

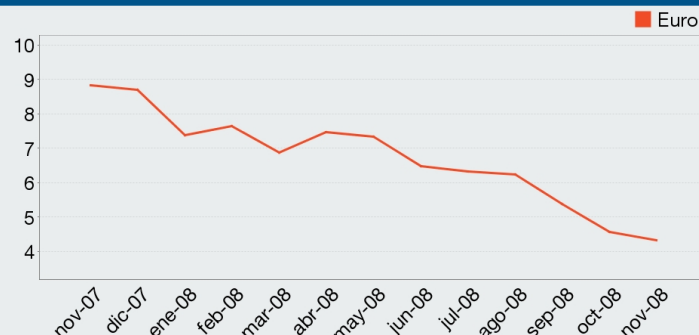
RENTA VARIABLE

Nivel de riesgo :

5
Política de inversión

Fondo de fondos ajenos con vocación de renta variable internacional emergente. Selecciona discrecionalmente las mejores Instituciones en las que invertir según criterios de rentabilidad y riesgo.

El fondo invertirá su patrimonio, a través de Instituciones de Inversión Colectiva, e inversión directa en: 1. Renta variable mínimo 75% en valores de emisores de países emergentes, localizados, mayoritariamente en Asia y Oceanía. 2. Tiene riesgo en divisas distintas del Euro.

Evolución precio de participación


Datos de los gráficos a fecha 28/11/2008

Composición cartera. Principales valores de la cartera

DEXIA EQUITIES L-ASIA PRM-I	30,18 %
PARVEST ASIA-INSTITUTIONS	19,42 %
ABERDEEN ASIA PACIFIC A	15,52 %
LEGG MASON-ASIA PACIFIC-IS	12,12 %
INVESCO ASIAN EQUITY-C	8,05 %
UBAM-SOUTH PACIFIC & ASIA-IC	7,38 %
UNIASIAPACIFIC - A	3,02 %

Descripción del riesgo

El riesgo divisa es alto ya que una elevada parte de la cartera está invertida en divisas distintas al euro, y el fondo está denominado en euros. La valoración del fondo recogerá también la evolución de la divisa.

El riesgo de mercado es muy alto ya que casi toda la cartera está invertida en renta variable.

Acontecimientos imprevistos de índole político o social pueden afectar al valor de las inversiones.

Invierte en valores de baja capitalización, o en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación, lo que puede privar de liquidez a las inversiones.

Volatilidad del fondo a 1 año: 29,79%

Rentabilidades/Estadísticas
Rentabilidades a 16/12/2008 (*)

Anual:	-50,24 %
Últimos 12 meses:	-48,67 %
Rentabilidad 3 años:	--
Rentabilidad 5 años:	--

Rentabilidades Mensuales

Nº Meses positivos:	20(**)
Nº Meses negativos:	15(**)
Rentabilidad mejor mes:	9,00%(**)
Rentabilidad peor mes:	-15,28%(**)

Rentabilidades Anuales:

Año 2005 :	-0,26 %(***)
Año 2006 :	13,98 %
Año 2007 :	27,55 %
Año 2008 :	-50,24 %

(*) 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:	0,000 %

Datos del fondo a 16/12/2008

Patrimonio:	5,44 mill. EUR
Número de partícipes:	1.197
Precio participación:	4,33 EUR

Datos registrales

NIF producto:	G64041163
ISIN:	ES0138137031
Fecha registro CNMV:	14/12/2005
Nº Registro CNMV:	000003323
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