

El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de constitución Fondo: 04/10/2012
Gestora: INVERCAIXA GESTION, S.A., SGIC

Fecha registro en la CNMV: 19/10/2012
Grupo Gestora: LA CAIXA

Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS
Grupo Depositario: CECA

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: 3 en una escala del 1 al 7.

Categoría: Fondo de Inversión. IIC DE GESTION PASIVA.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 38 meses pues el objetivo no garantizado se prevé para 1/2/16.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

Objetivo de rentabilidad no garantizado a 1/02/16 del 100% de la inversión a 29/11/12 tras efectuar 1 reembolso obligatorio de importe bruto de 3,535% (clase Estándar) ó 3,831% (clase Plus) ó 4,126% (clase Extra) el 31/01/14 y 2 reembolsos obligatorios el 2/2/15 y 1/2/16, de importe bruto 3,00% (Estándar) ó 3,25% (Plus) ó 3,50% (Extra) sobre la inversión a 29/11/12, salvo que haya habido otros reembolsos en fecha o con importe diferente a los establecidos como obligatorios. TAE 3,00% (Estándar), 3,25% (Plus) y 3,50% (Extra) entre 29/11/12 y 1/2/16.

Hasta 29/11/12 y desde 2/2/16 incluidos, invertirá en repos sobre deuda pública y activos del mercado monetario, negociados o no en mercados organizados, de emisores OCDE en euros, con calidad crediticia mínima no inferior en cada momento a la del Reino de España y vencimiento medio inferior a 3 meses.

Hasta 29/11/12 comprará una cartera a plazo de Renta Fija. Entre 30/11/12 y 1/2/16 incluidos, invertirá en Deuda Pública emitida o avalada por Estados UE o CCAA y liquidez. No obstante, con límite del 25%, podrá invertir en RF privada con o sin garantía, depósitos y cédulas hipotecarias. Las emisiones serán en euros, de emisores de la OCDE y con calidad crediticia mínima media (mín. BBB- en la compra).

Los activos tendrán vencimientos en torno a 38 meses. Si la cartera no permitiese alcanzar la TAE prevista se dará derecho de separación. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura, de inversión y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés.

Información complementaria sobre las inversiones:

Los valores en los que invierta el Fondo serán de emisores de países de la Unión Europea, en euros y cotizadas en mercados de la OCDE.

La TAE de cada partícipe dependerá del momento en que realice la suscripción.

Con el objetivo de poder alcanzar la rentabilidad propuesta, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 29 de noviembre de 2012, inclusive, por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación, que no afectarán al objetivo de rentabilidad no garantizado.

Sobre la calificación crediticia, en caso de que las emisiones no estén calificadas, se atenderá al rating del emisor. En caso de bajadas sobrevenidas de calificación crediticia, las posiciones afectadas se mantendrán en cartera siempre que sean compatibles con el objetivo de preservar y estabilizar el valor liquidativo.

Los activos de renta fija pública y privada en los que invierte el Fondo estarán negociados en mercados oficiales, de funcionamiento regular, que ofrezcan una protección al inversor y que dispongan de reglas de funcionamiento, transparencia, acceso y admisión similares a la de los mercados oficiales españoles.

Todos los depósitos en los que invierta el Fondo serán a la vista o podrán hacerse líquidos con un vencimiento no superior a 1 año y se realizarán en entidades de crédito que tengan su sede en un Estado miembro de la Unión Europea o en cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial. Los instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados en los que invierta el Fondo, serán líquidos y tendrán un valor que podrá determinarse en todo momento. Se optará por estos activos como una

alternativa válida a la inversión en productos de renta fija corto plazo y siempre que la prima de rentabilidad que ofrezcan sea competitiva respecto a otros activos de vencimiento similar o sean la única alternativa para invertir en vencimientos específicos.

La duración media estimada de la cartera, en el momento de su constitución se situará en torno a 2,97 años, duración que irá disminuyendo según nos aproximemos al final del periodo con objetivo de rentabilidad no garantizado (1 de febrero de 2016). Se espera que los activos que formen parte de la cartera una vez haya finalizado el periodo sin comisiones de suscripción (a partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive) se mantengan en cartera hasta su vencimiento, sin perjuicio de que el gestor pueda realizar algún cambio en la composición de la misma a lo largo de dicho periodo en el caso de que su visión sobre un emisor o emisión en concreto así lo aconseje o que se den nuevas emisiones de mercado de mayor valor que las ya existentes y que hagan recomendable su sustitución. Los cupones que se vayan cobrando y el patrimonio afectado por el vencimiento de activos antes de 1 de febrero de 2016, se invertirán en activos de las mismas características que los indicados hasta ahora.

