

Informe: Primer semestre 2021
Auditor: PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Fondo por compartimentos: No
Rating Depositario: BBB+ S&P
Gestora: Bankinter Gestión de Activos SGIIC
Grupo Gestora: Bankinter, S.A.
Depositario: Bankinter, S.A.
Grupo Depositario: Bankinter, S.A.

Estimado cliente, a continuación encontrará el informe del primer semestre de 2021 del fondo de inversión que usted tiene contratado. El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bankinter.com. Usted podrá plantear sus consultas relacionadas con las IIC gestionadas por Bankinter Gestión de Activos a través de cualquiera de los canales que se indican en el siguiente link Atención al cliente o bien a través del Servicio de Atención al Cliente de Bankinter (Avda. Bruselas, 12 - 28108 Alcobendas - Madrid - Teléf.: 900 802 081. Asimismo, este servicio de atención al cliente será el encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (900 535 015, e-mail: inversores@cnmv.es).

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Vocación Inversora: De Garantía Parcial. Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7.

Descripción general

Política de inversión: Bankinter garantiza al fondo a vencimiento (12.04.21) limitar la pérdida máxima al 10% del valor liquidativo a 20.10.14 (VLI). A vencimiento se obtendrá el 100% del VLI:
- incrementado en el 55% de la variación positiva del Ibex 35 o
- disminuido en el 100% de la variación negativa del Ibex 35 con un límite a la baja del -10% (TAE mínima -1,61%), para suscripciones a 20.10.14 mantenidas a vencimiento. (TAE depende cuando suscriba)
Hasta 20.10.14 inclusive invierte en repo día de deuda pública española, se comprará a plazo una cartera de renta fija y se pactará una OTC (2% aproximadamente). Tras el vencimiento invertirá en deuda emitida/avalada por Estados zona € de alta calidad (mínimo A-), o española (o repos sobre esa deuda) y depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, sin rating mínimo, en €, de emisores OCDE, con vencimiento de cartera menor a 3 meses. En ambos periodos solo se invierte en activos que permitan preservar y estabilizar el valor liquidativo. Durante la garantía se invierte: 95% deuda emitida/avalada por Estados (u otros emisores públicos) zona € con vencimiento próximo a la garantía y 3% liquidez, y de ser necesario, en cédulas, titulizaciones sobre cédulas multicedentes y hasta 30% en depósitos, en €, de emisores OCDE. El rating mínimo será BBB- y hasta un 25% podrá tener rating inferior (ratings a fecha de compra). Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras de renta fija pertenezcan o no al grupo de la gestora.

Operativa en instrumentos derivados

El fondo ha realizado durante el periodo operaciones en instrumentos financieros derivados.
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

Datos generales

	Periodo actual	Periodo anterior
N.º de participaciones	52.211,21	101.186,01
N.º de partícipes	131	246
Inversión mínima (EUR)	500,00	

	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin de periodo (EUR)
Periodo del Informe	3.151	60,3506
2020	6.133	60,6075
2019	7.611	63,8579
2018	8.633	62,5172

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,33		0,33	0,33		0,33	Patrimo- nio	Al Fondo

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Periodo	Acumulada	
Comisión de depositario	0,03	0,03	Patrimonio

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año 2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,08	0,00	-0,08	-0,02

Notas: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.
Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

Comportamiento

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,42		-0,42	-0,39	-0,35	-5,09	2,14	-6,24	-1,51

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08/04/2021	-0,04	31/03/2021	-2,15	29/05/2018
Rentabilidad máxima (%)	0,01	13/04/2021	0,01	20/02/2021	1,07	11/06/2018

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima a la del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A". 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	0,18	0,06	0,23	0,26	0,23	3,59	3,82	5,35	7,03
IBEX 35	15,25	13,98	16,53	25,52	21,33	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,04	0,26	0,15	0,27	0,40	0,25	0,39	0,70
VaR histórico (iii)	2,92	2,92	2,96	3,06	3,41	3,06	4,05	4,02	3,59

(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. Solo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea. (iii) VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

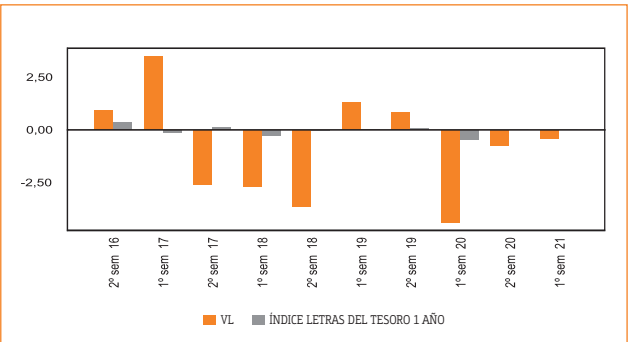
Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumu- lado año actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total gastos	0,38	0,05	0,28	0,29	0,29	1,15	1,14	1,14	1,12

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 se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media 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)	N.º de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija Euro	639.680	28.481	-0,25
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro	165.645	3.446	2,99
Renta Fija Mixta Internacional	2.425.138	14.244	1,82
Renta Variable Mixta Euro	61.004	2.204	8,04
Renta Variable Mixta Internacional	2.122.001	12.929	5,44
Renta Variable Euro	275.604	11.800	11,71
Renta Variable Internacional	969.432	38.819	14,64
IIC de Gestión Referenciada (1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo	74.168	2.252	-0,55
Garantizado de Rendimiento Variable	912.368	23.938	0,08
De Garantía Parcial	30.772	1.116	3,83
Retorno Absoluto	40.262	2.162	-1,40
Global	84.936	8.958	2,74
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Pública			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.071.961	22.101	-0,32
IIC que replica un Índice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado	6.855	179	-0,56
Total fondos	8.879.826	172.629	3,85

* Medias.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.
(1) Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

Distribución del patrimonio al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS			5.035	82,10
* Cartera interior			3.955	64,49
* Cartera exterior			1.696	27,65
* Intereses de la cartera de inversión			-616	-10,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio				
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.152	100,03	1.107	18,05
(+/-) RESTO	-1	-0,03	-9	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	3.151	100,00	6.133	100,00

Notas: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

Estado variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	6.133	6.837	6.133	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-58,11	-9,79	-58,11	351,57
- Beneficios brutos distribuidos				
± Rendimientos netos	-0,49	-0,74	-0,49	-49,55
(+) Rendimientos de gestión	-0,12	-0,16	-0,12	-46,66
+ Intereses	0,14	0,35	0,14	-69,30
+ Dividendos				
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,28	-0,52	-0,28	-58,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)				
± Resultados en depósitos (realizadas o no)				
± Resultados en derivados (realizadas o no)	0,02		0,02	287,05
± Resultados en IIC (realizadas o no)				
± Otros resultados				
± Otros rendimientos				
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,58	-0,38	-50,38
- Comisión de gestión	-0,33	-0,50	-0,33	-50,58
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,03	-50,58
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-44,47
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-48,76
- Otros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC				
+ Comisiones retrocedidas				
+ Otros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.151	6.133	3.151	

3. Inversiones financieras

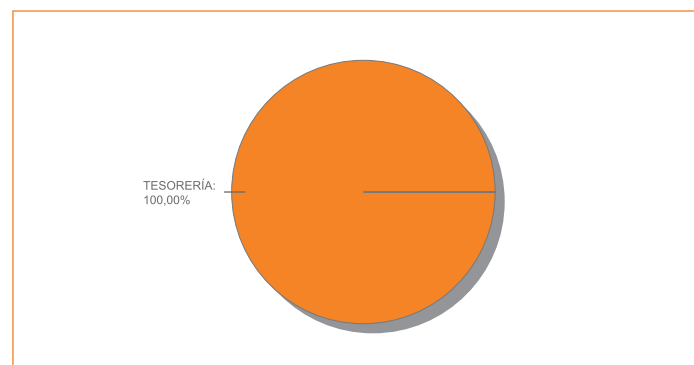
Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período Actual		Período Anterior	
		Valor del Mercado	%	Valor del Mercado	%
CARTERA INTERIOR					
BONO ESTADO ESPAÑOL 5,50 2021-04-30	EUR			3.955	64,48
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADAS MENOS DE 1 AÑO				3.955	64,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				3.955	64,48
TOTAL RENTA FIJA				3.955	64,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR				3.955	64,48
CARTERA EXTERIOR					
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADAS MENOS DE 1 AÑO				2.475	40,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				2.475	40,35
TOTAL RENTA FIJA				2.475	40,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR				2.475	40,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS				6.430	104,83

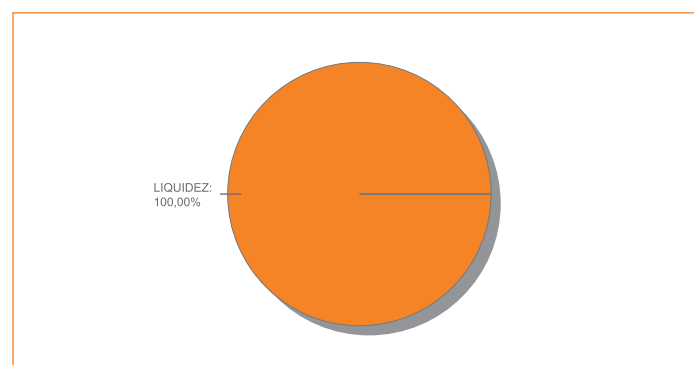
Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total

Distribución Principales Posiciones



Distribución Tipo Activo



Operativa en derivados

Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (en miles de EUR)

Al cierre del periodo no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros.

4. Hechos relevantes

	SÍ	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

13/04/2021

Eliminación de comisión de gestión y depósito.

18/06/2021

La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANKINTER, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de BANKINTER ESPAÑA 2021, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4369), por BANKINTER MIXTO RENTA FIJA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1248).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SÍ	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. Adquiridos valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, 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

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.

f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio es de -0,53%.

g) Durante el semestre Bankinter, SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaria, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe, y comisiones por liquidación de operaciones de compraventa de valores.

h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración cuenta corriente, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

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

La evolución económica del primer semestre de 2021 siguió condicionada por la pandemia. La actividad global perdió impulso a comienzos de año por el repunte de las infecciones de COVID19 en numerosas regiones y las medidas restrictivas implantadas para su contención. No obstante, el avance de la vacunación, primero en Estados Unidos y después en Europa y otros países avanzados, permitió una relajación en las restricciones con el consiguiente impacto positivo sobre la actividad.

Ahora bien, esta dinámica no tuvo lugar en numerosas economías emergentes como la India, donde la incidencia de la pandemia fue muy elevada.

El sector manufacturero se mantuvo robusto desde comienzos de año si bien sufrió la interrupción de determinadas cadenas globales de producción como la de semiconductores. Con la reapertura de las economías, el sector servicios fue normalizando sus niveles de actividad.

Este mayor dinamismo de la actividad económica, unido al repunte de los precios de las materias primas, provocó mayores presiones inflacionistas, especialmente en Estados Unidos.

La incertidumbre sobre la persistencia de la inflación sembró dudas en el mercado sobre la duración del tono expansivo de las políticas monetarias, lo que generó algunos episodios de volatilidad. Dicho esto, el optimismo fue la tónica dominante en los mercados financieros durante el primer semestre de 2021.

Los índices bursátiles respondieron positivamente a los paquetes de estímulo fiscal anunciados en las economías avanzadas, sobre todo en Estados Unidos, y a la revisión al alza de las expectativas de crecimiento económico.

En concreto, la renta variable global cerró el primer semestre del año con un alza de +12,2% (índice MSCI World en dólares). Los índices de las bolsas de Estados Unidos y de Europa acabaron el semestre a la par, con una subida de +14,4% tanto en el S&P500 como en el Eurostoxx-50. Por su parte, los índices de los mercados bursátiles de las economías emergentes experimentaron un alza más moderada (MSCI EM en dólares +6,5%) así como el de la bolsa nipona (Topix +7,7%).

Dentro de la bolsa europea, los sectores que mejor se comportaron fueron Bancos (+23,8%) y Autos (+23,2%). Utilities fue el único sector que cerró el primer semestre de 2021 en negativo, con un descenso de -2,9%. Por su parte, Seguros y Real Estate no lograron subidas de doble dígito.

Las rentabilidades de las deudas soberanas repuntaron en el semestre, especialmente en los plazos más largos, lo que llevó a unas pendientes de las curvas de tipos más pronunciadas. El bono a diez años de Estados Unidos cerró el semestre en 1,47%, lo que se tradujo en un alza de +55 puntos básicos desde el cierre de 2020. Dicho esto, la subida se concentró en el comienzo del ejercicio llegando incluso a superar la cota de 1,7% para relajarse después. Por su parte, la rentabilidad a diez años del bono alemán subió +36 p.b. para finalizar el semestre en -0,21%.

Las primas de riesgo soberano en la periferia apenas variaron en el conjunto del semestre. La española cerró en 62 puntos básicos, mismo nivel de cierre de 2020 y la italiana, pasó de 111 p.b. a finales de 2020 hasta 103 p.b. a cierre de junio de 2021.

La mejora de las expectativas macroeconómicas y el sentimiento positivo de los mercados permitieron que se prolongara la pauta de caída de los diferenciales corporativos, especialmente en el segmento de alto rendimiento. El saldo semestral arrojó una reducción de 50 y 68 puntos básicos en el high yield europeo y americano, respectivamente.

Los diferenciales de los bonos corporativos de grado de inversión europeos apenas cambiaron y en Estados Unidos, se produjo una ligera caída de -7 p.b.

En los mercados de divisas destacó la apreciación del dólar frente al euro en la primera parte del año pero posteriormente, en paralelo a la caída de los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos y a la mejora de expectativas sobre la economía de la zona euro, la divisa americana perdió algo de terreno. Aun así, el cruce del euro con el dólar finalizó el semestre con un descenso de -2,9%. El euro también se depreció frente a la libra esterlina (-4,1%) mientras que se revalorizó frente al franco suizo (1,4%) y al yen japonés (4,4%), en un entorno de mercado caracterizado por un notable apetito por el riesgo.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la fuerte subida del precio del petróleo (Brent +45%), gracias a las perspectivas de recuperación de la demanda y la persistencia de los recortes en la producción. Por su parte, el precio del oro cayó -6,8% en el semestre hasta cerrar en 1.770\$/onza.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

La estructura de la cartera de contado está condicionada por el logro de los objetivos específicos del fondo y está constituida principalmente por activos de renta fija denominados en euros, emitidos o avalados por emisores públicos de la zona con calificación crediticia al menos media calidad mínimo BBB- o sus equivalentes por otras agencias de calificación crediticia en el momento de la compra, y con un horizonte temporal similar al vencimiento de la garantía, para intentar conseguir de esta forma, una inversión inmune a los movimientos en los tipos de interés si se considera como horizonte temporal dicha fecha.

c) Índice de referencia

No aplica.

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un -48,62% en el periodo según puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El número de participes del fondo ha disminuido un 46,75% en el periodo según puede verse en el apartado 2.1.a) del presente informe.

Durante este semestre, como resultado del comportamiento de la estructura de cartera descrita (renta fija + derivados), el fondo ha registrado una rentabilidad en el semestre del -0,42%, pudiéndose ver en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora.

Durante el periodo, los gastos corrientes soportados por el fondo han tenido un impacto del 0,38% en su rentabilidad.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del -0,08%.

b) Operativa de préstamo de valores

No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Los instrumentos derivados que forman parte de la cartera se negocian en mercados secundarios no organizados. Las posiciones en estos instrumentos aseguran la consecución del objetivo de rentabilidad del fondo. Para cubrir la revalorización del índice antes citado en el apartado de descripción de la política de inversión, se ha empleado una estructura sobre el índice Ibex 35 contratada con JP Morgan Chase Bank como instrumento de gestión encaminado a la consecución del objetivo de rentabilidad especificado en el folleto informativo del Fondo, liquidándose a su vencimiento el 12 de abril la totalidad de las posiciones abiertas en instrumentos derivados. El resultado de dicha inversión en estos instrumentos financieros derivados ha supuesto un 0,02% sobre el patrimonio medio del Fondo durante este semestre del año.

d) Otra información sobre inversiones

La CNMV ha autorizado con fecha 18 de junio de 2021 la fusión del fondo con el fondo BANKINTER MIXTO RENTA FIJA, FI. La fecha prevista de la ejecución de la fusión es la primera quincena del mes de agosto de 2021.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

La garantía del fondo BANKINTER ESPAÑA 2021, FI, venció el pasado 12/04/2021, no habiendo sido necesario ejecutar la garantía. El valor liquidativo a fecha de vencimiento fue de 60,35189 euros por lo que la rentabilidad respecto al valor liquidativo inicial a 20/10/2014 (que fue de 66,50406 euros) ha sido equivalente a una TAE a vencimiento del -1,49%.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El Fondo venció el pasado 12 de abril motivo por el cual el dato de Volatilidad no es representativo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

No aplica.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

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. En concreto, la garantía no cubre el riesgo de crédito de la cartera de renta fija. Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

No aplica.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

No aplica.

10. Información sobre la política de remuneración

No aplica.

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

No aplica.