

MARCH PATRIMONIO RENTA, FIL (EN LIQUIDACIÓN)

(Anteriormente denominado: MARCH PATRIMONIO RENTA, FIL)

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 diríjase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO**Fecha de constitución Fondo:** 02/02/2012**Fecha registro en la CNMV:** 24/02/2012**Gestora:** MARCH ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.U.**Grupo Gestora:** BANCA MARCH**Depositario:** BANCA MARCH, S.A.**Grupo Depositario:** BANCA MARCH**Auditor:** Deloitte, S.L.**POLÍTICA DE INVERSIÓN****Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** Alto.**Categoría:** Fondo de Inversión Libre. RENTA FIJA INTERNACIONAL.**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 12 meses.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

EL FIL toma como referencia el índice Euribor a 12 meses más 0,5%.

El FIL invertirá fundamentalmente en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de países OCDE sujetos a supervisión prudencial, y en instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos. No obstante, si las condiciones del mercado así lo aconsejan, podrá invertirse en otros activos financieros de renta fija pública y privada, incluyendo otros depósitos en cualquier entidad de crédito sin que exista ninguna restricción respecto al vencimiento ni en cuanto a la localización de la entidad de crédito.

En términos generales, no existe objetivo predeterminado ni límites máximos en cuanto a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. No obstante, se invertirá en tres emisores, como mínimo, por cada uno de los activos. En todo caso, conforme al artículo 23 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, el FIL invertirá su activo atendiendo al principio de diversificación del riesgo, de forma tal que se limite la concentración del riesgo de contrapartida para garantizar la suficiente diversificación.

El riesgo divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

El FIL no invertirá en IIC.

Un máximo del 10% del patrimonio podrá dedicarse a realizar operaciones intradía sobre activos con elevada liquidez. Este tipo de operativa conlleva una alta rotación de cartera con el consiguiente incremento de los gastos de compra y venta de las posiciones.

El Fondo utilizará instrumentos financieros derivados, ya sean negociados o no en mercados organizados de derivados con la finalidad tanto de cobertura como de inversión. La exposición máxima del FIL a activos subyacentes será del 200% del patrimonio. El FIL podrá endeudarse, a través de líneas de crédito, hasta un 10% de su patrimonio con el objetivo de gestionar la liquidez y facilitar suscripciones y reembolsos. No se han firmado acuerdos de garantía financiera.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

1.-Riesgo de Mercado: renta fija, divisa, mercados emergentes. 2. Riesgo de Crédito. 3. Riesgo de Liquidez. 4. Otros riesgos (regulatorio, operacional, valoración, fraude y contraparte). 5. Riesgo de inversión en derivados (negociados o no en mercados organizados de derivados). Como consecuencia, el valor liquidativo puede presentar una alta volatilidad.

Información complementaria sobre las inversiones:

El índice Euribor a 12 meses más 0,5%. El índice Euribor a 12 meses representa el tipo de interés interbancario publicado diariamente por el Banco Central Europeo y puede ser consultado en el sistema de información Bloomberg con el código EURO12M. El índice de referencia no condicionará la selección de las inversiones del Fondo, que se ajustará en todo momento a lo establecido en la política de inversión del folleto explicativo.

La política de inversión descrita, además de los preavisos establecidos, permitirá el cumplimiento de los reembolsos que se produzcan en el FIL.

Se permitirán situaciones transitorias de menor riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:

1. Riesgo de mercado: La rentabilidad del Fondo puede verse afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte (fluctuaciones de tipos de interés) o divisa (fluctuaciones de tipo de cambio). Mercados emergentes: riesgos de nacionalización o expropiación de activos. Acontecimientos imprevistos político/sociales pueden afectar al valor de las inversiones.

2. Riesgo de crédito. Al no exigirse una calificación crediticia mínima a los emisores o a las emisiones, existe riesgo de incumplimiento de la contrapartida.

3. Riesgo de liquidez. Por la posibilidad de invertir en activos ilíquidos.

4. Otros Riesgos: a) Regulatorio: por inversiones en jurisdicciones con supervisión diferente. b) Operacional: por errores técnicos y humanos y fallos en los procesos internos de las entidades. c) Valoración: por carecer el subyacente de un mercado que asegure liquidez y

correcta valoración. d) Fraude: por manipulación en la valoración de los subyacentes, especialmente en estrategias con activos ilíquidos. e) de Contraparte: por el hecho de que la contraparte no entregue el valor o título correspondiente a la transacción en la fecha de vencimiento.

5. Riesgo de Derivados. El Fondo utilizará instrumentos financieros derivados con la finalidad de cobertura e inversión. Los derivados negociados en mercados organizados de 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. El Fondo utilizará derivados OTC con riesgo de que la contraparte incumpla por no existir cámara de compensación entre las partes que 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.

