

BANKINTER DIVIDENDO EUROPA, FI

Nº Registro CNMV: 1718

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BANKINTER **Rating Depositorio:** Baa1 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - Avenida de Bruselas, 12 28108 - Alcobendas Madrid - 900802081

Correo Electrónico

N/D

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/01/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (máximo del 10% del patrimonio), más del 75% de la exposición total en Renta Variable (RV), estando más del 75% de la exposición a RV invertida en valores de emisores con una alta rentabilidad por dividendo. Mayoritariamente serán emisores de países/mercados europeos (zona Euro y no Euro). De forma minoritaria, se podrá invertir en emisores/mercados de la OCDE y en países emergentes. No está predeterminada la capitalización bursátil de los valores en los que se invierte. La exposición al riesgo divisa podrá superar el 30%.

La parte no invertida en RV estará expuesta, directa o indirectamente a través de IIC, en renta fija pública o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos y depósitos) de emisores de la OCDE/UE. Estos activos tendrán al menos calidad crediticia media (rating mínimo BBB-), y únicamente se podrá invertir en activos con un rating inferior, si su rating coincide o es superior al del Reino de España en cada momento. Adicionalmente, se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en activos con baja calidad (inferior a BBB-). La duración media de la cartera de RF no está predeterminada.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en otras IIC financieras, que sean activo apto armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con 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. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda determinar a priori tipos de activos ni localización.
- Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,06	0,47	0,98
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,06	-0,08	-0,06	0,06

Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE R	79.046,34	79.719,21	4.189	4.237	EUR	0,00	0,00	1	SI
CLASE C	68.025,79	70.359,98	6.794	7.162	EUR	0,00	0,00	1	SI
CLASE D	56.780,02	43.032,11	121	128	EUR	0,00	1,66	600	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE R	EUR	141.422	122.229	164.174	243.244
CLASE C	EUR	125.887	93.252	124.328	92.204
CLASE D	EUR	6.145	2.232	2.477	1.394

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE R	EUR	1.789,0971	1.540,5191	1.543,3417	1.252,9331
CLASE C	EUR	1.850,5768	1.583,9503	1.574,2083	1.267,3705
CLASE D	EUR	108,2298	94,5823	97,6006	81,7718

(*)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:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE R		0,40	0,00	0,40	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio
CLASE C		0,20	0,00	0,20	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio
CLASE D		0,40	0,00	0,40	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	16,14	-0,61	3,32	13,09	13,74	-0,18	23,18	-17,58	7,43

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	19-07-2021	-2,38	19-07-2021	-11,33	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,75	09-07-2021	2,27	08-03-2021	7,34	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,11	13,13	11,99	14,13	19,80	28,18	12,19	13,23	19,62
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,52	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,05	0,04	0,26	0,15	0,40	0,25	0,39	0,70
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	11,69	12,32	11,17	11,61	17,10	20,66	12,28	13,29	23,50
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,55	10,55	10,46	10,81	10,96	10,96	8,55	8,31	7,78

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

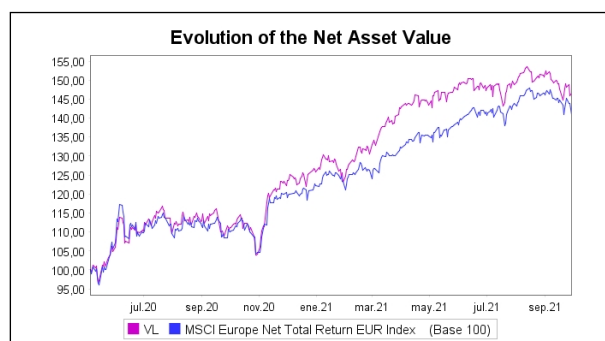
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,36	0,45	0,45	0,45	0,46	1,85	1,82	1,76	1,79

