

BANKIA SOY ASI DINAMICO, FI

Nº Registro CNMV: 2304

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

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: 26/01/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4, 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 3 años.

El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva, que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas (con un porcentaje no superior al 30% del patrimonio), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición a renta variable estará entre el 0% y el 100%. El resto se invertirá (directa o indirectamente a través de IIC) en activos de renta fija pública y/o privada.

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 | 0,09 | 0,65 | 0,74 | 0,30 |
| 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 CARTERA | 10.682,92 | 9.858,25 | 20 | 15 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0.00 | NO |
| CLASE UNIVERSAL | 1.414.594,3 1 | 1.431.726,3 1 | 9.256 | 9.436 | EUR | 0,00 | 0,00 | 100.00 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA | EUR | 1.075 | 694 | | |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 174.965 | 160.278 | 149.524 | 69.045 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA | EUR | 100,6338 | 89,3667 | | |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 123,6856 | 110,8536 | 125,4919 | 120,0701 |

(*)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 CARTERA | al fondo | 0,18 | 0,00 | 0,18 | 0,52 | 0,00 | 0,52 | patrimonio | 0,03 | 0,07 | Patrimonio |
| CLASE UNIVERSAL | al fondo | 0,44 | 0,00 | 0,44 | 1,31 | 0,00 | 1,31 | patrimonio | 0,03 | 0,07 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | 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 | 12,61 | 1,26 | 1,28 | 9,79 | -10,07 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,83 | 05-08-2019 | -1,83 | 05-08-2019 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,22 | 08-08-2019 | 2,22 | 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 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,18 | 8,21 | 5,30 | 7,63 | 11,31 | | | | |
| Ibex-35 | 12,24 | 13,19 | 11,14 | 12,33 | 13,67 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,80 | 1,35 | 1,02 | 0,19 | 0,39 | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 5,91 | 5,91 | 5,91 | 0,00 | 0,00 | | | | |

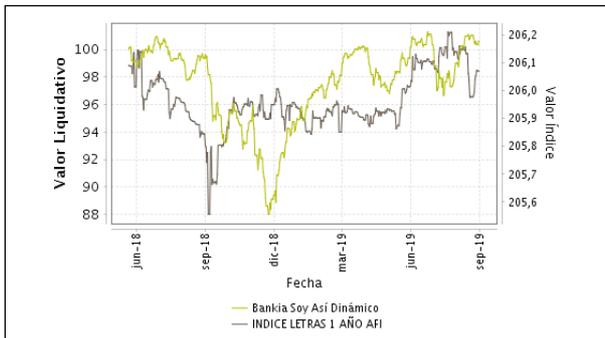
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

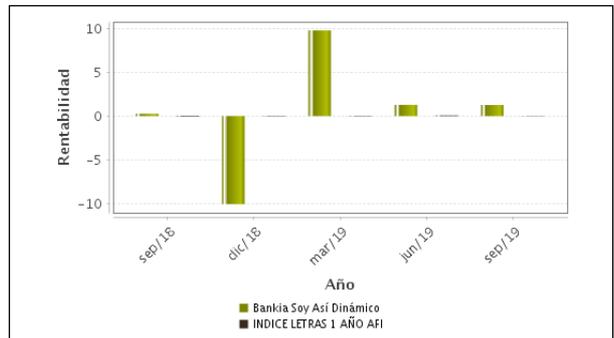
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,98 | 0,33 | 0,33 | 0,33 | 0,35 | 0,75 | | | |

(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 UNIVERSAL .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Rentabilidad IIC | 11,58 | 0,99 | 1,02 | 9,36 | -10,31 | -11,66 | 4,52 | 1,81 | 6,20 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,83 | 05-08-2019 | -1,83 | 05-08-2019 | -2,60 | 24-06-2016 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,22 | 08-08-2019 | 2,22 | 04-01-2019 | 2,22 | 22-01-2016 |