Las suscripciones y reembolso tendrán una periodicidad diaria. 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 5% del patrimonio así lo exijan.

Lugar de publicación del valor liquidativo: el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid y en la página web www.bancamarch.es.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Es día hábil aquellos definidos como tal en el calendario laboral correspondiente a Madrid capital. La entidad comercializadora podrá 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.

Cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 15 días naturales sea igual o superior a 300.000 euros, la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso que se realicen en los 15 días naturales siguientes al último reembolso solicitado, cualquiera que sea su importe, un preaviso de 15 días naturales. 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 de 15 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.

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

INFORMACIÓN COMERCIAL

Colectivo de inversores a los que se dirige: Inversores institucionales y clientes profesionales.

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 100.000 euros, salvo aquellos inversores que sean considerados clientes profesionales, según la definición contenida en la Ley del Mercado de Valores. **Inversión mínima a mantener:** 100.000 euros, salvo aquellos inversores que sean considerados clientes profesionales, según la definición contenida en la Ley del Mercado de Valores.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a retener el orden de reembolso si bien, deberá informarle con la máxima celeridad de esta circunstancia a fin de recabar sus instrucciones al respecto.

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	0,5%	Patrimonio	
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	

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.

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, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. 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 19% 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 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. 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.

Criterios de Valoración de activos en cartera: Los generales aplicables a las IIC

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: 26/07/2000

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 25/09/2000 y número 190 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: C/ CASTELLÓ, 74 en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28006

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 4.800.000,00 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	BANCA MARCH, 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.

Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP		06/06/2007
DIRECTOR GENERAL	JOSE MARIA ORTEGA Y LOPEZ DE SANTA MARIA		13/12/2016
CONSEJERO	JOSE MARIA ORTEGA Y LOPEZ DE SANTA MARIA		13/12/2016
CONSEJERO	ANTONIO MARIA MALPICA MUÑOZ		21/02/2017
CONSEJERO	JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP		06/06/2007

Otras actividades de los miembros del Consejo: Según consta en los Registros de la CNMV, JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP y ANTONIO MARIA MALPICA MUÑOZ 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 10 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: AV. ALEJANDRO ROSELLO N.8 en PALMA, provincia de ILLES BALEARS, código postal 07002

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

Denominación	Tipo de IIC
FONMARCH, FI	FI
MARCH CARTERA CONSERVADORA, FI	FI
MARCH CARTERA DECIDIDA, FI	FI
MARCH CARTERA MODERADA, FI	FI
MARCH EUROPA BOLSA, FI	FI

MARCH GLOBAL, FI	FI
MARCH MONETARIO, F.I.	FI
MARCH NEW EMERGING WORLD, FI	FI
MARCH PATRIMONIO CORTO PLAZO, FI	FI
MARCH PATRIMONIO DEFENSIVO, FI	FI
MARCH PREMIER RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI
MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI
TEAM SPIRIT, IICICIL, S.A. (EN LIQUIDACION)	SHF
1955 INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ACHERFOR INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ADABAR INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ALKEH 2000 SICAV S.A.	SICAV
ALZIRUN CARTERA, SICAV, S.A.	SICAV
ANCHOR INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ARANTXIGARPEI, SICAV, S.A.	SICAV
BEFINSER, SICAV, S.A.	SICAV
BEJUVAL, SICAV, S.A.	SICAV
BELOTIRON 1960, SICAV, SA	SICAV
BESSER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
BH VALORES SICAV SA	SICAV
BLACKWOOD CAPITAL, SICAV, SA	SICAV
BOLINVER, SICAV, S.A.	SICAV
BONICAIRE SICAV SA	SICAV
BORACAY PARADISE SICAV, S.A.	SICAV
BOVALAR INVERSIONES SICAV SA	SICAV
CANOVAS 98, SICAV S.A.	SICAV
CARTASA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA ALFABIA SICAV S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER 5, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER 7, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA CALOBRA 3, SICAV S.A.	SICAV
CARTERA DE INVERSIONES ALICUR, SICAV, SA	SICAV
CARTERA TOFI, SICAV, SA	SICAV
CEBEMAR DE INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
COMPASS INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
CONSULBIC, S.A., SICAV	SICAV
CONSULBOLSA, S.A., SICAV	SICAV
CONSULMIX 60-40, SICAV, S.A.	SICAV
CONSULNOR INVERSIONES FINANCIERAS LA RIOJA SICAV, S.A.	SICAV
DAMAZ INVEST, SICAV, S.A.	SICAV
DEALING INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
DELFI BOLSA, SICAV SA	SICAV
DINERINVERSION, SICAV S.A.	SICAV
DISTRITO 5 INVEST, SICAV, SA	SICAV
DITRAES INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
DIVIDENDOS E INCREMENTOS, SICAV S.A.	SICAV
EL BOSQUE DE ARRIBA, SICAV, S.A.	SICAV
ERLO CAPITAL SICAV, S.A.	SICAV
ESCOPELDOS, SICAV S.A.	SICAV
FERCRUZ PATRIMONIOS, SICAV SA	SICAV
FOT VALOR, SICAV, S.A.	SICAV
FUSOPAR, SICAV, S.A.	SICAV
GALZAUER CARTERA DE INVERSION, SICAV, SA	SICAV
GAMA BURSATIL, SICAV, S.A.	SICAV
GENERACION 21, SICAV, S.A.	SICAV
GOINEI INVERSIONES FINANCIERAS, SICAV, S.A.	SICAV
GP 44 SIGLO XXI, SICAV, S.A.	SICAV
IMBRIUM INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
INVERSIONES AVANTI, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES COCOA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS ARENAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS ARTXANDA I, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS CBA SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS EUOKAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS FERRINVEST, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS SUTON PL, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS VITASA SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES JULGAB, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES MARITIMA PASOAL, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS ALICANTE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS MAREA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES NOJUBI, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES TAMBRE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES VALLE ASON, SICAV,S.A.	SICAV
INVERSIONES VISANSA, S.A., SICAV	SICAV
IRVING INVEST SICAV S.A.	SICAV
ISTIÑA, SICAV, S.A.	SICAV
JUPITER INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV

KAI-GANE INVERSIONES FINANCIERAS, SICAV, S.A.	SICAV
KARENZA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
KGINVES5 SICAV S.A.	SICAV
KOOPMANS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
LECANTAL, SICAV S.A.	SICAV
LINKER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LLINARES & SEVILA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LLUC VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
LODIMA GROUP INVESTMENT 2000, SICAV, S.A.	SICAV
LOSIRAM CUATRO, SICAV S.A.	SICAV
MACRI INVERSIONES SICAV SA	SICAV
MARCO FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
MARJAMI 2, SICAV S.A.	SICAV
MOBINVER, SICAV, S.A.	SICAV
MOBOMI SICAV, S.A.	SICAV
MONTALTO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
NABOA INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
NEMO CAPITAL SICAV, S.A.	SICAV
ODAMI DE VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
OLABODE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
OTAIN CARTERA DE INVERSIÓN, SICAV, SA	SICAV
PATRICOMPA, SICAV S.A.	SICAV
PATRIMIX, S.A., SICAV	SICAV
PATRINVEST INVERSION, SICAV, S.A.	SICAV
PAY OUT INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PH NUEVAS INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
PIETRAIN INVERSIONS, SICAV, S.A.	SICAV
PROEMER INVERSIONES S.I.C.A.V., S.A.	SICAV
PUEBLA ALCARRIA, SICAV S.A.	SICAV
QUEMORA VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
QUERCUS ILEX INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
R.A.M. INVESTMENTS, SICAV, S.A.	SICAV
RIALSAMA CARTERA E INVERSIONES SICAV SA	SICAV
RITA INVESTMENTS SICAV S.A.	SICAV
RODYMAR 344 INVEST, SICAV, S.A.	SICAV
ROYBAL INVERSIONES MOBILIARIAS, SICAV, S.A.	SICAV
SALLIERCA, SICAV S.A.	SICAV
SEBORUCO, SICAV S.A.	SICAV
SEMOB 2001 INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
SERMON INVESTMENTS, SICAV S.A.	SICAV
SIPADAN INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
SOCIEDAD ALJORREÑA DE INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
STOCK INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
TIETAR FINANZAS, SICAV, S.A.	SICAV
TORRENOVA DE INVERSIONES, S.A., SICAV	SICAV
TRES CREUS INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
UNION 400, SICAV, S.A.	SICAV
VABUVA, SICAV S.A.	SICAV
VALIBESA, SICAV S.A.	SICAV
VALORES BILBAINOS, SICAV, S.A.	SICAV
VEGA DE LO CONCA CARTERA DE INVERSION, SICAV, S.A.	SICAV
VERTICE CARTERA DE INVERSIONES SIGLO XXI SICAV, S.A.	SICAV
VIVAR INVERSIONES, S.A., SICAV	SICAV
WEI-JI 2009, SICAV SA	SICAV
WIENER BLUT, SICAV, S.A.	SICAV
YAINCOA SICAV S.A.	SICAV
YBARVI DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ZOOM INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV

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.