

BANKIA EVOLUCIÓN PRUDENTE, FI

Nº Registro CNMV: 2704

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANKIA, S.A **Auditor:** DELOITTE, S.L
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKIA **Rating Depositario:** BBB

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

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.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: 28/02/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 1 año.

El fondo invertirá más del 50% en otras Instituciones de Inversión Colectiva financieras que sean activo apto armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora, nacionales o extranjeras, de renta fija pública, renta fija privada, renta variable, emergente, high yield, etc, con independencia del tipo de gestión que realicen. El nivel de volatilidad no superará el 2% anual. El objetivo de rentabilidad NO GARANTIZADO, a un año dependerá de las condiciones de mercado de cada momento, en las condiciones actuales el objetivo es superar el euribor a 3 meses más 50 puntos básicos.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,07	0,00	0,00	0,19
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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.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 UNIVERSAL	16.105.391,54	19.066.738,22	83.721	96.937	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE CARTERA	101.445,33	198.348,59	129	172	EUR	0,00	0,00	0.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE UNIVERSAL	EUR	2.033.438	3.309.855	2.645.753	2.397.573
CLASE CARTERA	EUR	10.103			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE UNIVERSAL	EUR	126,2582	128,4971	128,4668	127,6215
CLASE CARTERA	EUR	99,5890			

(*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-1,74	-0,22	-0,85	-0,69	-0,30	0,02	0,66	-0,13	1,88

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	13-08-2018	-0,23	13-08-2018	-0,47	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,14	09-07-2018	0,19	05-04-2018	0,27	23-01-2015

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,12	1,12	1,02	0,92	0,78	0,78	1,20	1,50	1,50
Ibex-35	13,19	13,19	13,49	13,59	12,89	12,89	25,83	21,71	18,84
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,64	0,65	0,59	0,59	0,70	0,24	1,60
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,78	0,78	0,78	1,05	1,05	1,05	1,05	1,39	1,39

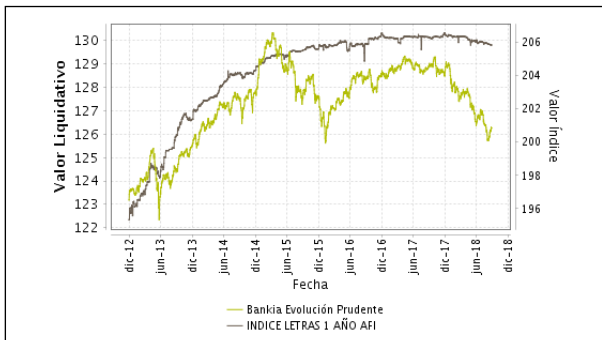
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

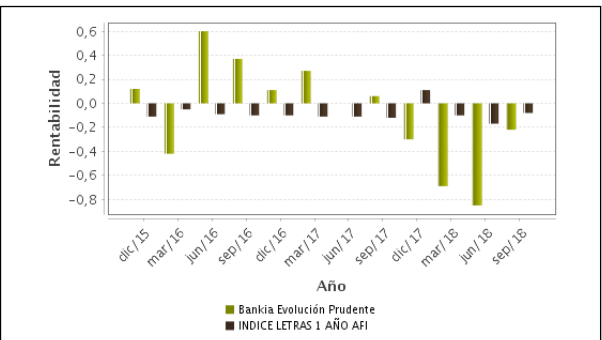
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,97	0,34	0,32	0,31	0,32	1,25	1,10	1,06	1,00

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,41	-0,10							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,23	13-08-2018				
Rentabilidad máxima (%)	0,14	09-07-2018				

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35	13,19	13,19							
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

