

FOLLETO de SABADELL BS VALOR ESPAÑA, FI
Anteriormente denominado: ATLANTICO DIVIDENDO PLUS, FI

Constituido con fecha 13-12-2001 e inscrito en el Registro de la CNMV con fecha 22-03-2002 y nº 2572

0) INFORMACIÓN GENERAL SOBRE FONDOS DE INVERSIÓN.

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. No obstante, la información que contiene puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

Este folleto debe ser entregado conjunta e inseparablemente con la Memoria explicativa del último ejercicio, que incluye el último informe de auditoría de cuentas, y el último informe trimestral publicado. Estos documentos se pueden solicitar gratuitamente a BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal y pueden ser consultados en los Registros de la CNMV donde se encuentran inscritos.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

Las inversiones de los Fondos, cualquiera que sea su política de inversiones, están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores. Por lo tanto el partícipe debe ser consciente de que el valor liquidativo de la participación puede fluctuar tanto al alza como a la baja.

La composición detallada de la cartera de los Fondos puede consultarse en los informes trimestrales.

I) PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD DE SU CONTENIDO.

Don/Dña Cirus Andreu Cabot, con DNI número: 46118985Y, en calidad de Director General, en nombre y representación de BANSABADELL INVERSION, S.A., S.G.I.I.C..

Y Don/Dña Adrià Galian Valldeu, con DNI número: 77273761V, en calidad de Apoderado, en nombre y representación de BANCO DE SABADELL, S.A., asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en este folleto son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.

II) DATOS IDENTIFICATIVOS DEL FONDO.

Gestora: BANSABADELL INVERSION, S.A., S.G.I.I.C. Grupo: BCO. SABADELL

Depositario: BANCO DE SABADELL, S.A. Grupo: BCO. SABADELL

Auditor: PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Comercializadores:

La Sociedad Gestora de este fondo de inversión principal no aceptará órdenes de partícipes que no sean fondos de inversión subordinados.

III) CARACTERÍSTICAS GENERALES DEL FONDO.

El fondo se denomina en euros.

Inversión mínima inicial:

No se ha establecido.

Inversión mínima a mantener:

No se ha establecido.

Volumen máximo de participación por partícipe:

No se ha establecido.

Tipo de participes a los que se dirige el fondo:

Sus participes únicamente podrán ser Instituciones de Inversión Colectiva Subordinadas que hayan designado en su Folleto Informativo a este Fondo como su Fondo Principal y que pretendan reproducir en gran medida el comportamiento y la rentabilidad del mismo.

No se tiene intención de ofrecer la suscripción de participaciones de este Fondo a otras Instituciones de Inversión Colectiva que no sean gestionadas por Bansabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C, Sociedad Unipersonal.

Duración mínima recomendada de la inversión:

No procede.

Perfil de riesgo del fondo:

Agresivo.

IV) POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO.

a) Vocación del fondo y objetivo de gestión: Renta Variable Nacional

Al menos el 75% de su cartera está invertida en activos de renta variable y más del 90% de su cartera de renta variable está invertida en valores de emisores españoles

b) Criterios de selección y distribución de las inversiones:

La política de inversiones persigue la optimización del binomio rentabilidad/riesgo en el ámbito de las inversiones del Fondo. La estructura de la cartera es la siguiente:

- Mínimo del 90% de la cartera del fondo se invierte en activos de renta variable cotizados en la Bolsa Española.
- Hasta un máximo del 10% de la cartera se invierte en activos de renta variable, cotizados en las Bolsas de los países pertenecientes a la OCDE (diferentes a la Bolsa Española), principalmente en: euro, otros países europeos, EE.UU y Japón; no descartándose otros países.

Asimismo, en su mayor parte los valores elegidos procederán de empresas encuadradas en los sectores eléctricos, consumo, industriales y autopistas, no descartándose otros sectores de alta rentabilidad por dividendo. No se prevé limitación previa por capitalización bursátil, ni se excluyen inversiones en valores del mercado continuo español no pertenecientes al Ibex-35.

Este fondo pretende ofrecer la posibilidad de invertir en mercado español, por lo tanto, la práctica totalidad de los activos en los que se materialicen las inversiones de este Fondo están denominados en euros, siendo marginal la inversión en moneda no euro.

Dichos valores están negociados en mercados oficiales y organizados, de funcionamiento regular, reconocidos y abiertos al público.

