

CONDICIONES GENERALES DE CONTRATACIÓN

Según se establece en la Directiva de Instrumentos de Mercados Financieros (MIFID), dispone, de manera detallada, de la información pre-contractual siguiente en la Web (www.segurosbilbao.com).

ADVERTENCIA

El presente documento tiene carácter informativo y no representa recomendación o invitación alguna para la contratación del producto. El Cliente examinará y leerá las características del producto con la finalidad de conocer por sí mismo la inversión que supone, y si fuera necesario, a través del asesoramiento independiente o profesional. En el supuesto de que, aún así, tuviera dudas que pudieran inducirle a error, el Cliente se abstendrá de contratarlo. El cliente asumirá el riesgo financiero que conlleva la contratación de este producto.

Catalana Occidente Capital, AV, S.A.

agencia.valores@catalanaocci.es

Avda. Alcalde Barnils, 63, 1ª planta.
08174 Sant Cugat del Vallès
Barcelona
Servicio de Atención al Cliente
902 344 000
www.catalanaoccidente.com

Entidad Comercializadora



Entidad Gestora

SEGUROS BILBAO FONDOS

Sociedad Gestora de Instituciones
de Inversión Colectiva



Entidad Depositaria

BBVA Banco Depositario



Catalana Occidente Capital Agencia De Valores

Inscrita en CNMV N° 212

Información sobre Instrumentos Financieros

3º TRIMESTRE 2008

FONBILBAO MIXTO, FI

Fonbilbao Mixto, FI

Es un Fondo de Renta Fija Mixta. El Fondo invierte principalmente en renta fija española (70%) con un porcentaje de renta variable (30%). La cartera de renta fija estará compuesta principalmente por títulos de Deuda Pública española y de emisores privados españoles siguiendo criterios de máxima solvencia y liquidez, con una duración media en el entorno de 3 a 6 meses. En relación a la renta variable, se invertirán en títulos que formen parte del Ibex 35, con alta capitalización y liquidez. No se invertirá más del 5% en moneda no euro.

Rentabilidad

Al tratarse de un Fondo mixto, la rentabilidad dependerá de la renta variable nacional y de la renta fija a corto plazo. El Fondo pretende aportar a los partícipes una parte de la revalorización del Ibex35 (30%) y una parte de la rentabilidad similar a la de la renta fija a corto plazo (70%). Cabe señalar, además, que no se ha otorgado garantía de rentabilidad, es decir, "rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras".

Riesgos Inherentes a la inversión

Los emisores de los valores en los que invierte el Fondo presentan elevada calidad crediticia, por lo que en principio existe un bajo riesgo de contraparte. La inversión en renta variable conlleva que la rentabilidad del Fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte, por lo que presenta un alto riesgo de mercado.

La inversión en activos de renta fija está sujeta a un riesgo de tipos de interés. No obstante, este Fondo invierte fundamentalmente en activos a corto plazo, cuya sensibilidad a las fluctuaciones de los tipos de interés es reducida. Este riesgo puede verse incrementado por la concentración de las inversiones en una determinada zona geográfica.

Perfil del Cliente

Fondo dirigido a personas que desean diversificar parte de su inversión en renta variable. Sus inversiones se realizan principalmente en renta fija española a corto plazo, incorporando un pequeño porcentaje en las principales acciones de la Bolsa española (hasta un 30%).

Datos a 30 de Septiembre de 2008

Patrimonio (miles de Euros)	6.902,00
Nº de partícipes	187
Rentabilidad neta	-5,33
Valor liquidativo	8,93

No existe inversión mínima inicial.

Tarifas (Circular 1/1996 de 27 de marzo - CNMV)

Catalana Occidente Capital Agencia de Valores, S.A., no cobrará directamente ninguna comisión a sus clientes. La Entidad cobrará por su actividad de comercialización de fondos de inversión únicamente un porcentaje sobre la comisión de gestión del Fondo.

Comisiones Aplicadas

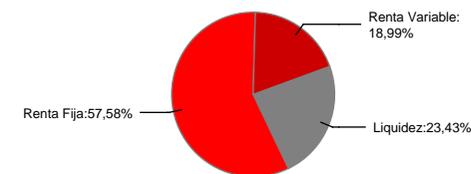
COMISIONES APLICADAS	TRAMOS/PLAZOS	PORCENTAJE %	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	ANUAL	1,45	Patrimonio
Comisión anual de depositario	ANUAL	0,08	Patrimonio
Comisión de suscripción	-	0,00	-
Comisión de reembolso	-	0,00	-

Comportamiento del Fondo

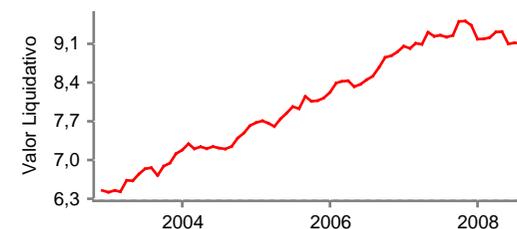
PERIODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTABILIDAD NETA(%)	TOTAL GASTOS(%)	PATRIMONIO MILES DE EUROS	Nº DE PARTICIPES
30/09/2008	ALTA	-1,84	-0,40	6.902	187
30/06/2008	ALTA	-1,22	-0,40	7.225	197
31/03/2008	ALTA	-2,36	-0,39	7.498	189
31/12/2007	ALTA	1,98	-0,40	8.077	193
Acumulado 2008	ALTA	-5,33	-1,19	6.902	187
Año 2007	ALTA	5,36	-1,59	8.077	193
Año 2006	MEDIA	10,28	-1,62	5.839	136
Año 2005	ALTA	6,55	-1,69	3.669	107
Año 2004	ALTA	7,12	-1,69	3.380	105
Año 2003	ALTA	10,30	-1,70	3.456	106

Datos a 30 de Septiembre de 2008

Distribución de Activos



Evolución valor liquidativo



El valor liquidativo es el precio de las participaciones de FI, valor calculado diariamente por la Gestora, siendo el cociente del patrimonio neto del fondo dividido entre el número de participaciones en circulación.