(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 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,17 | 8,21 | 5,30 | 7,60 | 11,31 | 7,47 | 4,23 | 8,73 | 6,81 |
| Ibex-35 | 12,24 | 13,19 | 11,14 | 12,33 | 13,67 | 13,67 | 12,89 | 25,83 | 18,45 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,80 | 1,35 | 1,02 | 0,19 | 0,39 | 0,39 | 0,59 | 0,70 | 0,49 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 6,00 | 4,96 | 4,96 | 4,89 |

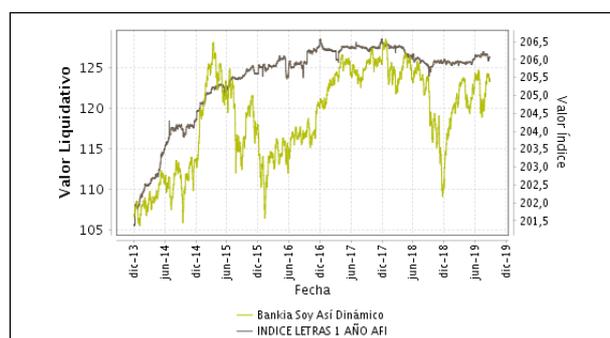
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

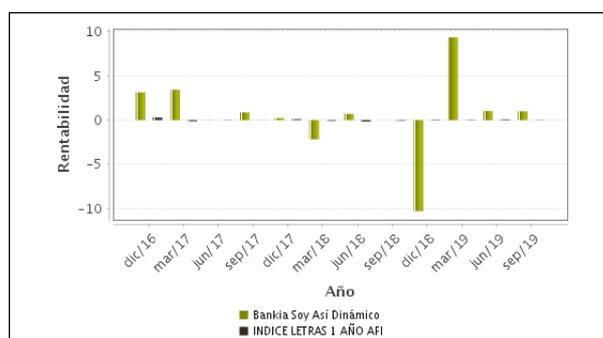
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,77 | 0,59 | 0,59 | 0,59 | 0,62 | 2,44 | 2,40 | 2,08 | 2,08 |

(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 | 2.431.038 | 111.572 | 0,50 |
| Monetario | 701.276 | 64.874 | 2,48 |
| Renta Fija Euro | 530.711 | 24.629 | 0,76 |
| Renta Fija Internacional | 5.454.652 | 173.237 | 0,67 |
| Renta Fija Mixta Euro | 163.302 | 10.839 | 2,73 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 1.520.952 | 52.613 | 0,82 |
| Renta Variable Mixta Euro | 396.462 | 25.068 | -0,85 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 727.090 | 84.455 | 2,02 |
| Renta Variable Euro | 189.632 | 6.769 | 1,36 |
| Renta Variable Internacional | 935.213 | 30.281 | 2,81 |
| IIC de Gestión Pasiva(1) | 2.128.515 | 83.788 | 2,30 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 1.897.734 | 86.289 | 0,42 |
| De Garantía Parcial | 972.633 | 133.742 | 1,18 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | | | |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| IIC que Replica un Índice | | | |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | | | |
| Total fondos | 0 | 0 | 0,00 |

*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 periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 168.131 | 95,51 | 167.863 | 95,20 |
| * Cartera interior | 7.326 | 4,16 | 7.050 | 4,00 |
| * Cartera exterior | 160.805 | 91,35 | 160.813 | 91,20 |
| * 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) | 4.362 | 2,48 | 5.961 | 3,38 |
| (+/-) RESTO | 3.547 | 2,01 | 2.497 | 1,42 |
| TOTAL PATRIMONIO | 176.040 | 100,00 % | 176.321 | 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 período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 176.321 | 175.634 | 160.972 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -1,17 | -0,61 | -2,02 | 89,36 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Rendimientos netos | 1,00 | 1,01 | 10,68 | -573,94 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,48 | 1,46 | 12,08 | -605,90 |
| + Intereses | 0,00 | | 0,00 | 1,06 |
| + Dividendos | 0,19 | 0,04 | 0,26 | 333,72 |
| ± 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) | -0,74 | 0,18 | 1,19 | -511,10 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 1,97 | 1,26 | 10,55 | 55,97 |
| ± Otros resultados | 0,06 | -0,02 | 0,08 | -485,55 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Gastos repercutidos | -0,48 | -0,45 | -1,41 | 70,12 |
| - Comisión de gestión | -0,44 | -0,43 | -1,30 | 0,79 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,02 | -0,07 | 0,78 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | | 0,00 | -4,05 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | | 0,00 | -1,34 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | | -0,04 | 73,94 |
| (+) Ingresos | 0,00 | | 0,01 | -38,16 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | | 0,00 | |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | | 0,01 | -38,16 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Otros ingresos | 0,00 | | 0,00 | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 176.040 | 176.321 | 176.040 | |