Las inversiones del Fondo estarán sujetas a las limitaciones señaladas en los artículos 4, 7, 8, 17, 18, 19, 37 y 52 ter. del Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y como inversión. Estos instrumentos comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, el Fondo tiene previsto utilizar instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados con la finalidad inversión únicamente para aquellas operaciones autorizadas de acuerdo con lo establecido en la normativa legal vigente y en la Memoria de Medios de la Sociedad Gestora, y con la finalidad de cobertura, lo que conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

El Fondo no superará los límites generales a la utilización de instrumentos financieros derivados por riesgo de mercado y por riesgo de contraparte establecidos en la normativa vigente. Entre otros, los compromisos por el conjunto de operaciones en derivados no podrán superar, en ningún momento, el valor del patrimonio de la

Institución, ni las primas pagadas por opciones compradas podrán superar el 10% de dicho patrimonio. Las posiciones en derivados no negociados en mercados organizados de derivados estarán sujetas, conjuntamente con los valores emitidos o avalados por una misma entidad o por las pertenecientes a un mismo grupo, a los límites generales establecidos en el artículo 4 del RIIC.

c) Riesgos inherentes a las inversiones:

La inversión en renta variable conlleva que la rentabilidad del fondo se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte, por lo que presenta un alto riesgo de mercado.

Este riesgo puede verse incrementado por la concentración de las inversiones en una determinada zona geográfica.

V) GARANTÍA DE RENTABILIDAD.

No se ha otorgado una garantía de rentabilidad.

VI) COMISIONES APLICADAS.

Comisiones Aplicadas	Tramos/Plazos	Porcentaje	Base de Cálculo
Comisión anual de gestión		0 %	Patrimonio
Comisión anual de depositario		0,1 %	Patrimonio
Comisión de la gestora por suscripción	(1)	5 %	Importe suscrito

(1) A aplicar sobre las suscripciones efectuadas por instituciones de inversión colectiva subordinadas que no sean gestionados por BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal

Los límites máximos legales de las comisiones indicadas son los siguientes:

- Comisión de gestión: 2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo, el 18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo, y del 1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables.

- Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

- Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

Con independencia de la comisión del Depositario, éste podrá percibir del Fondo comisiones de realización de operaciones de compra o venta de valores, cobro de cupones u otras actividades similares, de acuerdo con las normas generales reguladoras de las correspondientes tarifas.

Si se establecen o elevan las comisiones de gestión, depositario o reembolso, o los descuentos a favor del fondo en los reembolsos, se hará público en la forma legalmente establecida, dando lugar al derecho de separación de los participes al que se refiere el artículo 35.2 del RIIC así como a la correspondiente actualización del presente folleto explicativo.

VII) INFORMACIÓN AL PARTICIPE.

Valoración de suscripciones y reembolsos y publicidad del valor liquidativo.

La Sociedad Gestora publica diariamente el valor liquidativo del fondo en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona. A efectos de las suscripciones y reembolsos que se soliciten en este Fondo, el valor liquidativo aplicable es el correspondiente al mismo día de la fecha de solicitud. Por tanto si se solicita una suscripción o reembolso el día D, el valor liquidativo que se aplicará será el correspondiente al día D.

En todo caso, el valor liquidativo aplicado será igual para las suscripciones y reembolsos solicitados al mismo tiempo. Se entenderá realizada la solicitud de suscripción en el momento en que su importe tome valor en la cuenta del Fondo.

Las peticiones de suscripción y reembolso de participaciones serán cursadas por la sociedad gestora conforme al siguiente horario: de lunes a viernes hasta las 17:30 horas. Las peticiones efectuadas a partir de las 17:30 horas,

se considerarán realizadas al día siguiente hábil a efectos del valor liquidativo aplicable a las mismas, considerando como tal, todos los días de lunes a viernes, excepto festivos de ámbito nacional.

Régimen de información periódica.

La Gestora o el Depositario debe remitir a cada partícipe, con una periodicidad no superior a los tres meses en los FIM y a un mes en los FIAMM un estado de su posición en el Fondo. Si en un periodo no existiera movimiento por suscripciones y reembolsos, podrá posponerse el envío del estado de posición al periodo siguiente, si bien, será obligatoria la remisión del estado de posición del partícipe al final del ejercicio.

La Gestora remitirá con carácter gratuito al partícipe los sucesivos informes trimestrales y Memorias anuales. El partícipe podrá renunciar a su derecho al envío de los informes trimestrales de forma expresa, bien en escrito separado o mediante cualquier medio de transmisión electrónica o informática. La renuncia será revocable en cualquier momento.

VIII) FISCALIDAD.

