

**BANKIA GARANTIZADO RENTAS 14, FI**

(Anteriormente denominado: CAJA MADRID FONDLIBRETA II 2014, FI)

**El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.**

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales dirijase a dichas entidades.

**Advertencias efectuadas por la CNMV para facilitar la comprensión del folleto:** A pesar de la existencia de una garantía existen cláusulas que condicionan su efectividad, que pueden consultarse en el apartado "garantía de rentabilidad" del folleto. La garantía podría no cubrir el riesgo de crédito de determinados activos.

**DATOS GENERALES DEL FONDO****Fecha de constitución Fondo:** 19/01/2011**Fecha registro en la CNMV:** 11/02/2011**Gestora:** BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A.**Grupo Gestora:** LA CAIXA**Depositario:** CECABANK, S.A.**Grupo Depositario:** CECA**Auditor:** DELOITTE, S.L.**POLÍTICA DE INVERSIÓN****Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 3 en una escala del 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO.**El objetivo garantizado sólo se obtendrá en el caso de mantener la inversión hasta la fecha de vencimiento de la garantía****Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 6 años y 2 meses, antes del 02/03/2021, inclusive.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

Bankia garantiza al fondo a vencimiento (2/3/21) el 100% de la inversión inicial valorada a valor liquidativo de 16/1/15 (ajustada por posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios) y el pago mediante reembolsos obligatorios de 25 rentas sobre la inversión inicial (los 1 de cada trimestre desde marzo 2015 a marzo 2021, ambos inclusive) por un importe bruto de 0,125% la primera renta y de 0,25% las restantes.

TAE garantizada 1% para participaciones suscritas el 16/1/15 y mantenidas a 2/3/21, si no hay reembolsos extraordinarios. De haberlos, se harán al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, no se garantizará importe alguno y se soportará en su caso, una comisión de reembolso de 3%. La TAE dependerá de cuando suscriba.

Hasta 16/1/15 y desde 3/3/21 se invierte en renta fija publica/privada que preserve y establezca el valor liquidativo. Hasta 16/1/15 se comprará a plazo la cartera de renta fija.

Durante la garantía se invierte principalmente en Deuda emitida/avalada por OCDE/CCAA, de al menos mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) en el momento de la compra, con duración similar al vencimiento de la garantía y liquidez y si es necesario, en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, cédulas hipotecarias, titulaciones) sin rating mínimo, de emisores OCDE.

La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/EC.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. En relación con estas inversiones el fondo no cumple con los requisitos generales de diversificación.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Con el objetivo de poder alcanzar la rentabilidad garantizada, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 16/01/2015, incluido, por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación, que no afectarán al objetivo de rentabilidad garantizado.

**Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:**

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, así como de crédito.

**Información complementaria sobre las inversiones:**

Todas las emisiones son en euros.

Hasta el 16/01/15 el fondo invierte en repos de Deuda Pública, en activos de renta fija y hasta un 10% en depósitos con rating mínimo igual al del reino de España en cada momento, con vencimiento medio aproximado de un mes. La renta fija será de emisores OCDE. Desde 3/03/21 invertirá en deuda pública y renta fija privada de al menos media calidad (mínimo BBB-) o el que tenga el Reino de España en cada momento, si es inferior, y en depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, sin rating mínimo, de emisores OCDE y el vencimiento medio de la cartera para este periodo será de 90 días.

La cartera de renta fija y liquidez proporcionará una rentabilidad bruta aproximada, para todo el periodo de referencia, del 8,47% sobre el patrimonio inicial. Con esta rentabilidad el fondo atenderá las comisiones de gestión y depósito, así como otros gastos previstos para el fondo, que se estiman en su conjunto en un 2,12% para todo el periodo de referencia; permitirá hacer frente al pago de las 25 rentas descritas anteriormente, así como conseguir que a vencimiento, el participe obtenga su inversión inicial valorada con el valor liquidativo

inicial (16/01/2015) y ajustada por posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios. Estimaciones realizadas a fecha 18/11/2014 y referidas al inicio de la garantía.

La duración global de la cartera al inicio de la garantía es ligeramente inferior a 6 años, y se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento de la garantía.

