

SABADELL ASIA EMERGENTE BOLSA, FI

(Anteriormente denominado: SABADELL BS ASIA EMERGENTE BOLSA, 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:** 17/03/2006**Fecha registro en la CNMV:** 31/03/2006**Gestora:** BANSABADELL INVERSION, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal**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:** 7, en una escala del 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 7 años.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice formado a partir de la revalorización media alcanzada por los fondos de inversión adscritos a la categoría "RV Asia (ex Japón)" según establezca, en cada momento, el diario económico Expansión.

La exposición en renta variable será superior al 75%. Las inversiones se localizarán principalmente en los mercados de acciones radicados en Asia, con excepción de Japón, o en otros mercados donde se negocien activos de renta variable emitidos por entidades procedentes de esta zona. No se establece ningún límite de capitalización en la selección de valores.

La exposición al riesgo divisa podrá superar el 30%. El Fondo gestiona activamente su exposición a las monedas distintas al euro pudiendo manejar el riesgo derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Las inversiones en valores de emisores de países emergentes representarán más del 75% de la posición en renta variable.

De forma complementaria a la renta variable se invertirá en activos de renta fija pública y privada y en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados, situándose en mayor medida en los mercados de deuda denominada en euros y dólares estadounidenses. Estas inversiones no exigirán calificación crediticia mínima; no obstante, presentarán en su conjunto una probabilidad de repago poco vulnerable, a juicio de la Gestora. La duración financiera de la cartera de renta fija podrá oscilar entre 0 y 15 años.

Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras aptas, armonizadas o no y pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

El Fondo no cumple con lo dispuesto en la Directiva 2009/65/CE (UCITS).

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. 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, cuando sean transmisibles, de otras IIC no armonizadas, 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 o participaciones, cuando sean transmisibles, de IIC de inversión libre y de IIC de inversión libre, 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, cuando sean transmisibles, 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.

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, de inversión en países emergentes, así como de concentración geográfica o sectorial.

Información complementaria sobre las inversiones:

El estilo de gestión que realiza el Fondo se caracteriza por la manera proactiva en que se maneja la composición, ponderación y selección de los activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros en cartera, sin que implique necesariamente una elevada rotación de la misma. Esta gestión se realiza con la finalidad de mejorar la revalorización esperada en relación al riesgo asumido.

El Fondo invertirá principalmente en activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros de renta variable admitidos a cotización en bolsas de valores o en otros mercados o sistemas organizados de negociación radicados en países asiáticos con la excepción de Japón. Esta distribución geográfica puede incluir valores negociados en mercados como los de Corea del Sur, Singapur, Taiwan, India, Pakistán, Vietnam, China, Indonesia, Filipinas, Sri Lanka, Tailandia o Malasia. Asimismo el Fondo invertirá en aquellos otros mercados o sistemas organizados de negociación radicados en cualquier estado donde se negocien los activos de renta variable emitidos por entidades procedentes de la zona asiática. No se descarta la inversión en otros mercados, como Nueva Zelanda o Australia, entre otros, con carácter secundario.

En los momentos en los que, por circunstancias de mercado, no se pudiera o no fuera conveniente alcanzar la posición destinada a renta variable mediante la inversión en emisores que cumplan los objetivos de gestión antes definidos, las inversiones del Fondo se dirigirán a valores de renta variable de empresas radicadas en cualquier estado que tengan intereses comerciales, o que desempeñen una parte o la totalidad de su actividad en los países antes descritos.

La selección de activos, títulos, valores y otros instrumentos de renta variable se realizará en base a la identificación mediante el análisis fundamental de situaciones en las que el valor intrínseco de los títulos no haya sido recogido por su cotización bursátil.

La selección de los activos, títulos y valores de renta fija se realizará por análisis fundamental orientado a la evaluación de la suficiencia del cash flow generado por el emisor para el repago de los cupones y el principal de la deuda.

El Fondo invertirá en activos, títulos y valores de renta fija privada y deuda soberana que, a juicio de la Sociedad Gestora, presenten en su conjunto una probabilidad de repago poco vulnerable. El seguimiento del nivel de riesgo de crédito acumulado en la cartera de renta fija 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.

Las IIC en las que invertirá el Fondo tendrán un objetivo de inversión congruente con su política de inversiones. 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 podrá usar técnicas de gestión eficiente de su cartera, en concreto, adquisición temporal de activos (principalmente, deuda pública española y, en su caso, cualquier activo de renta fija adecuado a la política del Fondo) que habitualmente se contratarán con el depositario, y de manera puntual con otras entidades. Dado que se pretende colateralizar la adquisición temporal de activos por el importe total, el riesgo de contraparte para esta operativa estará mitigado. El plazo máximo de estas operaciones será de hasta 12 meses. En cualquier caso, estas operaciones se ajustarán a los límites de riesgo de contraparte y diversificación establecidos en la normativa. El Fondo podría soportar costes derivados de esta operativa, de acuerdo con las condiciones y comisiones de liquidación que en cada momento tuvieran establecidas con su entidad depositaria, y las condiciones que aplicase una tercera entidad, si esta operación se realizase con una entidad distinta del depositario. Dichos costes podrían ser abonados a entidades del grupo de la gestora. El uso de estas técnicas, en todo caso, se llevará a cabo en el mejor interés de la IIC. La operativa con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera es económicamente adecuada para el Fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación a su coste.

El riesgo de contraparte derivado de la operativa con instrumentos derivados OTC o por la utilización de técnicas de gestión eficiente de la cartera podrá mitigarse (total o parcialmente) mediante la aportación de activos por el valor de dicho riesgo, pudiendo materializarse dichas garantías en efectivo o bonos (principalmente deuda emitida/avalada por estados UE u OCDE). Si las garantías aportadas son bonos, para determinar el margen de garantía se atenderá a sus características (plazo de vencimiento y emisor) y si se materializan en efectivo, éste se mantendrá en liquidez.

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 concentración geográfica o sectorial: La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión. Del mismo modo, la rentabilidad de un fondo que concentra sus inversiones en un sector económico o en un número limitado de sectores estará estrechamente ligada a la rentabilidad de las sociedades de esos sectores. Las compañías de un mismo sector a menudo se enfrentan a los mismos obstáculos, problemas y cargas reguladoras, por lo que el precio de sus valores puede reaccionar de forma similar y más armonizada a estas u otras condiciones de mercado. En consecuencia la concentración determina que las variaciones en los precios de los activos en los que se está invirtiendo den lugar a un impacto en la rentabilidad de la participación mayor que el que tendría lugar en el supuesto de invertir en una cartera más diversificada.

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

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 la participación puede presentar una alta 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 día hábil siguiente al de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: www.bsinverson.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: 200 euros.

Principales comercializadores: 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 | 2,25% | 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 y auditoría.

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.

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, en su caso, el Depositario o la entidad comercializadora 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 generados en un plazo superior a un año 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€. Los rendimientos obtenidos en un plazo igual o inferior a un año se integrarán en la base general y tributarán a la escala general. 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.

| FUNCIONES DELEGADAS | ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA |
|--|-----------------------------|
| Auditoría interna asumida por el grupo | BANCO DE SABADELL, S.A. |

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 SGIIC 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 | CIRUS ANDREU CABOT | 14/09/1999 |
| CONSEJERO | IGNACIO CAMI CASELLAS | | 24/05/2006 |
| CONSEJERO | JORDI GALI GARRETA | | 20/02/2008 |
| CONSEJERO | ALFREDO PASTOR BODMER | | 04/07/2008 |
| CONSEJERO | RAFAEL GARCIA NAUFFAL | | 04/07/2008 |
| CONSEJERO | CIRUS ANDREU CABOT | | 25/05/2005 |
| CONSEJERO | JOSE LUIS OLLER ARIÑO | | 04/07/2008 |
| CONSEJERO | JOAN RAFOLS ESTEVE | | 25/05/2005 |
| CONSEJERO | RAMON DE LA RIVA REINA | | 06/07/2009 |