Los rendimientos obtenidos por el Fondo tributan en el Impuesto sobre Sociedades al tipo fijo del 1%. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo que se establezca en la normativa legal vigente.

IX) DATOS IDENTIFICATIVOS DE LA GESTORA.

Fecha de constitución: 30-10-1986 Duración: ilimitada
Fecha de inscripción 20-01-1987 y número 58 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: SAN PABLO, 3 en SABADELL Provincia de BARCELONA Código Postal: 08201
Sede administrativa principal en Polígono Industrial de Activ. Económicas Can Sant Joan, calle Sena, 12, 08190 Sant Cugat del Vallés
El capital suscrito a 31-05-2004 asciende a 601 miles de euros, habiendo sido desembolsado íntegramente.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

Miembros del Consejo de Administración:

Cargo	Denominación	Representada por	Fecha de Nombramiento
Consejero	IGNACIO CAMI CASELLAS		28-03-2001
Secretario no consejero	CARLOS MANJARIN ALBERT		14-09-1999
Consejero	JORDI GALI GARRETA		19-02-2003
Presidente	TOMAS VARELA MUIÑA		18-01-2002
Consejero	CIRUS ANDREU CABOT		14-09-1999
Consejero	JOAN RAFOLS ESTEVE		14-09-1999
Consejero	JUAN ANTONIO ALCARAZ GARCIA		20-05-2003

Información sobre operaciones vinculadas en virtud de lo dispuesto en el artículo 58 del Reglamento de IIC:
La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el art. 58.4 del RIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes trimestrales incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas.

IX.I) DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO Y RELACIONES CON LA GESTORA.

Fecha de inscripción: 06-06-1990 y número: 32 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: PLAZA DE CATALUÑA, 1 en SABADELL Provincia de BARCELONA Código Postal: 08201

La Sociedad Gestora y el Depositario pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

Las medidas adoptadas para garantizar su funcionamiento autónomo y la prevención de conflictos de intereses, se relacionan en una declaración al efecto, cumplimentada por los representantes de la Gestora y el Depositario.

IX.II) OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA.

Denominación	Tipo De IIC
ATLANTICO DINERFOND, FI	FIAMM
DINERBANC, FI	FIAMM
ASC PATRIMONI, FI	FIM
ATLANTICO BOLSA GLOBAL, FI	FIM
ATLANTICO BOLSA PREMIER, FI	FIM
ATLANTICO BS BONOS EURO, FI	FIM
ATLANTICO BS DINERO PROGRESION, FI	FIM
ATLANTICO BS GARANTIA SUPERIOR 1, FI	FIM
ATLANTICO BS INTERES EURO, FI	FIM
ATLANTICO BS TESORERIA PROGRESION, FI	FIM
ATLANTICO CUPON GARANTIZADO, FI	FIM
ATLANTICO DIVISA, FI	FIM
ATLANTICO EUROACCION, FI	FIM
ATLANTICO EVOLUCION, FI	FIM
ATLANTICO GARANTIA ALTERNATIVA, FI	FIM
ATLANTICO GESTION DINAMICA, FI	FIM
ATLANTICO INDICE, FI	FIM
ATLANTICO LIDER 2, FI	FIM
ATLANTICO LIDER, FI	FIM
ATLANTICO MIXTO 2, FI	FIM
ATLANTICO MIXTO 3, FI	FIM
ATLANTICO MIXTO 4, FI	FIM
ATLANTICO MIXTO PREMIER, FI	FIM
ATLANTICO MULTIFONDO AZUL 2, FI	FIM
ATLANTICO MULTIFONDO AZUL 3, FI	FIM
ATLANTICO MULTIFONDO AZUL, FI	FIM
ATLANTICO MULTIGESTION ALTERNATIVA, FI	FIM
ATLANTICO NORTEAMERICA, FI	FIM
ATLANTICO PLUS 3, FI	FIM
ATLANTICO PLUS PREMIER, FI	FIM
ATLANTICO PLUS, FI	FIM
ATLANTICO PREMIER, FI	FIM
BOLSATLANTICO PREMIER, FI	FIM
BOLSATLANTICO, FI	FIM
EUROBOLSA ATLANTICO PLUS, FI	FIM
FONDOATLANTICO PREMIER, FI	FIM
HERRERO AHORRO ESTUDIOS, FI	FIM
HERRERO BS GARANTIA DOBLE 1, FI	FIM
HERRERO CRECIMIENTO, FI	FIM
HERRERO DINERO, FI	FIM
HERRERO FONDO 125 (SERIE 1), FI	FIM
HERRERO FONDO INTERNACIONAL, FI	FIM
HERRERO FONPLAZO 2, FI	FIM
HERRERO FONPLAZO 5, FI	FIM
HERRERO FUTURO, FI	FIM
HERRERO MONETARIO, FI	FIM
HERRERO RENTA FIJA, FI	FIM
HERRERO TESORERIA, FI	FIM
IBERSECURITIES BS BOLSA ACTIVA, FI	FIM