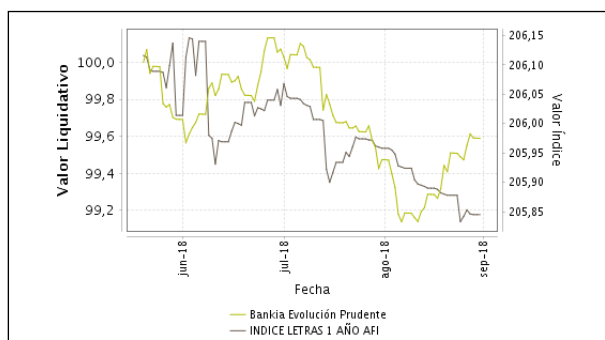
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

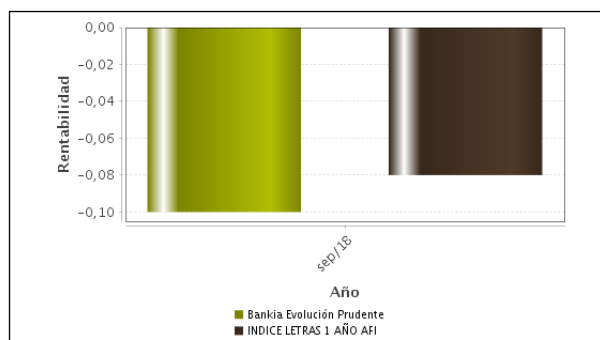
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,22	0,03						

(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.

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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	115.981	6.558	-0,11
Renta Fija Euro	2.307.150	105.576	-0,25
Renta Fija Internacional	261.283	48.645	0,42
Renta Fija Mixta Euro	445.328	20.423	-0,69
Renta Fija Mixta Internacional	4.864.110	162.966	-0,04
Renta Variable Mixta Euro	235.451	14.531	-6,66
Renta Variable Mixta Internacional	1.420.120	51.249	0,01
Renta Variable Euro	457.614	27.981	-1,72
Renta Variable Internacional	554.634	71.988	0,62
IIC de Gestión Pasiva(1)	295.723	8.686	-0,20
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.080.173	41.626	-1,07
Garantizado de Rendimiento Variable	1.790.316	82.119	-1,04
De Garantía Parcial	106.079	5.912	0,15
Retorno Absoluto	2.824.425	123.293	-0,23
Global	870.639	104.736	0,23
Total fondos	17.629.026	876.290	-0,37

*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	1.972.250	96,51	2.362.264	97,12
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	1.972.250	96,51	2.362.264	97,12
* 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)	38.437	1,88	45.933	1,89
(+/-) RESTO	32.854	1,61	24.129	0,99
TOTAL PATRIMONIO	2.043.541	100,00 %	2.432.326	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)	2.432.326	3.142.833	3.309.855	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-17,18	-24,58	-44,17	-44,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,22	-0,77	-1,75	-43,94
(+) Rendimientos de gestión	-0,01	-0,57	-1,17	14,87
+ Intereses	0,00		0,00	-52,95
+ Dividendos	0,03	0,01	0,03	248,26
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	-0,05	-0,03	-29,31
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,55	-1,16	-98,50
± Otros resultados	0,01	0,02	-0,01	-52,63
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,22	-0,63	-21,80
- Comisión de gestión	-0,19	-0,19	-0,56	-19,74
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,07	-19,42
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	1,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	16,23
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,01	0,02	0,05	-37,01
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,05	-37,01
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.043.541	2.432.326	2.043.541	

