

BNP PARIBAS CAAP MODERADO, FI**(Anteriormente denominado: BNP PARIBAS CONSERVADOR, 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:** 19/12/1994**Fecha registro en la CNMV:** 27/02/1995**Gestora:** BNP PARIBAS GESTION DE INVERSIONES, SGIIC, S.A.**Grupo Gestora:** BNP PARIBAS**Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA**Grupo Depositario:** BNP PARIBAS**Auditor:** DELOITTE, S.L.**POLÍTICA DE INVERSIÓN****Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 3 en una escala del 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Fondos. RENTA FIJA MIXTA 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 3 años.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eonia capitalización para la liquidez, BarCap Euro Agg Treasury 3-5 Yr y BarCap Euro Agg Corporate 3-5 Yr, para la renta fija y STOXX 600 Europe, S&P 500 Index, Topix 100 (TSE) y MSCI Emerging Markets para la renta variable.

El Fondo invertirá su patrimonio de forma mayoritaria en acciones y participaciones de IIC de carácter financiero que sean activo apto, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La exposición máxima en renta variable será del 30%. El resto estará invertido en renta fija, pública o privada, depósitos, instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados y liquidez. Tendrá una exposición de hasta un 30% en materias primas y metales preciosos que en ningún caso se alcanzará a través de derivados cuyo subyacente no sea un índice en materias primas y metales preciosos.

La inversión se dirigirá principalmente a países de la OCDE y no existirá limitación en cuanto a capitalización.

La renta fija invertida indirectamente a través de IIC no tendrá limitaciones en cuanto a calificación crediticia. Para la parte invertida directamente, la calidad crediticia mínima en el momento de la compra será media (mínimo BBB-), salvo para la renta fija emitida o avalada por el Estado Español, para la que no se exigirá calidad crediticia mínima. En el caso de bajadas de rating por debajo de este mínimo, los activos se podrán mantener mientras su rating sea al menos igual al del Estado Español. No existe límite en cuanto a la duración.

No existe límite en cuanto a exposición en divisa ni a países emergentes.

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros 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 incluso en aquellos que no sean oficiales o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus acciones o participaciones. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o posibilidades de diversificación sin que se pueda determinar tipos de activos ni localización. Los activos de renta fija tendrán los mismos requisitos de rating que el resto de activos de 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:

Se toma como referencia el comportamiento de los siguientes Índices:

- EONIA CAPITALIZACION Index: Es el tipo de interés medio al que una selección de bancos europeos se prestan dinero entre sí, en euros, con vencimientos a un día. Es un tipo de interés interbancario. El índice EONIA Capitalización refleja la rentabilidad resultado de reinvertir los intereses diariamente a ese tipo.

- BarCap Euro Agg Treasury 3-5 Yr: Es el índice que mide la evolución de bonos con vencimiento entre 3 y 5 años, denominados en Euros, emitidos por estados miembros de la UME y con calidad crediticia mínima media (BBB- o superior).

- BarCap Euro Agg Corporate 3-5 Yr: Es el índice que mide la evolución de bonos con vencimiento entre 3 y 5 años, denominados en Euros, emitidos por entidades privadas y con un calidad crediticia mínima media (BBB- o superior). El domicilio del emisor no es un criterio relevante.

- STOXX 600 Europe: Con un número fijo de 600 componentes, representa a empresas de elevada, media y baja capitalización de 18 países Europeos.

- S&P 500: Es el índice de la Bolsa de Nueva York que incluye 500 compañías líderes de los sectores principales de la economía de EEUU: 400 de compañías industriales, 20 de transporte, 40 de servicios públicos y 40 financieras.
- Topix 100 (TSE): Índice bursátil de la Tokio Stock Exchange (Japón), que incluye los 100 valores con mayor liquidez y capitalización.
- MSCI Emerging Market: Incluye actualmente más de 2.700 valores (de gran, media y baja capitalización) de 21 países clasificados como emergentes.

Todos los índices pueden consultarse en Bloomberg.

La utilidad de los índices es la de ilustrar al partícipe acerca del riesgo potencial de su inversión en el fondo, por ser índices representativos del comportamiento de los valores en los que invierte el fondo. Sin embargo, la revalorización del fondo no estará determinada por la revalorización de los índices. La inversión de la cartera no replicará la distribución de las inversiones del modelo teórico adoptado como referencia en su construcción.

No obstante, la Sociedad Gestora, respetando la política de inversión descrita, podrá modificar los índices y/o la ponderación, atendiendo a las condiciones del mercado o a cambios en los criterios de inversión, eligiendo siempre índices representativos de los mercados a los que se refiere la política de inversión descrita, lo que comunicará a los partícipes en los informes periódicos.