En función de las expectativas vigentes en el mercado sobre la evolución de los tipos de interés, la rentabilidad anual estimada del total de la cartera de renta fija y liquidez será aproximadamente del 4,20% lo que permitiría la consecución del objetivo de rentabilidad no garantizado del Fondo, consistente en hacer frente al pago de la renta anual (3,00%, 3,25% y 3,50% en términos TAE para las clases Estándar, Plus y Extra, respectivamente), recuperar el 100% del patrimonio invertido a 29 de noviembre de 2012 y hacer frente al pago de comisiones de gestión y depositario, así como otros gastos previstos que se estiman en términos anuales en un 1,14%, 0,89% y 0,64% para las clases Estándar, Plus y Extra, respectivamente. Se advierte expresamente que estos datos han sido obtenidos a partir de una cartera modelo que puede no coincidir, total o parcialmente, con la que el Fondo vaya a adquirir durante el periodo inicial. Por consiguiente, los datos de rentabilidad pueden no ser coincidentes con estas estimaciones.

En el momento de la suscripción del Fondo, los partícipes deberán ordenar los 3 reembolsos obligatorios previstos.

La metodología de cálculo para la medición de la exposición global al riesgo de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados utilizada por la Gestora es la metodología de compromiso.

Una vez alcanzado el 1 de febrero de 2016, la Sociedad Gestora pondrá en conocimiento de los partícipes las nuevas características del Fondo que se establezcan en su caso y se realizarán los trámites necesarios para actualizar el presente folleto informativo en un plazo máximo de 3 meses. A partir de ese momento, el Fondo seguirá en sus inversiones criterios conservadores y prudentes para dotar de estabilidad al valor liquidativo.

Los inversores que reembolsen su inversión antes de 1 de febrero de 2016 no se beneficiarán del objetivo de rentabilidad predefinido y pueden experimentar pérdidas significativas.

No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva.

Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:

- Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez: La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona y en la página web www.lacaixa.es.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidarán como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no existiera liquidez suficiente para atender el reembolso, se generará la liquidez necesaria, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarias para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

CLASES DE PARTICIPACIONES DISPONIBLES:

Existen distintas clases de participaciones que se diferencian por las comisiones que les son aplicables o por otros aspectos relativos a la comercialización.

CLASES DE PARTICIPACIÓN DISPONIBLES

ESTÁNDAR

PLUS

EXTRA

INFORMACIÓN DE LA CLASE DE PARTICIPACIÓN

ESTÁNDAR

Fecha de registro de la participación: 19/10/2012

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 600 euros. **Inversión mínima a mantener:** 6 euros.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Volumen máximo de participaciones por partícipe: Desde el 30/11/12 inclusive o desde que el fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 de euros, si esto sucediera antes, el volumen máximo de participación será de 1 participación. Cuando se alcance dicho volumen se comunicará a la CNMV como hecho relevante. Estos límites no serán de aplicación a partir del 2/2/16 inclusive.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: El Fondo puede ser objeto de campañas promocionales por parte de sus Comercializadores y/o su Gestora. Dichas promociones no representarán gastos imputables al Fondo. Previamente se comunicará a la CNMV mediante un Hecho Relevante. Asimismo serán publicados en los informes periódicos.

Principales comercializadores: Red de oficinas de CAIXABANK, S.A. y aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	1%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Suscripción	4%	Importe suscrito	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive, o desde que el Fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 euros, si esto sucediera antes.
Reembolso	4%	Importe reembolsado	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive. (**)

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

OTROS DATOS DE INTERÉS DE LA PARTICIPACIÓN

Se podrá reembolsar sin comisión en las fechas señaladas en el folleto.

(*) Hasta el 29 de noviembre de 2012, inclusive, la comisión de gestión será de 0,375% y la de depósito de 0,025%.

(**) La comisión de reembolso no será de aplicación los siguientes días: 31/01/13, 30/04/13, 31/07/13, 31/10/13, 31/01/14, 30/04/14, 31/07/14, 31/10/14, 2/02/15, 30/04/15, 31/07/15, 2/11/15 y 1/02/16 (si alguno de estos días fuese inhábil se considerará el día siguiente hábil). Para poder ejercitar un reembolso extraordinario en una de esas fechas, la Sociedad Gestora exigirá el preaviso de 2 días hábiles. El valor liquidativo a aplicar será el de la fecha del reembolso en cada caso. El Depositario del Fondo estará exento de comisión de reembolso en todo momento.