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

3. Inversiones financieras

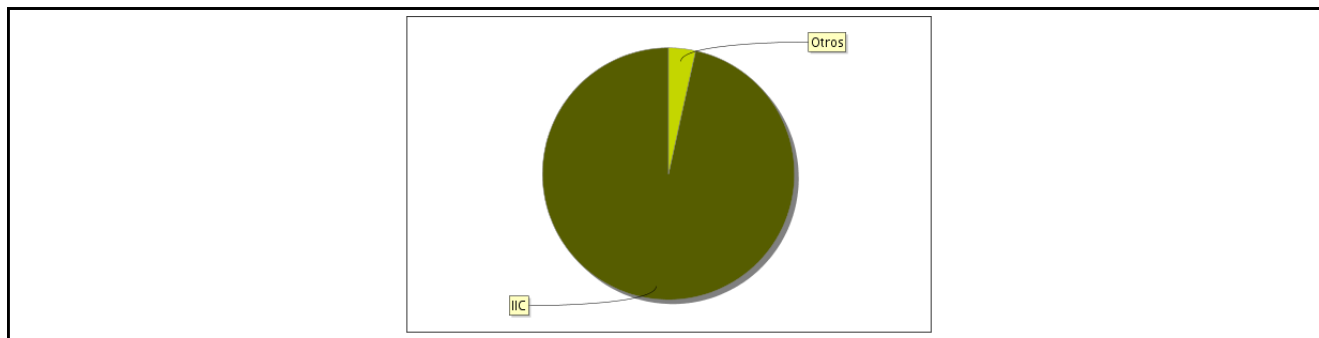
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	1.972.770	96,54	2.360.938	97,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.972.770	96,54	2.360.938	97,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.972.770	96,54	2.360.938	97,05

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
OPC PT. ISHARES MSCI EMERGING	Compra de opciones "call"	13.218	Inversión
Total subyacente renta variable		13218	
TOTAL DERECHOS		13218	
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	9.670	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	17.829	Inversión
PT. AMUNDI FUNDS - ABSLT VOLAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MUL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- EUROPEAN ABS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ROBECO EMERGING CONSEVATIV	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. JB MULTISTOCK- JAPAN STOCK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CARMIGNAC SECURITE- A EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG OPTIMAL INCOME - C- EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DNCA INVEST - MIURI - I E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- EURO ALPHA R	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - EURO SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- JAPANESE EQU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.JB MULTISTOCK-ABSOLUTE RETU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BNY MELLON- ABSOLUTE RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-I CA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPM FUNDS- GLOBAL STRATEGI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.NATIXIS IFL I- LOOMIS SAYLE	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. FRANKLIM K2 ALTERN-IAEURH1	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIONEER SF - EURO CURVE 1-	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. HENDERSON H - EURO CORPORA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE FOCUS IF- CRE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - SHOT TERM EMERGIN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANK - US LOW DUR - I ACC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - TOTAL RET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PARVEST ENHANCED CASH-6M-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO LOW AVERAGE DURATION	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. HENDERSON H - EUROLAND FUN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO GLOBAL TOTAL RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.GAM STAR-CONTINENTAL EUROPE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ABSOLUT INSIGHT EQTY MARKE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ROBECO GLOBAL TOTAL RETURN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF-EURO CREDIT C	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE IF ICVC-PAN E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM INDEX ARBITRAGE-	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO PAN EUROPEAN EQUIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ED. ROTHSCHILD START - S (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ROBECO CGF- BP US SEL OPPO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AXA WF-GLOBAL STRATEGIC BO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPM FUNDS- GLOBAL BOND OPP	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ODDO AVENIR EUROPA-B (ODEU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AM	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM-DYNAMIC USD BOND- IHE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN-JPM INC OPPORT-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM SRI EQTY EMERGING	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MFS MERIDIAN- GLOBAL EQUIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		27499	
FUT JPY 125000	Futuros vendidos	12.759	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		12759	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT JOB. TESORO AMERICANO 2.875	Futuros comprados	14.294	Inversión
Total otros subyacentes		14294	
TOTAL OBLIGACIONES		54552	

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

H. 5 de septiembre de 2018. Modificación de elementos esenciales del folleto La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BANKIA, S.A, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKIA EVOLUCION PRUDENTE, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2704), al objeto de incluir gastos de servicio de análisis financiero sobre inversiones.
--

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. Compras: 36.994 miles de EUR.Ventas: 19.903 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.
G. 0.14% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria

e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

El comportamiento de los mercados financieros en el tercer trimestre del 2018 ha vuelto a ser de nuevo divergente. En renta fija, el ganador este trimestre han sido los bonos de gobierno y corporativos de países emergentes, aunque en el año continúan siendo junto con los bonos corporativos de los países desarrollados los que sufren las mayores caídas. Los bonos de gobierno americanos y europeos han restado valor a las carteras y, en el año, los únicos que han añadido rentabilidad han sido los bonos de gobierno americano, pero solo en el tramo corto de la curva, es decir, de 1 a 3 años.