Las IIC o sus Entidades Gestoras tendrán su domicilio en Estados miembros de la OCDE.

La distribución de la cartera entre los distintos países, sectores, mercados y divisas se ajustará a las condiciones de mercado en cada momento, modificándose el peso entre los mismos en función de las expectativas que a juicio de la Gestora, presenten los mercados.

Las calificaciones crediticias de las emisiones se han tomado de acuerdo con los criterios de S&P o equivalentes por otras agencias. Si las emisiones no tuvieran rating se atenderá al rating del emisor.

No existe predeterminación en cuanto a concentración geográfica o sectorial.

Los depósitos bancarios en los que invierta el fondo serán a la vista o que puedan hacerse líquidos, con un vencimiento no superior a 12 meses, y se efectuarán en entidades de crédito que tengan su sede en un Estado miembro de la UE o en cualquier estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial.

Los instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados en los que invierta el fondo podrán hacerse líquidos y tendrán un valor que podrá determinarse con precisión en cada momento.

La inversión en instrumentos derivados podrá realizarse de forma directa de acuerdo con los medios de la Gestora o de forma indirecta a través de las inversiones en otras IIC.

La metodología de cálculo para la medición de la exposición global al riesgo de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados utilizada por la Gestora es la metodología del compromiso.

El fondo cumple con la Directiva 2009-65-EC (UCITS).

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: 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 lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

Las inversiones de este Fondo están sujetas a los anteriores riesgos bien de forma directa, o de forma indirecta a través de sus inversiones en otras IIC.

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: el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid conjuntamente con el patrimonio y el número de participes.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil cualquier día de lunes a viernes excepto los días que sean festivo 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.

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: 600 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	1,5%	Patrimonio	
Aplicada indirectamente al fondo (*)	2,5%	Patrimonio	
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	
Aplicada indirectamente al fondo (*)	0,9%	Patrimonio	

(*) Porcentaje anual máximo soportado indirectamente por el fondo como consecuencia de la inversión en IIC

Por la parte de patrimonio invertido en IIC del grupo, las comisiones acumuladas aplicadas directa o indirectamente al fondo y a sus participes no superarán el 2,25% en el supuesto de la comisión de gestión.

Se exime a este fondo del pago de comisiones por suscripción o reembolso de IICs del Grupo.

Por la parte de patrimonio invertido en IIC, las comisiones acumuladas aplicables indirectamente al fondo y a sus participes en concepto de comisión de gestión no superarán el 2,5%.

Por la parte de patrimonio invertido en IIC, las comisiones acumuladas aplicables indirectamente al fondo y a sus participes en concepto de comisión de depositaria no superarán el 0,9%.

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. Además el fondo podrá soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluidos en el servicio de intermediación, de lo cual se informará a los participes en el Informe Anual.

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, 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.

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

Otros datos de interés del fondo: La comercialización del Fondo no está dirigida a inversores americanos. En este sentido, el presente Fondo no podrá ser introducido, comunicado ni distribuido en los Estados Unidos de América ni en sus territorios o posesiones, ni tampoco podrá ser ofertado por una "US person".

INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

Fecha de constitución: 16/12/1986

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 24/02/1987 y número 61 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: C/ HERMANOS BECQUER, 3 en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28006

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 5.400.000,00 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
Cumplimiento normativo	BNP PARIBAS ESPAÑA, S.A.
Auditoría interna asumida por el grupo	BNP PARIBAS ESPAÑA, S.A.

Asimismo, la Sociedad Gestora ha delegado para el tipo de IIC al que se refiere el presente folleto las siguientes funciones de administración:

FUNCIONES DELEGADAS	ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA
Servicios jurídicos y contables en relación con la gestión	BNP PARIBAS FUND SERVICES ESPAÑA, S.L.
Valoración y determinación del valor liquidativo, incluyendo régimen fiscal aplicable	BNP PARIBAS FUND SERVICES ESPAÑA, S.L.
Otras tareas de administración	BNP PARIBAS FUND SERVICES ESPAÑA, S.L.

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	LUIS HERNANDEZ IBAÑEZ		30/03/2012
CONSEJERO	MANUEL GRACIANO MENDEZ RAMOS		28/06/2006
CONSEJERO	LUIS HERNANDEZ IBAÑEZ	LUIS HERNANDEZ IBAÑEZ	24/06/2002
CONSEJERO	OLIVIER MAUGARNY		28/06/2006

CONSEJERO	RAMIRO MATO GARCIA-ANSORENA	RAMIRO MATO GARCIA-ANSORENA	24/06/2002
SECRETARIO NO CONSEJERO	CARLOS GARDEAZABAL ORTIZ	CARLOS GARDEAZABAL ORTIZ	18/07/2003

