

FONENGIN ISR FI

Gestora	CAIXA ENGINYERS GESTIÓ SGIC	Dipositari	CAIXA D'ENGINYERS
Grup Gestora	CAIXA D'ENGINYERS	Grup Dipositari	CAIXA D'ENGINYERS
Auditor	Deloitte, S.L.	Ràting dipositari	n.d.

Fons per compartiments NO

Existeix a disposició dels partícpis un informe complet, que conté el detall de la cartera d'inversions i que es pot sol·licitar gratuïtament al c/ Potosí 22, 08030 Barcelona, o mitjançant el correu electrònic a www.caixa-enginyers.com, i es pot consultar als Registres de la CNMV, i per mitjans telemàtics a www.cnmv.es.

L'Entitat Gestora atindrà les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a:

Adreça

c/ Potosí 22, 08030 Barcelona

Correu electrònic atencionsocio@caja-ingenieros.es

Així mateix, compta amb un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓ FONTS**Data de registre:** 24/09/1992**1. Política d'inversió i divisa de denominació****Categoria**

Tipus de Fons: Altres
Vocació Inversora: Renda Fixa Mixta Internacional
Perfil de risc: Baix-Mitjà

Descripció general

La gestió del fons està encaminada a seguir una política d'inversió d'acord amb la seva vocació de Renda Fixa Mixta Internacional. El Fons es caracteritza per seguir criteris socialment responsables i, en conseqüència, els valors aptes per la inversió hauran d'estar integrats en l'índex de referència FTSE4Good Global 100 Index.

La inversió en renda fixa representarà com a mínim el 70% de la cartera, i es materialitza, majoritàriament, en emissors de deute privat amb una qualificació creditícia mitjana, mentre que la durada màxima de la cartera s'estableix en 4 anys. La resta del patrimoni s'invertirà en valors de renda variable.

La inversió en valors de renda variable emesos per entitats radicades fora de l'àrea euro, més l'exposició al risc divisa podrà superar el 30%.

Operativa en instruments derivats

El fons té previst operar amb instruments derivats, negociats tant en mercats organitzats com en OTC, amb finalitat de cobertura i inversió. Els compromisos pel conjunt d'operacions no podran superar el patrimoni de la IIC.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

Divisa de denominació: EUR

2. Dades econòmiques

2.1. Dades generals.

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

	Període actual	Període anterior
Nre. de participacions	993.900,22	1.007.598,90
Nre. de partícips	624	625
Beneficis bruts distribuïts per participació (EUR)		
Inversió mínima (EUR)	6,00	

Distribueix dividendes? NO

Data	Patrimoni fi de període (milers d'EUR)	Valor liquidatiu fi del període
Període de l'informe	9.978	10,0396
2008		
2007		
2006		

Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% efectivament cobrat		Base de càlcul	Sistema d'imputació
	Període	Acumulada		
Comissió de gestió	0,38	1,36	mixta	al fons
Comissió de dipositari	0,05	0,17	patrimoni	

	Període Actual	Període Anterior	Any Actual	Any Anterior
Índex de rotació de la cartera (%)	0,37	1,09	1,92	
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,70	2,64	1,88	

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui. En el cas d'IIC el valor liquidatiu de les quals no es determini diàriament, aquesta dada i la de patrimoni es refereixen a les últimes disponibles.

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

A) Individual

Rendibilitat (% sense anualitzar)

	Acumulat 2009	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	2n Trimestre 2009	1er Trimestre 2009	4t Trimestre 2008	2008	2007	2006	2004
Rendibilitat		2,13							

Rendibilitats extremes(i)	Trimestre Actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,35	01/09/2009				
Rendibilitat màxima (%)	0,46	30/07/2009				

i) Només s'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora.

Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és Diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

	Acumulat 2009	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	2n Trimestre 2009	1er Trimestre 2009	4t Trimestre 2008	2008	2007	2006	2004
Volatilitat(ii) de:									
Valor liquidatiu		2,70							
Volatilitat(ii) de:									
Ibex-35		18,80							
Lletra Tresor 1 any		0,00							
VaR històric(iii)		0,00							

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. A tall de comparació s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

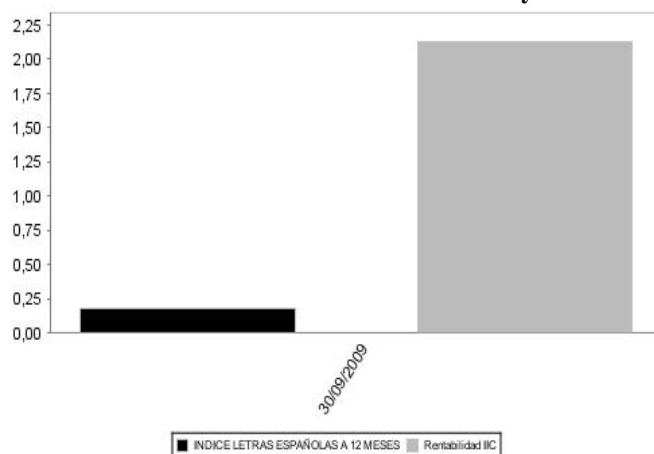
	Acumulat 2009	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	2n Trimestre 2009	1er Trimestre 2009	4t Trimestre 2008	2008	2007	2006	2004
Ràtio total de despeses(iv)		0,45							
Ràtio total de despeses sintètica(v)									

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

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

Evolució del valor liquidatiu últims 5 anys

Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys



La Política d'Inversió de la IIC ha estat canviada l'11 d'agost de 2009. Es pot trobar informació addicional en l'Annex d'aquest informe.

B) Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana dels fons gestionats per la Societat Gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la seva vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nre. de partícips*	Rendibilitat trimestral mitjana**
Monetari	0	0	0,00
Renda Fixa Euro	82.951	2037	0,22
Renda Fixa Internacional	8.639	195	1,96
Renda Fixa Mixta Euro	9.240	747	5,33
Renda Fixa Mixta Internacional	9.810	620	2,14
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	15.041	1167	10,65
Renda Variable Euro	3.602	202	20,37
Renda Variable Internacional	23.760	2015	12,90
IIC de gestió Passiva(1)	8.623	749	19,01
Garantit de Rendiment Fix	32.577	1263	3,14
Garantit de Rendiment Variable	27.193	1221	1,54
De Garantia Parcial	0	0	0,00
Retorn Absolut	17.143	634	1,01
Global	0	0	0,00
Total fons	238.579	10850	4,07

* Mitjanes.

(1): Inclou IIC que repliquen o reproduïxen un índex, fons cotitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període.

2.3. Distribució del patrimoni al tancament del període (Imports en milers d'EUR)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	9.038	90,58	9.090	91,78
* Cartera interior	4.496	45,06	4.526	45,70
* Cartera exterior	4.498	45,08	4.459	45,02
* Interessos de la cartera d'inversió	44	0,44	105	1,06
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	822	8,24	684	6,91
(+/-) RESTA	118	1,18	130	1,31
TOTAL PATRIMONI	9.978	100,00	9.904	100,00

Notes:

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

Les inversions financeres s'informen a valor estimat de realització.

2.4. Estat de variació patrimonial

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	9.904	7.320	8.187	
+/- Subscripcions/reemborsaments (net)	-1,34	10,58	-0,72	-1,15
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendiments nets	2,11	21,18	21,58	-8,29
(+) Rendiments de gestió	2,56	4,96	7,11	-4,53
+ Interessos	0,36	0,47	1,39	-0,07
+ Dividends	0,18	0,67	0,93	-0,67
+/- Resultats en renda fixa (realitzats o no)	0,49	0,25	1,64	1,39
+/- Resultats en renda variable (realitzats o no)	2,77	3,07	4,61	0,09
+/- Resultats en dipòsits (realitzats o no)	0,02	0,09	0,14	-0,80
+/- Resultats en derivats (realitzats o no)	-1,17	0,82	-1,62	-2,70
+/- Resultats en IIC (realitzats o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Altres resultats	-0,09	-0,50	-0,07	-0,77
+/- Altres rendiments	0,00	0,09	0,09	-1,00
(-) Despeses repercutides	-14,63	16,21	-1,76	-3,76
- Comissió de gestió	-0,38	-0,62	-1,36	-0,25
- Comissió de dipositari	-0,05	-0,07	-0,17	-0,18
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,03	-0,05	-0,66
- Altres despeses de gestió corrent	-0,01	-0,03	-0,04	-0,67
- Altres despeses repercutides	-14,18	16,96	-0,14	-2,00
(+) Ingressos	14,18	0,01	16,23	0,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	14,18	0,01	16,23	0,00
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)	9.978	9.904	9.978	