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

3. Inversiones financieras

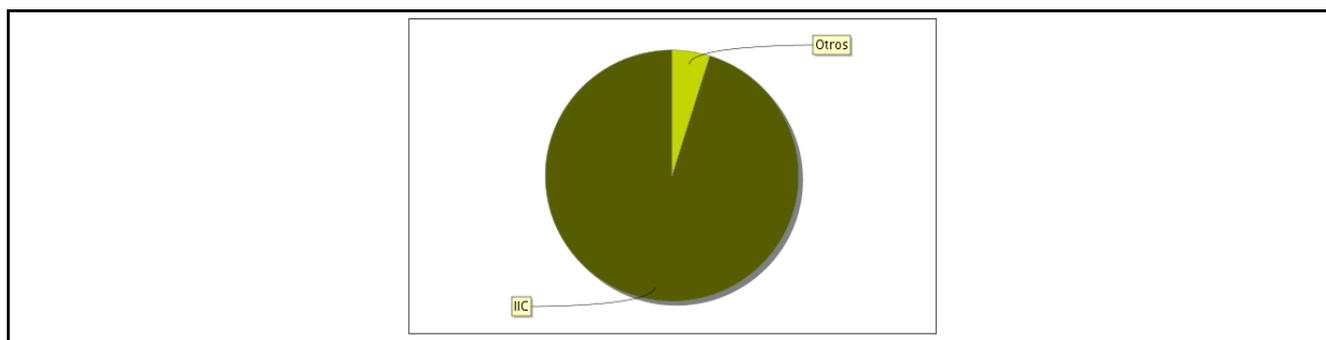
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 7.326 | 4,16 | 7.050 | 3,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 7.326 | 4,16 | 7.050 | 3,99 |
| TOTAL IIC | 160.181 | 91,02 | 160.256 | 90,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 160.181 | 91,02 | 160.256 | 90,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 167.507 | 95,18 | 167.306 | 94,89 |

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 EURO STOXX 50 (SX5E) 10 | Compra de opciones "call" | 19.632 | Inversión |
| OPC SPX- SyP 500 INDEX- \$ 100 | Compra de opciones "call" | 30.250 | Inversión |
| OPC PT. ISHARES MSCI EMERGING | Compra de opciones "call" | 25.767 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 75648 | |
| TOTAL DERECHOS | | 75648 | |
| FUT MSCI EMERGING MARKET (MXEF | Futuros comprados | 5.578 | Inversión |
| FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50 | Futuros comprados | 17.169 | Inversión |
| FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10 | Futuros comprados | 4.211 | Inversión |
| FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50 | Futuros comprados | 3.297 | Inversión |
| PT. FRANKLIN K2 BARDIN HILL AR | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIN K2 CHILTON E LONG | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIN US OPPORTUNITIES | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR S | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIM K2 ALTERN-IAEURH1 | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. SCHRODER ISF- JAPANESE EQU | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. THREADNEEDLE LUX - PAN EUR | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. UBS LUX EQUITY - CHINA OPP | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. PICTET - SHOT TERM EMERGIN | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. VONTOBEL FUND - MTX SUSTAI | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. CANDRIAM BONDS - TOTAL RET | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. BANKIA FACTOR INVESTING - | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. JB MULTISTOCK- JAPAN STOCK | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. PIMCO - LOW AVG DURATION F | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. HENDERSON H - EUROLAND FUN | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. AMUNDI FUNDS - ABSLT VOLAT | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| PT. BANKIA DOLAR INTERNA, FI | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. PIMCO GIS - COMMOD REAL RE | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. INVESCO JAPAN EQ AD Z-ACEU | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. CARMIGNAC PORTFOLIO -SECUR | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. TEMPLETON GLOBAL BOND FUND | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. LM GLOBAL- BRANDYWINE GL F | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. NORDEA 1-GLOBAL STABLE EQU | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. ROBECO CGF- BP US SEL OPPO | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. MyG LX 1 OPTIMAL INCOME - | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. BANKIA INDICE IBEX INTERNA | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. ED. ROTHSCHILD - BOND ALLO | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT.PIMCO FGIS-GLOBAL BOND FUND | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGI | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. ODDO BHF AVENIR EUROPA (OD | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. SCHRODER GAIA- SIRIOS C US | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| PT. ELEVA EUROPEAN SELECTION-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. JPMORGAN EM MARKET SC - I | 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 |
| PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MUL | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIN ELECTRON GLOB UCI | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIN K2 ELLINGTON STRU | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. FRANKLIN TEMPLETON K2 WELL | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 30255 | |
| FUT USD 125000 | Futuros comprados | 14.675 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 14675 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 44930 | |

