

- los recogidos en la letra a) del mencionado artículo 80, en lo referente a la información pública objeto de control por parte del depositario;
- los recogidos en la letra n) de dicho artículo 80 y h) del artículo 81, en relación a la actuación de las gestoras en interés de accionistas y partícipes e información a remitir a los depositarios, de acuerdo con lo establecido en los apartados 2 y 3 del artículo 46 de la Ley 35/2003, de IIC;
- los recogidos en las letras p) y v) del artículo 80 y m) y n) del artículo 81, en los casos puestos de manifiesto a través de las incidencias detectadas en los controles efectuados por el depositario.

2. Con carácter adicional a la obligación de comunicar previamente a la gestora o SICAV las anomalías que no revistan una especial relevancia, de acuerdo con lo establecido en el artículo 93.3 del Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, el depositario podrá comunicar a la gestora las anomalías de especial relevancia que deben ser informadas sin tardanza por escrito a la Comisión Nacional del Mercado de Valores según el artículo 93.4 de dicho Real Decreto.

3. Sin perjuicio de la obligación de informar sin tardanza a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de las anomalías de especial relevancia, éstas deberán incluirse también en el informe semestral.

4. Las entidades depositarias deberán incluir en su manual de procedimientos el sistema de comunicación a las sociedades gestoras y SICAV de las incidencias y anomalías que detecten como consecuencia de los controles mensuales realizados sobre los estados reservados recibidos, de acuerdo con lo establecido en el artículo 3 de la Orden EHA/596/2008, de 5 de marzo.

#### Norma adicional.

El modelo de informe para los fondos de inversión recogido en el Anexo 1 de la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre el contenido de los informes trimestrales, semestral y anual de instituciones de inversión colectiva y del estado de posición, queda sustituido por el modelo contenido en el Anexo B de la presente Circular, a efectos de recoger en la tabla contenida en el apartado 2.2.B) las nuevas vocaciones inversoras aprobadas tras la publicación de la Circular 1/2009, de 4 de febrero, de la CNMV, sobre las categorías de instituciones de inversión colectiva en función de su vocación inversora.

#### Norma final. *Entrada en vigor.*

La presente circular entrará en vigor el 1 de julio de 2009. La primera información a remitir será la correspondiente al segundo semestre de 2009.

Madrid, 25 de marzo de 2009.–El Presidente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, Julio Segura Sánchez.

Anexo A: Forma y contenido del informe semestral de los depositarios.

Anexo B: Anexo 1 Circular 4/2008, de 11 de septiembre (fondo de inversión mobiliaria).

## ANEXO B

## ANEXO 1: Fondo de inversión mobiliaria

## DENOMINACIÓN DEL FONDO

Nº Registro CNMV:

Informe - Tipo de informe del - Periodo del Informe 20 -Año del Informe

Gestora: Depositario: Auditor:  
Grupo Gestora: Grupo Depositario: Rating depositario:

## Fondo por compartimentos

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en, o mediante correo electrónico en, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en .

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

Dirección

Correo electrónico

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 COMPARTIMENTO/FONDO

## DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO

## Fecha de registro del compartimento:

## 1. Política de inversión y divisa de denominación

## Categoría

Tipo de fondo. Vocación inversora  
" que invierte más del en , registrado en CNMV con número ,  
gestionado por , y cuyo depositario es .

Los inversores pueden consultar el informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones, y el informe simplificado, así como el folleto del fondo o sociedad en el que esta institución invierte principalmente en los Registros de la CNMV y por medios telemáticos en ."

## Descripción general

## Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del se puede encontrar en su folleto informativo.

