

## 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](http://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](mailto: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](http://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 Nº 212

**Información sobre Instrumentos Financieros**

**3º TRIMESTRE 2008**

**FONBILBAO RENTA FIJA, FI**

## Fonbilbao Renta Fija, FI

Es un Fondo de Renta Fija a Largo Plazo que invierte en valores emitidos por entidades tanto públicas como privadas. La duración media de la cartera será superior a dos años, si bien se contempla la posibilidad de invertir a más corto plazo en caso de situaciones adversas en los mercados de renta fija. Los activos están denominados mayoritariamente en euros, sin descartarse la posibilidad de invertir hasta un 5% del activo en otras divisas.

### Rentabilidad

La rentabilidad del Fondo será sensible al comportamiento de los tipos de interés a largo plazo y su rentabilidad será similar a la de los títulos que cotizan en este mercado al mismo plazo que el Fondo. 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 una elevada calidad crediticia, por lo que en principio existe un bajo riesgo de contraparte.

La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés. Este Fondo invierte fundamentalmente en activos a largo plazo, cuya sensibilidad a las fluctuaciones de los tipos de interés es elevada.

### Perfil del Cliente:

Fondo dirigido a inversores en renta fija. La cartera del fondo está compuesta por valores de renta fija mayoritariamente en euros, emitidos por entidades tanto públicas como privadas con elevada calidad crediticia

### Datos a 30 de Septiembre de 2008

Patrimonio (miles de Euros)	12.878,00
Nº de partícipes	366
Rentabilidad neta	1,54
Valor liquidativo	7,42

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

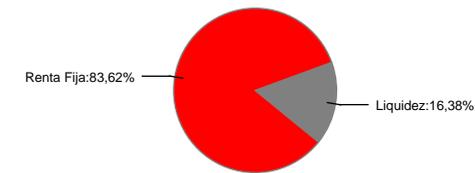
COMISIONES APLICADAS	TRAMOS/PLAZOS	PORCENTAJE %	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	ANUAL	1,25	Patrimonio
Comisión anual de depositario	ANUAL	0,08	Patrimonio
Comisión de suscripción	-	0,00	-
Comisión de reembolso	-	0,00	-

### Comportamiento del Fondo

PERIODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTABILIDAD NETA(%)	TOTAL GASTOS(%)	PATRIMONIO MILES DE EUROS	Nº DE PARTICIPES
30/09/2008	MEDIA	1,18	-0,34	12.878	366
30/06/2008	MEDIA	-0,58	-0,34	13.583	374
31/03/2008	MEDIA	0,94	-0,34	14.118	372
31/12/2007	MEDIA	0,75	-0,34	17.521	384
Acumulado 2008	MEDIA	1,54	-1,02	12.878	366
Año 2007	MEDIA	1,99	-1,36	17.521	384
Año 2006	MEDIA	0,32	-1,48	19.698	433
Año 2005	MEDIA	1,90	-1,73	3.864	103
Año 2004	MEDIA	3,11	-2,00	3.835	103
Año 2003	MEDIA	3,71	-2,00	3.763	101

### 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.