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

| |
|-----------------------|
| Sin hechos relevantes |
|-----------------------|

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: 8.021 miles de EUR. Ventas: 3.456 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. 0.29% 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

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

El cambio de sesgo de la política monetaria de los principales bancos centrales, por la publicación de una batería de datos económicos que presagiaban cierta desaceleración económica, se ha convertido en el hecho más significativo y el que más impacto ha provocado en la evolución de los mercados financieros durante el tercer trimestre de 2019. Desaceleración achacable al retraimiento de los inversores en la economía real, ante el incierto resultado de riesgos geopolíticos que, aunque se arrastraban desde hace meses, se han enturbiado en los últimos meses, como las negociaciones comerciales chino-americanas o la salida de Reino Unido de la Unión Europea.

Por clases de activos, sobresalen las fuertes ganancias en prácticamente todos los activos de renta fija, despuntando el comportamiento de los bonos italianos con una revalorización del 7%. El problema es que, con esta evolución, una gran parte de los bonos mundiales (en torno al 30%) se encuentran ya con rentabilidades negativas, reduciendo el potencial para la obtención de rentabilidades atractivas en los próximos trimestres.

Los activos de renta variable vivieron un trimestre más irregular, destacando positivamente el comportamiento de las

acciones en EE.UU y Japón, mercados que se han beneficiado, además, de la favorable evolución de sus divisas frente al euro. España, con un comportamiento plano de su índice bursátil (IBEX 35) y los mercados emergentes con ligeras pérdidas, no han contribuido, en este trimestre, a mejorar la rentabilidad de las carteras de los inversores.

Confiamos en que la decidida actuación de los bancos centrales y la reducción de los riesgos geopolíticos animen la inversión durante el último trimestre del 2019 y podamos mantener y acrecentar los buenos resultados conseguidos

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El tercer trimestre del año comenzó con ganancias generalizadas, tanto en los mercados de renta variable como en los de renta fija. Los Bancos Centrales se muestran más acomodaticios, a la vista de que no existen signos claros de inflación, con las noticias del plano geopolítico que continúan preocupando a los inversores. Precisamente en agosto, observamos correcciones cuando aumentó la tensión entre Estados Unidos y China, a lo que se añadía además un escenario complejo en torno al Brexit. A finales del periodo en cuestión, las medidas expansivas de BCE y Fed consiguieron prevalecer y devolvieron la confianza a los inversores.

Compramos crédito europeo de calidad de inversión y por renta fija emergente de corto plazo. A finales del trimestre aumentamos la posición en deuda de gobierno estadounidense y crédito global. Además, aumentamos ligeramente el peso en estrategias de inversión alternativas. En renta variable hemos preferido ajustar la exposición de forma táctica con derivados.

c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de +0.98% frente al índice de referencia que acumuló un 2.19%. La gestión táctica de la exposición a renta variable se ha beneficiado por las estrategias con opciones implementadas, tanto al alza como a la baja, y sobre todo en Europa y Estados Unidos.