Los rating durante la garantía están referidos al momento de compra. En caso de bajadas sobrevenidas de calificación crediticia, las posiciones afectadas se podrán mantener en cartera. En consecuencia, a partir de la fecha en que se produjera una rebaja en el rating, el fondo podrá mantener hasta el 100% en activos con una calidad crediticia inferior a la mencionada anteriormente y sin que exista, por tanto, una predeterminación en cuanto a la calidad crediticia.

Si no existiera rating para alguna emisión se atenderá al rating del emisor. La calificación crediticia de las emisiones y/o emisores se ha tomado de acuerdo con los criterios de S&P o entidad equivalente.

El fondo utiliza técnicas e instrumentos a que se refiere el artículo 18 de la Orden EHA 888/2008, en particular, adquisiciones temporales de deuda pública española con la finalidad de gestionar la liquidez del fondo, con vencimiento inferior a 7 días. El riesgo de contraparte no se considera relevante al estar su importe colateralizado por el propio subyacente en el que se realizará la adquisición temporal.

Para reducir (total o parcialmente) el riesgo de contraparte asociado a la operativa con derivados no contratados en mercados organizados de derivados (OTC), podrán exigirse, en su caso, garantías, que se aportaran en efectivo y no se reinvertirán.

Las contrapartidas de instrumentos financieros derivados OTC serán entidades de la OCDE con solvencia suficiente a juicio de la gestora, pudiendo pertenecer o no al Grupo de la gestora. De producirse un impago de la contrapartida, se podrá generar una pérdida en el fondo por el valor de la OTC (minorada por el valor de los activos que, en su caso, se hayan aportado como garantía). No obstante, al vencimiento el garante aportaría al fondo el importe necesario para alcanzar el objetivo de rentabilidad garantizado.

La operativa con valores mobiliarios e instrumentos financieros, ya sean derivados o de contado, llevada a cabo con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera es económicamente adecuada para el fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación a su coste. Las entidades en las que se abonen los costes derivados de esta operativa serán del entorno OCDE y podrán o no pertenecer al grupo de la gestora.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados cumplen con todos los requisitos establecidos por la normativa vigente en cada momento.

El fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados.

Tras el vencimiento de la garantía se seguirán criterios conservadores y prudentes para dotar de estabilidad al valor liquidativo, se comunicará a los partícipes el resultado de la misma y las nuevas condiciones del fondo.

No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva.

Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

#### **Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:**

**Riesgo de crédito:** La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

**Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:

- Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

El fondo podrá tener además los siguientes riesgos

**Riesgo de contraparte:** Cuando el valor liquidativo esté garantizado o dependa de uno o más contratos con una contraparte, existe el riesgo de que ésta incumpla con sus obligaciones de pago.

Al poderse dar la doble circunstancia de ser Bankia entidad garante y contraparte de determinados activos por posiciones de contado y de derivados, esta situación conlleva un riesgo adicional dado que si no se alcanza el valor liquidativo garantizado por una situación de insolvencia de Bankia, tampoco podrá hacer frente al pago de la garantía. No obstante por las posiciones en derivados contratadas con Bankia o con cualquier entidad de su grupo se dispondrán las garantías y/o colaterales necesarios para que dicho riesgo de contraparte no supere el límite del 10%. En cuanto al riesgo conjunto por contado y derivados (por las posiciones que puedan ser contratadas con el garante o con cualquier entidad perteneciente a su grupo económico), el fondo sí mantendrá el citado riesgo, pudiendo tener una exposición máxima de un 35%.

#### **Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:**

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

**La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.**

**GARANTIA DE RENTABILIDAD**

Se ha otorgado una garantía de rentabilidad.

**Objeto:**

Bankia garantiza al fondo a vencimiento (02/03/2021):

100% de la inversión inicial valorada al valor liquidativo de 16/01/15 (ajustada por posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios).

Más el pago, calculado sobre dicha inversión inicial de 25 rentas (los 1 de cada trimestre desde marzo 2015 a marzo 2021, ambos inclusive) por un importe bruto de 0,125% la primera y 0,25% las 24 siguientes. Los pagos se harán efectivos mediante reembolsos diferidos obligatorios de participaciones.

