

I. DISPOSICIÓN XERAIS

COMISIÓN NACIONAL DO MERCADO DE VALORES

19174 *Circular 4/2011, do 16 de novembro, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, pola que se modifica parcialmente a Circular 4/2008, do 11 de setembro, sobre o contido dos informes trimestrais, semestral e anual de institucións de investimento colectivo e do estado de posición.*

A Directiva europea 2009/65/EC (Directiva UCITS IV) e a súa normativa de desenvolvemento substituíron o folleto simplificado polo KII (Key Investor Information), traducido á normativa española como Datos fundamentais para o investidor (en diante, DFI). O KII é o novo documento harmonizado a nivel europeo, de dúas páxinas, que busca ofrecer ao investidor a información esencial para a toma de decisións de investimento nun formato curto, conciso e claro.

A este respecto, a disposición derradeira segunda da Lei 25/2011, do 1 de agosto, engadiu unha nova disposición adicional cuarta á Lei 35/2003, do 4 de novembro, que sinala que o DFI será exixible para as IIC financeiras (salvo para as de investimento libre) desde o 1 xullo de 2011 en substitución do folleto simplificado. Así, as IIC que cumpran coa Directiva 2009/65/EC disporán do prazo dun ano, a partir do 1 de xullo de 2011, para adaptar o seu folleto simplificado ao DFI. Ás IIC que sexan de nova creación ou cuxo folleto se actualice por solicitude delas, o devandito documento seralles exixible a partir desa mesma data. O contido do DFI deberase axustar ao previsto no Regulamento 583/2010 de nivel II da Directiva UCITS IV. Posteriormente, a Lei 31/2011, do 4 de outubro, pola que se modifica a Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, introduciu no seu articulado o novo documento informativo: «o documento cos datos fundamentais para o investidor».

Con motivo da substitución do folleto simplificado polo DFI, cómpre adaptar determinada información que actualmente figura na información pública periódica para que se encontre en liña co previsto no DFI. En concreto, a dita información refírese á ratio de gastos (coñecida ata o de agora como TER ou Total Expense Ratio) á cal se lle dá unha nova definición, e á comisión de xestión sobre resultados, a cal deberá ser informada de maneira independente. Adicionalmente, o DFI exige que se publique un gráfico coa rendibilidade histórica da IIC, gráfico que aínda que non forme parte da IPP será remitido de maneira conxunta con ela.

Por conseguinte, a ratio de gastos e a comisión de xestión sobre resultados do exercicio precedente, así como o gráfico da rendibilidade histórica que se remitan na IPP do segundo semestre, serán incorporados ao DFI con carácter anual co obxecto de actualizar a información que este contén.

Doutra banda, con base nas previsións incluídas nos artigos 5.12, letra c), 45 bis.4 letra i) e 63.5 letra b) do Regulamento da Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo, modificado mediante o Real decreto 749/2010, do 7 de xuño, adáptase a Circular para incluír a obriga de que as xestoras informen da existencia de custos derivados do servizo de análise, das circunstancias e doutra información relevante, que motivasen, de ser o caso, a creación dunha IIC ou compartimento de propósito especial, así como no caso de disolución e liquidación dos FII, dos aspectos máis relevantes deste proceso. Así mesmo, tamén se establece que as IIC de forma societaria informen da existencia de custos derivados do servizo de análise.

Adicionalmente, tendo en conta que a Circular 6/2010 sobre instrumentos derivados establece que as IIC informen na información pública periódica do método elixido para a medición da exposición total ao risco de mercado (compromiso, VaR absoluto ou VaR relativo), así como dos niveis de VaR máximo, mínimo medio e do aparcamento existente ao final do período de referencia das IIC que decidan calcular a súa exposición global ao

risco mediante os métodos VaR, adáptase a Circular de IPP para incluír as ditas obrigas de información.

