

**SABADELL BS INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, F.I.**

(Anteriormente denominado: URQUJO INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI)

**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 dirijase a dichas entidades.

**DATOS GENERALES DEL FONDO****Fecha de constitución Fondo:** 27/10/2003**Fecha registro en la CNMV:** 09/12/2003**Gestora:** BANSABADELL INVERSION, S.A., S.G.I.I.C.**Grupo Gestora:** BCO. SABADELL**Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.**Grupo Depositario:** BCO. SABADELL**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.**POLÍTICA DE INVERSIÓN****Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 4, en una escala del 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Inversión. RENTA FIJA MIXTA EURO.**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de en un plazo aproximado de cuatro años.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

Fondo Ético

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice compuesto por Afi Repo 1 day (en un 27%), Effas Bond Indices Spain Govt 1-3 Yrs (en un 53%) y STOXX Europe 50 EUR (Price) (en un 20%).

Todas las posiciones del Fondo, IIC incluidas, se seleccionan atendiendo a su ideario ético cuyos criterios figuran en el folleto. El Comité Ético será responsable de determinar el universo de valores invertibles, aplicando dicho ideario, y de supervisar las inversiones que realice la Gestora. El Fondo invierte en activos negociados en Europa Occidental, principalmente, y en otros mercados como EEUU, Japón o máximo 15% en países emergentes. En condiciones normales la exposición a renta variable será del 20% (mínimo 0% y máximo 30%) sin límite de capitalización. El resto se invertirá en renta fija pública y privada. La renta fija privada será de calidad crediticia mínima media (BBB- o superior) y sólo hasta un 10% de calidad baja (inferior a BBB-). La deuda pública estará denominada en euros y sin límite en cuanto al rating mínimo por activo pero con calidad crediticia agregada al menos igual a la del Reino de España en cada momento. En condiciones normales la duración financiera agregada será máximo 2 años. La renta variable emitida por entidades radicadas fuera del área euro más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%. Se podrá invertir máximo 10% en IIC que sean activos aptos incluso las gestionadas por esta Gestora, así como en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados sin límite y con los mismos requisitos de rating. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el importe del patrimonio neto.

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. En concreto se podrá invertir en:

- Acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación no organizado o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia que el Fondo atiende sus reembolsos. Respecto a los activos de renta fija, la selección de inversiones tomará en cuenta emisores que presenten a juicio de la Sociedad Gestora una probabilidad de repago poco vulnerable y seguirá los mismos requisitos de rating que el resto de inversiones en renta fija. Respecto a las acciones, la selección de inversiones tomará en cuenta la identificación mediante el análisis fundamental de títulos cuyo valor intrínseco no haya sido recogido por su cotización a juicio de la Sociedad Gestora.
- Acciones o participaciones de cualquier IIC, incluidas aquellas que puedan invertir más de un 10% en otras IIC, tanto nacionales como instituciones extranjeras similares. La selección de inversiones en estas IIC se realizará tomando como factor más importante la calidad de gestión acreditada a juicio de la Sociedad Gestora.
- Acciones y participaciones de las entidades de capital riesgo, tomando como factores más importantes la calidad de gestión acreditada y las perspectivas de rentabilidad, siempre a juicio de la Sociedad Gestora.
- Depósitos en cualquier entidad de crédito sin que exista ninguna restricción al vencimiento. Estas inversiones se realizarán cuando se trate de entidades de crédito que presenten a juicio de la Sociedad Gestora una probabilidad de repago poco vulnerable y tendrán los mismos requisitos de rating que el resto de inversiones en renta fija.

**Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:**

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, así como de inversión en países emergentes.

**Información complementaria sobre las inversiones:**

El Fondo invierte considerando tanto criterios empresariales, económicos y financieros como criterios éticos y de responsabilidad social y medio-ambiental, conforme a su ideario ético.