Desde el 1/02/2016, inclusive, y hasta que se determine un nuevo objetivo de rentabilidad o se modifique la política (mínimo 1 mes) no habrá comisiones por suscripción y reembolso.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA PARTICIPACIÓN

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

INFORMACIÓN DE LA CLASE DE PARTICIPACIÓN

PLUS

Fecha de registro de la participación: 19/10/2012

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 50.000 euros. **Inversión mínima a mantener:** 50.000 euros.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Volumen máximo de participaciones por partícipe: Desde el 30/11/12 inclusive o desde que el fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 de euros, si esto sucediera antes, el volumen máximo de participación será de 1 participación. Cuando se alcance dicho volumen se comunicará a la CNMV como hecho relevante. Estos límites no serán de aplicación a partir del 2/2/16 inclusive.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: El Fondo puede ser objeto de campañas promocionales por parte de sus Comercializadores y/o su Gestora. Dichas promociones no representarán gastos imputables al Fondo. Previamente se comunicará a la CNMV mediante un Hecho Relevante. Asimismo serán publicados en los informes periódicos.

Principales comercializadores: Red de oficinas de CAIXABANK, S.A. y aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,775%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,075%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Suscripción	4%	Importe suscrito	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive, o desde que el Fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 euros, si esto sucediera antes.
Reembolso	4%	Importe reembolsado	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive. (**)

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables
Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.
Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

OTROS DATOS DE INTERÉS DE LA PARTICIPACIÓN

Se podrá reembolsar sin comisión en las fechas señaladas en el folleto.

(*) Hasta el 29 de noviembre de 2012, inclusive, la comisión de gestión será de 0,375% y la de depósito de 0,025%.

(**) La comisión de reembolso no será de aplicación los siguientes días: 31/01/13, 30/04/13, 31/07/13, 31/10/13, 31/01/14, 30/04/14, 31/07/14, 31/10/14, 2/02/15, 30/04/15, 31/07/15, 2/11/15 y 1/02/16 (si alguno de estos días fuese inhábil se considerará el día siguiente hábil). Para poder ejercitar un reembolso extraordinario en una de esas fechas, la Sociedad Gestora exigirá el preaviso de 2 días hábiles. El valor liquidativo a aplicar será el de la fecha del reembolso en cada caso. El Depositario del Fondo estará exento de comisión de reembolso en todo momento.

Desde el 1/02/2016, inclusive, y hasta que se determine un nuevo objetivo de rentabilidad o se modifique la política (mínimo 1 mes) no habrá comisiones por suscripción y reembolso.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA PARTICIPACIÓN

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

INFORMACIÓN DE LA CLASE DE PARTICIPACIÓN

EXTRA

Fecha de registro de la participación: 19/10/2012

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 150.000 euros. **Inversión mínima a mantener:** 150.000 euros.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a reembolsarle la totalidad de las participaciones.

Volumen máximo de participaciones por partícipe: Desde el 30/11/12 inclusive o desde que el fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 de euros, si esto sucediera antes, el volumen máximo de participación será de 1 participación. Cuando se alcance dicho volumen se comunicará a la CNMV como hecho relevante. Estos límites no serán de aplicación a partir del 2/2/16 inclusive.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: El Fondo puede ser objeto de campañas promocionales por parte de sus Comercializadores y/o su Gestora. Dichas promociones no representarán gastos imputables al Fondo. Previamente se comunicará a la CNMV mediante un Hecho Relevante. Asimismo serán publicados en los informes periódicos.

Principales comercializadores: Red de oficinas de CAIXABANK, S.A. y aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,55%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive (*)
Suscripción	4%	Importe suscrito	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive, o desde que el Fondo alcance un patrimonio de 50.000.000 euros, si esto sucediera antes.
Reembolso	4%	Importe reembolsado	A partir del 30 de noviembre de 2012, inclusive. (**)

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

OTROS DATOS DE INTERÉS DE LA PARTICIPACIÓN

Se podrá reembolsar sin comisión en las fechas señaladas en el folleto.