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

3. Inversions financeres

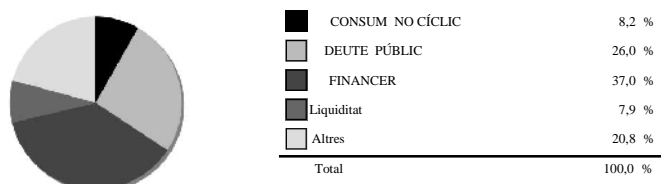
3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització (en milers d'EUR) i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
Total Deute Públic Cotitzat més d'1 any Total		1.505	15,08	1.537	15,52
Total Deute Públic Cotitzat menys d'1 any		0	0,00	325	3,29
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		0	0,00	1.336	13,49
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		1.505	15,08	3.198	32,30
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		2.700	27,06	1.100	11,09
TOTAL RENDA FIXA		4.205	42,14	4.298	43,39
TOTAL RENDA VARIABLE COTITZADA		291	2,91	228	2,31
TOTAL RENDA VARIABLE		291	2,91	228	2,31
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		4.496	45,05	4.526	45,70
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		2.009	20,15	2.177	21,97
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		2.009	20,15	2.177	21,97
TOTAL RENDA FIXA		2.009	20,15	2.177	21,97
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		4.499	45,09	4.458	45,01
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		8.995	90,14	8.984	90,71
TOTAL RENDA VARIABLE COTITZADA		2.490	24,94	2.281	23,04
TOTAL RENDA VARIABLE		2.490	24,94	2.281	23,04

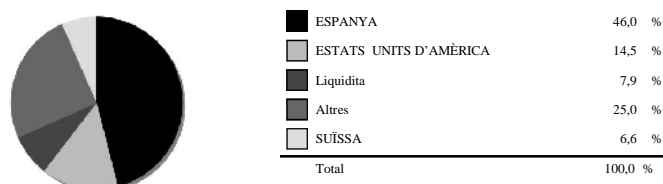
Notes: El període es refereix al trimestre o semestre, segons escaigui.

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

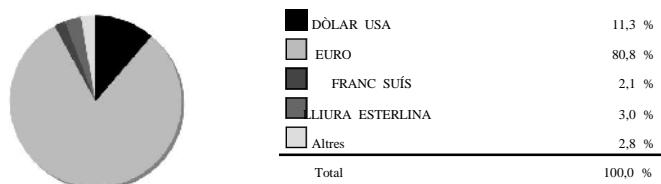
Sector Econòmic



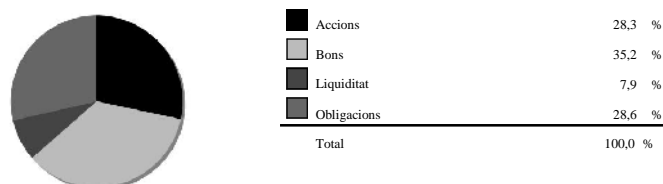
Països



Divises



Tipus de Valor



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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
SANOFI-AVENTIS	Compra OPCIO PUT SANOFI AVENTIS FP 12 P28€	280	Inversió	B.DEUTSCHLAND REP 3,75 01/01/19	Venda FUTUR EURO-BUND DIC09	Inversió
Total subjacent renda variable		280		Total subjacent renda fixa	366	
TOTAL DRETS	Venda FUTUR EURO-BOBL DIC.09	280	Inversió	ÍNDEX S & P 500	Venda FUTUR EMINI DIC.09 S/DOLAR S&P 500	Inversió
B.BUNDESUBL- 150 4 11/10/13	Venda FUTUR EURO-BOBL DIC.09	578	Inversió	Total subjacent renda variable	539	
B.BUNDESUBL- 150 4 11/10/13		1.156		TOTAL OBLIGACIONS	2.639	