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

CLASE: PT. BANKIA SOY ASY DINMICO UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 0,21%, el número de participes en el periodo disminuyó en 180 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,990%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,468% 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 1,218% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,829%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,96% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA SOY ASY DINMICO CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 9,73%, el número de participes en el periodo aumentó en 5 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,260%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,204% 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 1,221% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,826%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 1,23% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,003% en el periodo.

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,646% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La cartera sigue muy diversificada a nivel geográfico y en lo referente a las diferentes clases de activo en las que invierte. Las inversiones en renta fija se han instrumentalizado con compras en ETFs para crédito europeo y americano. En renta fija emergente, apostamos por PT. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT BD-HS/AEUR y PT. PICTET - SHOT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Vendimos flotantes PT. UBAM-DYNAMIC USD BOND- IHEURCAP, ultra-corto plazo con PT. PIMCO EURO SHORT MATURITY SOURCE UCITS ETF, PT. AMUNDI 3 M-I2 y PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I, y fondos de renta fija europea de corto plazo para ajustar la exposición con PT. FIDELITY- EURO SHORT BOND - R EUR, PT. CARMIGNAC PORTFOLIO -SECURITE-F EUR, PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DURATION BOND EUR A2 y

PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MATUR EURO BOND-Z EUR. A finales de septiembre, compramos deuda de gobierno estadounidense con PT. ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF, y crédito global a través de PT. MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC. En renta variable, preferimos ajustar la exposición a lo largo del periodo en cuestión con derivados, a través de futuros y opciones (call y put) sobre Europa, Estados Unidos, y Emergentes, y también con ETF de renta variable. En gestión alternativa, aumentamos exposición a través de PT. FRANKLIN K2 CHILTON E LONG SHORT UCITS FUND, PT. FRANKLIN K2 ELLINGTON STRUCT FUND, PT. FRANKLIN ELECTRON GLOB UCITS FUND, PT. FRANKLIN K2 BARDIN HILL ARBITRAGE, PT. FRANKLIN TEMPLETON K2 WELLINGTON EB.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

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 91,18% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

El porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 95,15%. Las gestoras que destacan son IShares, Franklin Templeton, y Amundi.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 8,49% 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.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo desde el 1 de enero de 2019 ascienden a 4.171,43 euros.

De los servicios de análisis contratados, recibimos información de forma casi inmediata (via teléfono y email) de los principales acontecimientos que están sucediendo. Por otra parte, tenemos reuniones con expertos de dichas casas para realizar un análisis en profundidad de diferentes mercados, sectores y compañías. Con dicha información el gestor realiza su propio análisis y toma la decisión de invertir o desinvertir.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Si el contexto político-económico no empeora de forma apreciable, la renta variable sigue siendo el activo con mayor

potencial de revalorización. No obstante, para el último trimestre del año esperamos que la volatilidad continúe presente en los mercados.

A nivel geopolítico, pensamos que las negociaciones entre China y Estados Unidos acabarán en acuerdo, aunque la reacción del mercado dependerá de los temas que se incorporen al mismo.

En nuestro continente, el Brexit continúa siendo una amenaza para el proyecto común europeo; Boris Johnson a pesar de sus declaraciones en las que propone salir de la Unión Europea el 31 de octubre, parece que en los últimos días está dispuesto a llegar un acuerdo. No es descartable que pueda producirse la convocatoria de elecciones anticipadas o, incluso, la celebración de un nuevo referéndum.

En España, las encuestas vuelven a indicar que la formación de gobierno tras las próximas elecciones va ser complicada, mientras que en Italia la salida de ¿La Liga¿ de Mateo Salvini del gobierno ha generado tranquilidad.

En el plano macroeconómico, algunos indicadores de actividad muestran desaceleración económica a nivel mundial, si bien los Bancos Centrales se muestran favorables a políticas acomodaticias para evitar la temida recesión. A nivel microeconómico, estaremos atentos a la publicación de los resultados empresariales del tercer trimestre.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0159033010 - PARTICIPACIONES Bankia Dolar | EUR | 5.518 | 3,13 | 5.261 | 2,98 |
| ES0158967010 - PARTICIPACIONES Bkia Indic Ibex | EUR | 1.808 | 1,03 | 1.789 | 1,01 |
| TOTAL IIC | | 7.326 | 4,16 | 7.050 | 3,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 7.326 | 4,16 | 7.050 | 3,99 |
| LU0219454633 - PARTICIPACIONES MFS Mer.Glb Eqt | USD | 2.948 | 1,67 | 2.816 | 1,60 |
| LU0289132572 - PARTICIPACIONES JB Multist.Japa | EUR | 1.834 | 1,04 | 1.726 | 0,98 |
| LU0316492775 - PARTICIPACIONES FT Glb Bond Fnd | EUR | 4.446 | 2,53 | 4.621 | 2,62 |
| LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu | EUR | 1.619 | 0,92 | 4.216 | 2,39 |
| LU0260870075 - PARTICIPACIONES FT US Opportu | EUR | 4.966 | 2,82 | 4.895 | 2,78 |
| LU1601096537 - PARTICIPACIONES AXAW-EuCrShort | EUR | 3.405 | 1,93 | 3.398 | 1,93 |
| LU1650488494 - PARTICIPACIONES Lxor MTS 3-5Y | EUR | 1.696 | 0,96 | 1.683 | 0,95 |
| LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq | EUR | 4.956 | 2,82 | 4.831 | 2,74 |
| FR0010251744 - PARTICIPACIONES Lxor Ibex 35 | EUR | 4.366 | 2,48 | 4.465 | 2,53 |
| IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc | EUR | 4.590 | 2,61 | 4.567 | 2,59 |
| IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur | USD | 2.391 | 1,36 | 2.270 | 1,29 |
| IE0032895942 - PARTICIPACIONES SR\$CrBdUCITS | USD | 1.895 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| LU0107852435 - PARTICIPACIONES JB-Local EmrgBn | USD | 6.699 | 3,81 | 6.530 | 3,70 |
| LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP | EUR | 6.048 | 3,44 | 4.897 | 2,78 |
| FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur | EUR | 3.108 | 1,77 | 3.079 | 1,75 |
| LU1017642064 - PARTICIPACIONES UBSChinaOppUSD | USD | 2.968 | 1,69 | 2.904 | 1,65 |
| LU0196034820 - PARTICIPACIONES HH Euroland | EUR | 1.956 | 1,11 | 1.923 | 1,09 |
| IE00B7WCJ491 - PARTICIPACIONES LM-BW Glb Fx In | EUR | 2.382 | 1,35 | 2.451 | 1,39 |
| LU0097890064 - PARTICIPACIONES Nordea1-GlbStbE | EUR | 2.558 | 1,45 | 2.399 | 1,36 |
| IE00B1BXJ858 - PARTICIPACIONES PimcoComm RR St | USD | 2.675 | 1,52 | 2.626 | 1,49 |
| LU0885728070 - PARTICIPACIONES SchrGAIA Siri \$ | USD | 2.895 | 1,64 | 2.745 | 1,56 |
| IE00BN8SY486 - PARTICIPACIONES BckStrn MultiSt | EUR | 1.068 | 0,61 | 1.077 | 0,61 |
| LU1055198771 - PARTICIPACIONES Pictet-S/t ECB | EUR | 2.280 | 1,30 | 0 | 0,00 |
| LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark | EUR | 1.368 | 0,78 | 1.373 | 0,78 |
| LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY | EUR | 1.570 | 0,89 | 1.540 | 0,87 |
| LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai | USD | 3.527 | 2,00 | 3.489 | 1,98 |
| LU0674139976 - PARTICIPACIONES Robeco CG-BP US | EUR | 2.496 | 1,42 | 2.459 | 1,39 |
| LU0980588775 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S | EUR | 2.300 | 1,31 | 0 | 0,00 |
| LU1111643042 - PARTICIPACIONES Eleva Euro Sel | EUR | 5.828 | 3,31 | 5.675 | 3,22 |
| IE00B58HMN42 - PARTICIPACIONES UBSEtfCMCICompo | EUR | 1.539 | 0,87 | 1.615 | 0,92 |
| LU1093756911 - PARTICIPACIONES Franklin k2 Alt | EUR | 2.165 | 1,23 | 2.189 | 1,24 |
| LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi | EUR | 2.242 | 1,27 | 2.145 | 1,22 |
| LU1426150964 - PARTICIPACIONES EdR-BondAllocat | EUR | 795 | 0,45 | 799 | 0,45 |
| LU1511858513 - PARTICIPACIONES Candriam TotRet | EUR | 1.522 | 0,86 | 1.521 | 0,86 |
| LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat | EUR | 1.378 | 0,78 | 1.372 | 0,78 |
| LU1434524929 - PARTICIPACIONES Can SRI EqEm | EUR | 833 | 0,47 | 810 | 0,46 |
| LU1046231665 - PARTICIPACIONES Schroder-JaEqu | EUR | 3.478 | 1,98 | 3.245 | 1,84 |
| IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD | EUR | 5.030 | 2,86 | 4.966 | 2,82 |
| LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa | USD | 3.993 | 2,27 | 3.951 | 2,24 |
| FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandrlongShrtRS | EUR | 1.546 | 0,88 | 1.540 | 0,87 |
| LU1832661109 - PARTICIPACIONES AmundiAbsVolEur | EUR | 555 | 0,32 | 542 | 0,31 |
| LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN | EUR | 1.183 | 0,67 | 1.176 | 0,67 |
| LU1849566168 - PARTICIPACIONES ThLux Pan Europ | EUR | 3.171 | 1,80 | 3.172 | 1,80 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU0955863252 - PARTICIPACIONES InvJapanEQAd | EUR | 2.162 | 1,23 | 2.008 | 1,14 |
| LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFSyP | EUR | 7.270 | 4,13 | 6.826 | 3,87 |
| LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon | EUR | 4.780 | 2,72 | 4.585 | 2,60 |
| LU0992624949 - PARTICIPACIONES CarnigPortf Sec | EUR | 1.776 | 1,01 | 3.042 | 1,73 |
| LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia Amlntn | EUR | 2.854 | 1,62 | 2.810 | 1,59 |
| IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES ShareCore Euro | EUR | 4.948 | 2,81 | 2.438 | 1,38 |
| LU2039785022 - PARTICIPACIONES Fk Chilton | USD | 508 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| LU2039786186 - PARTICIPACIONES Fk Ellington | USD | 27 | 0,02 | 0 | 0,00 |
| LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron | USD | 387 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin | USD | 27 | 0,02 | 0 | 0,00 |
| LU2039786699 - PARTICIPACIONES FT K2 WrllngEB | USD | 387 | 0,22 | 0 | 0,00 |
| LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S/MaturEuB | EUR | 0 | 0,00 | 2.013 | 1,14 |
| FR0010830844 - PARTICIPACIONES Amundi 12 M | EUR | 0 | 0,00 | 1.022 | 0,58 |
| LU0192062460 - PARTICIPACIONES UBAM-Dyn USD Bn | EUR | 0 | 0,00 | 3.496 | 1,98 |
| LU1731833999 - PARTICIPACIONES FF-EurShrt Bond | EUR | 0 | 0,00 | 204 | 0,12 |
| FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-I2 | EUR | 0 | 0,00 | 2.498 | 1,42 |
| IE00BVZ6SP04 - PARTICIPACIONES Pimco Euro S/M | EUR | 0 | 0,00 | 1.171 | 0,66 |
| US4642874402 - PARTICIPACIONES Shr7-10YTryBn | USD | 7.739 | 4,40 | 7.264 | 4,12 |
| US4642873412 - PARTICIPACIONES Sh.GlbEnergETF | USD | 7.045 | 4,00 | 7.183 | 4,07 |
| TOTAL IIC | | 160.181 | 91,02 | 160.256 | 90,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 160.181 | 91,02 | 160.256 | 90,90 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 167.507 | 95,18 | 167.306 | 94,89 |

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

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

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

N/A