Por todo o anterior, e ao abeiro das habilitacións directas conferidas á Comisión Nacional do Mercado de Valores no artigo 21 do RIIC, e logo de informe do Comité Consultivo, esta circular modifica a Circular 4/2008, do 11 de setembro, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, sobre o contido dos informes trimestrais, semestral e anual de institucións de investimento colectivo e do estado de posición.

Por último, a disposición adicional desta circular modifica as normas 16.^a4 e 18.4.^a da Circular 6/2010 en relación coa localización de determinada información dentro dos informes periódicos naquelas IIC que apliquen o método VaR para mediren a exposición total ao risco de mercado.

Na súa virtude, o Consello da Comisión Nacional do Mercado de Valores, de acordo co Consello de Estado, na súa reunión de 16 de novembro de 2011, dispuxo:

Norma primeira. *Adaptación do texto da Circular 4/2008.*

Ratio de gastos.

Modifícase a norma 2.^a, punto 4, da Circular 4/2008, que pasa a ter a seguinte redacción:

«4. Os informes a que fai referencia a presente circular deberán conter indicación dos gastos da IIC expresados en porcentaxe sobre o seu patrimonio medio, polo que se deberá incluír nos ditos informes a ratio de gastos. No numerador incluíranse os gastos directos que soporte a IIC, coa excepción da comisión de xestión sobre resultados, entre os cales se incluírán: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, taxas de permanencia nos rexistros da CNMV, gastos por servizos exteriores (salvo gastos de financiamento), mais calquera outro gasto de xestión corrente soportado pola IIC sen incluír as comisións derivadas da adquisición ou venda dos seus activos financeiros, nin calquera outro gasto que corresponda a pagamentos realizados directamente polo partícipe ou socio, por exemplo, as comisións de subscripción e reembolso. As IIC de carácter inmobiliario incluírán no numerador desta ratio os gastos propios derivados da súa actividade que se detallan no anexo desta circular.

As IIC ou compartimentos, de ser o caso, cuxa política de investimento consista en investir máis do 10% do seu patrimonio noutras IIC, incluírán adicionalmente na ratio de gastos os gastos indirectos que soporten polo investimento nas IIC subxacentes así como as comisións de subscripción e reembolso derivadas dos ditos investimentos que fosen soportadas pola IIC investidora. Ademais, deducirase o importe das retrocesións de comisións efectivamente devengadas a favor do fondo.»

Norma segunda. *Adaptación das notas aclaratorias dos anexos.*

1. Adaptación ao documento cos datos fundamentais para o investidor.

1.1 Ratio de gastos.

Modifícase o punto 14 das notas aclaratorias ao anexo 1, que pasa a ter a seguinte redacción:

«14. Ratio de gastos: informarase en porcentaxe con dous decimais da suma dos gastos de explotación soportados directamente, coa excepción da comisión de xestión sobre resultados e dos gastos de financiamento, dividida polo patrimonio medio do fondo, compartimento ou clase do período que corresponda. O dato para o ano actual referirase ao acumulado en todo o período ata a data do informe.

No caso de fondos/compartimentos cuxa política de investimento consiste en investir máis do 10% do seu patrimonio noutras IIC, incluíranse adicionalmente os

gastos indirectos soportados polo investimento nas IIC subxacentes así como as comisións de subscripción e reembolso derivadas dos ditos investimentos que fosen soportados pola IIC investidora. Ademais, deducirase o importe das retrocesións de comisións efectivamente devengadas a favor do fondo.»

1.2 Gráfico de rendibilidade histórica.

Engádese un anexo 10 á Circular, denominado «Anexo 10: Gráfico de rendibilidade histórica».

Engádese unha epígrafe «Notas aclaratorias ao anexo 10: Gráfico de rendibilidade histórica» co seguinte teor:

«Notas aclaratorias ao anexo 10: Gráfico de rendibilidade histórica.