4. Fets rellevants

	SI	NO
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c. Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e. Substitució de la societat gestora		X
f. Substitució de l'entitat dipositària		X
g. Canvi de control de la societat gestora		X
h. Canvi en elements essencials del fullet informatiu	X	
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants		X

5. Annex explicatiu de fets rellevants

Verificar i registrar a petició de CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, S.A., com a entitat Gestora, i de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS- CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP., com a entitat Dipositària, l'actualització del fullet explicatiu de FONENGIN, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 354), amb l'objecte, entre d'altres, de modificar la política d'inversió i la base de càlcul de la comissió de gestió que passa a ser mixta sobre patrimoni i resultats, així com recollir la revocació del contracte amb l'entitat encarregada de l'assessorament d'inversions dels fons.

6. Operacions vinculades i altres informacions

	SI	NO
a. Partícips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament		X
c. Gestora i el dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	X	
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en les quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	X	
e. S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o dipositari, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades.		X
f. S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una altra entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup.	X	
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC.		X
h. Altres informacions o operacions vinculades		X

7. Annex explicatiu sobre operacions vinculades i altres informacions

L'import de les operacions de compra en les quals el dipositari ha actuat com a venedor és 12.997.000,50 euros, que suposa un 132,48 % sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les operacions de venda en les quals el dipositari ha actuat com a comprador és 763.527,66 euros, que suposa un 7,78 % sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència.

L'import de les adquisicions de valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup és 12.997.000,50 euros, que suposa un 132,48 % sobre el patrimoni mitjà de la IIC en el període de referència. CAIXA ENGINYERS GESTIÓ, SGIIC, SAU (gestora del fons), està participada en un 100% per CAIXA D'ENGINYERS (dipositària del fons). Tanmateix, ambdues entitats mantenen independència en la gestió. Com a part d'aquesta independència, el Consell d'Administració de la gestora ha adoptat unes normes de conducta sobre operacions vinculades que obliguen a comunicar qualsevol operació d'aquest tipus.

8. Informació i advertiments a instàncies de la CNMV

D'acord amb allò establert en l'article 24.2 del Reglament d'Institucions d'Inversió Col·lectiva la CNMV, com a organisme supervisor, no ha establert cap més informació o advertiment de caràcter general o específic que s'hagi d'incloure en el present informe periòdic.

9. Annex explicatiu de l'informe periòdic

Informe de Gestió:

El tercer trimestre ha sorprès pel particular ral·li dels "real assets", en concret de la renda variable. L'Ibex va tancar el trimestre amb avenços del +20,11%, l'EuroStoxx50 del +19,61% i l'S&P 500 del +14,98%. Les revisions a l'alça de les estimacions de creixement mundial per al 2010 realitzades per importants organismes mundials, com l'FMI, juntament amb uns resultats corporatius, en general, millor del que s'esperava, han animat els inversors. Tanmateix, la millora de les dades de confiança no ha anat acompanyada d'una millora significativa de les dades de producció industrial, que romanen molt lluny dels nivells assolits el 2007 i principis de 2008. En aquest sentit els bons, especialment a Europa, segueixen descomptant molta incertesa sobre la velocitat i la intensitat de la recuperació econòmica.

En el present informe s'adjunten les dades i informacions relatives al fons Fonengin I.S.R., FI, del qual vostè és partícip, corresponent al tercer trimestre de 2009, en el qual s'inclouen els canvis normatius exposats en la Circular 4/2008 de l'11 de setembre de la CNMV.