En renta variable, continúa la disparidad entre EE.UU y el resto. Sólo los índices de la bolsa americana y japonesa están en positivo en el año, el resto continúa en negativo en el año y en el trimestre.

Un año especialmente complejo, no sólo por el comportamiento de la renta fija (es el primer año en la que todos los bonos han tenido un comportamiento negativo) sino también porque la renta variable europea ha sido incapaz de contrarrestar estos resultados. Para lo que queda de año, en renta fija esperamos un comportamiento positivo en EE.UU donde los tipos de interés se han situado ya en niveles que nos parecen atractivos para ir tomando posiciones a medio y largo plazo, ayudado por la estabilidad de su moneda en el cruce con el euro.

Y seguimos confiando en la renta variable porque vemos todavía recorrido al ciclo de crecimiento económico y esto debería afectar favorablemente a los activos de riesgos si no surgen nuevos obstáculos en el camino.

CLASE: PT. BANKIA EVOLUCION PRUDENTE UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 15,71%, el número de partícipes en el periodo disminuyó en 13.216 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,220%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,216% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,12%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,141% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,231%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,14% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA EVOLUCION PRUDENTE CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 48,91%, el número de partícipes en el periodo disminuyó en 43 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,100%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,101% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,12%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,142% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,230%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,02% en el trimestre.

Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,218% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,000% en el periodo. En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de -0,21% frente al objetivo de -0,21%. La preocupación por un menor crecimiento global, el repunte de las rentabilidades de la deuda en Estados Unidos

(que afectan negativamente a las valoraciones de los activos), los miedos a que la guerra comercial se alargue en el tiempo y el proceso de normalización monetaria han sido los principales protagonistas del tercer trimestre. A pesar de que los focos de incertidumbre siguen latentes, el escenario global sigue siendo muy sólido. En el caso de Estados Unidos, seguimos superando las previsiones: la economía mantiene un ritmo muy dinámico apoyado en la fortaleza del consumo, los buenos datos manufactureros (que ponen de relieve como las políticas de Trump en materia impositiva están teniendo efecto) y el fuerte ritmo de creación de empleo.

En el tercer trimestre del año el fondo se ha visto perjudicado por el mal comportamiento de la renta variable emergente y la deuda pública.

La cartera sigue muy diversificada a nivel geográfico y en lo referente a las diferentes clases de activo en las que invierte. A lo largo del trimestre hemos apostado por fondos de renta variable global: SCHRODER JAPANESE EQUITY (SCJPEQC LX) y el ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES (RUSOIHE LX). Las principales ventas se concentraron en productos de renta fija corto plazo: MORGAN STANLEY SHORT MATURITY EURO BOND (MORSHMZ LX) y el DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX) y gestión alternativa: DNCA INVEST MIURI (DMIURIE LX) y el BLACKROCK FIXED INCOME STRATEGIES (BRFXI2 LX).

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 92%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan MUZINICH, AMUNDI y CANDRIAM

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 80,94% en el periodo.

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 1,14% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

Los indicadores macroeconómicos continúan siendo sólidos. El riesgo para el mercado es más de carácter político. Un elemento de inestabilidad es la elevada volatilidad de la deuda pública italiana. Continúan las discusiones entre el gobierno italiano y la Comisión Europea acerca de los presupuestos para 2019. El aumento del déficit fiscal contemplado en el proyecto presupuestario fue recibido negativamente por los mercados y por Bruselas, lo que ha llevado al gobierno italiano a rebajar sus pretensiones. Esperamos que en un futuro próximo lleguen a un acuerdo, aunque hasta alcanzarlo los inversores van a seguir sufriendo. Aunque la mayor preocupación del mercado será la evolución de las negociaciones entre Estados Unidos y China en lo referente a los aranceles comerciales y el proceso de normalización monetaria de los bancos centrales.