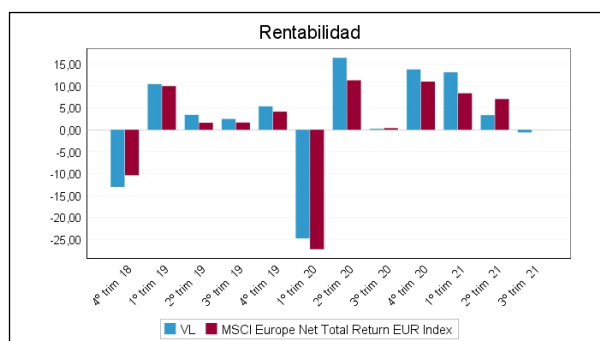
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	16,83	-0,41	3,53	13,31	13,97	0,62	24,21		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	19-07-2021	-2,38	19-07-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,75	09-07-2021	2,27	08-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,11	13,13	11,99	14,13	19,80	28,18	12,20		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,52	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,05	0,04	0,26	0,15	0,40	0,25		
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	11,69	12,32	11,17	11,61	17,10	20,66	12,28		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,19	12,19	12,56	13,15	13,45	13,45	8,92		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

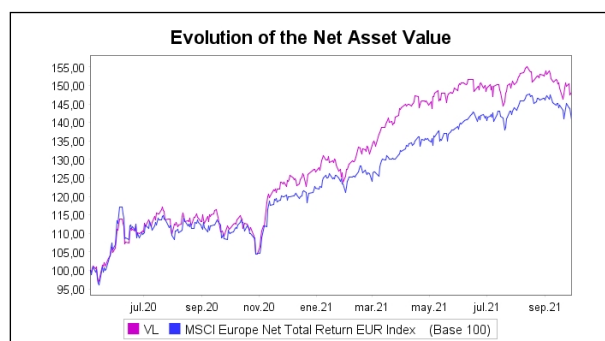
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,25	0,25	0,25	0,26	1,04	1,02	0,55	

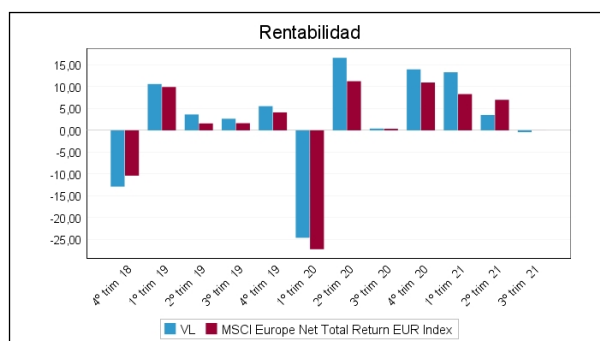
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,43	-0,61	3,32	13,09	12,07	-3,09	19,36		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	19-07-2021	-2,38	19-07-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,75	09-07-2021	2,27	08-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,11	13,13	11,99	14,13	19,80	28,18	12,19		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,52	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,05	0,04	0,26	0,15	0,40	0,25		
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	11,69	12,32	11,17	11,61	17,10	20,66	12,28		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,24	12,24	12,61	13,20	13,50	13,50	8,95		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

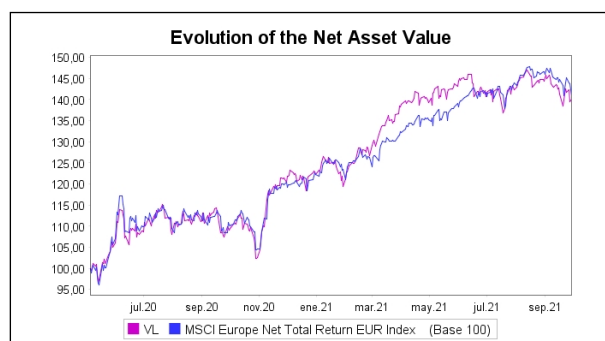
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,35	0,45	0,45	0,45	0,46	1,84	1,82	1,03	