## Divisa de denominación

## 2. Datos económicos

## 2.1.a) Datos generales. (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

| CLASE | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima |
|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
|       | Período actual        | Período anterior | Período actual   | Período anterior |        | Período actual                                   | Período anterior |                  |
|       |                       |                  |                  |                  |        |                                                  |                  |                  |

**Patrimonio (en miles )**

| CLASE | Divisa | A final del período | Diciembre 20-- | Diciembre 20-- | Diciembre 20-- |
|-------|--------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|       |        |                     |                |                |                |

**Valor liquidativo de la participación**

| CLASE | Divisa | A final del período | Diciembre 20-- | Diciembre 20-- | Diciembre 20-- |
|-------|--------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
|       |        |                     |                |                |                |

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

**Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio**

| CLASE | Comisión de gestión     |           |                 | Comisión de depositario |           |                 |
|-------|-------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|       | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|       | Período                 | Acumulada |                 | Período                 | Acumulada |                 |
|       |                         |           |                 |                         |           |                 |
|       |                         |           |                 |                         |           |                 |
|       |                         |           |                 |                         |           |                 |

El sistema de imputación de la comisión sobre resultados es al fondo/individual

|                                                  | Período actual | Período anterior | Año actual | Año t-1 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|---------|
| Índice de rotación de la cartera (%)             |                |                  |            |         |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) |                |                  |            |         |

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.** (CASO DE **NO** EXISTENCIA DE CLASES)

|                                                  |  | Período actual | Período anterior |
|--------------------------------------------------|--|----------------|------------------|
| Nº de participaciones                            |  |                |                  |
| Nº de partícipes                                 |  |                |                  |
| Beneficios brutos distribuidos por participación |  |                |                  |
| Inversión mínima                                 |  |                |                  |

  

| Fecha               | Patrimonio fin de período (miles de ) | Valor liquidativo fin del período |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Período del informe |                                       |                                   |
| 20--                |                                       |                                   |
| 20--                |                                       |                                   |
| 20--                |                                       |                                   |

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

| Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|                                                            | Período                 | Acumulada |                 |
| Comisión de gestión                                        |                         |           |                 |
| Comisión de depositario                                    |                         |           |                 |

El sistema de imputación de la comisión sobre resultados es al fondo/individual

|                                                  | Período actual | Período anterior | Año actual | Año t-1 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|---------|
| Índice de rotación de la cartera                 |                |                  |            |         |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) |                |                  |            |         |

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, los datos se refieren al último disponible.

## 2.2 Comportamiento

## A) Individual (UNA VEZ POR CADA CLASE, si existieran). Divisa de denominación

## Rentabilidad (% sin anualizar)

|                                   | Acumulado<br>año t<br>actual | Trimestral         |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                   |                              | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC                  |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Rentabilidad índice referencia    |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Correlación                       |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Desviación con respecto al índice |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

| Rentabilidades extremas <sup>(i)</sup> | Trimestre actual |       | Último año |       | Últimos 3 años |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
|                                        | %                | Fecha | %          | Fecha | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)                |                  |       |            |       |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)                |                  |       |            |       |                |       |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima 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 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<br>año t<br>actual | Trimestral         |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                 |                              | Último<br>trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad <sup>(ii)</sup> de: |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo               |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Ibex-35                         |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año              |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |
| VaR histórico <sup>(iii)</sup>  |                              |                    |        |        |        |         |         |         |         |

(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 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 de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

(continuación)

**Gastos (% s/ patrimonio medio)**

|                                       | Acumu-<br>lado año<br>t actual | Trimestral            |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                       |                                | Último<br>trim<br>(0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)            |                                |                       |        |        |        |         |         |         |         |
| b) Ratio total de gastos sintético(v) |                                |                       |        |        |        |         |         |         |         |

(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios, y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

(v) 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

**Evolución del valor liquidativo  
últimos 5 años**

Adjuntar gráfico

**Rentabilidad (semestral/  
trimestral) de los  
(últimos 5 años/3 años)**

Adjuntar gráfico

**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<br>gestionado*<br>(miles de<br>euros) | Nº de<br>participes* | Rentabilidad<br>trimestral/semestral<br>media** |
|------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|
| Monetario                          |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Fija Euro                    |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Fija Internacional           |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Fija Mixta Euro              |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Fija Mixta Internacional     |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Variable Mixta Euro          |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Variable Mixta Internacional |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Variable Euro                |                                                  |                      |                                                 |
| Renta Variable Internacional       |                                                  |                      |                                                 |
| IIC de gestión Pasiva (1)          |                                                  |                      |                                                 |

| Vocación inversora                  | Patrimonio gestionado*<br>(miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad trimestral/semestral media** |
|-------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| Garantizado de Rendimiento Fijo     |                                            |                   |                                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable |                                            |                   |                                           |
| De Garantía Parcial                 |                                            |                   |                                           |
| Retorno Absoluto                    |                                            |                   |                                           |
| Global                              |                                            |                   |                                           |
| Total fondos                        |                                            |                   |                                           |