Dicho esto, seguimos pensando que la renta variable debe constituir el principal riesgo de una cartera de inversión por varias razones: las valoraciones siguen siendo atractivas, las economías siguen creciendo y la rentabilidad por dividendo es elevada en la mayoría de los índices bursátiles.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0034353002 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	46.843	2,29	80.472	3,31
LU0100598282 - PARTICIPACIONES Inv-Pan Eur Eq	EUR	7.338	0,36	7.366	0,30
LU0219454633 - PARTICIPACIONES MFS Mer.Glb Eq	USD	16.674	0,82	8.627	0,35
LU0289132572 - PARTICIPACIONES JB Multist.Japa	EUR	6.143	0,30	12.226	0,50
LU0316492775 - PARTICIPACIONES FT Glb Bond Fnd	EUR	12.620	0,62	12.539	0,52
LU0433266359 - PARTICIPACIONES PSF-EuroCurv1-3	EUR	37.206	1,82	37.354	1,54
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CarmignSecurite	EUR	51.037	2,50	88.640	3,64
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	50.491	2,47	66.591	2,74
GB00B1VMD022 - PARTICIPACIONES MyG Opt Income	EUR	34.610	1,69	44.506	1,83
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	10.613	0,52	10.076	0,41
FR0010251744 - PARTICIPACIONES Lyxor Ibox 35	EUR	11.513	0,56	18.797	0,77
LU0411704413 - PARTICIPACIONES BRSF-EuropAbsR	EUR	15.237	0,75	15.091	0,62
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc	EUR	48.952	2,40	88.766	3,65
LU0529497777 - PARTICIPACIONES JBaerAbsRetEq	EUR	45.581	2,23	52.676	2,17
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S/MaturEuB	EUR	43.803	2,14	74.098	3,05
IE00B62L8426 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur	EUR	56.918	2,79	63.133	2,60
LU0451950587 - PARTICIPACIONES Hh EuroCorpBnd	EUR	36.272	1,77	36.199	1,49
LU0490769915 - PARTICIPACIONES JHG- UK Abs Ret	EUR	43.514	2,13	43.883	1,80
IE0032895942 - PARTICIPACIONES ShShCrBdUCITS	USD	18.346	0,90	18.176	0,75
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JBL-Local EmrgBn	USD	49.802	2,44	86.856	3,57
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	8.852	0,43	0	0,00
FR0010251108 - PARTICIPACIONES JODDO AVENIR Eur	EUR	6.837	0,33	6.744	0,28
IE00B3TH3V40 - PARTICIPACIONES Mellon-AbsRet	EUR	47.848	2,34	55.393	2,28
DE000A0H0728 - PARTICIPACIONES SH DIV COMDTY	EUR	34.275	1,68	34.903	1,43
LU0196034820 - PARTICIPACIONES HH Euroland	EUR	7.402	0,36	10.642	0,44
LU0582530498 - PARTICIPACIONES RobEmrgConsEq	EUR	9.503	0,47	9.158	0,38
LU0534240071 - PARTICIPACIONES InvGlbTotRetzBn	EUR	45.699	2,24	45.699	1,88
GB00B3D8PZ13 - PARTICIPACIONES JTFIF-Credit Opp	EUR	43.602	2,13	43.382	1,78
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	11.512	0,56	11.613	0,48
IE00B39MTD36 - PARTICIPACIONES AbsIns EqMktNeu	EUR	27.571	1,35	27.802	1,14
FR0010830844 - PARTICIPACIONES Amundi 12 M	EUR	60.244	2,95	73.987	3,04
LU0192062460 - PARTICIPACIONES UBAM-Dyn USD Bn	EUR	57.883	2,83	67.870	2,79
LU0951484178 - PARTICIPACIONES Rob Gl Tot Ret	EUR	34.510	1,69	53.981	2,22