Otras actividades de los miembros del Consejo: Según consta en los Registros de la CNMV, RAMIRO MATO GARCIA-ANSORENA 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 05/02/2001 y número 206 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: CL. RIBERA DEL LOIRA N.28 PL. 3 en MADRID, código postal 28042

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

Denominación	Tipo de IIC
BETA DEUDA FONDTESORO LARGO PLAZO, FI	FI
BNP PARIBAS BOLSA ESPAÑOLA, FI	FI
BNP PARIBAS CAAP DINAMICO, FI	FI
BNP PARIBAS CAAP EQUILIBRADO, FI	FI
BNP PARIBAS DIVERSIFIED, FI	FI
BNP PARIBAS EURO, FI	FI
BNP PARIBAS GESTION MODERADA, FI	FI
BNP PARIBAS GLOBAL ASSET ALLOCATION, FI	FI
BNP PARIBAS GLOBAL DINVER, FI	FI
BNP PARIBAS GLOBAL INVESTMENT, FI	FI
BNP PARIBAS MANAGEMENT FUND, FI	FI
BNP PARIBAS MIXTO MODERADO, FI	FI
BNP PARIBAS RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI
BNP PARIBAS RENTA FIJA MIXTA GLOBAL, FI	FI
BNP PARIBAS SELECCION, FI	FI
COMPROMISO FONDO ETICO, FI	FI
SEGUNDA GENERACION RENTA, FI	FI
6V DE VALORES MOBILIARIOS SICAV S.A.	SICAV
ALEDO INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ALMOLDA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ALPHA CAPITAL MARKETS, SICAV, S.A.	SICAV
ANTALYA, S.A. SICAV	SICAV
AYEDO DE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
BASE RIOJA 2, SICAV S.A.	SICAV
BULK INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
CMA GLOBAL 2000, SICAV, S.A.	SICAV
CMA GLOBAL INVESTMENTS, SICAV S.A.	SICAV
DIGIT INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
DIVERSIFICACION FINANCIERA, S.A., SICAV	SICAV
ERROTA INVERSIONES MOBILIARIAS, SICAV, SA	SICAV
ESASER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ESJAPIOL, SICAV S.A.	SICAV
FREEHOLD INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
FUENTE DEL FRESNO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
GOLDEN SHARE INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
GONRAPA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
GRIPA, SICAV,S.A.	SICAV
HEDGE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
HUBBLE INVEST, SICAV, S.A.	SICAV
ICLES INVESTMENTS, SICAV, S.A.	SICAV
INGOSO 2000, SICAV,S.A.	SICAV
INVERSIONES BONIFACIO, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES CARVAZAL, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES DIEMA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FLEXIM, SICAV SA	SICAV
INVERSIONES MARYGLO, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS ALETHEIA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES REALTTA, SICAV, S.A.	SICAV
IRADIER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
IVERNESSIS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
JARBA 2000, SICAV S.A.	SICAV
JENKINGS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
JULPER ALPER 2003, SICAV S.A.	SICAV
JUNLAS INVERSIONES 99, SICAV, S.A.	SICAV
LEITARIEGOS CAPITAL SICAV, S.A.	SICAV
LIBER INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
LINGUS INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LLAVISIA, SICAV S.A.	SICAV

LONCHIVAR, SICAV, S.A.	SICAV
LOPESA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LUZON VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
MANHATTAN CMB GLOBAL, SICAV, S.A.	SICAV
MARCRIS INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
MARGIN INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
MEDIO AMBIENTE Y FINANZAS, SICAV S.A.	SICAV
MIRRIAX, SICAV S.A.	SICAV
MIZUNO, SICAV, S.A.	SICAV
OVERALL INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PARKING STOP INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PASSWORD INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PLOTTER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PORTFOLIO 25, SICAV S.A.	SICAV
PRESTIGE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
PRIME RATE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
QUORUM INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ROYALTY INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
RSA 2000 INVESTMENT, SICAV S.A.	SICAV
RUISANJOL, SICAV, S.A.	SICAV
SAFETY INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
SASABE INVERSIONES SICAV	SICAV
SNOOPY INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
SPECULUM GLOBAL, S.A., SICAV	SICAV
SPLIT INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
TEHYS INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
TIMING INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
TRIGAL INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
TRIOLET INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
TRUCHA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ULLASGES, SICAV, S.A.	SICAV
VASANVA, S.A., SICAV	SICAV
WATT INVERSIONES MOBILIARIAS, SICAV S.A.	SICAV
YIELD INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ZENTHEX INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ZEREPDOM, SICAV S.A.	SICAV
ZIORVEL, SICAV, S.A.	SICAV
ZUBAYDA GESTION DIVERSIFICADA, 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.