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 SELECCION HEDGE TOP, IICICIL | FHF |
| 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 RENTA FIJA MIXTA ESPAÑA, FI | FI |
| SABADELL RENTABILIDAD OBJETIVO 1, FI | FI |
| SABADELL RENTABILIDAD OBJETIVO 2, FI | FI |
| SABADELL SELECCION ALFA 1, FI | FI |
| SABADELL 90 CAPITAL BOLSA EURO 1, FI | FI |
| SABADELL AMERICA LATINA BOLSA, FI | FI |
| SABADELL BONOS CORTO PLAZO, F.I. | FI |
| SABADELL BONOS EMERGENTES, FI | FI |
| SABADELL BONOS ESPAÑA, FI | FI |
| SABADELL BONOS EURO, FI | FI |
| SABADELL BONOS INTERNACIONAL, FI | FI |
| SABADELL COMMODITIES, FI | FI |
| SABADELL CORTO PLAZO EURO, FI | FI |
| SABADELL DOLAR FIJO, FI | FI |
| SABADELL EMERGENTE MIXTO FLEXIBLE, FI | FI |
| SABADELL ESPAÑA BOLSA, FI | FI |
| SABADELL ESPAÑA DIVIDENDO, FI | FI |
| SABADELL ESTADOS UNIDOS BOLSA, FI | FI |
| SABADELL EURO YIELD, FI | FI |

| | |
|---|-------|
| SABADELL EUROACCION, FI | FI |
| SABADELL EUROPA BOLSA, FI | FI |
| SABADELL EUROPA EMERGENTE BOLSA, FI | FI |
| SABADELL EUROPA VALOR, FI | FI |
| SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI | FI |
| SABADELL FONDO DEPOSITO, FI | FI |
| SABADELL FONDTESORO LARGO PLAZO, FI | FI |
| SABADELL FUTURO 10 GARANTIZADO, FI | FI |
| SABADELL FUTURO 15 GARANTIZADO, FI | FI |
| SABADELL FUTURO GARANTIZADO 2014-XI, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA 130 ANIVERSARIO, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 1, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 10, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 12, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 14, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 15, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 16, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 17, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 18, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 2, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 20, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA EXTRA 3, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 1, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 10, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 11, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 12, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 14, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 15, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 3, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 5, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 6, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 8, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA FIJA 9, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA SUPERIOR 3, FI | FI |
| SABADELL GARANTIA SUPERIOR 4, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION I, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION II, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION IV, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION V, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION VI, FI | FI |
| SABADELL GARANTIZADO SELECCION VII, FI | FI |
| SABADELL INTERES EURO 1, FI | FI |
| SABADELL INTERES EURO 3, FI | FI |
| SABADELL INTERES GARANTIZADO 1, FI | FI |
| SABADELL INTERES GARANTIZADO 5, FI | FI |
| SABADELL INTERES GARANTIZADO 6, FI | FI |
| SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI | FI |
| SABADELL JAPON BOLSA, FI | FI |
| SABADELL MIX 50, FI | FI |
| SABADELL MIX 70, FI | FI |
| SABADELL PROGRESION CARTERAS, FI | FI |
| SABADELL PROGRESION EURO, FI | FI |
| SABADELL PROGRESION INSTITUCIONAL, FI | FI |
| SABADELL PROGRESION, FI | FI |
| SABADELL QUANT V2, FI | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO CARTERAS, F.I. | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO EMPRESA, FI | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO EURO, FI | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO INSTITUCIONAL, FI | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO PYME, FI | FI |
| SABADELL RENDIMIENTO, FI | FI |
| SABADELL RENTA VARIABLE MIXTA ESPAÑA, FI | FI |
| SABADELL RENTAS 2, FI | FI |
| SABADELL SOLBANK BOLSA, FI | FI |
| SABADELL SOLBANK PREMIUM C.P., FI | FI |
| SABADELL SOLBANK RENTA FIJA MIXTA, FI | FI |
| SABADELL URQUIJO PATRIMONIO PRIVADO 2, FI | FI |
| SABADELL URQUIJO PATRIMONIO PRIVADO 5, FI | FI |
| SABADELL INMOBILIARIO, FII | FII |
| SABADELL ESPAÑA 5 VALORES, FIL | FIL |
| INVERSIONES HERRERO, S.A.SICAV | SICAV |
| VENTAFARINAS IMMOBLES, SII, SA | SII |

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.