El Fondo toma como índices de referencia:

- En un 27%, el índice Afi Repo 1 day que es el resultado de capitalizar diariamente el tipo de interés de la repo a un día sobre deuda pública española a medio y largo plazo.
- En un 53%, el índice Effas Bond Indices Spain 1-3 Yrs que está constituido por deuda emitida por el Reino de España de vencimiento entre 1 y 3 años.
- En un 20%, el índice STOXX Europe 50 EUR (Price) que está constituido por acciones de compañías cotizadas en bolsas europeas. Cubre tanto los países de la Unión Económica y Monetaria como Gran Bretaña, Dinamarca, Suecia, Noruega y Suiza.

La utilidad de los índices es la de ilustrar al participante acerca del riesgo potencial de su inversión en el Fondo, sin estar limitada la inversión a sus componentes. La gestión del Fondo se define como activa por la manera dinámica y proactiva en que gestiona la composición, ponderación y selección de los activos en cartera. Los activos en la cartera del Fondo, así como sus ponderaciones, pueden ser muy distintos a los existentes en los índices. La selección de activos incluye en su alcance activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros que no forman parte de la cesta de componentes de los índices, pero que pueden introducir un elemento de riesgo activo y una desviación potencial significativa respecto del comportamiento de dichos índices. Nótese bien que, por todo lo anteriormente expuesto, la rentabilidad del Fondo no estará determinada por la revalorización de los índices. La gestión activa actúa con la finalidad de mejorar la revalorización esperada en relación al riesgo asumido.

La Sociedad Gestora podrá modificar los índices de referencia o la ponderación de los mismos, dependiendo de la coyuntura de los mercados en cada momento y de los cambios en los criterios de inversión, respetando en todo momento la política de inversión descrita, en cuyo caso se informará a los participantes a través de los informes periódicos.

El seguimiento del nivel de riesgo de crédito acumulado en la cartera se realizará de forma agregada según los criterios de una agencia de rating de reconocido prestigio, actualmente Standard&Poor's. Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor.

El Comité Ético del Fondo estará formado por un mínimo de 3 miembros y un máximo de 7, la mayoría de ellos expertos independientes, seleccionados en razón de su prestigio personal o profesional y que guardan una relación de experiencia o proximidad con el ideario del Fondo. Su colaboración será a título gratuito, no recibiendo, en consecuencia, ningún tipo de remuneración por su labor.

Serán funciones del Comité Ético:

1) Establecer periódicamente los beneficiarios de la parte de la comisión de gestión que BANSABADELL INVERSIÓN, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal cede a causas solidarias. El Comité Ético ha establecido unos criterios de selección para designar estos beneficiarios, en base a los cuales, únicamente se considerarán aquellas organizaciones no gubernamentales, sean asociaciones, fundaciones, federaciones o confederaciones, sin ánimo de lucro, o entidades religiosas que tengan por objetivo la ayuda humanitaria y la acción social, en especial en los ámbitos de la salud, la educación, la alimentación y la integración, así como la construcción de las infraestructuras necesarias para el cumplimiento de dichos objetivos.

2) Establecer el universo de valores en los que el Fondo puede invertir y supervisar de forma independiente los criterios del proceso de selección de inversiones del Fondo que llevará a cabo la Sociedad Gestora.

El universo de activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros invertibles por el Fondo se determina exclusivamente con criterios negativos o excluyentes que conforman el ideario del Fondo. Mediante este ideario, se excluye la inversión en activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros emitidos o gestionados por entidades que incurran en las siguientes actividades, comportamientos o circunstancias:

- atenten contra el desarrollo integral del hombre, es decir (i) disfrutar de una vida larga y saludable, (ii) acceder a la educación y (iii) mantener un nivel de vida digno;
- vulneren los derechos humanos fundamentales;
- impongan a sus nacionales regímenes políticos no plenamente democráticos atendiendo: (i) a los procesos electorales y al pluralismo político, (ii) a las libertades civiles, (iii) al funcionamiento del gobierno, (iv) a la participación política y (v) a la cultura política;
- realicen prácticas contrarias a la salud pública;
- fabriquen y distribuyan armamento;
- fabriquen y distribuyan tabaco;
- realicen manipulación genética humana;
- elaboren productos que atenten contra la vida y dignidad humanas;
- propicien la explotación infantil;
- realicen una actividad contraria a la protección y conservación del medio ambiente.

La inversión en IIC no armonizadas se realizará siempre que éstas se sometan a unas normas similares a las recogidas en el régimen general de las IIC españolas.

