

RENDA VARIABLE

Nivel de riesgo :


4
Política de inversión

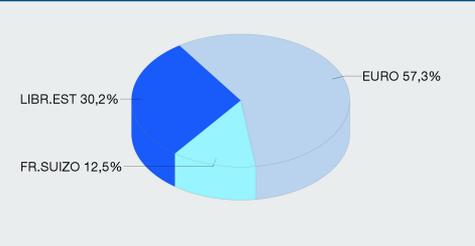
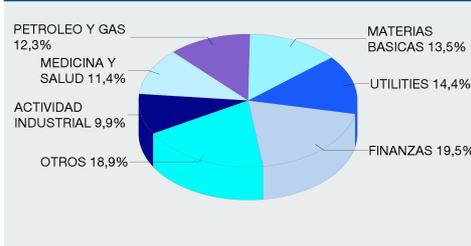
FI de renta variable internacional Europa gestionado.

La distribución de la cartera es:

- 1.-Renta variable europea mínimo 75%. Divisas (distintas del Euro) mínimo 30%
- 2.-El fondo invertirá, principalmente, en valores de compañías europeas, con un máximo del 10% en valores de otros países no pertenecientes a Europa.
3. Los criterios seguidos en la selección de compañías serán, básicamente: salidas a mercado tanto de Ofertas Públicas de Venta como de ampliaciones de capital; compañías en proceso de reestructuración y aplicación de planes estratégicos de reorientación de sus negocios; etc.

Composición cartera. Principales valores de la cartera

AC.ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	4,62 %
AC.NESTLE SA	3,58 %
AC.REPSOL-YPF	3,13 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM AG	2,61 %
AC.GLAXOSMITHKLINE PLC	2,52 %
AC.BG GROUP PLC	2,51 %
AC.VODAFONE PLC	2,51 %
AC.RED ELECTRICA DE ESPAÑA S	2,48 %
AC.SIEMENS	2,40 %
AC.ENI SPA	2,38 %

Riesgo de divisas

Composición sectorial (R.V.)

Evolución precio de participación


Datos de los gráficos a fecha 28/11/2008

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.

Volatilidad del fondo a 1 año: 38,49%

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

Anual:	-50,53 %
Últimos 12 meses:	-49,88 %
Rentabilidad 3 años:	--
Rentabilidad 5 años:	--

Rentabilidades Mensuales

Nº Meses positivos:	20(**)
Nº Meses negativos:	14(**)
Rentabilidad mejor mes:	6,46%(**)
Rentabilidad peor mes:	-17,02%(**)

Rentabilidades Anuales:

Año 2006 :	14,83 %
Año 2007 :	1,56 %
Año 2008 :	-50,53 %

(*) 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 %

Datos del fondo a 18/12/2008

Patrimonio:	2,20 mill. EUR
Número de partícipes:	412
Precio participación:	3,46 EUR

Datos registrales

NIF producto:	G64103484
ISIN:	ES0138068038
Fecha registro CNMV:	30/01/2006
Nº Registro CNMV:	000003377
Gestora:	INVERCAIXA GESTION, S.G.I.I.C, S.A.U.
Depositaria:	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA
Suscripción mínima:	600 EUR

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)

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