As IIC que deban cubrir os anexos 1, 2, 5 ou 9 desta circular deberán enviar á CNMV, xunto coa remisión dos informes públicos periódicos do segundo semestre de cada exercicio, o anexo 10, que conterá un gráfico de barras coas rendibilidades anuais dos últimos 10 anos. Aquelas IIC que dispoñan de resultados respecto dun período inferior ou igual a cinco anos naturais completos, só incluírán na súa presentación os últimos 5 anos. O gráfico incluírá tamén a rendibilidade do índice de referencia.»

2. Adaptación ao Regulamento de institucións de investimento colectivo (aprobado polo Real decreto 1309/2005, do 4 de novembro).

2.1 Información sobre os custos derivados do servizo de análise.

Engádense as seguintes letras no punto 9. «Anexo explicativo do informe periódico» das «Notas aclaratorias» dos anexos que se detallan a continuación:

No anexo 1: «Fondo de investimento mobiliario» engádese unha letra i); no anexo 3: «Fondo de investimento inmobiliario» engádese unha letra f); no anexo 5 «Fondo de investimento cotizado» engádese unha letra i); no anexo 6: «Fondo de investimento libre e fondo de IIC de investimento libre» engádese unha letra g); e no «Anexo 2: SICAV» engádese un último parágrafo coa seguinte redacción «No informe anual da IIC deberase recoller información cualitativa detallada da existencia de custos derivados do servizo de análises, de ser o caso».

2.2 IIC ou compartimentos de propósito especial.

Engádense as seguintes letras no punto 9. «Anexo explicativo do informe periódico» das «Notas aclaratorias» dos anexos afectados.

No anexo 1: «Fondo de investimento mobiliario» engádese unha letra j); no anexo 5 «Fondo de investimento cotizado» engádese unha letra j); e no anexo 6 «Fondo de investimento libre e fondo de IIC de investimento libre» engádese unha letra h) coa seguinte redacción:

«Información sobre as circunstancias que motivaron a creación da IIC ou compartimento de propósito especial resultante, así como a información sobre o valor liquidativo de que se dispoña, as perspectivas sobre a evolución futura dos valores integrantes desta IIC ou compartimento resultante e calquera outra información que se considere de interese.»

2.3 Disolución e liquidación dos fondos de investimento inmobiliario.

Engádese unha letra g) no punto 9. «Anexo explicativo do informe periódico» das «Notas aclaratorias ao anexo 3: Fondo de investimento inmobiliario» coa seguinte redacción:

«g) Incluirase unha referencia detallada sobre o proceso de venda da carteira de investimentos inmobiliarios da IIC. En particular deberá informarse para cada período do grao de avance do proceso de vendas, das actuacións de vendas desenvolvidas, do detalle dos inmobles vendidos, dos prezos de venda, dos investidores contactados e das ofertas recibidas.

Adicionalmente, no informe anual incluirase unha recapitulación do proceso de vendas realizado en todo o exercicio e unha referencia ás perspectivas de vendas para o ano seguinte.»

3. Adaptación á Circular 6/2010, de instrumentos financeiros derivados das IIC.

3.1 Información sobre a metodoloxía de medición do risco global.

Modifícase o punto 1.3 Operativa en instrumentos derivados das «Notas aclaratorias ao anexo 1: Fondo de investimento mobiliario» para engadir o segundo parágrafo do texto que se presenta a continuación:

«3. Operativa en instrumentos derivados: indicárase se a IIC realizou operacións en instrumentos derivados coa finalidade de cobertura de riscos ou investimento para xestionar dun modo máis eficaz a carteira, ou no marco da xestión encamiñada á consecución dun obxectivo de rendibilidade que, de ser o caso, deberá estar concretamente descrito no folleto.

Adicionalmente deberá especificarse a metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado da IIC ou compartimento (compromiso, VAR relativo ou VAR absoluto) que deberá coincidir coa que figure no folleto.»

3.2 Criterios específicos para o cómputo da exposición por risco de mercado na operativa con instrumentos derivados.

Engádense as seguintes letras no punto 9. «Anexo explicativo do informe periódico» das «Notas aclaratorias dos anexos afectados.