Los depósitos en los que se invertirá serán a la vista o que puedan hacerse líquidos con un vencimiento no superior a 12 meses en entidades de crédito que tengan su sede en un estado miembro de la Unión Europea o en cualquier estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial. Se optará por la inversión en estos depósitos así como en instrumentos del mercado monetario no negociados en un mercado o sistema de negociación que tenga un funcionamiento regular o características similares a los mercados oficiales españoles, siempre que la prima de rentabilidad que ofrezcan sea competitiva respecto a otros activos de vencimiento similar o sean la única alternativa para invertir en vencimientos específicos. Los instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados en los que invertirá el Fondo serán siempre líquidos y tendrán un valor que pueda determinarse con precisión en todo momento.

El Fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados.

El fondo invierte en otras Instituciones de Inversión Colectiva, no obstante no podrá invertir más de un 10% del patrimonio en las mismas. Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

#### **Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:**

**Riesgo de inversión en países emergentes:** Las inversiones en mercados emergentes pueden ser más volátiles que las inversiones en mercados desarrollados. Algunos de estos países pueden tener gobiernos relativamente inestables, economías basadas en pocas industrias y mercados de valores en los que se negocian un número limitado de éstos. El riesgo de nacionalización o expropiación de activos, y de inestabilidad social, política y económica es superior en los mercados emergentes que en los mercados desarrollados. Los mercados de

valores de países emergentes suelen tener un volumen de negocio considerablemente menor al de un mercado desarrollado lo que provoca una falta de liquidez y una alta volatilidad de los precios.

**Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:

- Riesgo de mercado por inversión en renta variable: Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.

- Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

- Riesgo de tipo de cambio: Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas distintas a la divisa de referencia de la participación se asume un riesgo derivado de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.

Riesgo de liquidez: la inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones.

Como consecuencia, el valor liquidativo de las participaciones puede presentar una elevada volatilidad.

#### **Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:**

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados 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, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados 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.

**La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.**

### **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:** [www.bsinversion.com](http://www.bsinversion.com).

**Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:** Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 17:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos de ámbito nacional. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. 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. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidarán como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no existiera liquidez suficiente para atender el reembolso, se generará la liquidez necesaria, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarias para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

### **INFORMACIÓN COMERCIAL**

**Divisa de denominación de las participaciones:** Euros.

**Inversión mínima inicial:** 100.000 euros.

**Principales comercializadores:** Entidades del Grupo Banco Sabadell y aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet, Servicio electrónico y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

### **COMISIONES Y GASTOS**

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,95%	Patrimonio	(*)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	

Por la parte de patrimonio invertido en IIC del grupo de la Sociedad Gestora, las comisiones acumuladas aplicadas directa o indirectamente al Fondo y a sus partícipes no superarán el 2,25% sobre el patrimonio en el supuesto de la comisión de gestión. Se exige a este Fondo del pago de comisiones de suscripción y reembolso por la inversión en acciones o participaciones de IIC del grupo. 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.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

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.

**Fondo Solidario:** Una parte de la comisión de gestión, el 0,35% sobre el patrimonio, se cederá a causas solidarias. Más información en el folleto completo. (\*) El Comité Ético establece periódicamente los beneficiarios de la parte de la comisión de gestión que se cede a causas solidarias en base a los criterios de selección señalados en el apartado de información complementaria sobre las inversiones del folleto completo. Desde el 1/01/2012 el beneficiario de la parte de la comisión de gestión que se cede a causas solidarias es Caritas Española. Mediante hecho relevante, a publicar en el correspondiente informe periódico, se informará de los cambios en la relación de beneficiarios que se acuerden en el futuro.

#### 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

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto 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.

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.

#### Régimen de información periódica

La Gestora o el Depositario debe remitir a cada partícipe, con una periodicidad no superior a un mes, 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. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

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. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

#### 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. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 21%, o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 21% los primeros 6.000€, del 25% desde esa cifra hasta los 24.000€ y del 27% a partir de 24.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

**Cuentas anuales:** La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

#### INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

**Fecha de constitución:** 30/10/1986

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrita con fecha 20/01/1987 y número 58 en el correspondiente registro de la CNMV.

