

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: 22/06/1984
Gestora: GES. FIBANC, S.G.I.I.C., S.A.

Fecha registro en la CNMV: 14/12/2006
Grupo Gestora: MEDIOLANUM

Subgestora: TREA CAPITAL PARTNERS, S.V., S.A.
Depositario: BANCO MEDIOLANUM, S.A.

Grupo Depositario: MEDIOLANUM

Auditor: ERNST & YOUNG, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: Bajo.

Categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 6 meses.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

La inversión se dirigirá a activos monetarios y de renta fija a corto plazo denominados en euros, con una duración inferior a 18 meses. No obstante lo anterior, dichos activos podrán denominarse en divisa distinta del euro hasta un 5%.

El objetivo de inversión es obtener la rentabilidad de los activos de renta fija a corto plazo en los que invierte, menos las comisiones y los gastos aplicados al fondo.

Formarán parte de los activos del fondo valores de renta fija cuya rentabilidad se determine con una periodicidad no superior a un año, por referencia a un índice de tipos de interés a corto plazo, pudiendo invertir hasta el 25 por 100 de su activo. La duración media de la cartera oscilará entre 0 y 9 meses.

El fondo invertirá tanto en activos de renta fija pública como de renta fija privada, aunque mayoritariamente será en emisores públicos cotizados en mercados organizados con protección y reglas de transparencia y funcionamiento similares a los radicados en territorio español, o que esté solicitada su negociación siempre que el plazo inicial para cumplir dicho compromiso sea inferior a un año. No obstante, el fondo podrá también invertir hasta un 10% en emisores no pertenecientes al área euro, especialmente de latinoamérica.

Las emisiones de los activos de renta fija estarán calificadas con los siguientes ratings: como máximo un 25% de las emisiones tendrán una calificación crediticia mínima media (BBB, según S&P o entidad equivalente), el resto tendrá una calidad crediticia alta (A o superior, según S&P o entidad equivalente). No obstante, el fondo se reserva la posibilidad de invertir hasta un 10% en activos con calificación crediticia baja (BB o inferior, según S&P o equivalente). Si alguna emisión no hubiera sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor.

El fondo aplicará la Metodología del Compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con Instrumentos Financieros Derivados.

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 no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. 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, así como de crédito.

INFORMACIÓN SOBRE CONTRATOS DE SUBGESTIÓN

Subgestora: TREA CAPITAL PARTNERS, S.V., S.A.

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: la página web www.bancomediolanum.es y en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 13:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. 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 3 días para reembolsos superiores a 6.010.121,00 euros.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: La Sociedad Gestora ha establecido un servicio especial denominado FIBANC CASH MANAGEMENT. Los propietarios de las participaciones en el Fondo son los mismos titulares de la cuenta corriente y en el mismo orden, no pudiendo ser modificado. Sus condiciones se detallan más abajo.

Principales comercializadores: BANCO DE FINANZAS E INVERSIONES, S.A. (BANCO MEDIOLANUM).

La dirección de Internet a través de la cual BANCO MEDIOLANUM ofrece los servicios de suscripción y reembolso de participaciones es www.bancomediolanum.es.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	1%	Patrimonio	
Depositorio (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,15%	Patrimonio	

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.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

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.

OTRA INFORMACIÓN

Régimen de información periódica

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.

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.