BANKIA GARANTIZADO 2016, FI

Nº Registro CNMV: 3413

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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:** BB+

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: 15/03/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

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

Descripción general

Política de inversión: Bankia garantiza al Fondo a vencimiento (31/05/2016): El 100% del valor liquidativo de la participación a dia 05/05/2006, y además, en caso de revalorización positiva punto a punto del indice DJ EURO STOXX 50 durante el periodo comprendido entre el 05/05/2006 y el 31/05/2016, se aplicará el 100% de esta revalorización al valor liquidativo de la participación del dia 05/05/2006.

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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	168.441,24	294.358,19
Nº de Partícipes	997	1.635
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	16.981	100,8108
2015	95.083	101,1306
2014	102.667	102,5313
2013	110.162	99,8433

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	0,00	0,00	0,00	0,67	0,00	0,67	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Rentabilidad IIC	-0,32	0,00	-0,12	-0,20	-0,34	-1,37	2,69	10,54	-1,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	30-09-2016	-0,04	02-05-2016	-1,24	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,00	01-07-2016	0,03	03-05-2016	1,04	22-06-2015

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,01	1,01	2,70	4,43	4,90	4,90	2,19	3,32	5,04
Ibex-35	26,79	26,79	28,43	24,44	21,71	21,71	18,45	18,84	27,99
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,68	0,35	0,30	0,24	0,24	0,49	1,60	1,99
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72	3,72	3,97	4,09	8,70

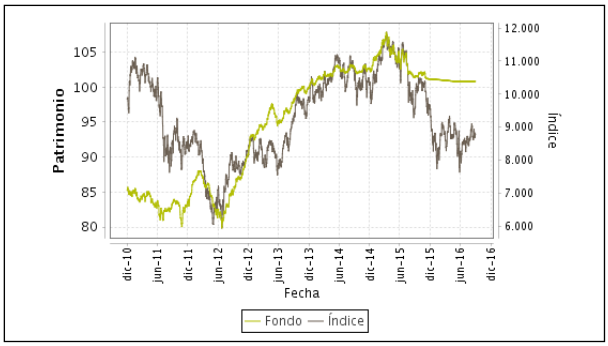
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

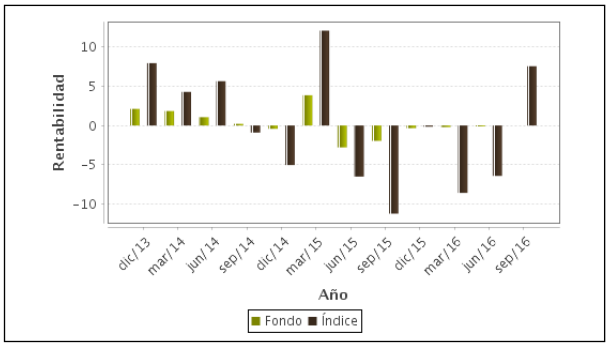
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,00	0,25	0,30	0,30	1,21	1,21	1,22	1,24

(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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	105.128	5.030	-0,14
Renta Fija Euro	2.219.651	69.147	0,03
Renta Fija Internacional	57.164	2.377	-0,57
Renta Fija Mixta Euro	513.332	23.092	0,75
Renta Fija Mixta Internacional	1.265.346	48.089	0,51
Renta Variable Mixta Euro	396.261	20.703	0,91
Renta Variable Mixta Internacional	557.157	23.200	1,19
Renta Variable Euro	160.933	12.265	7,58
Renta Variable Internacional	218.967	21.202	2,24
IIC de Gestión Pasiva(1)	119.928	5.311	3,96
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.652.447	113.958	0,20
Garantizado de Rendimiento Variable	1.869.208	89.860	1,10
De Garantía Parcial	211.933	11.253	0,23
Retorno Absoluto	2.542.184	104.759	0,41
Global	113.720	4.055	3,17
Total fondos	13.003.357	554.300	0,64

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	0	0,00
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.983	100,01	29.677	100,01
(+/-) RESTO	-2	-0,01	-2	-0,01

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	16.981	100,00 %	29.675	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)	29.675	90.922	95.083	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-55,58	-89,60	-126,50	-79,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,00	-0,14	-0,46	-691,17
(+) Rendimientos de gestión	0,00	0,11	0,27	-300,00
+ Intereses	0,00	0,50	2,19	-100,00
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,42	-1,95	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,03	0,03	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	0,00	-0,25	-0,73	-391,17
- Comisión de gestión	0,00	-0,23	-0,67	-100,00
- Comisión de depositario	0,00	-0,02	-0,06	-100,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	1,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-192,29
- 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)	16.981	29.675	16.981	

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	%

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

Los productos estructurados suponen un % 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

Información no disponible

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

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

	SI	NO
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

Sin operaciones vinculadas

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Aunque las tasas de crecimiento económico continúan demasiado bajas las expectativas actuales son una mejora a corto plazo. EEUU: expectativas positivas gracias a que el mercado laboral y el consumo continúan mostrando fortaleza y a la finalización del ajuste de existencias. En Europa los efectos del Brexit están siendo algo inferiores a lo esperado. En España, pese a la incertidumbre politica, la economia ha seguido mostrando un elevado dinamismo. Los mercados emergentes ddestacan positivamente y se sitúan entre los más rentables tanto en renta fija como en renta variable.

Politicas monetarias: se ha empezado a constatar el rumbo distinto que los principales bancos centrales puede trazar en el futuro inmediato. Banco de Inglaterra, rebajó su tipo base hasta el 0,25% en agosto (no descarta rebajas adicionales). La Reserva Federal de EEUU ha dado a entender que antes de finalizar 2016 subirá su tipo de interés, lo que le situaria en el rango 0,50%-0,75%, senda que podria prolongar con dos subidas más en 2017. Entre ambos están el BCE y el Banco de Japón.

Deuda Publica: Lo más llamativo fue el repunte en las tires que provocaronlos temores sobre un posible descenso en las compras de activos del BCE y del BoJ. Finalmente, todo se quedó en un susto, al confirmarse que los bancos centrales no tienen intención de efectuar cambios en el más corto plazo. Llama la atención lo bien que se comportó la deuda española, con una caida de su prima de riesgo de 30 pb.
Renta Variable: trimestre positivo. Tras los desplomes que provocó el Brexit, julio y agosto se caracterizaron por una mejora que permitió a los principales indices de bolsa recuperar, todo o casi todo, el terreno perdido. Septiembre fue un mes con mayor volatilidad fruto del temor a la introducción de cambios en las politicas monetarias de los grandes bancos centrales.

Divisas: los mayores movimientos se han vuelto a producir en la Libra, que perdió en el trimestre un 2,55% frente al dólar y un 3,8% con el euro. El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 42,78%, el número de participes en el periodo disminuyó en 638 y la rentabilidad de la IIC en el trimestre fue de -0,003%. Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0,003% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del -0,000% mientras que la renta minima diaria fue de -0,000%. Los fondos de la misma categoria gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,944% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,000% en el periodo. El fondo obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad del indice IBEX en 7,55% en el trimestre.

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 volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 1,01% 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.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

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

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