No anexo 1: «Fondo de investimento mobiliario» engádense unha letra k); no anexo 5: «Fondo de investimento cotizado» engádense unha letra k); e no anexo 6: «Fondo de investimento libre e fondo de IIC de investimento libre» engádense unha letra i) coa seguinte redacción:

«As IIC que apliquen a metodoloxía do compromiso achegarán información dos riscos que puideren xurdir pola realización da operativa que de conformidade coa norma 4.^a da Circular 6/2010, ou calquera outra que a substitúa, non se teña que considerar para efectos do cumprimento do límite segundo o cal a exposición total ao risco de mercado asociada a derivados non poderá superar o patrimonio neto da IIC.»

3.3 Información do VaR na información pública periódica. Información do grao de aparcamento ao final do período de referencia nas IIC que empreguen o método do VaR absoluto ou VaR relativo.

Engádense as seguintes letras no punto 9 «Anexo explicativo do informe periódico» das notas aclaratorias dos anexos afectados.

No anexo 1: «Fondo de investimento mobiliario» engádense unha letra l); no anexo 5: «Fondo de investimento cotizado» engádense unha letra l); e no anexo 6: «Fondo de investimento libre e fondo de IIC de investimento libre» engádense unha letra j) coa seguinte redacción:

«No caso de que a IIC ou compartimento aplique o método do VaR absoluto ou do VaR relativo, deberase informar sobre os niveis de VaR máximo, mínimo e medio alcanzados durante o ano en curso, así como do modelo empregado para o cálculo (paramétrico, simulación histórica, Montecarlo), do horizonte temporal e do

intervalo de confianza. Adicionalmente, informarán do nivel de aparcamento existente ao final do período de referencia.»

Adicionalmente no anexo 1: «Fondo de investimento mobiliario» engádesse unha letra m); no anexo 5: «Fondo de investimento cotizado» engádesse unha letra m); e no anexo 6: «Fondo de investimento libre e fondo de IIC de investimento libre» engádesse unha letra k) coa seguinte redacción:

«No caso de que a IIC ou compartimento aplique o método do VaR relativo para medir a exposición ao risco de mercado, deberase achegar información da carteira de referencia.»

Norma terceira. *Anexos da Circular 4/2008, do 11 de setembro, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, sobre o contido dos informes trimestrais, semestral e anual das institucións de investimento colectivo e do estado de posición.*

A presente circular substitúe os anexos da Circular 4/2008 polos que figuran como anexo a esta norma.

Norma adicional.

1. Modifícase a norma 16.^a 4 da mencionada Circular 6/2010, que pasa a ter a seguinte redacción:

«4. No folleto informativo deberase advertir sobre a posibilidade de incorrer en niveis de aparcamento relevantes e informar do nivel de aparcamento esperado. Adicionalmente, no anexo explicativo do modelo de información pública periódica, recollido nos anexos da Circular 4/2008 da CNMV, deberase informar do nivel de aparcamento existente ao final do período de referencia.»

2. Modifícase a norma 18.^a 4 da Circular 6/2010, do 21 de decembro, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, sobre operacións con instrumentos derivados das institucións de investimento colectivo, que pasa a ter a seguinte redacción:

«4. No anexo explicativo do modelo de información pública periódica, recollido nos anexos da Circular 4/2008 da CNMV, deberase achegar sobre os niveis de VAR alcanzados en concreto: o máis alto, o máis baixo e a media durante o ano en curso. Adicionalmente, deberase achegar información da carteira de referencia no caso de ser aplicado VaR relativo.»

Norma derradeira.

A presente circular entrará en vigor o 31 de decembro de 2011; a información pública periódica referida ao segundo semestre de 2011 é a primeira que se deberá remitir conforme ela.

Madrid, 16 de novembro de 2011.—O presidente da Comisión Nacional do Mercado de Valores, Julio Segura Sánchez.