(*) Hasta el 29 de noviembre de 2012, inclusive, la comisión de gestión será de 0,375% y la de depósito de 0,025%.

(**) La comisión de reembolso no será de aplicación los siguientes días: 31/01/13, 30/04/13, 31/07/13, 31/10/13, 31/01/14, 30/04/14, 31/07/14, 31/10/14, 2/02/15, 30/04/15, 31/07/15, 2/11/15 y 1/02/16 (si alguno de estos días fuese inhábil se considerará el día siguiente hábil). Para poder ejercitar un reembolso extraordinario en una de esas fechas, la Sociedad Gestora exigirá el preaviso de 2 días hábiles. El valor liquidativo a aplicar será el de la fecha del reembolso en cada caso. El Depositario del Fondo estará exento de comisión de reembolso en todo momento.

Desde el 1/02/2016, inclusive, y hasta que se determine un nuevo objetivo de rentabilidad o se modifique la política (mínimo 1 mes) no habrá comisiones por suscripción y reembolso.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA PARTICIPACIÓN

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

COMPARATIVA DE LAS CLASES DISPONIBLES

Clases	COMISIONES					INVERSIÓN MÍNIMA INICIAL
	GESTIÓN		DEPO.	SUSCRIPCIÓN	REEMBOLSO	
	% s/pat	% s/rdos.	%	%	%	
ESTÁNDAR	1%		0,1%	4%	4%	600 euros
PLUS	0,775%		0,075%	4%	4%	50.000 euros
EXTRA	0,55%		0,05%	4%	4%	150.000 euros

Este cuadro comparativo no recoge información sobre las comisiones que indirectamente soporta la clase de participación como consecuencia, en su caso, de la inversión en otras Instituciones de Inversión Colectiva. Dicha información se recoge en el folleto informativo de la clase correspondiente en el apartado de comisiones y gastos

OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

Régimen de información periódica

La Gestora o el Depositario debe remitir a cada partícipe, con una periodicidad no superior a un mes, un estado de su posición en el Fondo. Si en un periodo no existiera movimiento por suscripciones y reembolsos, podrá posponerse el envío del estado de posición al periodo siguiente, si bien, será obligatoria la remisión del estado de posición del partícipe al final del ejercicio. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 21%, o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 21% los primeros 6.000€, del 25% desde esa cifra hasta los 24.000€ y del 27% a partir de 24.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

Cuentas anuales: La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

Otros datos de interés del fondo: Las operaciones con instrumentos financieros derivados no se han pactado en un plazo superior a los 10 días previos a la inscripción del Folleto en la CNMV que recoge la descripción del objetivo de rentabilidad no garantizado y los precios pactados no se alejan significativamente de los precios de mercado en el momento de la citada inscripción.

INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

Fecha de constitución: 12/05/1983

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 12/11/1985 y número 15 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: AV. DIAGONAL, 621 en BARCELONA, provincia de BARCELONA, código postal 08028

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 81.910.290,00 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora: La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

FUNCIONES DELEGADAS	ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA
Auditoría interna asumida por el grupo	CAIXABANK, S.A.

La delegación de funciones por parte de la SGIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

Información sobre operaciones vinculadas:

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	ASUNCION ORTEGA ENCISO		23/10/2006
CONSEJERO DELEGADO	ASUNCION ORTEGA ENCISO		23/10/2006
CONSEJERO	MARÍA DEL CARMEN GIMENO OLMOS		16/01/2008
CONSEJERO	JORGE MONDEJAR LOPEZ		18/03/2004
CONSEJERO	OLGA ROCA CASASUS		18/03/2004
CONSEJERO	MANUEL ROMERA GÓMEZ		29/04/2011
CONSEJERO	JORDI SOLDEVILA GASSET		16/01/2008
CONSEJERO	ASUNCION ORTEGA ENCISO		23/10/2006
CONSEJERO	LUIS DEULOFEU FUGUET		10/04/2006
SECRETARIO NO CONSEJERO	IGNACIO REDONDO ANDREU		20/03/2012
VICESECRETARIO NO CONSEJ.	M ^a DEL CAMINO MONTERO SAINZ		20/03/2012

La Sociedad Gestora y el Depositario no pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrito con fecha 06/06/1990 y número 7 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: CL. ALCALA N.27 en MADRID, código postal 28014

