

MILLENIUM FUND, FI

Nº Registro CNMV: 3142

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019**Gestora:** 1) G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.fineco.com.

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónicogestora@fineco.com

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: 02/03/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 4 en una escala de 1 a 7.

Descripción general

Política de inversión: Fondo con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado. Cada año se observará si el Valor final del EuroStoxx 50 es mayor o igual al 102% de su Valor inicial, venciendo anticipadamente el 1º año que esto se cumpla (posibles vencimientos anticipados: 25.10.18, 24.10.19, 24.10.20, 21.10.21), siendo el objetivo (no garantizado) a vencimiento el 100% del valor liquidativo inicial a 19.10.17 (VLI) más la rentabilidad acumulada (positiva o negativa) de Letra Tesoro 12m, más un 4,32% TAE ó 3,5% TAE ó 3% TAE ó 2,5% TAE en función del año de vencimiento. De no vencer anticipadamente, el fondo vencerá el 27.10.22, pudiendo darse 2 casos según el Valor final del índice: -Si es mayor o igual al 80% de su Valor inicial, se obtendrá la rentabilidad acumulada (positiva o negativa) de Letra Tesoro 12m + 2% TAE. -Si es inferior al 80% de su Valor inicial, se obtendrá 100% VLI más la rentabilidad acumulada de Letras 12m (positiva o negativa), más una posible rentabilidad variable (0,40% ó 0,80% ó 1,20% ó 1,59% TAE) según si el valor final del índice en cada uno de los posibles vencimientos anticipados (25.10.18, 24.10.19, 24.10.20, 21.10.21) es al menos igual al 80% del Valor inicial, minorada por la pérdida del índice a vencimiento (reducida en un 20%).

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,14
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,38	-0,37	-0,36	-0,36

Nota: El período 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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	15.632.422,03	13.281.831,26
Nº de Partícipes	2.081	1.945
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	294.823	18,8597
2018	196.094	17,1470
2017	133.566	17,7420
2016	75.994	17,6948

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,10	0,07	0,17	0,29	0,26	0,55	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	9,99	1,28	2,11	6,35	-5,23	-3,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,28	02-08-2019	-1,28	02-08-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	08-08-2019	1,86	04-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,19	5,91	4,93	7,49	8,58	7,03			
Ibex-35	12,24	13,19	11,14	12,33	15,86	13,67			
Letra Tesoro 1 año	0,98	1,35	1,02	0,19	0,39	0,70			
EUROSTOXX 50 PRICE	15,53	15,53	12,73	12,77	15,72	13,60			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,52	3,52	3,70	3,74	3,60	3,60			

(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.

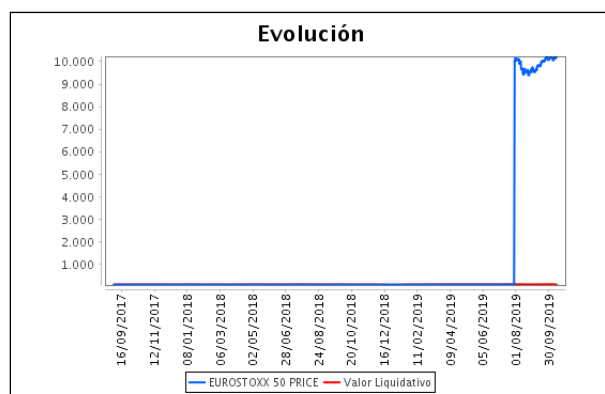
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,11	0,11	0,11	0,11	0,44	0,49	0,63	0,61

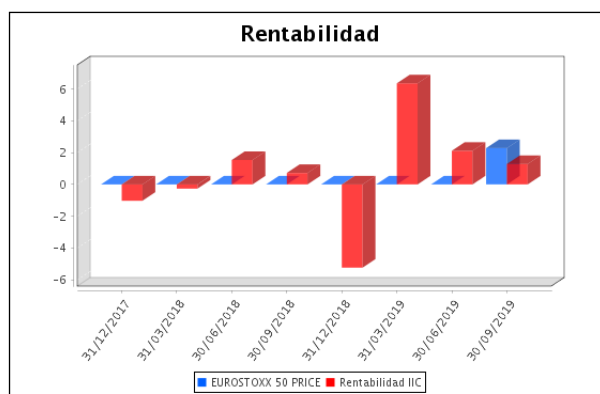
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 15 de Septiembre de 2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	1.674.924	4.455	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	180.208	1.750	2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	21.070	402	0
Renta Variable Mixta Internacional	388.352	2.336	1
Renta Variable Euro	42.896	727	0
Renta Variable Internacional	180.090	3.046	1
IIC de Gestión Pasiva(1)	268.121	2.031	1
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	794.128	6.761	1
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0		0
Total fondos	3.549.789	21.508	0,80

