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: 03/05/2002

Fecha registro en la CNMV: 05/06/2002

Gestora: CATALUNYACAIXA INVERSIO, S.G.I.I.C., S.A.

Grupo Gestora: CATALUNYA BANC SA

Depositario: CATALUNYA BANC, S.A.

Grupo Depositario: CATALUNYA BANC SA

Auditor: DELOITTE, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: Alto.

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 Cinco años.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

El fondo es global dentro de su vocación inversora, Renta Fija Euro, y no tiene un índice de referencia determinado, siendo el Comité de Inversiones quien revisa semestralmente los activos elegibles y el índice de referencia, siempre dentro de la vocación del fondo. Se informará a los partícipes de la política de inversión del fondo a través de los informes periódicos.

El patrimonio del Fondo se invertirá en activos de renta fija, tanto públicos como privados, cotizados en mercados básicamente pertenecientes a países miembros de la OCDE y con una exposición máxima del 50%, en valores de renta fija cotizados en mercados financieros de países emergentes.

El Fondo podrá invertir, con una exposición máxima del 50%, en emisiones de calidad crediticia baja (rating inferior a BBB-) pero que cuenten con una calificación de rating de al menos B-, y el resto con una exposición en emisiones de calidad crediticia media o elevada (rating BBB- o superior). Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor.

El Fondo no invierte en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación; es decir que se invertirá en valores de renta fija privada que dispongan de precios de mercado representativos, entendiéndose por tales aquellos que reflejen transacciones reales producidas entre terceros independientes.

La exposición máxima al riesgo de divisa no superará el 10%. La duración media de la cartera no superará los dos años.

El Fondo podrá invertir, con el límite del 10% de su patrimonio, en acciones y participaciones de IIC financieras, que pertenezcan o no al Grupo de la Sociedad Gestora, que no inviertan más del 10% del patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva, armonizadas y no armonizadas, siempre que estas últimas se sometan a unas normas similares a las recogidas en el régimen general de las Instituciones de Inversión Colectiva españolas, y cuyo objetivo de inversión sea congruente con la política de inversión del Fondo.

Asimismo podrá invertir, sin límite definido, en depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos, con vencimiento no superior a un año, en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario, no negociados en un mercado o sistema organizado que tenga un funcionamiento regular o características similares a los mercados oficiales españoles, que sean líquidos y tengan valor que pueda determinarse con precisión en todo momento, con la misma exigencia de rating mínimo que para los activos de renta fija. Estos valores se escogerán entre aquellos que, a juicio de la Sociedad Gestora, presenten mejores perspectivas de rentabilidad.

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 y de inversión. 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.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de crédito, así como de inversión en países emergentes. Como consecuencia, el valor liquidativo de la participación puede presentar una alta volatilidad.

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 oficial de cotización de la Bolsa de Barcelona y en la página web www.catalunyacaixa.com.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 17:00 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 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Inversión mínima inicial: 150.000,00 euros. **Inversión mínima a mantener:** 150.000,00 euros. Este importe mínimo no será de aplicación a los partícipes que lo fueran antes de la inscripción en CNMV del presente folleto.

Principales comercializadores: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA, TARRAGONA I MANRESA.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,8%	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.