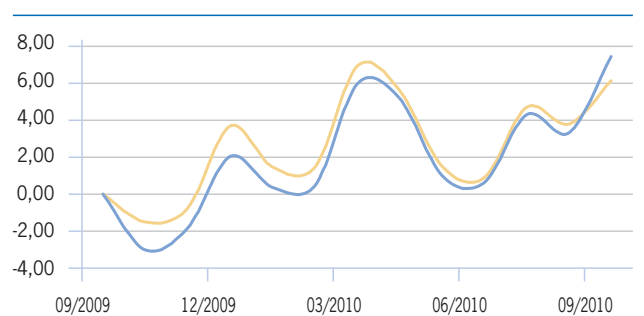
Fondo de Pensiones de Renta Variable Mixta. Invierte hasta el 75% del patrimonio en renta variable, encontrándose normalmente entre el 60 y el 75%, no pudiendo ser inferior al 30%. Se materializará principalmente en acciones cotizadas en mercados organizados de Europa, y mayoritariamente en valores de grande y mediana capitalización.

La inversión en renta fija se materializará en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario de países de la zona euro y resto de Europa con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-. La duración máxima se establece en 10 años. Podrá invertirse como máximo el 50% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	5,33%	7,17%	2,37%	3,17%
1 mes	4,00%	60,02%	2,28%	31,12%
3 meses	6,78%	30,01%	5,23%	22,60%
1 año	7,42%	7,42%	6,14%	6,14%
3 años	-23,10%	-8,38%	-20,02%	-7,17%
5 años	-7,65%	-1,58%	-4,12%	-0,84%
2009	15,05%		21,93%	
2008	-35,38%		-34,42%	
2007	5,36%		1,21%	
2006	8,54%		12,58%	
2005	17,39%		16,06%	

Rentabilidad acumulada



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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): 75% MSCI Europe + 16% IBOXX EZSOV 3-5 años + 9% IBOXX EZSOV 1-3 años. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Multigestión, PP



Para diversificar en renta variable

Este Plan de Pensiones invierte principalmente en renta variable de los mercados de países pertenecientes a la OCDE, para aprovechar las mejores oportunidades y la diversificación que ofrece el estar presente en los mercados más importantes del mundo.

Es un plan idóneo para un horizonte de inversión a largo plazo y para no dejar pasar ninguna oportunidad que proporcione la renta variable.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

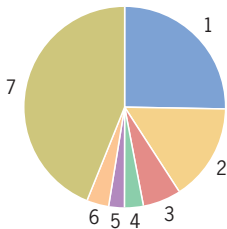
CI Multigestión, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Pensiones
Fecha de constitución	05/11/2004
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	2,00%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-1234
Nivel de riesgo	Arriesgado
Rating Morningstar	★★★★

Distribución por estrategia

(1) RV Global	25,22%	(4) RV Estados Unidos	3,31%
(2) RV Sectorial	15,74%	(5) RV Europea	2,31%
(3) RV Emergentes	5,85%	(6) RV Small/Mid Cap	3,64%
		(7) Renta Variable	43,93%



Información técnica

Valor liquidativo	6,41	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	7,63	Tracking Error	1,13%
Volatilidad	11,89%	Información del Ratio	0,12
Ratio de Sharpe	1,24	Beta	0,81
Alpha de Jensen	0,18	Correlación	92,55%

Objetivo de inversión

Fondo de Pensiones de Renta Variable. Invierte como mínimo el 75% del patrimonio en renta variable. Se materializará principalmente en acciones cotizadas en los principales mercados de la OCDE.

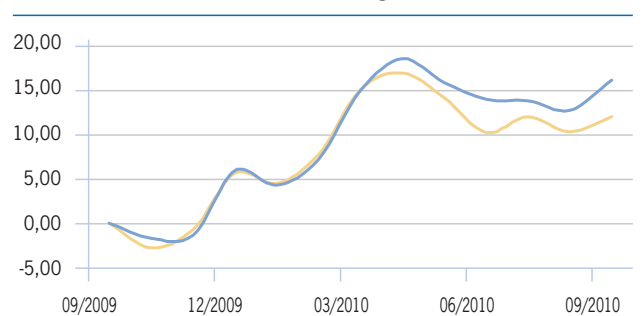
Podrá invertirse como máximo el 70% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Transitoriamente, si la situación de mercado así lo aconseja, se podrán realizar inversiones únicamente en títulos de renta fija a corto plazo o instrumentos del mercado monetario para proteger el patrimonio del partícipe. Deberán ser activos cotizados en mercados oficiales y organizados de países de la OCDE, con una calificación crediticia superior a BBB- según S&P.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	9,65%	13,07%	6,06%	8,16%
1 mes	2,98%	42,24%	1,58%	20,70%
3 meses	1,87%	7,68%	1,60%	6,57%
1 año	16,14%	16,14%	12,03%	12,03%
3 años	-16,46%	-5,82%	-24,80%	-9,07%
5 años	-2,51%	-0,51%	-14,94%	-3,18%
2009	23,37%		23,02%	
2008	-37,06%		-39,08%	
2007	3,33%		-3,41%	
2006	8,54%		5,51%	
2005	12,22%		23,95%	