\*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 fondo o compartimento en el periodo

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

| Distribución del patrimonio                                                | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                            | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                                                |                    |                    |                      |                    |
| * Cartera interior                                                         |                    |                    |                      |                    |
| * Cartera exterior                                                         |                    |                    |                      |                    |
| * Intereses de la cartera de inversión                                     |                    |                    |                      |                    |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio                                |                    |                    |                      |                    |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                                                   |                    |                    |                      |                    |
| (+/-) RESTO                                                                |                    |                    |                      |                    |
| TOTAL PATRIMONIO                                                           |                    | 100,00%            |                      | 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 período anterior |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                         | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de)                              |                              |                                |                           |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)                                      |                              |                                |                           |                                           |
| - Beneficios brutos distribuidos                                        |                              |                                |                           |                                           |
| ± Rendimientos netos                                                    |                              |                                |                           |                                           |
| (+) Rendimientos de gestión                                             |                              |                                |                           |                                           |
| + Intereses                                                             |                              |                                |                           |                                           |
| + Dividendos                                                            |                              |                                |                           |                                           |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)                            |                              |                                |                           |                                           |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no)                        |                              |                                |                           |                                           |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)                             |                              |                                |                           |                                           |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)                              |                              |                                |                           |                                           |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)                                    |                              |                                |                           |                                           |
| ± Otros resultados                                                      |                              |                                |                           |                                           |
| ± Otros rendimientos                                                    |                              |                                |                           |                                           |
| (-) Gastos repercutidos                                                 |                              |                                |                           |                                           |
| - Comisión de gestión                                                   |                              |                                |                           |                                           |
| - Comisión de depositario                                               |                              |                                |                           |                                           |
| - Gastos por servicios exteriores                                       |                              |                                |                           |                                           |
| - Otros gastos de gestión corriente                                     |                              |                                |                           |                                           |
| - Otros gastos repercutidos                                             |                              |                                |                           |                                           |
| (+) Ingresos                                                            |                              |                                |                           |                                           |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC                             |                              |                                |                           |                                           |
| + Comisiones retrocedidas                                               |                              |                                |                           |                                           |
| + Otros ingresos                                                        |                              |                                |                           |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de)                                |                              |                                |                           |                                           |
| 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) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor               | Divisa | Periodo actual   |   | Periodo anterior |   |
|----------------------------------------------------|--------|------------------|---|------------------|---|
|                                                    |        | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año                 |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año                 |        |                  |   |                  |   |
| - Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año               |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año               |        |                  |   |                  |   |
| - Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año         |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año         |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Privada Cotizada menos de 1 año       |        |                  |   |                  |   |
| - Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF No cotizada                           |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF No cotizada                           |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                     |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF Pendiente admisión a cotización       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Pendiente admisión a cotización       |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN         |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 Adquisición temporal de activos          |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 Adquisición temporal de activos.....     |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS            |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA FIJA                                 |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RV COTIZADA                                |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RV NO COTIZADA                             |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                       |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN         |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA VARIABLE                             |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 IIC                                      |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 IIC                                      |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL IIC                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Depósito 1                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Depósito 2                                       |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL DEPÓSITOS                                  |        |                  |   |                  |   |
| - ECR1 + otros                                     |        |                  |   |                  |   |
| - ECR1 + otros                                     |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros        |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR           |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 DP Cotizada mas de 1 año                 |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 DP Cotizada mas de 1 año                 |        |                  |   |                  |   |
| - Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 DP Cotizada menos de 1 año               |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 DP Cotizada menos de 1 año               |        |                  |   |                  |   |
| - Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF Privada Cotizada mas de 1 año         |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Privada Cotizada mas de 1 año         |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF Privada Cotizada menos de 1 año       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Privada Cotizada menos de 1 año       |        |                  |   |                  |   |
| - Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RF No cotizada                           |        |                  |   |                  |   |
| .....                                              |        |                  |   |                  |   |
| - TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                     |        |                  |   |                  |   |