**Domicilio social:** C/ SENA, 12 en SANT CUGAT DEL VALLES, provincia de BARCELONA, código postal 08174

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 601.012,10 de euros.

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

**Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora:** La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

La delegación de funciones por parte de la SGIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

**Información sobre operaciones vinculadas:**

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. 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 periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

**Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:**

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

**Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:**

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	IGNACIO CAMI CASELLAS		04/07/2008
DIRECTOR GENERAL	CIRUS ANDREU CABOT		14/09/1999
CONSEJERO	ALFREDO PASTOR BODMER		04/07/2008
CONSEJERO	RAFAEL GARCIA NAUFFAL		04/07/2008
CONSEJERO	RAMON DE LA RIVA REINA		06/07/2009
CONSEJERO	JOAN RAFOLS ESTEVE		25/05/2005
CONSEJERO	JOSE LUIS OLLER ARIÑO		04/07/2008
CONSEJERO	IGNACIO CAMI CASELLAS		24/05/2006
CONSEJERO	JORDI GALI GARRETA		20/02/2008
CONSEJERO	CIRUS ANDREU CABOT		25/05/2005

**Otras actividades de los miembros del Consejo:** Según consta en los Registros de la CNMV, CIRUS ANDREU CABOT, ALFREDO PASTOR BODMER y RAMON DE LA RIVA REINA ejercen actividades fuera de la sociedad significativas en relación a ésta.

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.

No obstante la Sociedad Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés.

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO**

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrito con fecha 06/06/1990 y número 32 en el correspondiente registro de la CNMV.

**Domicilio social:** PZ. DE SANT ROC N.20 en SABADELL, provincia de BARCELONA, código postal 8201

**Actividad principal:** Entidad de Crédito

**OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA**

Denominación	Tipo de IIC
SABADELL BS SELECCION HEDGE TOP, IICIICIL	FHF
BG BOLSA INTERNACIONAL, FI	FI
BG BRIC GARANTIZADO, FI	FI
BG CAPITAL ASEGURADO, FI	FI
BG ENERGIA GARANTIZADA FI	FI
BG EUROMARKET BOLSA, FI	FI
BG EUSKOVALOR, FI	FI
BG FONCARTERA 1, FI	FI
BG GARANTIA FIJA 1, FI	FI
BG INDICE GARANTIZADO, FI	FI
BG IZARBE, FI	FI
BG MIXTO 25, FI	FI
BG MIXTO 50, FI	FI
FIDEFONDO, FI	FI
INVERSABADELL 10 PREMIER, FI	FI
INVERSABADELL 10, FI	FI
INVERSABADELL 25 PREMIER, FI	FI
INVERSABADELL 25, FI	FI
INVERSABADELL 50 PREMIER, FI	FI
INVERSABADELL 50, FI	FI
INVERSABADELL 70 PREMIER, FI	FI
INVERSABADELL 70, FI	FI
SABADELL BS AMERICA LATINA BOLSA, FI	FI
SABADELL BS ASIA EMERGENTE BOLSA, FI	FI