Rentabilidad acumulada



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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): MSCI World en euros. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Inmobiliario, PP



Una rentabilidad ligada a los mercados inmobiliarios internacionales

El Plan de Pensiones CI Inmobiliario invierte, principalmente, en fondos de inversión inmobiliarios, sociedades inmobiliarias cotizadas y otros activos del sector financiero con el objetivo de proporcionar una rentabilidad que no depende directamente de la evolución de los mercados financieros.

Exceptuando épocas de inestabilidad global, hay que esperar que proporcione una rentabilidad sin variaciones inesperadas gracias a su alto grado de diversificación geográfica y a la estabilidad que otorgan los ingresos de alquileres y rentas procedentes de los diferentes mercados inmobiliarios en los que invierte.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

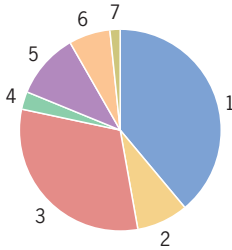
CI Inmobiliario, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de Pensiones
Fecha de constitución	24/11/2005
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-1314
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	★★★★★

Distribución por estrategia

(1) Renta Fija Flexible	38,95%	(4) Deuda Pública	2,52%
(2) REIT	8,19%	(5) Crédito	10,74%
(3) Inmobiliario	31,31%	(6) Mortgage Backed	6,59%
		(7) Inflación	1,70%



Información técnica

Valor liquidativo	6,90	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	1,77	Tracking Error	0,67%
Volatilidad	2,83%	Información del Ratio	0,36
Ratio de Sharpe	1,39	Beta	nd
Alpha de Jensen	2,57	Correlación	nd

Objetivo de inversión

Fondo de Pensiones de Renta Fija Mixta. La inversión conjunta en IIC y en renta variable representará como mínimo el 50% del patrimonio del Fondo, siendo superior habitualmente al 75%. Se materializará preferentemente en IIC inmobiliarias, IIC de renta variable del sector inmobiliario y REITS. La renta variable se materializará principalmente en acciones de empresas del sector inmobiliario, a nivel nacional e internacional.

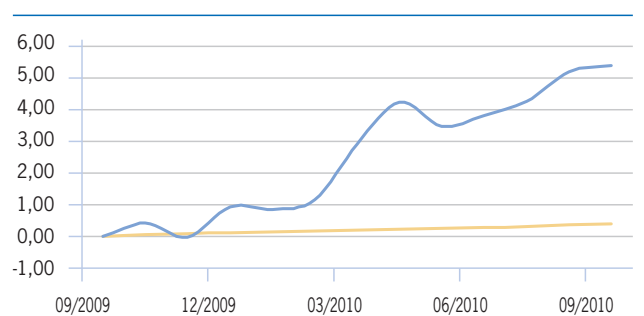
La inversión en renta fija se materializará en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario de países de la zona euro y resto de Europa con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-.

Podrá invertirse como máximo el 20% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	4,40%	5,91%	0,29%	0,38%
1 mes	0,19%	2,34%	0,04%	0,44%
3 meses	1,52%	6,21%	0,11%	0,46%
1 año	5,37%	5,37%	0,38%	0,38%
3 años	8,87%	2,87%	6,12%	2,00%
5 años	-	-	-	-
2009	10,90%		0,72%	
2008	-3,75%		4,00%	
2007	-2,10%		3,99%	
2006	5,41%		2,92%	
2005	nd		2,14%	

Rentabilidad acumulada



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.

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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): BAIF UCITS OEF REAL EST. Por criterios de baja volatilidad y distribución por estrategia, la comparación se establece con el índice EONIA. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Caja Ingenieros Multiestrategia, PP



El mejor instrumento para diversificar las inversiones y obtener una rentabilidad al margen de la evolución de los mercados

Este Plan de Pensiones tiene como objetivo obtener una rentabilidad equivalente al EONIA⁽¹⁾ + 100 puntos básicos, con una baja volatilidad (en torno al 1%) para consolidar los beneficios que se vayan obteniendo.