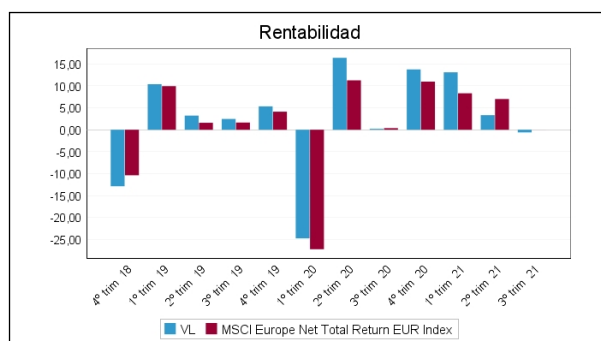
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	605.377	25.622	-0,05
Renta Fija Internacional	45.076	1.157	-0,05
Renta Fija Mixta Euro	163.246	3.583	-0,15
Renta Fija Mixta Internacional	2.934.673	18.391	-0,04
Renta Variable Mixta Euro	62.939	2.128	-0,35
Renta Variable Mixta Internacional	2.451.335	16.743	-0,07
Renta Variable Euro	291.825	14.053	0,17
Renta Variable Internacional	1.114.471	48.113	0,83
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	71.926	2.206	-0,17
Garantizado de Rendimiento Variable	871.206	22.946	-0,03
De Garantía Parcial	25.107	882	-0,35
Retorno Absoluto	30.236	1.746	0,35
Global	79.287	6.400	-0,36
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	961.930	20.296	-0,16
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.559	170	0,02
Total fondos	9.715.193	184.436	0,04

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	245.893	89,92	250.687	89,88
* Cartera interior	18.608	6,80	19.700	7,06
* Cartera exterior	227.285	83,12	230.987	82,81
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	24.906	9,11	25.308	9,07
(+/-) RESTO	2.655	0,97	2.925	1,05
TOTAL PATRIMONIO	273.454	100,00 %	278.920	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	278.920	262.448	217.713	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,49	2,70	7,37	-156,19
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	-0,02	-100,00
± Rendimientos netos	-0,46	3,29	13,97	-114,10
(+) Rendimientos de gestión	-0,06	3,74	15,25	-101,76
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-45,49
+ Dividendos	0,57	1,50	2,71	-61,15
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,03	0,00	0,45	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,74	1,86	11,36	-140,47
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	0,36	0,64	-88,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,03	0,02	0,08	45,13
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,46	-1,28	-12,80
- Comisión de gestión	-0,31	-0,30	-0,92	4,34
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,11	2,86
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	-22,43
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,26
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,10	-0,20	-70,03
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	273.454	278.920	273.454	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

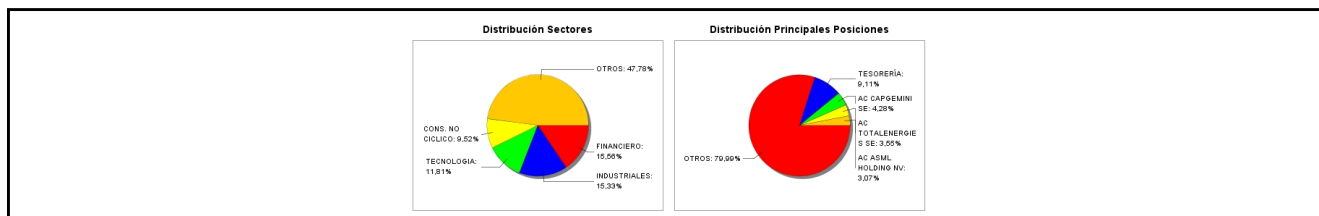
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	18.608	6,81	19.700	7,06
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	18.608	6,81	19.700	7,06
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	18.608	6,81	19.700	7,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	245.893	89,90	250.790	89,90

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.

g) Durante el trimestre Bankinter, SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaria, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación e intermediación por un importe de 4.521,54 euros que representa un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el trimestre y por liquidación de otras operaciones de compraventa de valores.

h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración cuenta corriente, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

La economía global mantuvo su dinamismo en el tercer trimestre del año, gracias al avance en el proceso de vacunación. No obstante, desde mediados de verano empezó a advertirse una moderación del crecimiento, fruto del impacto de los

rebotes de Covid por la variante Delta y por la interrupción de determinadas cadenas globales de producción. Entre los países donde más se notó esa pérdida de dinamismo se encuentran Estados Unidos y China, las dos economías de mayor tamaño, mientras que la expansión de la actividad del área del euro siguió a buen ritmo.