LU0746605848 - PARTICIPACIONES JAXAW-Glb StraBd	EUR	25.830	1,26	25.772	1,06
LU1056967877 - PARTICIPACIONES JPM GlbBndOppor	EUR	26.309	1,29	26.079	1,07
IE00B3CTFW21 - PARTICIPACIONES GamStar-ContEur	EUR	6.182	0,30	13.825	0,57
IE00BN8SY486 - PARTICIPACIONES BickStrn MultiSt	EUR	51.937	2,54	73.641	3,03
LU0995119822 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EuCreCn	EUR	45.311	2,22	51.683	2,12
LU0915363070 - PARTICIPACIONES Nordea 1 EUR HG	EUR	47.567	2,33	54.482	2,24
LU0641746143 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST MIU	EUR	46.170	2,26	64.942	2,67
LU0146925176 - PARTICIPACIONES UBAM-Corporate	USD	25.465	1,25	25.147	1,03
LU1055198771 - PARTICIPACIONES Pictet-S/t ECB	EUR	32.627	1,60	32.513	1,34
LU0995125985 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EuAlpAb	EUR	17.680	0,87	27.659	1,14
LU1162086109 - PARTICIPACIONES JPM GlbStratBnd	EUR	24.055	1,18	23.857	0,98
LU0289473133 - PARTICIPACIONES JPM-Inc Opport	EUR	43.964	2,15	43.839	1,80
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	22.978	1,12	32.597	1,34
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDR BONS-¿ SH	EUR	49.424	2,42	83.980	3,45
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	31.279	1,53	31.553	1,30
LU0727124470 - PARTICIPACIONES FT US LD-I ACCE	EUR	37.818	1,85	37.782	1,55
FR0010869578 - PARTICIPACIONES Lyxor ETF SGI	EUR	25.471	1,25	25.174	1,03
FR0010773614 - PARTICIPACIONES EDR Start - S	EUR	13.644	0,67	13.679	0,56
LU0674139976 - PARTICIPACIONES Robeco CG-BP US	EUR	17.572	0,86	12.278	0,50
LU0980584436 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S	EUR	25.588	1,25	25.395	1,04
IE00B58HNM42 - PARTICIPACIONES UBSE#CMCICompo	EUR	6.746	0,33	6.901	0,28
LU1093756911 - PARTICIPACIONES Franklin k2 Alt	EUR	32.712	1,60	32.477	1,34
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GelEnvi	EUR	7.384	0,36	0	0,00
LU1511858513 - PARTICIPACIONES Candriam TotRet	EUR	30.090	1,47	30.225	1,24
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	44.642	2,18	58.648	2,41
LU1596575826 - PARTICIPACIONES Parvest Enh6M I	EUR	46.902	2,30	53.885	2,22
GB00B84NTW56 - PARTICIPACIONES ThIF Oan Europ	EUR	7.155	0,35	14.496	0,60
LU143524929 - PARTICIPACIONES Can SRI EqEm	EUR	8.189	0,40	8.777	0,36
FR0012088805 - PARTICIPACIONES CandriadxArb-RS	EUR	32.112	1,57	31.948	1,31
LU1046231665 - PARTICIPACIONES Schroder-JaEqu	EUR	3.117	0,15	0	0,00
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandrlongShrtRS	EUR	54.737	2,68	61.544	2,53
LU1832661109 - PARTICIPACIONES AmundiAbsVolEur	EUR	28.668	1,40	0	0,00
LU0272941112 - PARTICIPACIONES Amundi-Volat Eu	EUR	0	0,00	28.916	1,19
US4642874402 - PARTICIPACIONES Shr7-10YTryBn	USD	14.199	0,69	0	0,00
TOTAL IIC		1.972.770	96,54	2.360.938	97,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.972.770	96,54	2.360.938	97,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.972.770	96,54	2.360.938	97,05

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.