INVERSABADELL 10, FI	FIM
INVERSABADELL 25, FI	FIM
INVERSABADELL 50, FI	FIM
INVERSABADELL 70, FI	FIM
INVERTECNOCREDIT, FI	FIM
SABADELL BONOS EURO, FI	FIM
SABADELL BS ACCIONES AMERICA LATINA, FI	FIM
SABADELL BS ACCIONES EUROPA, FI	FIM
SABADELL BS ACCIONES JAPON, FI	FIM
SABADELL BS AMERICA LATINA BOLSA, FI	FIM
SABADELL BS DINERO, FI	FIM
SABADELL BS DOLAR BOLSA, FI	FIM
SABADELL BS DOLAR FIJO, FI	FIM
SABADELL BS ESPAÑA DIVIDENDO, FI	FIM
SABADELL BS EURO CASH, FI	FIM
SABADELL BS EURO MONETARIO, FI	FIM
SABADELL BS EUROPA BOLSA, FI	FIM
SABADELL BS FONDTESORO, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA ANUAL 2, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA DOBLE 2, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA DOBLE 3, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA DOBLE 4, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 1, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA FIJA 1, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA FIJA 3, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA INTERNACIONAL 2, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 1, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 2, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 3, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 4, FI	FIM
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 5, FI	FIM
SABADELL BS JAPON BOLSA, FI	FIM
SABADELL BS MIX 25, FI	FIM
SABADELL BS MIX 70, FI	FIM
SABADELL BS MIXTO ESPAÑA, FI	FIM
SABADELL BS SELECCION ACTIVA V2, FI	FIM
SABADELL BS TESORERIA INSTITUCIONAL, FI	FIM
SABADELL BS TESORERIA PROGRESION, FI	FIM
SABADELL CORTO PLAZO EURO, FI	FIM
SABADELL DEUDA EURO, FI	FIM
SABADELL ESPAÑA BOLSA, FI	FIM
SABADELL GARANTIA INTERNACIONAL 1, FI	FIM
SABADELL GARANTIA INTERNACIONAL 3, FI	FIM
SABADELL GLOBAL, FI	FIM
SABADELL INTERES EURO 1, FI	FIM
SABADELL INTERES EURO 3, FI	FIM
SABADELL INTERES EURO 4, FI	FIM
SABADELL MIX 50, FI	FIM
SABADELL SECTOR FINANCIERO, FI	FIM
SABADELL TESORERIA EMPRESA, FI	FIM
SABADELL TESORERIA PYME, FI	FIM
SBD EURO GARANTIA, FI	FIM
SBD GARANTIA ANUAL 4, FI	FIM
SBD GARANTIA ANUAL 5, FI	FIM
SBD GARANTIA DOBLE 1, FI	FIM
SBD IBEX 2, FI	FIM
SBD INTERNACIONAL 6 GARANTIA, FI	FIM
SBD INTERNACIONAL 7 GARANTIA, FI	FIM
SBD INTERNACIONAL 8 GARANTIA, FI	FIM
SBP SABADELL BOLSA 1, FI	FIM
SBP SABADELL DIVISAS 1, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 2, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 22, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 33, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 4, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 5, FI	FIM
SBP SABADELL FONDO 55, FI	FIM
SBP SABADELL RENTABILIDAD ABSOLUTA, FI	FIM
SBP SABADELL SELECCION DINAMICA, FI	FIM
SBP SABADELL TESORERIA, FI	FIM