Las presiones inflacionistas continuaron durante los meses estivales. El alza responde principalmente a factores transitorios y al hecho de que los cuellos de botella en la oferta han contribuido al aumento de los costes de producción. No obstante, no puede descartarse una mayor persistencia de la inflación si las empresas van trasladando el aumento de los costes de producción a sus precios finales, y si se generalizan las subidas salariales.

El empuje de los resultados empresariales propició que los principales índices bursátiles se revalorizaran y registraran nuevos máximos históricos en el tercer trimestre de 2021. Dicho esto, la incertidumbre sobre la persistencia de la inflación, su impacto en los márgenes empresariales y en las políticas de los bancos centrales, provocó ciertos episodios de caídas bursátiles.

Finalmente, el saldo trimestral fue prácticamente plano para el selectivo europeo Eurostoxx-50 (-0,4%) y el americano S&P500 (+0,2%). La bolsa nipona destacó positivamente (Topix +4,5%) a raíz de los cambios en el liderazgo político del país, mientras que el índice de países emergentes MSCI Emerging experimentó una fuerte contracción (-8,8%) motivada por los cambios regulatorios en China y la crisis de la inmobiliaria Evergrande.

Sin embargo hubo mucha rotación sectorial dentro de la bolsa europea. Los sectores que mejor se comportaron fueron Petroleras (+6,9%), Media (+6,4%) y Bancos (+5,1%). Por el contrario, Distribución retail (-7,4%), Bienes de consumo personal (-6,9%) y Materias primas (-5,9%) fueron los sectores que peor se comportaron en el tercer trimestre del año. Las rentabilidades de la deuda soberana experimentaron un marcado movimiento de ida y vuelta en el trimestre. En un primer momento estuvieron cayendo como consecuencia del freno económico, pero se recuperaron totalmente después por el repunte en las expectativas de inflación y las acciones esperadas por parte de los principales bancos centrales.

La rentabilidad del bono soberano alemán a diez años alcanzó en agosto niveles mínimos que no se habían registrado desde febrero (-0,52%) pero se elevó después hasta cerrar el trimestre con un alza de un punto básico en -0,20%. La rentabilidad de la deuda soberana de Estados Unidos a diez años mostró una evolución similar, cerrando el trimestre en 1,49% (+2 p.b.).

Las primas de riesgo soberano en la periferia continuaron en niveles reducidos durante el trimestre si bien se produjo un ligero incremento en las de Italia (+3 p.b. hasta 106 p.b.) y España (+4 p.b. hasta 66 p.b.).

Los diferenciales de crédito de las empresas de las economías avanzadas se mantuvieron relativamente estables en el trimestre.

En su última reunión de política monetaria, el Banco Central Europeo decidió disminuir ligeramente el ritmo de compras de activos que se realizan en el marco del programa de compras de emergencia frente a la pandemia. La presidenta Lagarde remarcó que la decisión constituía una recalibración del programa y no el inicio de un plan de reducción gradual de las compras de activos (tapering). Por su parte, la Reserva Federal adelantó que el tapering empezaría pronto y que se completaría hacia mitad del año que viene. Esto tuvo su impacto en los mercados cambiarios, donde el euro se debilitó frente al dólar un 2%.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la fuerte subida del precio del gas (HH +57%), descontando una fuerte demanda y restricciones de oferta. Esto, a su vez, tuvo su impacto en los precios de la energía y en la inflación de diferentes economías. Por su parte, el precio del petróleo siguió subiendo (Brent +4,5%) mientras que el precio del oro se redujo -0,7%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante este trimestre se ha mantenido un nivel de inversión medio en renta variable cercano al 90% con un nivel más elevado hasta finales de febrero y un descenso marcado en el mes de Marzo como consecuencia del repunte de riesgo en los mercados financieros como resultado del COVID-19.

El fondo termina el periodo en niveles cercanos al 90%

c) Índice de referencia

El índice de referencia del fondo se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo de la clase R, C y D ha variado un +1,45%, +3,71% y 31,15% respectivamente en el periodo, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

El número de partícipes del fondo de la clase R, C y D ha variado un -1,13%, -5,14% y -5,47% respectivamente en el

periodo, según puede verse en el apartado 2.1 del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión el fondo ha obtenido una rentabilidad en el trimestre del -0,61% en la clase R , del -0,41% en la clase C y del -0,61% en la clase D.