Los gestores de Planes de Pensiones de Caja de Ingenieros despliegan un conjunto de estrategias alternativas para proporcionar una rentabilidad atractiva a los ahorros depositados en CI Multiestrategia, PP, a la vez que persiguen una volatilidad baja.

(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. Se basa en las operaciones contratadas en los mercados interbancarios de depósito y lo calcula el Banco Central Europeo.

Desgravación fiscal de hasta el **43%**

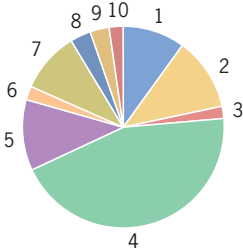
CI Multiestrategia, PP - Septiembre 2010

Información general

Entidad gestora	Caja Ingenieros Vida, SAU
Entidad depositaria	Caja de Ingenieros, SCC
Entidad promotora	Caja de Ingenieros, SCC
Forma jurídica	Fondo de pensiones
Fecha de constitución	26/04/2006
Cálculo de valor liquidativo	Diario
Comisión de gestión	1,50%
Comisión de depósito ⁽¹⁾	0,20%
Auditor	Deloitte, SL
Núm. de registro en la DGS	F-1380
Nivel de riesgo	Moderado
Rating Morningstar	nd

Distribución por estrategia

(1) Divisas	9,89%	(4) Renta Fija	44,40%
(2) Retorno Absoluto	11,79%	(5) Arbitraje	11,49%
(3) Volatilidad	1,90%	(6) Convertibles	2,26%
		(7) Inmobiliario	9,73%
		(8) Deuda Emergente	3,33%
		(9) Renta Variable	2,98%
		(10) Balanced	2,24%



Información técnica

Valor liquidativo	6,43	Dividendos	NO
Patrimonio (Mn euros)	3,64	Tracking Error	0,47%
Volatilidad	1,52%	Información del Ratio	0,07
Ratio de Sharpe	0,88	Beta	nd
Alpha de Jensen	0,45	Correlación	nd

Objetivo de inversión

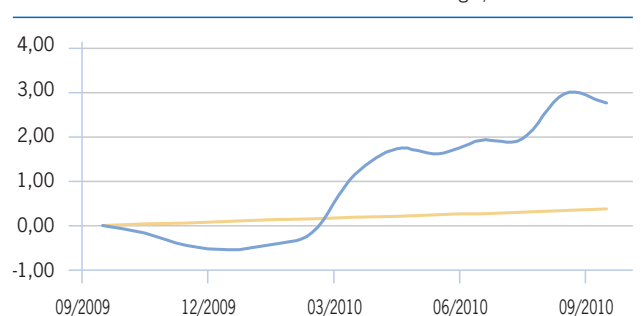
El objetivo del Fondo es batir al índice EONIA incrementado en 100 puntos básicos. La inversión en IIC representará como mínimo el 50% del patrimonio del Fondo, siendo superior habitualmente al 75%. Se materializará preferentemente en acciones y participaciones de IIC que utilizan métodos de gestión alternativa. La inversión en renta fija se materializará en títulos de deuda pública y privada o instrumentos del mercado monetario de países de la zona euro y resto de Europa con calificación crediticia igual o superior a grado de inversión (superior a BBB-, según S&P). En caso de bajada de rating por debajo de esta categoría, estas posiciones no podrán superar el 10% del patrimonio. No se admitirán bonos con rating inferior a BB-

Podrá invertirse como máximo el 20% del patrimonio en valores denominados en divisas diferentes al euro.

Rentabilidad histórica

	Fondo	TAE	Índice ⁽²⁾	TAE
YTD	3,33%	4,47%	0,29%	0,38%
1 mes	-0,19%	-2,21%	0,04%	0,44%
3 meses	0,83%	3,38%	0,11%	0,46%
1 año	2,77%	2,77%	0,38%	0,38%
3 años	7,42%	2,41%	6,12%	2,00%
5 años	-	-	-	-
2009	5,92%		0,72%	
2008	-2,59%		4,00%	
2007	1,04%		3,99%	
2006	nd		2,92%	
2005	nd		2,14%	

Rentabilidad acumulada



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.