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

Denominación	Tipo de IIC
FONCAIXA GESTION ALTERNATIVA V6, IICIICIL	FHF
FONCAIXA PRIVADA ESTRATEGIA HEDGE, IICIICIL	FHF
ALBUS, FI	FI
EUROPA INNOVACION, FI	FI
FONCAIXA 1 RENTA FIJA CORTO DOLAR, FI	FI
FONCAIXA 75 GLOBAL, FI	FI
FONCAIXA AHORRO, FI	FI
FONCAIXA ASEGURADO, FI	FI
FONCAIXA BIENVENIDA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA DIVIDENDO EUROPA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA ESPAÑA 150, FI	FI
FONCAIXA BOLSA EURO 1, FI	FI
FONCAIXA BOLSA EURO, FI	FI
FONCAIXA BOLSA GESTION ESPAÑA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA GESTION EURO, FI	FI
FONCAIXA BOLSA GESTION EUROPA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA INDICE ESPAÑA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SELECCION ASIA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SELECCION EMERGENTES, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SELECCION EUROPA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SELECCION GLOBAL, FI	FI

FONCAIXA BOLSA SELECCION JAPON, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SELECCION USA, FI	FI
FONCAIXA BOLSA SMALL CAPS EURO, FI	FI
FONCAIXA BOLSA USA 1, FI	FI
FONCAIXA BOLSA USA, FI	FI
FONCAIXA BROKERFOND, FI	FI
FONCAIXA CARTERA BOLSA EURO, FI	FI
FONCAIXA CARTERA BOLSA INDICE ESPAÑA, FI	FI
FONCAIXA CARTERA BOLSA USA, FI	FI
FONCAIXA CARTERA BOLSA, FI	FI
FONCAIXA CARTERA GLOBAL, FI	FI
FONCAIXA CARTERA RENTA FIJA DURACION, FI	FI
FONCAIXA CEDULAS, FI	FI
FONCAIXA COMUNICACIONES, FI	FI
FONCAIXA CRECIMIENTO, FI	FI
FONCAIXA DEUDA PUBLICA ESPAÑA, FI	FI
FONCAIXA DEUDA PUBLICA INTERNACIONAL, FI	FI
FONCAIXA DEUDA PUBLICA OCTUBRE 2013, FI	FI
FONCAIXA DP ESPAÑA 2014, FI	FI
FONCAIXA DP ESPAÑA MAYO 2016, FI	FI
FONCAIXA EQUILIBRIO, FI	FI
FONCAIXA ESTABILIDAD 2, FI	FI
FONCAIXA ESTABILIDAD PLUS, FI	FI
FONCAIXA ESTABILIDAD, FI	FI
FONCAIXA EUROVALOR, FI	FI
FONCAIXA FONDOLAR, FI	FI
FONCAIXA FONDTESORO LARGO PLAZO, FI	FI
FONCAIXA FONSTRESOR CATALUNYA, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROACCIONES, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA 2, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA 3, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA 4, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA 5, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA 6, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROBOLSA, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROPA PROTECCION 10, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROPA PROTECCION 11, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROPA PROTECCION 12, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA EUROPA PROTECCION 13, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA IBEX PROTECCION II, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA IBEX PROTECCION, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA PROTECCION EMERGENTES, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 17, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 18, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 19, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 20, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 21, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 22, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 23, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 24, FI	FI
FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 25, FI	FI
FONCAIXA GESTION DE CARTERA MODERADA, FI	FI
FONCAIXA GESTION ESTRELLA E2, FI	FI
FONCAIXA GLOBAL INVEST, FI	FI
FONCAIXA GRANDES EMPRESAS, FI	FI
FONCAIXA IBERBOLSA, FI	FI
FONCAIXA ITER, FI	FI
FONCAIXA MONETARIO LIQUIDEZ, FI	FI
FONCAIXA MONETARIO RENDIMIENTO, FI	FI
FONCAIXA MONETARIO RENTAS, FI	FI
FONCAIXA MULTI TOP FUNDS, FI	FI
FONCAIXA MULTIFIX 25 RV, FI	FI
FONCAIXA MULTISALUD, FI	FI
FONCAIXA OBJETIVO ABRIL 2014, FI	FI
FONCAIXA OBJETIVO ENERO 2013, FI	FI
FONCAIXA OBJETIVO IBEX, FI	FI
FONCAIXA OBJETIVO OCTUBRE 2014, FI	FI
FONCAIXA OPORTUNIDAD, FI	FI
FONCAIXA OPORTUNITATS, FI	FI
FONCAIXA PARTICIPACIONES PREFERENTES, FI	FI
FONCAIXA PRIVADA OPTIMO, FI	FI
FONCAIXA RENTA FIJA ALTA CALIDAD CREDITICIA, FI	FI
FONCAIXA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI	FI
FONCAIXA RENTA FIJA CORTO DOLAR, FI	FI
FONCAIXA RENTA FIJA FLEXIBLE, FI	FI
FONCAIXA RENTA FIJA SELECCION EMERGENTES, FI	FI