El porcentaje de cada una de las rentas, 0,125% la primera y 0,25% las 24 siguientes, supone una renta trimestral bruta de 1,25 ó 2,5 euros por cada 1.000 euros de inversión a fecha 16/01/2015.

La TAE garantizada es del 1,00% para participaciones suscritas el 16/01/15 y mantenidas a vencimiento. No obstante, la rentabilidad que obtenga el partícipe dependerá de la fecha en que suscriba las participaciones.

Las participaciones reembolsadas antes del vencimiento (salvo las realizadas en cumplimiento de los reembolsos obligatorios) no están sujetas a garantía, se valorarán al valor liquidativo aplicable al día de solicitud y además tendrán que hacer frente a la comisión de reembolso correspondiente.

La garantía cuenta con 25 fechas de reembolsos obligatorios diferidos y una fecha de vencimiento final de la garantía 02/03/2021).

**a) Pago de las rentas**

El pago de las rentas se realizará mediante el reembolso obligatorio de participaciones, los días 1 de cada trimestre, comenzando en marzo de 2015 y finalizando en marzo de 2021, ambos inclusive, al valor liquidativo correspondiente a dichos días.

El importe bruto garantizado en cada trimestre (VG trimestral), calculado sobre la inversión inicial a fecha 16/01/2015 (o sobre la inversión mantenida), será 0,125% el primero y 0,25% los 24 siguientes. Las rentas consideran el importe bruto del reembolso; de este importe se deberán deducir las retenciones o cualquier carga impositiva que sea de aplicación según las normas fiscales vigentes en cada momento. El pago de las rentas, una vez realizada la correspondiente retención, se realizará, mediante el reembolso de las participaciones correspondientes, en la cuenta asociada a cada partícipe durante los años comprendidos en la presente garantía.

**b) Valor garantizado en la fecha de vencimiento de la garantía (02/03/2021)**

El día de vencimiento de la garantía (02/03/2021) se garantiza el 100% del valor de la inversión del partícipe a fecha 16/01/2015 (o inversión mantenida)

VFG= valor de la inversión inicial a fecha 16/01/2015 (o inversión mantenida)\* 100%

Si el partícipe realizara traspasos y/o reembolsos voluntarios extraordinarios fuera de los reembolsos diferidos obligatorios, la rentabilidad garantizada en las fechas de reembolsos obligatorios, así como la fecha de vencimiento de la garantía, se aplicará únicamente sobre la inversión mantenida.

La inversión mantenida se calculará para cada partícipe del siguiente modo:

**- Primer reembolso diferido obligatorio:**

La inversión mantenida será el producto del número de participaciones que mantenga el partícipe en el fondo en el momento inmediatamente anterior a la ejecución de este primer reembolso obligatorio por el valor liquidativo a 16/01/2015.

Inversión mantenida (1)= participaciones mantenidas (1)\* valor liquidativo inicial (16/01/2015)

**- Segundo y sucesivos reembolsos obligatorios y vencimiento:**

A partir del segundo reembolso obligatorio, la inversión mantenida se calculará partiendo de la inversión mantenida, calculada a raíz del reembolso obligatorio precedente.

Inversión mantenida (t)=inversión mantenida (t-1)\* P(t)/P(t-1) Donde Inversión mantenida (t)= valor de la inversión mantenida por el partícipe en la fecha del reembolso obligatorio que estamos calculando, siendo (t) la fecha en la que se produce el reembolso, que se identificará como 2, 3, 4... hasta 25.

Inversión mantenida (t-1)= valor de la inversión mantenida por el partícipe en la fecha del reembolso obligatorio anterior a la que estamos calculando.

P (t)= número de participaciones en poder del partícipe en el momento inmediatamente anterior a la ejecución del reembolso obligatorio que estamos calculando (t)

P(t-1)= número de participaciones en poder del partícipe en el momento inmediatamente posterior a la ejecución del reembolso obligatorio precedente (t-1).

**Entidad Garante:** BANKIA SA. tiene las calificaciones a largo plazo de B1 por la agencia de Rating Moodys, de BB- por la agencia de Rating S&P y BBB- por la agencia de Rating Fitch

El rating de la entidad garante está referido a la fecha de inscripción en CNMV del objetivo de rentabilidad garantizado a vencimiento. No obstante, con posterioridad y de forma sobrevenida, el garante podría sufrir una modificación en su calificación crediticia, lo que se comunicará como hecho relevante.

**Beneficiarios:** El Fondo

**Condicionamientos de su efectividad:** La efectividad de la presente garantía se condiciona a que no se modifique el actual marco legislativo y fiscal de los Fondos de Inversión Mobiliaria y de los activos que compongan los mismos, por lo que dicha garantía no será efectiva, o será únicamente efectiva en la medida que proceda, en los casos siguientes:

- 1.- Cuando se produzca modificación legislativa que afecte a las condiciones de tipo de interés, plazo o cualquier otra en las emisiones, activos, valores o instrumentos financieros que integren el patrimonio del Fondo y que produzcan una disminución del valor liquidativo del mismo, la obligación de pago sólo existirá respecto de la diferencia de valor no afectada por dicha modificación legislativa.
- 2.- Cuando se produzca modificación legislativa que afecte a las actuales normas sobre el cálculo del valor liquidativo del mismo, la obligación de pago sólo existirá respecto de la diferencia de valor no afectada por dicha modificación legislativa.
- 3.- Cuando se produzca modificación legislativa en el régimen fiscal de los Fondos de Inversión Mobiliaria o de los activos, valores o instrumentos financieros que componen los mismos, la obligación de pago sólo existirá respecto de la diferencia de valor liquidativo no afectada por dicha modificación legislativa.

**Forma y plazo de pago:** En el supuesto de que el valor liquidativo de la participación en la fecha de vencimiento final de la garantía, no alcanzase el valor liquidativo mínimo garantizado, o en el caso de que el Fondo no pudiera hacer frente al pago de alguna de las rentas trimestrales, BANKIA S.A. abonará directa y automáticamente al fondo el importe que corresponda, en cada una de dichas fechas, o en la fecha de vencimiento, mediante ingreso en efectivo en la cuenta corriente que el fondo mantenga abierta en la Entidad Depositaria. No será necesario el requerimiento previo por parte de la Gestora para que la Entidad Garante proceda al abono del importe de la garantía.

**Otros datos de interés:**

**Plazo de la garantía:** La presente garantía permanecerá en vigor hasta el día del vencimiento de la misma, inclusive, fecha hasta la cual vinculará al garante, quedando sin efecto después.

**Régimen fiscal:** Las cantidades que debieran abonarse en virtud de la presente garantía estarán sujetas a la normativa fiscal vigente el día de vencimiento de la misma.

## **INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO**

---

**Frecuencia de cálculo del valor liquidativo:** Diaria.

**Valor liquidativo aplicable:** El del mismo día de la fecha de solicitud.

**Lugar de publicación del valor liquidativo:** en la página web de la sociedad gestora.

**Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:** Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes excluidos los festivos de ámbito nacional. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidarán como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no existiera liquidez suficiente para atender el reembolso, se generará la liquidez necesaria, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarias para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

## **INFORMACIÓN COMERCIAL**

---

**Divisa de denominación de las participaciones:** Euros.

**Inversión mínima inicial:** 100 euros.

**Volumen máximo de participaciones por partícipe:** Desde el 17/01/2015, inclusive o desde que el fondo alcance un patrimonio de 150 millones €, si esto ocurre con anterioridad (lo cual se comunicara a CNMV como Hecho Relevante), el volumen máximo será de 1 participación.

**Prestaciones o servicios asociados a la inversión:** La Gestora ha establecido un Plan especial de reembolsos periódicos cuyas condiciones se detallan en el apartado de garantía de rentabilidad.

**Principales comercializadores:** Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

## **COMISIONES Y GASTOS**

---

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
<b>Gestión (anual)</b>			
Aplicada directamente al fondo	0%	Patrimonio	Hasta el 16/01/2015, inclusive.
	0,31%	Patrimonio	Desde el 17/01/2015, incluido
<b>Depositario (anual)</b>			
Aplicada directamente al fondo	0%	Patrimonio	Hasta el 16/01/2015, inclusive.
	0,03%	Patrimonio	Desde el 17/01/2015, inclusive.
Suscripción	5%	Importe suscrito	A partir del 17/01/2015 y hasta el 02/03/2021, ambos inclusive.
Reembolso	3%	Importe reembolsado	A partir del 17/01/2015 y hasta el 31/05/2015 ambos inclusive.