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	150.341	50,99	147.459	59,62
* Cartera interior	105.404	35,75	105.480	42,65
* Cartera exterior	44.757	15,18	41.916	16,95
* Intereses de la cartera de inversión	180	0,06	63	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	155.165	52,63	105.143	42,51
(+/-) RESTO	-10.683	-3,62	-5.286	-2,14
TOTAL PATRIMONIO	294.823	100,00 %	247.316	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	247.316	222.055	196.094	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	16,25	8,70	32,51	113,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,47	2,06	9,02	-18,51
(+) Rendimientos de gestión	1,66	2,28	9,66	-16,72
+ Intereses	-0,03	-0,02	-0,07	52,37
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	-0,04	0,01	54,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-265,36
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,74	2,33	9,71	-14,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,22	-0,63	-0,03
- Comisión de gestión	-0,17	-0,20	-0,55	-2,72
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	15,22
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	7,68
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,05	36,34
(+) 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)	294.823	247.316	294.823	

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

3. Inversiones financieras

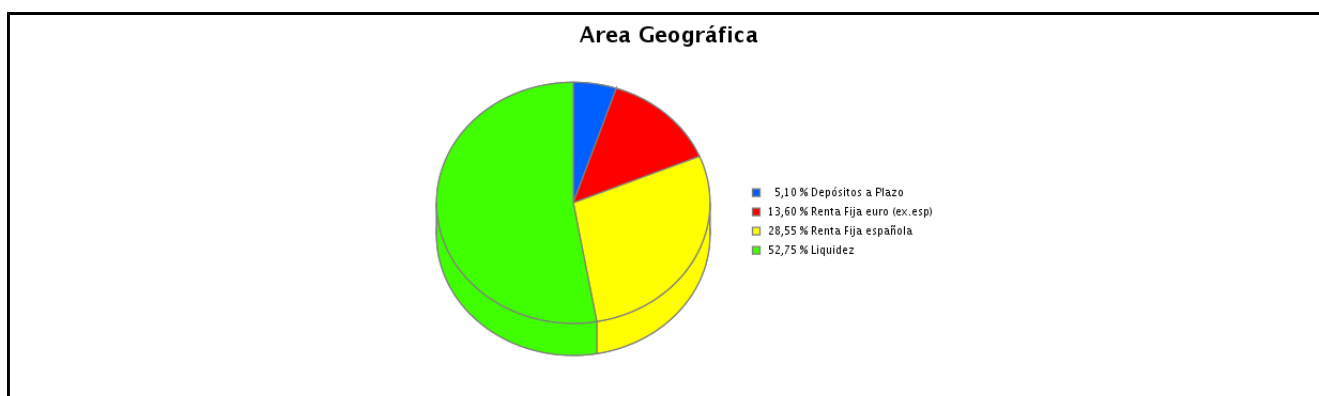
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58.641	19,89	86.755	35,08
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	25.500	8,65	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	84.141	28,54	86.755	35,08
TOTAL DEPÓSITOS	15.003	5,09	15.009	6,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	99.144	33,63	101.763	41,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL RENTA FIJA	39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	138.799	47,08	141.528	57,23

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	31.740	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.820	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	2.490	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.760	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.095	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	3.767	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	80.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.183	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.143	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	9.541	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	7.070	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.475	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	2.400	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.405	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	5.063	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	1.898	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	2.574	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.559	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.410	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	4.189	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.970	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.284	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.316	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.499	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	569	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.093	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.355	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.169	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.690	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.225	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.935	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.270	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.691	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.495	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.230	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.973	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.090	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.297	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.671	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	4.025	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	26.774	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	153	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.080	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta variable		280436	
TOTAL DERECHOS		280436	
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	31.740	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.820	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	2.490	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.760	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	1.095	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras JPM 5YR AUTOCALL	3.767	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	80.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.183	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.143	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	9.541	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	7.070	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	11.475	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	2.400	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.405	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	5.063	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	1.898	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	2.574	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.559	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SANTANDER 5YR AUTOCALL	3.410	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	4.189	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.970	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.284	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.316	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.499	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	569	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.093	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.355	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.169	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.690	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.225	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.935	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.270	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.691	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.495	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.230	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.973	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.090	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	2.297	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.671	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	4.025	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	3.000	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	26.774	Objetivo concreto de rentabilidad
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	153	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Permutas financieras SOCIETE GENERALE 5YR AUTOCALL	1.080	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta variable		280436	
TOTAL OBLIGACIONES		280436	

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 se ha producido ningún hecho relevante adicional.
--