FONCAIXA RENTA FIJA SELECCION HIGH YIELD, FI	FI
FONCAIXA RENTAS TRIMESTRALES 2, FI	FI
FONCAIXA RENTAS TRIMESTRALES, FI	FI
FONCAIXA RF CORTO PLAZO, FI	FI
FONCAIXA RF PRIVADA DICIEMBRE 2012, FI	FI
FONCAIXA SELECCION OPORTUNIDAD, FI	FI
FONCAIXA SELECCION RETORNO ABSOLUTO PLUS, FI	FI
FONCAIXA SWISS, FI	FI
FONCAIXA TOP CLASS 75 RV, FI	FI
MICROBANK FONDO ETICO GARANTIZADO, FI	FI
MICROBANK FONDO ETICO, FI	FI
VIDERE, FI	FI
FONCAIXA IDEAS, FIL	FIL
ABPURA INVERSIONS SICAV, S.A.	SICAV
ACENT EUROPA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ACERVO VALORES, S.A., SICAV	SICAV
ACTIVOS CLYS, SICAV S.A.	SICAV
AFYON INVESTMENTS SICAV, S.A.	SICAV
AGALIA PATRIMONIO, SICAV S.A.	SICAV
ALBIR 50 SICAV	SICAV
ALCOR CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
ALFAMAR INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ALGORA HOWEA, SICAV, S.A.	SICAV
ALTEMAR INVERSIONES 99, SICAV, S.A.	SICAV
ALVAMAN INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
AMA 899, SICAV, S.A.	SICAV
AMAN INVERSIONES GLOBALES, SICAV, S.A.	SICAV
ANATOL INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ARDEBLAU INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ARDIL FINANCIERA, SICAV, S.A.	SICAV
AREKA INVERSIONES, S.A., SICAV	SICAV
ARGICUIT SICAV S.A.	SICAV
ATLIOS, SICAV, S.A.	SICAV
AVIA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
BALAITUS INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
BALEMA INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
BANKAL INVERSIONES 98, SICAV, S.A.	SICAV
BARBATE DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
BARBIGUERA INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
BECRIGO, SICAV S.A.	SICAV
BELEÑA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
BETICA 4 INVERSIONES SICAV SA	SICAV
BOSFORO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
BOURDET INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
BP2 VALORES SICAV, S.A.	SICAV
CAIXA GLOBAL, SICAV S.A.	SICAV
CAMBRIDGE AVENUE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
CARCEDA INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA GLOBAL, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA REAL WIND ISABA SIGLO XXI, SICAV, S.A.	SICAV
CASA-SANZ, SICAV, S.A.	SICAV
CATAFIM, SICAV S.A.	SICAV
CERALF INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
CHIA INVERSIONES XXI SICAV, S.A.	SICAV
CHORRONTON INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
CHOWPATTY, SICAV S.A.	SICAV
CORELLA PATRIMONIO, SICAV S.A.	SICAV
CORO PATRIMONIO, SICAV S.A.	SICAV
CULTURA ECONOMICA SICAV, S.A.	SICAV
DANA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
DIROJU, SICAV S.A.	SICAV
DOCE LUNAS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
DOÑANA CARTERA DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
DULCE NOMBRE INVERSIONES SICAV, "EN LIQUIDACIÓN"	SICAV
EIXERIDA II, SICAV, S.A.	SICAV
EL GALGO INVESTMENT SICAV, S.A.	SICAV
EL HAYADAL, SICAV, S.A.	SICAV
ELENM, SICAV S.A.	SICAV
ETIMO SICAV S.A.	SICAV
EURONARCEA 2002, SICAV, S.A.	SICAV
F DOLMEN REBELLAO SICAV SA	SICAV
FACTOR AHORRO, SICAV S.A.	SICAV
FH TEOGAR SICAV S.A.	SICAV
FIBIUN, SICAV, S.A.	SICAV
FONVIMAR 2000, SICAV, S.A.	SICAV
GEINCO ACTIUS MOBILIARIS SICAV S.A.	SICAV