ANEXOS

ANEXO 1: Fondo de investimento mobiliario

DENOMINACIÓN DO FONDO

N.º Rexistro CNMV:

Informe - Tipo de informe do - Período do informe 20 -Ano do informe

Xestora:

Depositario:

Auditor:

Grupo xestora:

Grupo depositario:

Rating depositario:

Fondo por compartimentos

Existe á disposición dos partícipes un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en, ou mediante correo electrónico en, que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV, e por medios telemáticos en .

A entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coas IIC xestionadas en:

Enderezo

Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/FONDO

DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO

Data de rexistro do compartimento:

1. Política de investimento e divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo. Vocación investidora

“ que inviste máis do en , rexistrado na CNMV con número , xestionado por, e cuxo depositario é .

Os investidores poden consultar o informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos, e o informe simplificado, así como o folleto do fondo ou sociedade en que esta institución inviste principalmente nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en .”

Descrición xeral

Operativa en instrumentos derivados

A metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado é

Unha información máis detallada sobre a política de investimento do pódese encontrar no seu folleto informativo.

Divisa de denominación

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

CLASE	N.º de participaci3ns		N.º de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuídos por participaci3n		Investimento mínimo
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior	

Patrimonio (en miles)					
CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor liquidativo da participaci3n					
CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisi3n de xesti3n sobre resultados.

Comisi3ns aplicadas no período, sobre patrimonio medio								
CLASE	Comisi3n de xesti3n						Base de cálculo	Sistema imputaci3n
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		

CLASE	Comisi3n de depositario		
	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotaci3n da carteira (%)				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, este dato e o de patrimonio refírense aos últimos dispoñibles.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE CLASES)

		Período actual	Período anterior
N.º de participacións			
N.º de partícipes			
Beneficios brutos distribuídos por participación			
Investimento mínimo			

Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor liquidativo fin do período
Período do informe		
20--		
20--		
20--		

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada				
s/ patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total		

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible.

2.2 Comportamento

A) Individual (UNHA VEZ POR CADA CLASE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)									
	Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Rendibilidade IIC									
Rendibilidade índice referencia									
Correlación									
Desviación con respecto ao índice									

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao participe da comisión de xestión sobre resultados.

Rendibilidades extremas ⁽ⁱ⁾	Trimestre actual		Último ano		Últimos 3 anos	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilidade mínima (%)						
Rendibilidade máxima (%)						

(i) Só se informa para as clases cunha antigüidade mínima do período solicitado e sempre que non se modifícase a súa vocación investidora.
Refírese ás rendibilidades máximas e mínimas entre dous valores liquidativos consecutivos.
A periodicidade de cálculo do valor liquidativo é . Recorde que rendibilidades pasadas non presupoñen rendibilidades futuras. Só se informa se se mantivo unha política de investimento homoxénea no período.

Medidas de risco (%)									
	Acumulada ano t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Volatilidade ⁽ⁱⁱ⁾ de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesouro 1 ano									
VaR histórico do valor liquidativo ⁽ⁱⁱⁱ⁾									

(ii) Volatilidade histórica: indica o risco dun valor nun período; a maior volatilidade maior risco. A modo comparativo ofrécese a volatilidade de distintas referencias. Só se informa da volatilidade para os períodos con política de investimento homoxénea.
(iii) VaR histórico do valor liquidativo: indica o máximo que se pode perder, cun nivel de confianza do 99%, no prazo dun (1) mes, de se repetir o comportamento da IIC dos últimos 5 anos. O dato é a finais do período de referencia.

(continuación)

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. No caso de fondos/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscrición e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, esta estímose para incorporala na ratio de gastos.

Evolución do valor liquidativo últimos 5 anos*Xuntar gráfico***Rendibilidade (semestral/ trimestral) dos últimos 5 anos/3 anos***Xuntar gráfico***B) Comparativa**

Durante o período de referencia, a rendibilidade media no período de referencia dos fondos xestionados pola sociedade xestora preséntase no cadro adxunto. Os fondos agrúpanse segundo a súa vocación investidora.

