

**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:** 01/09/2004  
**Gestora:** BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A.

**Fecha registro en la CNMV:** 07/09/2004  
**Grupo Gestora:** BANKIA

**Depositario:** BANKIA, S.A

**Grupo Depositario:** BANKIA

**Auditor:** DELOITTE, S.L.

#### **POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** Muy bajo.

**Categoría:** Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE.

**El objetivo garantizado sólo se obtendrá en el caso de mantener la inversión hasta la fecha de vencimiento de la garantía**

**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de Hasta el día de vencimiento de la garantía (16/06/2014), inclusive.

**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

Caja Madrid garantiza al Fondo a vencimiento (16/06/2014) el 100% del valor liquidativo a 07/08/2009 incrementado, en caso de ser positiva, en el 50% de la revalorización del índice IBEX 35 en el periodo entre el 10/08/2009 y 06/06/2014, ambos inclusive. A efectos del cálculo anterior se tomará como valor inicial del índice la media aritmética de los valores de cierre tomados los días 10, 11 y 12 de agosto de 2009; como valor final del índice se tomará la media aritmética de los valores de cierre tomados los días 4, 5 y 6 de junio de 2014.

Hasta el 07/08/2009, inclusive, así como tras el vencimiento de la garantía, el fondo invertirá en repos de Deuda Pública con rating mínimo de A+ y vencimiento medio aproximado de entre 1 y 3 días. Asimismo, tras el vencimiento de la garantía el fondo tendrá renta fija privada con vencimiento a muy corto plazo, de modo que el total de la cartera estará invertido en emisiones de elevada calidad crediticia (con rating mínimo de A- y hasta un máximo del 25% de la cartera de renta fija en emisiones con rating BBB), y tendrá un vencimiento medio inferior a un mes. La renta fija será de emisores pertenecientes a la OCDE. La cartera de renta fija privada incluye cédulas hipotecarias y no incluye titulizaciones.

Dentro del periodo de garantía, la parte del patrimonio invertido en renta fija y liquidez (89,84%) se invertirá en renta fija pública (70,73% de la cartera, con una duración media de 4,32 años y rating mínimo A+) y renta fija privada (15,46% de la cartera, con una duración media de 4,37 años y rating mínimo AAA) denominada en euros, con una duración próxima al vencimiento de la garantía, de emisores de la OCDE; no obstante, si las condiciones de mercado así lo exigieran y al objeto de alcanzar la rentabilidad necesaria, no se descarta la posibilidad de invertir hasta un 25% de la cartera de renta fija en emisiones con rating BBB. La cartera de renta fija privada incluye cédulas hipotecarias y no incluye titulizaciones. El resto del patrimonio (10,16%) estará invertido en una opción OTC referenciada al subyacente.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea.

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 conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. 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.

Podrán superarse los límites generales a la utilización de instrumentos financieros derivados por riesgo de mercado y de contraparte establecidos en la normativa, al llevarse a cabo una gestión encaminada a la consecución de un objetivo concreto de rentabilidad garantizado a la Institución por CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID (Caja Madrid). Por tanto, los riesgos señalados pueden verse incrementados.

#### **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.gesmadrid.es](http://www.gesmadrid.es).

**Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:** Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. 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 300.507,00 euros.

#### **INFORMACIÓN COMERCIAL**

**Inversión mínima inicial:** 100 euros. **Inversión mínima a mantener:** 100 euros.

**Volumen máximo de participaciones por partícipe:** Hasta el 07/08/2009, incluido, (o hasta que se alcance un patrimonio de 50 millones €), este volumen será el nº de participaciones suscritas hasta ese momento. Desde el 08/08/2009, incluido, (o desde el día siguiente al que se alcance un patrimonio de 50 millones €, el volumen máximo será de 1 participación.

**Principales comercializadores:** ALTAE BANCO, S.A., CAJA MADRID.

#### **COMISIONES Y GASTOS**

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,9%	Patrimonio	
Depositorio (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	
Suscripción	5%	Importe suscrito	entre el 08/08/2009 y el 16/06/2014, ambos incluidos
Reembolso	3%	Importe reembolsado	entre el 08/08/2009 y el 15/06/2014, ambos incluidos (*)

(\*) No será de aplicación en las ventanas de liquidez: 15/07/2010; 14/07/2011; 17/07/2012 y 16/07/2013. Las participaciones reembolsadas en dichas fechas no están sujetas a garantía y se valorarán al valor liquidativo correspondiente a la fecha de la solicitud de reembolso.

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**

### **Régimen de información periódica**

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.

### **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.