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) A la comisión de depositaria indicada se podrán añadir otros gastos de depositaria (cobro de cupones, operaciones de compra y venta de valores), sin que en ningún caso la suma total de las comisiones percibidas pueda rebasar el límite del 0,50% sobre el valor nominal del patrimonio custodiado por el fondo.

(2) Benchmark (índice de referencia): EONIA + 100 pb. Las rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras.

Tratamiento fiscal de las aportaciones a Planes de Pensiones y Planes de Previsión Asegurados

Las aportaciones a los Planes de Pensiones y Planes de Previsión Asegurados **se reducen de la Parte General de la Base Imponible**, con un límite de aportación anual que depende de la edad y los ingresos.

Edad (el 31/12/2010)	Límite de aportación deducible	% sobre rendimientos del trabajo y actividades económicas
Menos de 50 años	10.000	30%
50 años o más	12.500	50%

Importes en euros. Límites de aportaciones deducibles para el ejercicio fiscal IRPF 2010.

Compruebe, a modo de ejemplo, los niveles de ahorro que se pueden conseguir:

Base Liquidable General	Aportación al Plan de Pensiones	Ahorro Fiscal en la declaración del IRPF
25.000	2.500	700 (28%)
42.000	5.000	1.850 (37%)
65.000	8.000	3.440 (43%)

Importes en euros. Ahorro fiscal calculado según los tipos impositivos vigentes para el ejercicio fiscal 2010.

Con cualquier Plan de Pensiones del Grupo Caja de Ingenieros podrá:

- Realizar **aportaciones periódicas** y modificarlas (aumentarlas, disminuirlas hasta un mínimo de 30,05 euros mensuales o interrumpirlas).
- Realizar **aportaciones extraordinarias** siempre que lo desee.
- Realizar **traspasos** entre sus Planes de Pensiones del Grupo Caja de Ingenieros sin ningún gasto y con la máxima rapidez.

Préstamo Plan de Pensiones y Plan de Previsión Asegurado

En caso de que no le convenga modificar sus inversiones actuales, pero quiera beneficiarse de los ahorros fiscales evidentes que proporciona la inversión en Planes, Caja de Ingenieros pone a su disposición el **Préstamo Plan de Pensiones y Plan de Previsión Asegurado** para que **anticipe sus aportaciones en este ejercicio fiscal, que podrá devolver cómodamente en hasta 24 meses.**

Las condiciones de esta línea especial de financiación son excepcionales:

- Hasta **6 meses de carencia**.
- **Sin comisiones de amortización** parcial o total.
- Con un **tipo de interés de sólo el 5,90%** (TAE: 7,14%).⁽¹⁾

(1) TAE para un préstamo a 24 meses con una comisión de apertura del 1%.

¿Sabe que...

... no es necesario realizar todas las aportaciones a un mismo plan y que puede tener tantos Planes de Pensiones y PPA como desee?

... cuando se jubile, podrá elegir cómo quiere disponer del dinero?

- Podrá disponer de una vez de todo el dinero acumulado en el Plan.
- Podrá determinar una renta.
- Podrá combinar las dos opciones anteriores (una parte de una vez y el resto en forma de renta).

... también podrá disponer del dinero en los supuestos extraordinarios siguientes?

- Invalidez permanente, total o absoluta, o gran invalidez.
- Dependencia severa o gran dependencia.
- Fallecimiento (las prestaciones serán a favor de los beneficiarios designados).
- Enfermedad grave.
- Paro de larga duración.

... puede hacer aportaciones a favor del cónyuge?

Si uno de los cónyuges obtiene rentas a integrar en la base imponible que no superan los 8.000 euros, el otro puede hacer aportaciones (y rebajarlas de su base imponible) hasta un límite máximo anual de 2.000 euros (sin tener que tributar por el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones).

... renunciar a la discrecionalidad en el uso del dinero para destinarlo a complementar la pensión de jubilación tiene, con diferencia, el mejor tratamiento fiscal?

- Porque cuando se jubile, posiblemente el tipo marginal del IRPF será inferior al actual y, por lo tanto, el coste fiscal será menor.
- Porque durante todos los años que haya realizado aportaciones a los Planes habrá reducido la Base Imponible y habrá tributado menos.
- Porque las aportaciones a los Planes habrán generado rendimientos.



Planes de Pensiones y Plan de Previsión Asegurado del Grupo Caja de Ingenieros

Asegúrese de que tendrá el nivel de ingresos deseado cuando llegue su jubilación y beneficie de una importante rentabilidad y de una inmejorable desgravación fiscal



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

Vida

Grupo  **Caja de Ingenieros**