

RENDA FIJA

Nivel de riesgo :

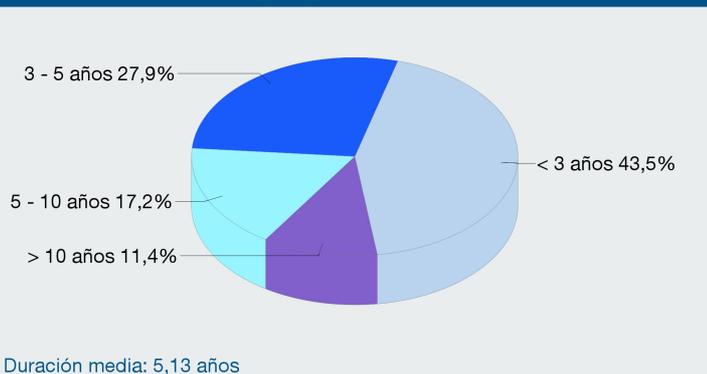

2
Política de inversión

FI de renta fija largo plazo euro.

La distribución de la cartera es:

- 1.-Renta Fija Euro.
- 2.-Divisas (diferentes del Euro) máximo 5%.
- 3.-La duración de la cartera de renta fija se situará entre los 4 y 6 años, no obstante, según las circunstancias de mercado estos niveles podrán modificarse con el fin de obtener mejores resultados para el partícipe.

Evolución precio de participación

Distribución duraciones (R.F.)


Datos de los gráficos a fecha 28/11/2008

Descripción del riesgo

Invierte en activos de una elevada calidad crediticia, por lo que en principio existe un bajo riesgo de crédito.

Elevada sensibilidad a las fluctuaciones de los tipos de interés. Una subida de tipos de interés implica bajadas en los precios de los activos que pueden dar lugar a rentabilidades negativas en el fondo. A la inversa en el caso de bajadas de los tipos de interés.

Volatilidad del fondo a 1 año: 4,08%

Rentabilidades/Estadísticas
Rentabilidades a 18/12/2008 (*)

Anual:	6,88 %
Últimos 12 meses:	6,89 %
Rentabilidad 3 años:	7,17%
Rentabilidad 5 años:	12,95%

Rentabilidades Mensuales

Nº Meses positivos:	18(**)
Nº Meses negativos:	19(**)
Rentabilidad mejor mes:	2,47%(**)
Rentabilidad peor mes:	-1,24%(**)

Rentabilidades Anuales:

Año 2004 :	2,74 %
Año 2005 :	2,77 %
Año 2006 :	-1,34 %
Año 2007 :	1,41 %
Año 2008 :	6,88 %

(*) Rentabilidades históricas no suponen rentabilidades futuras

(**) Elaborado con la información de los últimos tres años

Características del fondo
Comisiones

Com. Gestión (****):	0,75 %
Com. s/Resultados (****):	9,00 %
Com. Depósito (****):	0,20 %
Com. Suscripción:	0,000 %
Comisión Reembolso:	0,000 %

Datos del fondo a 18/12/2008

Patrimonio:	19,18 mill. EUR
Número de partícipes:	314
Precio participación:	7,73 EUR

Datos registrales

NIF producto:	E62039862
ISIN:	ES0138384039
Fecha registro CNMV:	17/09/1999
Nº Registro CNMV:	000001904
Gestora:	INVERCAIXA GESTION, S.G.I.I.C, S.A.U.
Depositaria:	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA
Suscripción mínima:	600 EUR

La comisión de gestión del fondo indicada arriba, se reparte entre la Gestora y el Comercializador ('la Caixa'), este último en concepto de honorarios por distribución, en cumplimiento de los acuerdos establecidos entre ambos.

(****) Las comisiones se restan de la rentabilidad del fondo (no se cobran directamente al cliente)

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente