

## BANKIA MIXTO DIVIDENDOS, FI

Nº Registro CNMV: 4822

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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/10/2014

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI All Countries World Index para la Renta Variable y el Eonia para la Renta

Fija. El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC, principalmente en IIC de reparto, que sean activo apto y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. En condiciones normales, la inversión en IIC será alrededor del 75%. Podrá estar expuesto, bien de manera directa o indirectamente, en activos de renta variable (cualquier zona o sector), divisas, renta fija (incluyendo depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario, incluyendo los no cotizados que sean líquidos); así como otros activos financieros cuya rentabilidad esté ligada a los siguientes subyacentes: volatilidad y varianza, índices financieros, inflación de países o zonas geográficas, tipos de interés, tipos de cambio y divisa. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

#### 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	0,04	0,00	0,00
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 PLUS	40.237.021,47	34.150.783,35	10.007	8.161	EUR	0,07	0,07	1000.00	SI
CLASE UNIVERSAL	4.013.360,41	3.617.618,51	1.712	1.586	EUR	0,07	0,07	10.00	SI
CLASE CARTERA	14.675,86	2.200,08	8	5	EUR	0,77	0,76	0.00	SI

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
CLASE PLUS	EUR	369.054	202.105	193.694	46.896
CLASE UNIVERSAL	EUR	35.272	25.530	9.138	
CLASE CARTERA	EUR	1.502	52		

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
CLASE PLUS	EUR	9,1720	8,7615	9,6408	9,5338
CLASE UNIVERSAL	EUR	8,7886	8,4078	9,2705	
CLASE CARTERA	EUR	102,3596	97,4482		

(\*)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 PLUS	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

CLASE CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,24	0,00	0,24	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
----------------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	6,99	0,57	1,64	4,68	-3,88	-6,22	1,12	0,99	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,57	01-07-2019	-0,75	01-01-2019	-1,14	01-01-2016
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,28	28-08-2019	0,38	31-01-2019	0,88	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	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	2,64	2,51	2,49	2,86	3,86	3,29	2,41	4,28	
<b>Ibex-35</b>	12,24	13,19	11,14	12,33	13,67	13,67	12,94	25,83	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,80	1,35	1,02	0,19	0,39	0,39	0,60	0,26	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,07	3,07	3,07	3,07	2,75	2,75	2,60	3,05	

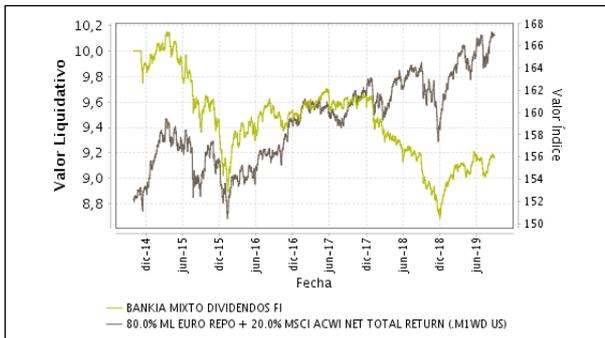
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,08	0,36	0,36	0,35	0,55	1,37	1,78		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,93	0,56	1,63	4,66	-3,90	-6,29			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	01-07-2019	-0,75	01-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,28	28-08-2019	0,38	31-01-2019		

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,64	2,51	2,49	2,86	3,86	3,29			
Ibex-35	12,24	13,19	11,14	12,33	13,67	13,67			
Letra Tesoro 1 año	0,80	1,35	1,02	0,19	0,39	0,39			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,77	2,77	2,77	2,77	2,77	2,77			

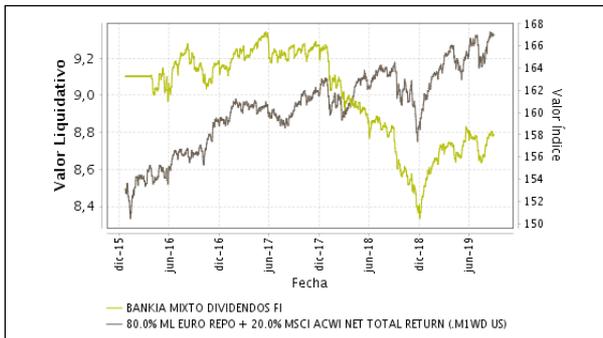
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

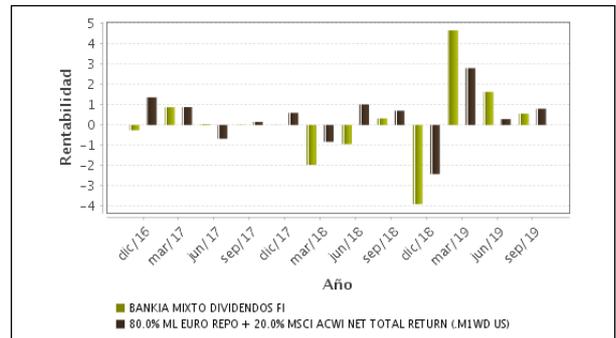
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,23	0,41	0,41	0,40	0,50	1,52	1,97		

(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 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	5,25	0,02	1,07	4,12					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	01-07-2019	-0,75	01-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,28	28-08-2019	0,38	31-01-2019		

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,64	2,51	2,49	2,86					
Ibex-35	12,24	13,19	11,14	12,33					
Letra Tesoro 1 año	0,80	1,35	1,02	0,19					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,59	1,59	1,59	1,59					

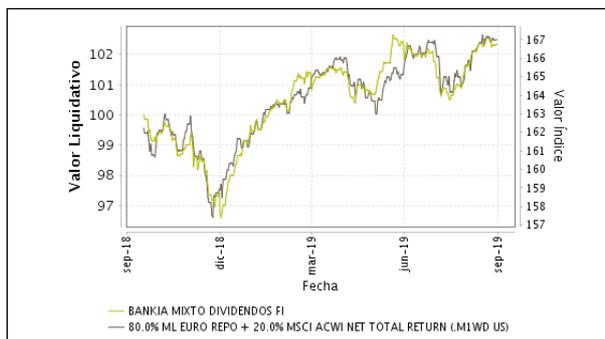
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

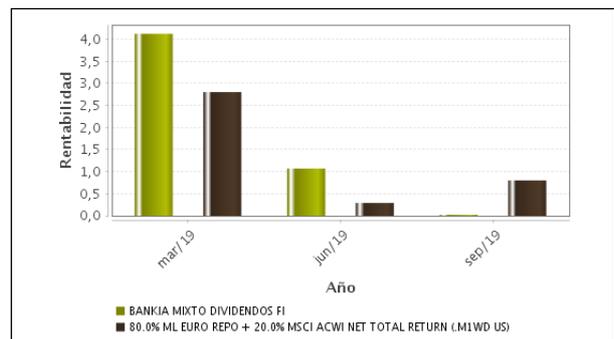
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,24	0,24	0,23	0,20	0,20			

(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	367.293	90,50	326.577	94,43
* Cartera interior	2.504	0,62	2.483	0,72
* Cartera exterior	364.719	89,87	324.051	93,70
* Intereses de la cartera de inversión	71	0,02	42	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	36.066	8,89	33.113	9,57
(+/-) RESTO	2.469	0,61	-13.833	-4,00
TOTAL PATRIMONIO	405.828	100,00 %	345.857	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)	345.857	266.639	227.687	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	16,17	25,43	54,49	-20,70
- Beneficios brutos distribuidos	-0,69	-0,67	-2,06	29,71
± Rendimientos netos	0,58	1,69	5,96	1.708.593,67
(+ ) Rendimientos de gestión	0,81	1,90	6,60	54,29
+ Intereses	0,00		0,01	25,52
+ Dividendos	1,27	0,57	2,91	175,70
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-200,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-0,02	0,00	-106,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	0,02	0,08	306,73
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,51	1,34	3,60	-147,66
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,22	-0,68	268,75
- Comisión de gestión	-0,21	-0,20	-0,61	25,60
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	26,15
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-10,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-6,82
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,03	233,92
(+ ) Ingresos	0,00	0,01	0,04	1.708.270,63
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,03	-93,29

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00		0,01	1.708.363,92
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	405.828	345.857	405.828	

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

### 3. Inversiones financieras

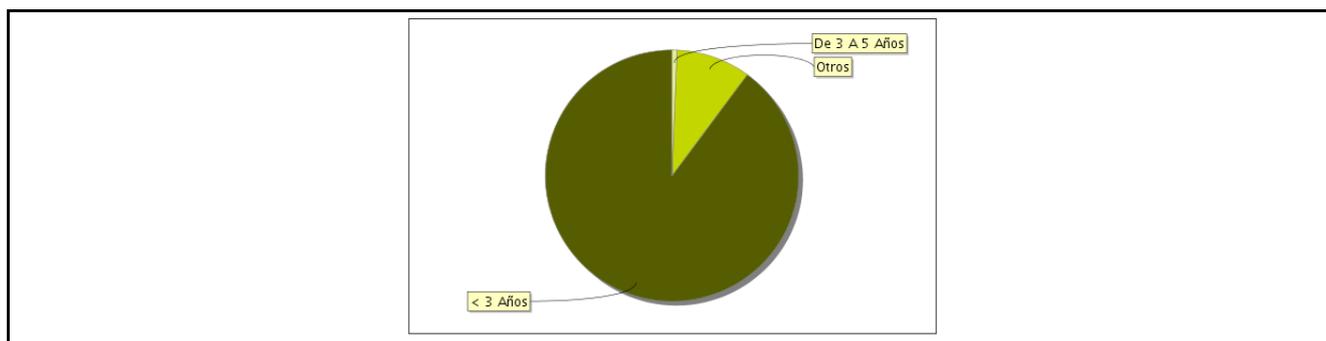
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.504	0,62	2.483	0,72
TOTAL RENTA FIJA	2.504	0,62	2.483	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.504	0,62	2.483	0,72
TOTAL IIC	364.674	89,87	323.992	93,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	364.674	89,87	323.992	93,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	367.177	90,49	326.475	94,39

