

RENTA VARIABLE

Nivel de riesgo :

5
Política de inversión

FI de renta variable nacional. Índice de referencia: IBEX-35 (España)

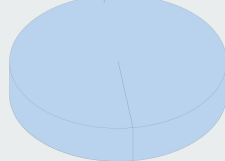
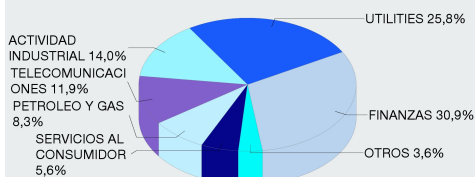
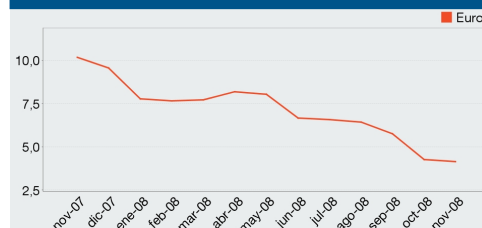
El objetivo del fondo es mantener una exposición a riesgo en renta variable Española en torno al 150% de su patrimonio, invirtiendo en activos e instrumentos financieros derivados del índice representativo de la bolsa española (IBEX-35) con la intención de replicarlo, de forma que la rentabilidad del fondo dependerá del comportamiento del mencionado índice, sin que ello signifique la existencia de compromiso alguno de ofrecer dicha rentabilidad.

Composición cartera. Principales valores de la cartera

AC.IBERDROLA	7,16 %
AC.TELEFONICA	6,70 %
AC.BANCO SANTANDER	5,07 %
AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGE	4,76 %
AC.REPSOL-YPF	4,66 %
AC.UNION FENOSA S.A.	3,09 %
AC.INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTI	2,43 %
AC.ACS ACTIVIDADES DE CONSTR	2,06 %
AC.BANCO POPULAR	1,87 %
AC.ABERTIS INFRAESTRUCTURAS,	1,75 %

Riesgo de divisas

EURO 100,0%


Composición sectorial (R.V.)

Evolución precio de participación


Datos de los gráficos a fecha 28/11/2008

Descripción del riesgo

El riesgo de mercado es especialmente elevado, dada su vocación de invertir más de un 100% en renta variable.

Invierte mayoritariamente en empresas de un mismo país, lo que lo hace más volátil.

Volatilidad del fondo a 1 año: 52,65%

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

Anual:	-54,13 %
Últimos 12 meses:	-54,26 %
Rentabilidad 3 años:	--
Rentabilidad 5 años:	--

Rentabilidades Mensuales

Nº Meses positivos:	18(**)
Nº Meses negativos:	17(**)
Rentabilidad mejor mes:	13,48%(**)
Rentabilidad peor mes:	-26,05%(**)

Rentabilidades Anuales:

Año 2005 :	0,00 %(***)
Año 2006 :	44,92 %
Año 2007 :	10,05 %
Año 2008 :	-54,13 %

(*) Rentabilidades históricas no suponen rentabilidades futuras

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

(***) En los fondos constituidos durante el periodo de referencia, la rentabilidad se calcula desde la fecha de inscripción en el registro de la CNMV

Características del fondo
Comisiones

Com. Gestión (****):	2,25 %
Com. s/Resultados (****):	0,00 %
Com. Depósito (****):	0,15 %
Com. Suscripción:	0,000 %

Comisión Reembolso:

4,00 % hasta los 30 días contados a partir de la fecha de suscripción

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)

Datos del fondo a 18/12/2008

Patrimonio:	5,30 mill. EUR
Número de partícipes:	660
Precio participación:	4,38 EUR

Datos registrales

NIF producto:	G64062110
ISIN:	ES0137878031
Fecha registro CNMV:	30/12/2005
Nº Registro CNMV:	000003351
Gestora:	INVERCAIXA GESTION, S.G.I.I.C, S.A.U.
Depositaria:	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA
Suscripción mínima:	600 EUR

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