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

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 252.000.000,00 euros, suponiendo un 1,03% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 226.494.969,17 euros, suponiendo un 0,93% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Anexo: g.) Fineco SV SA, entidad del grupo de la gestora, es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión del fondo.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados Durante el tercer trimestre de 2019 los activos de riesgo han consolidado, no sin cierta volatilidad, las fuertes alzas de la primera mitad del año. El apoyo incondicional de los Bancos Centrales, con nuevas bajadas de tipos en USD y EUR, han permitido compensar el impacto que la incertidumbre política de la guerra comercial y el Brexit, continúan teniendo en el sector Manufacturero y el sector exterior. Los nuevos mínimos de tipos de interés a corto y largo plazo han presionado al alza también los precios en los mercados de crédito, con diferenciales a la baja. El EUR se ha depreciado frente al USD mientras que la libra ha alcanzado nuevos mínimos frente al EUR. Así, los índices de renta variable y la deuda pública han acabado con estos resultados: * Renta Variable: Eurostoxx 50, 3,04% el Stoxx 600, 2,62%, el S&P 500 cubierto a euros, 0,82% y el MSCI World cubierto a euros, 1%. * La renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 71,60 puntos, y una TIR a 10 años del 0,14%. Por último, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado un 0,28% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera a fin de periodo está compuesta por letras del tesoro español e italiano, además de liquidez y la OTC que implementa su estrategia ligada a renta variable. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC Eurostoxx 50 Price, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 2,76%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha crecido y el número de participaciones es mayor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la IIC en el periodo alcanzó el 1,46% bruto y el 1,28% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,11%. El TER mencionado no incluye la comisión de resultados, que ha supuesto un 0,07%. Dicha rentabilidad fue menor que la de su benchmark. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora #N/A

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Las operaciones realizadas durante el periodo han sido la compra de letras del tesoro español, y gestión de la liquidez. A fin de periodo, tenía abierta una operación de compraventa simultánea sobre obligaciones del estado (ISIN: ES00000128E2) por un efectivo de 35.500.000 euros (nominal 14.732.000 euros) contratado a un tipo de interés de -0,55% anual. b) Operativa de préstamo de valores N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos No se han realizado operaciones con derivados en el periodo. Durante el periodo, la IIC amplió los contratos OTC que implementan su estrategia ligada a Eurostoxx 50 con tres contrapartidas: Santander A2- estable, JPMorgan A2 estable y Societe Generale A2 estable. El grado de apalancamiento medio ha sido del 44,37% d) Otra información sobre inversiones No hay inversión en IICs en más de un 10% del patrimonio. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD El valor liquidativo de fin de periodo se encuentra un +5,21% por encima del inicio de su estrategia (19-oct-17) con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado. Esta rentabilidad es acorde con el objetivo de rentabilidad establecida en el folleto en el nivel actual del índice Eurostoxx 50. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por la IIC, medido a través de la volatilidad es mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 12,75%. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV N/A ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO El ciclo de los mercados de inversión continúa inmerso en el risk-on en los mercados de renta variable y de crédito, ante la falta de alternativas en los activos refugio. El escenario de tipos negativos por un periodo de tiempo extendido ha reducido al mínimo la rentabilidad esperada de los activos. En este contexto, se incrementa el riesgo de un repunte de las primas por riesgo desde los niveles actuales.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L01908166 - Letras ESTADO ESPAÑOL 0,417 2019-08-16	EUR	0	0,00	100	0,04
ES0L01909131 - Letras ESTADO ESPAÑOL 0,363 2019-09-13	EUR	0	0,00	28.096	11,36
ES0L01910113 - Letras ESTADO ESPAÑOL 0,278 2019-10-11	EUR	47.469	16,10	47.485	19,20
ES0L01911152 - Letras ESTADO ESPAÑOL 0,333 2019-11-15	EUR	502	0,17	502	0,20
ES0L01912069 - Letras ESTADO ESPAÑOL 0,488 2019-12-06	EUR	100	0,03	0	0,00
ES0000012106 - Bonos ESTADO ESPAÑOL 4,300 2019-10-31	EUR	10.570	3,59	10.571	4,27
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		58.641	19,89	86.755	35,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		58.641	19,89	86.755	35,08
ES00000128E2 - REPO BNP PARIBA 0,560 2019-10-01	EUR	25.500	8,65	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		25.500	8,65	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		84.141	28,54	86.755	35,08
- Depósito BANCO SANTANDER 0,100 2019 10 22	EUR	5.001	1,70	5.003	2,02
- Depósito BANCO SANTANDER 0,100 2019 10 22	EUR	5.001	1,70	5.003	2,02
- Depósito BANCO SANTANDER 0,100 2019 10 22	EUR	2.500	0,85	2.501	1,01
- Depósito BANCO SANTANDER 0,100 2019 10 22	EUR	2.500	0,85	2.501	1,01
TOTAL DEPÓSITOS		15.003	5,09	15.009	6,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		99.144	33,63	101.763	41,15
IT0005347643 - Cupón Cero ESTADO ITALIANO 0,988 2019-10-14	EUR	39.655	13,45	39.765	16,08
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL RENTA FIJA		39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		39.655	13,45	39.765	16,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		138.799	47,08	141.528	57,23

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

No aplicable

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