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
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	6.316	Inversión
PT. BLACKROCK GF- GLOBAL MULTI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO FGIS - INCOME FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.JPM GLOBAL INCOME FUND - C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY EUROPEAN HIGH YIE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FUNDS - PIONER STR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY FUNDS- GLOBAL DIV	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FUNDS - EUROPEAN E	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL MULTI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY - GLOBAL MULTI AS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LUX DINAMYC ALLOCATION	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		6316	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		6316	

#### 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

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

### 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.

En el tercer trimestre del año, el fondo se ha visto beneficiado sobre todo por el buen comportamiento de los bonos de largo plazo, tanto de gobierno como de crédito corporativo, donde hemos aumentado posiciones.

#### c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de -0,23%.

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

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS PLUS, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 17,62%, el número de participes en el periodo aumentó en 1.846 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,570%. 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 0,15%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,282% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,570%. La clase obtuvo una

rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,23% en el trimestre.

El 01/07/2019, el fondo realizó el pago de dividendos a los partícipes de la clase por un importe bruto de 0,06870 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 10,69%, el número de partícipes en el periodo aumentó en 126 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,560%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,266% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,15%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,281% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,571%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,24% en el trimestre.

El 01/07/2019, el fondo realizó el pago de dividendos a los partícipes de la clase por un importe bruto de 0,06597 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 1.502.215,67 euros al final del mismo, el número de partícipes en el periodo aumentó en 3 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,020%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,097% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,15%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,283% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,569%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,78% en el trimestre.

El 01/07/2019, el fondo realizó el pago de dividendos a los partícipes de la clase por un importe bruto de 0,76808 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,158% 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 0,459% 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. A lo largo del trimestre hemos apostado principalmente por fondos de renta fija global: PT. PIMCO FGIS - INCOME FUND EUR - I (PINIEHI ID), por productos de renta fija de alta rentabilidad: PT. FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD FUND- HY Y EUR (FFEHYEU LX), por fondos mixtos: PT. SCHRODER ISF- GLOBAL MULTI ASSET INCOME-CHI (SCGMCHI LX) y de renta variable: PT. AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY TG INCOME (AEM2ESD LX).

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 93,54% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 89,85%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Pimco, Fidelity y JP Morgan.

## 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 3,06% 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 8.569,93 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 a 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	%
ES0305404008 - BONO[Sampol Ingenier[4.5]2024-02-13	EUR	2.504	0,62	2.483	0,72
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.504	0,62	2.483	0,72
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.504	0,62	2.483	0,72
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.504	0,62	2.483	0,72
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.504	0,62	2.483	0,72
LU0987487765 - PARTICIPACIONES Fidelity Glob M	EUR	51.129	12,60	42.988	12,43
LU0757361265 - PARTICIPACIONES Sch ISF-GIMult	EUR	24.439	6,02	23.013	6,65
LU0944772804 - PARTICIPACIONES BGF GlobMultiAs	EUR	39.620	9,76	37.367	10,80
LU0936577567 - PARTICIPACIONES FF-EuroHighYld	EUR	26.729	6,59	26.364	7,62
IE00B8D0PH41 - PARTICIPACIONES PimcoGGI-IncFun	EUR	62.645	15,44	55.079	15,93
LU0395796690 - PARTICIPACIONES JPM InvGlbIncom	EUR	49.795	12,27	41.365	11,96
LU1582985625 - PARTICIPACIONES MyG Lux Income	EUR	43.485	10,72	36.730	10,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1169812200 - PARTICIPACIONES FF- Glb Divden	EUR	7.339	1,81	7.000	2,02
LU1883313436 - PARTICIPACIONES AmundiFds EurEq	EUR	12.852	3,17	9.371	2,71
LU1883844711 - PARTICIPACIONES AmundiFunds PS	EUR	46.643	11,49	44.713	12,93
<b>TOTAL IIC</b>		364.674	89,87	323.992	93,67
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		364.674	89,87	323.992	93,67
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		367.177	90,49	326.475	94,39

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