SABADELL BS BONOS EMERGENTES, FI	FI
SABADELL BS BONOS EURO, FI	FI
SABADELL BS BONOS INTERNACIONAL, FI	FI
SABADELL BS COMMODITIES, FI	FI
SABADELL BS CORTO PLAZO EURO, FI	FI
SABADELL BS DOLAR FIJO, FI	FI
SABADELL BS ESPAÑA BOLSA, FI	FI
SABADELL BS ESPAÑA DIVIDENDO, FI	FI
SABADELL BS ESTADOS UNIDOS BOLSA, FI	FI
SABADELL BS EURO HIGH YIELD, FI	FI
SABADELL BS EUROACCION, FI	FI
SABADELL BS EUROACCION 130/30, FI	FI
SABADELL BS EUROPA BOLSA, FI	FI
SABADELL BS EUROPA EMERGENTE BOLSA, FI	FI
SABADELL BS EUROPA VALOR, FI	FI
SABADELL BS FINANCIAL CAPITAL, FI	FI
SABADELL BS FONDTESORO LARGO PLAZO, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA 130 ANIVERSARIO, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 1, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 11, F.I.	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 13, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 2, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 3, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 4, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 5, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 9, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 14, F.I.	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 15, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 3, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 5, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 6, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 8, F.I.	FI
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 3, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 4, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA SUPERIOR 9, FI	FI
SABADELL BS GARANTIA EXTRA 10, F.I.	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 10, F.I.	FI
SABADELL BS GARANTIA FIJA 9, F.I.	FI
SABADELL BS INTERES EURO 1, FI	FI
SABADELL BS INTERES EURO 3, FI	FI
SABADELL BS JAPON BOLSA, FI	FI
SABADELL BS MIX 50, FI	FI
SABADELL BS MIX 70, FI	FI
SABADELL BS PROGRESION EURO, FI	FI
SABADELL BS PROGRESION INSTITUCIONAL, FI	FI
SABADELL BS PROGRESION, FI	FI
SABADELL BS QUANT V2, FI	FI
SABADELL BS QUANT V8, FI	FI
SABADELL BS RENDIMIENTO EMPRESA, FI	FI
SABADELL BS RENDIMIENTO EURO, FI	FI
SABADELL BS RENDIMIENTO INSTITUCIONAL, FI	FI
SABADELL BS RENDIMIENTO PYME, FI	FI
SABADELL BS RENDIMIENTO, FI	FI
SABADELL BS RENTA FIJA MIXTA ESPAÑA, FI	FI
SABADELL BS RENTA VARIABLE MIXTA ESPAÑA, FI	FI
SABADELL BS RENTA, FI	FI
SABADELL BS RENTABILIDAD OBJETIVO 1, F.I.	FI
SABADELL BS RENTABILIDAD OBJETIVO 2, F.I.	FI
SABADELL BS SELECCIÓN ALFA 1, F.I.	FI
URQUIJO PATRIMONIO PRIVADO 2, FI	FI
URQUIJO PATRIMONIO PRIVADO 5, FI	FI
URQUIJO PROGRESION CARTERAS, FI	FI
SABADELL BS INMOBILIARIO, FII	FII
BEGOINVEST DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
CAPILOPA, SICAV S.A.	SICAV
CAPITAL P.A.V., SICAV,S.A.	SICAV
CARMAVENT INVERSIONS, S.I.C.A.V., S.A.	SICAV
DERRICK INVEST, SICAV S.A.	SICAV
DUNCAN DE INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
EQUIVALIA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ESTEDANU, SICAV, S.A.	SICAV
GARABOLSA, SICAV, S.A.	SICAV
GESAPI INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
GROWTH INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
GRUP BORSA 91 INVER, SICAV, S.A.	SICAV
HIDROGEN 2004, S.I.C.A.V, S.A	SICAV

IBERSECURITIES INVERSION, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES ALTA RUTA SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES CORAC, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES COVADONGA SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES HERRERO, S.A.SICAV	SICAV
INVERSIONES IMABAR, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES LUAMART, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES PELÓPIDAS, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES VAZPI, SICAV S.A.	SICAV
LUMBTIN, SICAV S.A.	SICAV
PLAZA DE COLON INVERSIONES, S.I.C.A.V., S.A.	SICAV
RAMBLA PATRIMONIAL, SICAV, S.A.	SICAV
ROSTAND FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
S.I.C.B.I., SICAV S.A.	SICAV
SALVORA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
SOCIEDAD DE CARTERA DEL VALLES, SICAV, S.A.	SICAV
SOINALSO, SICAV, S.A.(EN LIQUIDACIÓN)	SICAV
TITULOS BALBOA, SICAV S.A.	SICAV
TITULOS BILBAO, S.A., SICAV	SICAV
TITULOS CUZCO, SICAV S.A.	SICAV
TITULOS ESTRAUNZA, SICAV S.A.	SICAV
TITULOS GUETARIA SICAV, SA	SICAV
TITULOS IGUELDO, SICAV S.A.	SICAV
TITULOS XALKARRA, SICAV, S.A.	SICAV
VELEIA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
VENTAFARINAS IMMOBLES, SII, SA	SII

#### **RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO**

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.