Durante el periodo considerado del trimestre, los gastos corrientes soportados por el fondo han tenido un impacto de 0.45% en su rentabilidad para la clase R, del 0.25% para la clase C y del 0.45% para la clase D.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora

2.INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Hemos vuelto a ajustar el posicionamiento sectorial, de las carteras, para volver a dar cabida a sectores y nombres value y más cíclicos.

Así, hemos incrementado el peso de Financieras a costa de Tecnología. El movimiento responde al impacto esperado del repunte de las rentabilidades de los bonos (positivo para financieras y negativo para las tecnológicas) y porque los bancos están retomando las políticas de remuneración al accionista. Además, dentro de los sectores hemos rotado hacia nombres más castigados. Por ejemplo, dentro del Consumo Cíclico hemos reducido el peso de lujo para incorporar aerolíneas.

Los cambios más importantes han sido incrementar BNP e Intesa. Reducir Rio Tinto a favor de Antofagasta, reducir la posición de ASML a favor de Amadeus. Incorporar en cartera a Leg Immobilien.

Las principales contribuciones en el trimestre han sido Cap Gemini (0.42%). ASML (0.41%), Total (0.33%), AXA (0.29%), Royal Dutch (0.22%)

La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido de -0.02%.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

También se han realizado durante el trimestre operaciones de compraventa de futuros sobre índices bursátiles para ajustar los niveles de inversión a nuestro objetivo de asset allocation. En concreto hemos realizado operaciones sobre el futuro de Eurostoxx50. El resultado de la inversión en estas operaciones durante el período ha supuesto una rentabilidad del +0,04% sobre el patrimonio medio del fondo para las clases R y C, siendo el nivel medio de apalancamiento de dicho fondo para ambas clases, correspondiente a las posiciones en instrumentos financieros derivados en este periodo de un 1,17%.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3.EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4.RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Durante el trimestre, la volatilidad del valor liquidativo del fondo para la clase R y C ha estado alrededor del 13,10%, volatilidad inferior a la de su benchmark como puede verse en el cuadro de medidas de riesgo.

5.EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6.INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7.ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

8.COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

9.COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10.PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

El incremento de la proporción de población vacunada está permitiendo la recuperación de la actividad en las ramas de servicios, proceso que debería tener continuidad pues todavía no se han alcanzado los niveles de movilidad previos a la

pandemia en muchas áreas. Además, el dinamismo económico sigue viéndose favorecido por unas condiciones financieras favorables. Por el contrario, la continua escasez de algunos consumos intermedios podría seguir limitando la expansión del sector manufacturero.

Las proyecciones macroeconómicas prevén que el producto del área del euro alcance su nivel precrisis hacia el final de este ejercicio, unos tres trimestres más tarde que en el caso de Estados Unidos.

La persistencia de los cuellos de botella en las cadenas globales de suministro también es un riesgo para la inflación. Así, las presiones inflacionistas, que mayoritariamente se consideran temporales, se están extendiendo más tiempo de lo esperado. La inflación continuará elevada en lo que queda de año y empezará a remitir el próximo ejercicio en la medida en que los efectos de base desaparezcan, los precios de la energía y otras materias primas se relajen, las empresas contengan los precios y no se generalicen las subidas salariales.

En este contexto, de mejora de la actividad y del empleo, seguramente la Reserva Federal comience el proceso de reducción de las compras de activos tras la reunión de noviembre. Por su parte, el BCE pospuso a diciembre cualquier decisión sobre la posibilidad de extender el programa de compra de activos de la pandemia o de realizar nuevas inyecciones de liquidez

Después de las fuertes revalorizaciones experimentadas por los índices bursátiles de los países desarrollados en lo que va de año es lógico pensar que se pueda producir una fase de corrección o lateralidad.

El fuerte incremento de los beneficios empresariales ha permitido que los múltiplos de valoración se relajen, pero siguen elevados desde una perspectiva histórica.