| Descripción de la inversión y emisor                                                                | Divisa | Período actual   |   | Período anterior |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|---|------------------|---|
|                                                                                                     |        | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| - Valor 1 RF Pendiente admisión a cotización                                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RF Pendiente admisión a cotización                                                        |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>                                                   |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 Adquisición temporal de activos                                                           |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 Adquisición temporal de activos.....                                                      |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                                                      |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RENTA FIJA</b>                                                                           |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RV COTIZADA</b>                                                                          |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RV NO COTIZADA</b>                                                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 RV                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>                                                   |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL RENTA VARIABLE</b>                                                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 1 IIC                                                                                       |        |                  |   |                  |   |
| - Valor 2 IIC                                                                                       |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL IIC</b>                                                                                  |        |                  |   |                  |   |
| - Depósito 1                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| - Depósito 2                                                                                        |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL DEPÓSITOS</b>                                                                            |        |                  |   |                  |   |
| - ECR1                                                                                              |        |                  |   |                  |   |
| - ECR1                                                                                              |        |                  |   |                  |   |
| .....                                                                                               |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>                                                  |        |                  |   |                  |   |
| <b>- TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                                                     |        |                  |   |                  |   |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                                                                |        |                  |   |                  |   |
| - Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles de - Valor moroso/dudoso/en litigio 1 |        |                  |   |                  |   |
| - Valor moroso/dudoso/en litigio 2                                                                  |        |                  |   |                  |   |

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

\* Para los valores negociados habrá que señalar si se negocian en Bolsa o en otro mercado oficial.

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

(Gráficos tipo tarta)

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

|                                                 | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| Subyacente RF 1<br>Subyacente RF2               |             |                              |                          |
| Total subyacente renta fija                     |             |                              |                          |
| Subyacente RV 1<br>Subyacente RV 2<br>.....     |             |                              |                          |
| Total subyacente renta variable                 |             |                              |                          |
| Subyacente TC 1<br>Subyacente TC 2<br>.....     |             |                              |                          |
| Total subyacente tipo de cambio                 |             |                              |                          |
| Subyacente Otro 1<br>Subyacente Otro 2<br>..... |             |                              |                          |
| Total otros subyacentes                         |             |                              |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>                           |             |                              |                          |
| Subyacente 1<br>Subyacente 2<br>.....           |             |                              |                          |
| Total subyacente renta fija                     |             |                              |                          |
| Subyacente 1<br>Subyacente 2<br>.....           |             |                              |                          |
| Total subyacente renta variable                 |             |                              |                          |
| Subyacente 1<br>Subyacente 2                    |             |                              |                          |
| Total subyacente tipo de cambio                 |             |                              |                          |
| Subyacente 1<br>Subyacente 2                    |             |                              |                          |
| Total otros subyacentes                         |             |                              |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>                       |             |                              |                          |

### 4. Hechos relevantes

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    |    |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    |    |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    |    |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    |    |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    |    |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    |    |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    |    |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    |    |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    |    |
| j. Otros hechos relevantes                                |    |    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)                                                                                                                                                                               |  |    |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento                                                                                                                                                                                                            |  |    |    |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)                                                                                                                                                                                       |  |    |    |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente                                                                                                                  |  |    |    |
| 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. |  |    |    |
| 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.                                                     |  |    |    |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.                                                                                                                              |  |    |    |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas                                                                                                                                                                                                                    |  |    |    |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|  |
|--|
|  |
|--|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  |
|--|
|  |
|--|

**7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones**

**8. Información y advertencias a instancia de la CNMV**

**9. Anexo explicativo del informe periódico**