GOLDEN GROWTH INVESTMENT, SICAV, S.A.	SICAV
GRAND SLAM INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
GREGAL INVESTMENTS 2000, SICAV, S.A.	SICAV
GRUCALTOR, SICAV, S.A.	SICAV
GRUP ARRAHONA 2002, SICAV S.A.	SICAV
GUALESTRI CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
GUIALMAR SICAV, S.A.	SICAV
GUZFER INVESTMENT, SICAV S.A.	SICAV
HEAL INVEST SICAV S.A.	SICAV
HERLOPAR 2000, SICAV, S.A.	SICAV
ICSTRES SOLBASE, SICAV, S.A.	SICAV
INCHORTA, SICAV S.A. (en liquidación)	SICAV
INVERIAL CARTERA SICAV SA	SICAV
INVERMUAL, SICAV S.A.	SICAV
INVERSEMA BOLSA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES CARMIAL SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES CHAMACA, SICAV,S.A.	SICAV
INVERSIONES FALCON 555, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES GIRALDA, S.A., SICAV	SICAV
INVERSIONES INSANCO, S.A., SICAV	SICAV
INVERSIONES IPCUS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES LA PILONA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES MEDARA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES MISI, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS GRUPO ADAN, S.A., SICAV	SICAV
INVERSIONES NEOCLASICAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES PUERTO ALEGRE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES TENORS, SICAV S.A.	SICAV
INVESTMENTS MASAVE, SICAV S.A.	SICAV
IRUR GESTION, SICAV, S.A.	SICAV
ISCAR FINANZAS, SICAV S.A.	SICAV
JARA BOLSA, SICAV S.A.	SICAV
JFM 2001 CARTERA SICAV S.A.	SICAV
JOCRU RENT INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
JUPITER DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
KAPPA SOUNION CARTERA, SICAV, S.A.	SICAV
KGINVES 11, SICAV, S.A.	SICAV
LEALTAD 2.000, SICAV S.A.	SICAV
LOLUMAJO, SICAV S.A.	SICAV
LOVIALPA, SICAV, S.A.	SICAV
MACOIGMA, SICAV S.A.	SICAV
MADEVILAR INVERSIONS, SICAV SA	SICAV
MANARA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
MANILA INVERSIONES GLOBALES, SICAV S.A.	SICAV
MAPE VALORES SICAV SA	SICAV
MARMIRE INVERSIONS, S.A., SICAV	SICAV
MBUMBA SICAV S.A.	SICAV
MELVA CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
MERSIR, SICAV, S.A.	SICAV
METROVALOR, SICAV, S.A.	SICAV
MILENIO PATRIMONIO SICAV, S.A.	SICAV
MJB SANZGA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
MOBILCAPITAL, SICAV S.A.	SICAV
MOR GESTIONES FINANCIERAS SICAV, S.A.	SICAV
MUSSARA CARTERA SICAV, S.A.	SICAV
NABARUBER INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
NADIMA INVEST, SICAV, S.A.	SICAV
NAVALLE INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
NOVAINVER INVESTMENTS 2000, SICAV, S.A.	SICAV
NOVELDA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PERIGORD CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
PERLORA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
PEÑAFIEL DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PEÑASANTA DE VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
PIMA XXI, SICAV S.A.	SICAV
PORTALET DE INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
QUIXOTE CAPITAL INVESTMENT SICAV, S.A.	SICAV
RACAFER INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
RESPOMUSO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
RIJEKA INVESTMENT, SICAV S.A.	SICAV
RSA 2001 CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
SANZCORIN INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
SEDOR GLOBAL, SICAV S.A.	SICAV
SEGA 2008 SICAV S.A.	SICAV
SINAMA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
TALENTIA INVERSIONES INTEGRALES SICAV SA	SICAV

TREDOS DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
TRUST IN ITACA, SICAV, S.A.	SICAV
URRIZALQUI DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
VALDEFRADES DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
VINCIT-93, S.A. SICAV	SICAV
VISANCE INVEST, SICAV S.A.	SICAV
WAGNER CAPITAL, SICAV, S.A.	SICAV
WHITE COAST INVESTMENT, SICAV SA	SICAV
YACARETE, SICAV S.A.	SICAV
ZANETT INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV

RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.