Por otro lado, la evolución bursátil se verá impactada por las expectativas de inflación y el inicio de las estrategias de salida de los principales bancos centrales. En este sentido, el comportamiento sectorial debería reflejar ese nuevo escenario, que favorece a las financieras, empresas energéticas y aquellas que tengan poder de fijación de precios. Así, la estrategia de inversión del Fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	3.050	1,12	2.801	1,00
ES0105563003 - ACCIONES ACCIONA	EUR	2.833	1,04	4.500	1,61
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	5.579	2,04	5.623	2,02
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	3.182	1,16	0	0,00
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.164	0,43	3.542	1,27
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	2.800	1,02	3.234	1,16
TOTAL RV COTIZADA		18.608	6,81	19.700	7,06
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		18.608	6,81	19.700	7,06
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		18.608	6,81	19.700	7,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	5.716	2,09	6.929	2,48
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	7.168	2,62	7.088	2,54
BE0003851681 - ACCIONES AEDIFICA	EUR	1.484	0,54	1.532	0,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ZAE000296554 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	81	0,03	35	0,01
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL, S.A	EUR	9.714	3,55	8.966	3,21
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	6.630	2,42	6.616	2,37
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA COLA	USD	4.298	1,57	4.502	1,61
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	0	0,00	2.062	0,74
SE0011166610 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	2.885	1,06	2.842	1,02
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOR	EUR	2.646	0,97	2.585	0,93
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	2.457	0,90	3.040	1,09
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	0	0,00	1.906	0,68
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	2.688	0,98	0	0,00
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	1.298	0,47	1.241	0,44
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	7.633	2,79	7.103	2,55
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDINGS NV	EUR	8.397	3,07	10.140	3,64
NL0000379121 - ACCIONES RANDSTAND HOLDING	EUR	2.905	1,06	6.450	2,31
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	3.032	1,11	6.046	2,17
BE0003565737 - ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	3.512	1,28	0	0,00
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	2.254	0,82	2.250	0,81
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	5.442	1,99	5.477	1,96
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.478	2,37	7.234	2,59
FR0010533075 - ACCIONES GROUPE EUROTUNNEL	EUR	1.354	0,49	1.315	0,47
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	4.171	1,53	4.203	1,51
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	4.748	1,74	5.216	1,87
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.983	0,73	5.058	1,81
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	3.568	1,30	3.891	1,40
GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE	GBP	2.613	0,96	0	0,00
DE000PSM7770 - ACCIONES PROSIEBEN SAT.1	EUR	3.965	1,45	4.194	1,50
DE0007664005 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	4.174	1,53	4.311	1,55
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	6.750	2,47	6.426	2,30
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	0	0,00	3.841	1,38
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	0	0,00	2.868	1,03
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	0	0,00	3.916	1,40
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV	GBP	5.034	1,84	0	0,00
FR0000131104 - ACCIONES BANCO NACIONAL	EUR	3.881	1,42	6.609	2,37
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	11.710	4,28	10.530	3,78
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	5.756	2,10	5.307	1,90
FR0000121485 - ACCIONES PINAULT-PRINTEM	EUR	5.421	1,98	6.486	2,33
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI UNIVERSAL SA	EUR	0	0,00	3.272	1,17
FR0000121329 - ACCIONES THALES S.A.	EUR	3.787	1,38	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITON MOET HE	EUR	5.488	2,01	5.853	2,10
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	7.226	2,64	6.416	2,30
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI-AVENTIS	EUR	8.308	3,04	8.836	3,17
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE S.A.	EUR	2.772	1,01	2.953	1,06
IT0000072618 - ACCIONES INTESA BCI S.P.A	EUR	2.944	1,08	2.795	1,00
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	5.062	1,85	3.179	1,14
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	5.332	1,95	5.767	2,07
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	2.375	0,87	2.201	0,79
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ	EUR	7.501	2,74	8.097	2,90
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE	EUR	2.630	0,96	2.574	0,92
NL0000009538 - ACCIONES PHILIPS ELECTRONICS	EUR	6.134	2,24	3.761	1,35
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR	2.956	1,08	0	0,00
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH PETROL	EUR	4.469	1,63	3.911	1,40
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	3.029	1,11	3.261	1,17
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	2.535	0,93	0	0,00
GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC	GBP	2.891	1,06	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		227.285	83,09	231.090	82,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		245.893	89,90	250.790	89,90

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

N/A

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

N/A