SOLBANK BONOS EURO, FI	FIM
SOLBANK DINERO, FI	FIM
SOLBANK INTERES EURO, FI	FIM
TECNOFIM, FI	FIM
SABADELL BS INMOBILIARIO, FII	FII
COMPAÑIA DE TRANVIAS DE GIJON, S.A., SIM	SIM
INVERSIONES TELEBE, SIM, S.A.	SIM
ADRIANA INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
ASFABE DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
AZORIN INVERSIONES, SICAV, S.A.	SIMCAV
BENCARPO, SICAV S.A.	SIMCAV
BINITAREF, SICAV S.A.	SIMCAV
BLUE SEA CARTERA, SICAV S.A.	SIMCAV
BOTILAN INVER 5 SICAV S.A.	SIMCAV
BUCALLAR SICAV S.A.	SIMCAV
CANSILU, SICAV S.A.	SIMCAV
CAPILOPA, SICAV S.A.	SIMCAV
CARTERA EXTRAMUN, SICAV, S.A.	SIMCAV
CARTERA INTEGRAL, SICAV, S.A.	SIMCAV
DASC INVESTMENTS, SICAV S.A.	SIMCAV
EPOMENES, S.A., SICAV	SIMCAV
G.U. IRAU, SICAV, S.A.	SIMCAV
GOC 2002, SICAV S.A.	SIMCAV
GP 44 SIGLO XXI, SICAV, S.A.	SIMCAV
GRUP ARRAHONA 2002, SICAV S.A.	SIMCAV
HECLASAN, SICAV, S.A.	SIMCAV
IMF 2000, SICAV S.A.	SIMCAV
INFAR 2000, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSALINAS, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONES BAJUAN, SICAV SA	SIMCAV
INVERSIONES CORAC, SICAV, S.A.	SIMCAV
INVERSIONES GOCAL, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONES HERRERO, S.A.SICAV	SIMCAV
INVERSIONES LIXVA 6, SICAV SA	SIMCAV
INVERSIONES SANTA MARINA, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONES SOINVISIA, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONS 4T'S, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONS EGERIA, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONS MOIX, SICAV S.A.	SIMCAV
INVERSIONS POBLE NOU, SICAV, S.A.	SIMCAV
INVESBECADA, SICAV, S.A.	SIMCAV
INVESTMENTS ANSAVE, SICAV S.A.	SIMCAV
INVESTMENTS MASAVE, SICAV S.A.	SIMCAV
KARKIPA SICAV, S.A.	SIMCAV
LA AYERDENSE, SICAV S.A.	SIMCAV
LEXOVIOS, SICAV S.A.	SIMCAV
LIRATRES, SICAV S.A.	SIMCAV
LIRAUNO, SICAV S.A.	SIMCAV
LUCERNARIUM 2000, SICAV S.A.	SIMCAV
LUMBTIN, SICAV S.A.	SIMCAV
MADEVILAR INVERSIONS, SICAV SA	SIMCAV
MARIBA INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
MARKT INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
MATELCO 234, SICAV S.A.	SIMCAV
MEDIO AMBIENTE Y FINANZAS, SICAV S.A.	SIMCAV
MM 4437 INVERSIONES SICAV S.A.	SIMCAV
MOSEL INVEST,SICAV S.A.	SIMCAV
MOULDER INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
NEMORINO SICAV S.A.	SIMCAV
NEREN INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
NOFASURC, SICAV S.A.	SIMCAV
NORFEU RENTA 24, SICAV SA	SIMCAV
ORTESICA, SICAV S.A.	SIMCAV
PAMCALERO SPAIN, SICAV SA	SIMCAV
PAMPALONA GRUP, SICAV S.A.	SIMCAV
PARFIDES, SICAV S.A.	SIMCAV
PETU, SICAV S.A.	SIMCAV
RALLACZED, SICAV S.A.	SIMCAV
RHEVILO INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
S.I.C.B.I., SICAV S.A.	SIMCAV

SANBABLES, SICAV S.A.	SIMCAV
SANTOS NUEVOS, SICAV S.A.	SIMCAV
SATRAPA SICAV S.A.	SIMCAV
SBP GLOBAL 1, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 10, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 2, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 3, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 4, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 5, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 7, SICAV S.A.	SIMCAV
SBP GLOBAL 8, S.A., SICAV	SIMCAV
SBP GLOBAL 9, S.A., SICAV	SIMCAV
SCHOLA DE INVERSIONES, SICAV SA	SIMCAV
SINE QUO NUM, SICAV S.A.	SIMCAV
SOLCA INVERSIONES, SICAV S.A.	SIMCAV
TENDENCIAS DE VALORES SICAV S.A.	SIMCAV
UXAMA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SIMCAV
VALORES MOBILIARIOS HERRERO, S.A.SICAV	SIMCAV
XAELA INVERSIONS, SICAV S.A.	SIMCAV
XALOC-MESTRAL, SICAV S.A.	SIMCAV
ZEREPDOM, SICAV S.A.	SIMCAV
ZESTAO DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SIMCAV

X) OTROS DATOS DE INTERÉS.

X.1)

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 Institución y sobre la totalidad de los gastos del Fondo expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio.