CAIXABANK BANCA PRIVADA GARANTIA EURIBOR, FI

Nº Registro CNMV: 5134

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

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

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/03/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

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

Descripción general

Política de inversión: Bankia garantiza al fondo a vencimiento (19.12.25) el 100% de la inversión inicial a 21.4.17 o mantenida (ajustada por reembolsos/traspasos voluntarios) y el pago de 9 reembolsos obligatorios anuales de importe variable ligados al Euribor 3 meses (los 18/12 desde 2017 a 2025, ambos incluidos) sobre la inversión inicial/mantenida. Cada reembolso será la media de 4 observaciones trimestrales, del Euribor 3 meses con un minimo y un máximo en cada observación (primer año, 3 observaciones). Si el Euribor es inferior al porcentaje minimo fijado para cada año se tomaran, para 2017,1%; 2018,0,9%; 2019, 0,8%; 2020,0,7%; 2021,0,6%; 2022,0,5%; 2023,0,4%; 2024,0,3% y 2025,0,2%, en todos los años si es superior o igual al 3% se tomará el 3%.

TAE garantizada minima 0,63% y máxima 3,13% para suscripciones a 21.4.17 y mantenidas a vencimiento si no hay reembolsos/traspasos voluntarios. La TAE depende de cuando suscriba.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,28	-0,09	-0,16	-0,11

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	104.846,25	133.352,84
Nº de Partícipes	54	82
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	11.470	109,3952
2020	16.004	110,1084
2019	15.772	106,5791
2018	16.637	99,8230

Comisiones aplicadas en el período, 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	0,14	0,00	0,14	0,40	0,00	0,40	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,65	-0,05	-0,37	-0,23	1,39	3,31	6,77	-3,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	25-08-2021	-0,42	07-06-2021	-4,68	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,17	09-09-2021	0,44	01-03-2021	4,03	19-03-2020

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,03	1,38	1,99	2,58	2,10	7,26	5,18	9,44	
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,88	6,88	6,88	6,88	6,88	6,88	6,88	6,88	

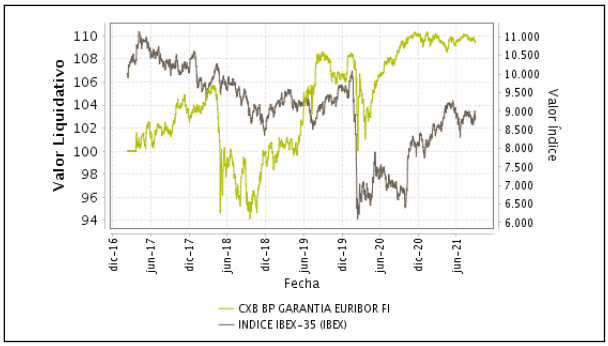
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

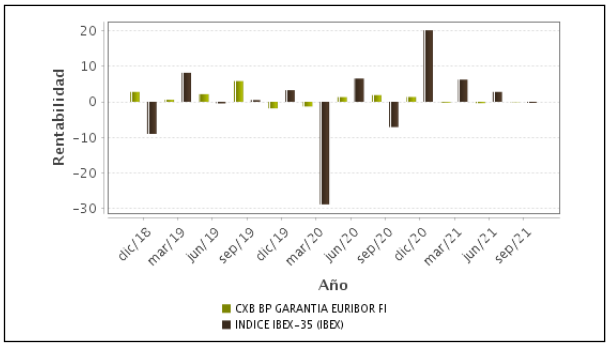
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,16	0,16	0,15	0,16	0,62	0,62	0,62	

(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 suscripcipción 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**
Renta Fija Euro	1.486.318	150.977	-0,02
Renta Fija Internacional	774.674	119.200	0,27
Renta Fija Mixta Euro	599.279	26.689	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	8.119.431	233.977	0,01
Renta Variable Mixta Euro	157.025	8.108	0,20
Renta Variable Mixta Internacional	1.888.354	57.201	-0,15
Renta Variable Euro	266.135	16.227	-0,79
Renta Variable Internacional	1.085.984	141.074	0,11
IIC de Gestión Pasiva	11.052	398	-0,05
Garantizado de Rendimiento Fijo	605.659	18.977	-0,05
Garantizado de Rendimiento Variable	1.330.599	56.780	-0,01
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	237.976	12.794	0,01
Global	4.974.780	234.526	0,19
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	798.698	23.362	-0,04
IIC que Replica un Índice	209.903	6.738	0,41
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	22.545.865	1.107.029	0,03

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	10.968	95,62	14.008	95,97
* Cartera interior	336	2,93	341	2,34
* Cartera exterior	10.565	92,11	13.644	93,48

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	67	0,58	23	0,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	857	7,47	948	6,49
(+/-) RESTO	-355	-3,10	-360	-2,47
TOTAL PATRIMONIO	11.470	100,00 %	14.596	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)	14.596	15.037	16.004	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-25,83	-2,63	-31,72	708,69
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,02	-0,37	-0,67	9,96
(+) Rendimientos de gestión	0,16	-0,22	-0,20	-26,73
+ Intereses	0,43	0,43	1,29	-17,64
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,24	-0,63	-1,60	-69,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	-0,02	0,11	59,96
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,15	-0,47	36,69
- Comisión de gestión	-0,14	-0,13	-0,40	-16,38
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	-16,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,01		-0,01	60,67
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	8,78
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.470	14.596	11.470	

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

3. Inversiones financieras

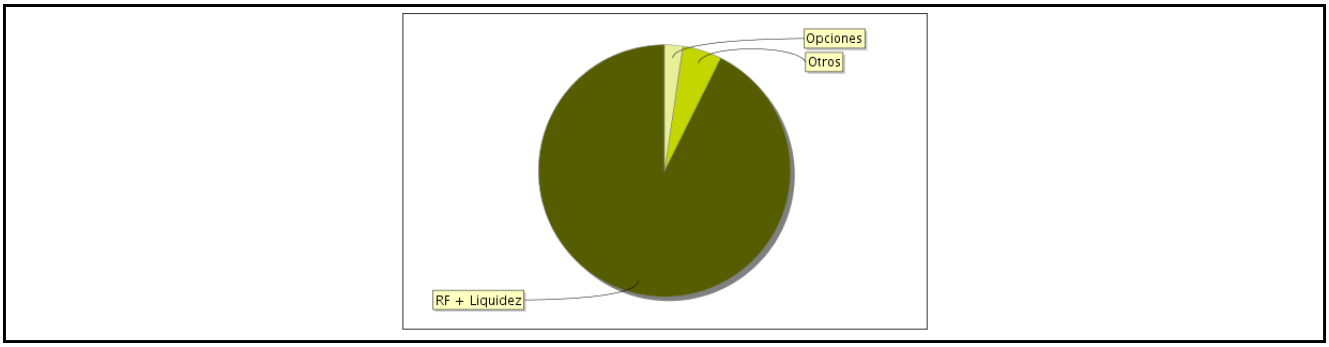
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	221	1,92	222	1,52
TOTAL RENTA FIJA	221	1,92	222	1,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	221	1,92	222	1,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL RENTA FIJA	10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.626	92,64	13.706	93,91

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OPC|1000	Compra de opciones "call"	9.200	Inversión
OPC|1000	Compra de opciones "call"	6.682	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		15882	
TOTAL DERECHOS		15882	

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

G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.
La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK BANCA PRIVADA GARANTIA EURIBOR, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5134), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

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

A. Al finalizar el periodo existia 1 participe con una inversión en el fondo de 46,13 % del patrimonio.
G. 0.10% 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 crecimiento del PIB durante el 2T21 en la Euro zona volvió a terreno positivo mientras que en EEUU se mantuvo sólido debido a la contribución de la demanda interna. La publicación de resultados del segundo trimestre ha sido más positiva de lo esperado, especialmente en Europa.
Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes

dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energia disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañia Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la evolución de la economia China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las politicas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.
Tras pasar la mayor parte del trimestre en un rango estrecho (1,20%-1,40%), la TIR del Tesoro a 10 años estadounidense rompió al alza los últimos dias de septiembre, cerrando en 1,49%. El temor a que las presiones inflacionistas puedan ser más persistentes empujó también las TIRES del resto de segmentos, con una pequeña ampliación de los diferenciales de la deuda periférica y del HY. El 10 años alemán finalizó en -0,20% y su homólogo español en 0,46%. En renta variable, el trimestre ha lastrado ligeramente el resultado a 9 meses acumulado en Europa, con -0,40% del EuroStoxx50 y -0,28% del IBEX35, mientras que ha consolidado los niveles alcanzados en el SyP500, con una aportación del +0,23% trimestral.
El final de año vendrá marcado por la aprobación del Plan de Infraestructuras en octubre y el mega plan de estimulo fiscal de USA, el inicio del reparto de los primeros fondos europeos, asi como la evolución de la politica monetaria a ambos lados del Atlántico.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas
La cartera del fondo permanece invertida en dos referencias de deuda pública emitida por paises periféricos de la zona euro. Esta estructura de cartera nos permite alcanzar el importe garantizado en la fecha de vencimiento del fondo.
Este fondo utiliza un modelo de gestión que sigue una estrategia de inversión basada en el control de reinversión de los flujos intermedios y en la igualación del vencimiento de los activos del fondo a la vida residual del mismo.
El riesgo asumido por el fondo se asemeja al de la deuda pública española, con plazo similar al que resta al vencimiento.
Ninguno de los activos que conforman a cartera ha perdido el grado de inversión
c) ÿndice de referencia
N/A
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC
El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 21,42%, el número de participes en el periodo disminuyó en 28 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,050%. Los gastos soportados por el fondo fueron de 0,165% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,174% mientras que la renta minima diaria fue de -0,269%. El fondo obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad del Indice IBEX en 0,23% en el trimestre.
La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,584% en el periodo.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora
Los fondos de la misma categoria gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,033% en el periodo.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo
Durante este periodo realizamos ventas netas de deuda pública, para hacer frente a los reembolsos del periodo, ajustar la duración y cumplir con las exigencias legales de liquidez.
A cierre de este trimestre del año, la duración del fondo se encuentra situada en 3,73 años.
b) Operativa de préstamos de valores
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos
Por el lado de la parte variable de la garantia, no se realizan ventas en opciones sobre el Euribor. El valor de las mismas a cierre del periodo está situado en torno al 1,74%.
d) Otra información sobre inversiones
El fondo incumple el articulo 3 del Reglamento de IIC por tener menos de 100 participes.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD
Los reembolsos efectuados antes del vencimiento de la garantia se realizarán al Valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, valorado a precios de mercado, sobre el que no existe garantia alguna y sobre el que se aplicarán las comisiones de reembolso que se detallen en folleto de la IIC. En estos casos, el Valor Liquidativo aplicable a la fecha de solicitud de reembolso podrá ser superior o inferior al Valor Liquidativo garantizado.

La próxima ventana de liquidez es el 20/10/2021.
El VLP del fondo (actualmente en 109.3951 euros) durante este trimestre ha experimentado una caida del 0,05%.
Dentro del plan de rentas anuales, quedan todavia pendientes de cobro todas las rentas hasta final de 2025.
Actualmente se estima que se cumplirá la garantia a vencimiento.
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO
La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 2,05% en linea 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 limite 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. Este fondo no soporta gastos de análisis.
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)
N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO
N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127G9 - OBLIGACIONES|Reino de España|2.15|2025-10-31	EUR	221	1,92	222	1,52
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		221	1,92	222	1,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		221	1,92	222	1,52
TOTAL RENTA FIJA		221	1,92	222	1,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		221	1,92	222	1,52
IT0005127086 - OBLIGACIONES|Estado Italiano|2|2025-12-01	EUR	10.406	90,72	13.485	92,39
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL RENTA FIJA		10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.406	90,72	13.485	92,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.626	92,64	13.706	93,91

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 politicas de remuneración establecida en el articulo 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