La comisión de reembolso no aplicará al reembolso obligatorio del 1/03/2015.  
Existen periodos en los que no se aplica comisión de reembolso que se pueden consultar en el folleto completo.  
Las técnicas de valoración irán dirigidas a evitar posibles conflictos de interés entre los partícipes que reembolsen frente a los partícipes que permanezcan en el fondo.  
Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

## INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

## OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

### Régimen de información periódica

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

### Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 19% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

**Cuentas anuales:** La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

**Otros datos de interés del fondo:** Las operaciones con instrumentos financieros derivados no se han pactado en un plazo superior a los 10 días previos a la inscripción del folleto que recoge la información de la nueva garantía y los precios pactados no se alejan significativamente de los precios de mercado en el momento de dicha inscripción.

## INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

**Fecha de constitución:** 05/01/1988

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrita con fecha 20/04/1988 y número 85 en el correspondiente registro de la CNMV.

**Domicilio social:** PS. CASTELLANA, 189 6º PLANTA en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28046

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 8.339.042,24 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

**Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora:** La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

FUNCIONES DELEGADAS	ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA
Auditoría interna asumida por el grupo	BANKIA, S.A (ABSORBIDA)

Asimismo, la Sociedad Gestora ha delegado para el tipo de IIC al que se refiere el presente folleto las siguientes funciones de administración:

FUNCIONES DELEGADAS	ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA
Servicios jurídicos y contables en relación con la gestión	ACCENTURE OUTSOURCING SERVICES SA

La delegación de funciones por parte de la SGIIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

**Información sobre operaciones vinculadas:**

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

**Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:**

La SGIIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

**Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:**

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	MARIA ROCIO EGUIRAUN MONTES		11/10/2016
CONSEJERO DELEGADO	MARIA ROCIO EGUIRAUN MONTES		26/03/2007
CONSEJERO	SEBASTIAN REDONDO JIMENEZ		11/10/2016
CONSEJERO	MARIA AURORA DE LA FUENTE GARCIA		03/06/2019
CONSEJERO INDEPENDIENTE	TERESA MARIA CUBAS MENDEZ		25/06/2019
CONSEJERO INDEPENDIENTE	MIGUEL ANGEL ALMAZAN MANZANO		11/10/2016

La Sociedad Gestora y el Depositario no pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO**

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrito con fecha 16/11/2012 y número 236 en el correspondiente registro de la CNMV.

**Domicilio social:** CL. ALCALA N.27 en MADRID, código postal 28014

**Actividad principal:** Entidad de Crédito

**OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA**

Denominación	Tipo de IIC
BANKIA BANCA PRIVADA GARANTIA EURIBOR, FI	FI
BANKIA BANCA PRIVADA RENTA FIJA EURO, FI	FI
BANKIA BANCA PRIVADA RENTA VARIABLE ESPAÑA, FI	FI
BANKIA BANCA PRIVADA SELECCIÓN, FI	FI
BANKIA BOLSA ESPAÑOLA, FI	FI
BANKIA BOLSA USA, FI	FI
BANKIA BONOS 24 MESES, FI	FI
BANKIA BONOS DURACION FLEXIBLE, FI	FI
BANKIA BONOS INTERNACIONAL, FI	FI
BANKIA CAUTO DIVIDENDOS, FI	FI
BANKIA DIVERSIFICACIÓN II, FI	FI
BANKIA DIVIDENDO ESPAÑA , FI	FI
BANKIA DIVIDENDO EUROPA, FI	FI
BANKIA DOLAR, FI	FI
BANKIA DURACION FLEXIBLE 0-2, FI	FI
BANKIA EMERGENTES, FI	FI
BANKIA EURO TOP IDEAS, FI	FI
BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 15, FI	FI
BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 30, FI	FI
BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 60, FI	FI
BANKIA FOND TESORO LARGO PLAZO, FI	FI
BANKIA FONDUXO, FI	FI
BANKIA FUTURO SOSTENIBLE, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO BOLSA EUROPA 2024, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO CRECIENTE 2024, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO DINAMICO, FI	FI

BANKIA GARANTIZADO EURIBOR II, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO EURIBOR, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO RENTAS 15, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO RENTAS 16, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO RENTAS CRECIENTES, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO SELECCION XII, FI	FI
BANKIA GARANTIZADO VALORES RESPONSABLES, FI	FI
BANKIA GESTION ALTERNATIVA, FI	FI
BANKIA GESTION DE AUTOR, FI	FI
BANKIA GESTION VALOR, FI	FI
BANKIA GLOBAL FLEXIBLE, FI	FI
BANKIA GOBIERNOS EURO LARGO PLAZO, FI	FI
BANKIA HORIZONTE 2025, FI	FI
BANKIA INDEX CLIMA MUNDIAL, FI	FI
BANKIA INDEX EMERGENTES, FI	FI
BANKIA INDEX ESPAÑA, FI	FI
BANKIA INDEX EUROZONA, FI	FI
BANKIA INDEX JAPON, FI	FI
BANKIA INDEX RF CORTO, FI	FI
BANKIA INDEX RF LARGO, FI	FI
BANKIA INDEX USA CUBIERTO, FI	FI
BANKIA INDEX USA, FI	FI
BANKIA MEGATENDENCIAS, FI	FI
BANKIA MIXTO DIVIDENDOS, FI	FI
BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI	FI
BANKIA MIXTO RENTA FIJA 15, FI	FI
BANKIA MIXTO RENTA FIJA 30, FI	FI
BANKIA MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI	FI
BANKIA MIXTO RENTA VARIABLE 75, FI	FI
BANKIA RENDIMIENTO GARANTIZADO 2023 II, FI	FI
BANKIA RENDIMIENTO GARANTIZADO 2023 III, FI	FI
BANKIA RENDIMIENTO GARANTIZADO 2023 IV, FI	FI
BANKIA RENDIMIENTO GARANTIZADO 2023 V, FI	FI
BANKIA RENDIMIENTO GARANTIZADO 2023, FI	FI
BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI	FI
BANKIA RENTA FIJA EURO CP, FI	FI
BANKIA RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI	FI
BANKIA RENTA VARIABLE GLOBAL, FI	FI
BANKIA SMALL & MID CAPS ESPAÑA, FI	FI
BANKIA SOY ASI CAUTO, FI	FI
BANKIA SOY ASI DINAMICO, FI	FI
BANKIA SOY ASI FLEXIBLE, FI	FI
LIBERTY EURO RENTA, FI	FI
LIBERTY EURO STOCK MARKET, FI	FI
ORFEO, FI	FI
ANDROMEDA INVESTMENT, SICAV S.A.	SICAV
ANTELI INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
ARJO SIETE, SICAV S.A.	SICAV
ARMALLAK DE INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
ASCENDO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
BOTTOM UP INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
CSN CRECIMIENTO Y RENDIMIENTO SICAV,SA	SICAV
DAR, SICAV, S.A.	SICAV
DIORAMAX INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
DRIP INVER SICAV S.A.	SICAV
ERANSUS INVERSIONES XXI, SICAV, S.A.	SICAV
EUROTALAVE 2002, SICAV S.A.	SICAV
INRESA FINANZAS, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES CAMPEA, S.A., SICAV	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS BAHÍA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS CINCINATTI, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES FOCALIZADAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES LARISA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONS L'OLIVERA, SICAV SA	SICAV
LINDE DE SANSONELIA, SICAV, S.A.	SICAV
LORIGA INVERSIONES 2015, SICAV, S.A.	SICAV
MAREANUT, SICAV, S.A.	SICAV
MEDEA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ONURA SXXI CORPORACION, SICAV, S.A.	SICAV
PALMERA AZUL INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
PROSPECT INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
S.G. 2000 INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
VERTRA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
VIATANEXIS, SICAV, S.A.	SICAV
ZONA 1 INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.