

## CONDICIONES GENERALES DE CONTRATACIÓN

---

Según se establece en la Directiva de Instrumentos de Mercados Financieros (MIFID), dispone, de manera detallada, de la información pre-contractual en la Web. ([www.segurosbilbao.com](http://www.segurosbilbao.com)).

### ADVERTENCIA

---

El presente documento tiene carácter informativo y no representa recomendación o invitación alguna para la contratación del producto. El Cliente examinará y leerá las características del producto con la finalidad de conocer por sí mismo la inversión que supone, y si fuera necesario, a través del asesoramiento independiente o profesional. En el supuesto de que, aún así, tuviera dudas que pudieran inducirle a error, el Cliente se abstendrá de contratarlo. El cliente asumirá el riesgo financiero que conlleva la contratación de este producto.

### Catalana Occidente Capital, AV, S.A.

[agencia.valores@catalanaoccidente.com](mailto:agencia.valores@catalanaoccidente.com)

Avda. Alcalde Barnils, 63, 1ª planta.  
08174 Sant Cugat del Vallès  
Barcelona  
Servicio de Atención al Cliente  
902 344 000  
[www.catalanaoccidente.com](http://www.catalanaoccidente.com)

Entidad Comercializadora

**CO Capital**  
Agencia Valores

Entidad Gestora

**GCO Gestión  
de Activos**

Entidad Depositaria

**BBVA**



Catalana Occidente Capital Agencia de Valores

Inscrita en CNMV Nº 212

**Información sobre Instrumentos Financieros**

**4º TRIMESTRE 2016**

**FONBILBAO INTERNACIONAL, FI**

## Fonbilbao Internacional, FI

Es un Fondo de Renta Variable Internacional. La cartera del Fondo está compuesta por títulos de renta variable internacional (al menos un 75% en renta variable y más del 30% en monedas no euro). El índice de referencia de este Fondo es el MSCI World Euro, índice mundial de renta variable que se obtienen a través de la ponderación de diferentes países o regiones del mundo desarrollado. Recoge 1.600 valores de bolsas de 22 países.

### Rentabilidad

Históricamente la renta variable siempre ha proporcionado rendimientos superiores a los demás activos financieros a largo plazo. El Fondo pretende aportar a los partícipes la revalorización de las Bolsas mundiales. Cabe señalar, además, que no se ha otorgado garantía de rentabilidad, es decir, "rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras".

### Riesgos Inherentes a la inversión

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. La inversión en activos denominados en divisas distintas del euro conlleva un riesgo derivado de fluctuaciones de los tipos de cambio.

### Perfil del cliente

Fondo dirigido a personas que invierten habitualmente en renta variable nacional y desean diversificar parte de su dinero en títulos extranjeros. Sus inversiones se realizan en las Bolsas internacionales.

### Datos a 31 de Diciembre de 2016

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Nº de participaciones	2.840.835,48	2.909.283,76
Nº de partícipes	246	241
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		
Inversión mínima (EUR)	0	

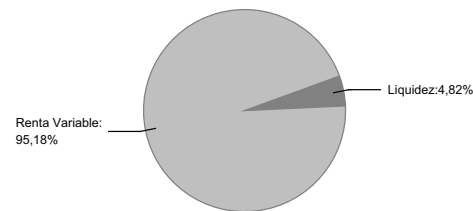
### Tarifas (Circular 1/1996 de 27 de marzo - CNMV)

Catalana Occidente Capital Agencia de Valores, S.A., no cobrará directamente ninguna comisión a sus clientes. La Entidad cobrará por su actividad de comercialización de fondos de inversión únicamente un porcentaje de la comisión de gestión del fondo.

### Comisiones Aplicadas

Comisiones Aplicadas	%	Base de Cálculo
Comisión Anual de Gestión	1,75	Patrimonio
Comisión Anual de Depositario	0,06	Patrimonio
Comisión de Gestión (% efectivamente cobrada)	0,44	Patrimonio
Comisión de Depositario (% efectivamente cobrada)	0,02	Patrimonio

### Distribución de Activos



### Evolución valor liquidativo



El valor liquidativo es el precio de las participaciones de FI, valor calculado diariamente por la Gestora, siendo el cociente del patrimonio neto del fondo dividido entre el número de participaciones en circulación.

### Comportamiento del Fondo

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin de periodo (EUR)
Periodo del informe	24.474	8,6151
2015	23.142	8,1225
2014	46.712	7,5157
2013	41.903	6,7431

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2015	2014	2013	2011
Rentabilidad	6,06	7,64	2,99	1,11	-5,38	8,07	11,46	13,85	-3,47

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,84	0,46	0,46	0,46	0,46	1,83	1,85	1,85	1,85

(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios, y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	02-11-2016	-4,26	24-06-2016	-4,90	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	2,17	07-11-2016	2,55	22-01-2016	3,04	22-10-2015

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."  
Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.  
La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.  
Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.