Vocación investidora	Patrimonio xestionado* (miles de euros)	N.º de partícipes*	Rendibilidade media**
Monetario a curto prazo			
Monetario			
Renda fixa euro			
Renda fixa internacional			
Renda fixa mixta euro			
Renda fixa mixta internacional			
Renda variable mixta euro			
Renda variable mixta internacional			
Renda variable euro			
Renda variable internacional			
IIC de xestión pasiva (1)			
Garantido de rendemento fixo			
Garantido de rendemento variable			
De garantía parcial			
Retorno absoluto			
Global			
Total fondos			

*Medias.

(1): inclúe IIC que replican ou reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con obxectivo concreto de rendibilidade non garantido.

**Rendibilidade media ponderada por patrimonio medio de cada FI no período.

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVESTIMENTOS FINANCEIROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Investimentos dubidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos financeiros infórmanse a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Subscricións/ reembolsos (neto)				
- Beneficios brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizadas ou non)				
± Resultados en renda variable (realizadas ou non)				
± Resultados en depósitos (realizadas ou non)				
± Resultado en derivados (realizadas ou non)				
± Resultado en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de xestión				
- Comisión de depositario				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións financeiras

3.1 Inversións financeiras a valor estimado de realización (en miles de) e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 Adquisición temporal de activos					
- Valor 2 Adquisición temporal de activos					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVERSIONS FINANCEIROS INTERIOR					
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 Adquisición temporal de activos					
- Valor 2 Adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC - Valor 2 IIC					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1 - Depósito 2					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 - ECR1					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCIEROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCIEROS					
- Detalle de investimentos dubidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dubidoso/en litixio 1 - Valor moroso/dubidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.2 Distribución dos investimentos financeiros no peche do período: porcentaxe respecto ao patrimonio total

(Gráficos tipo torta)



3.3 Operativa en derivados. Resumo das posicións abertas no peche do período (importes en miles de)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Obxectivo do investimento
Subxacente RF 1 Subxacente RF2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente RV 1 Subxacente RV 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente TC 1 Subxacente TC 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente outro 1 Subxacente outro 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL DEREITOS			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL OBRIGAS			

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal de subscricións/reembolsos		
b. Restablecemento de subscricións/reembolsos		
c. Reembolso de patrimonio significativo		
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
e. Substitución da sociedade xestora		
f. Substitución da entidade depositaria		
g. Cambio de control da sociedade xestora		
h. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
i. Autorización do proceso de fusión		
j. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Partícipes significativos no patrimonio do fondo (percentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia no regulamento		
c. Xestora e o depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)		
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores nos cales o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente		
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor, ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora ou depositario, ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC		
h. Outras informacións ou operacións vinculadas		

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

9. Anexo explicativo do informe periódico

ANEXO 2: SICAV

DENOMINACIÓN DA SOCIEDADE		
N.º Rexistro CNMV:		
Informe - Tipo de informe	do - Período de informe	20 -Ano do informe
Xestora:	Depositario:	Auditor:
Grupo xestora:	Grupo depositario:	Rating depositario:
Sociedade por compartimentos		

Existe á disposición dos accionistas un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en, ou mediante correo electrónico en, que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV, e por medios telemáticos en .

A sociedade de investimento ou, de ser o caso, a entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coa IIC en:

Enderezo
Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/SICAV**DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO****Data de rexistro do compartimento:****1. Política de investimento e divisa de denominación**

<p>Categoría</p> <p>-Tipo de sociedade. -Vocación investidora;</p> <p>“ que inviste máis do en , rexistrado na CNMV con número , xestionado por , e cuxo depositario é .</p> <p>Os investidores poden consultar o informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos, e o informe simplificado, así como o folleto do fondo ou sociedade en que esta institución inviste principalmente nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en.”</p> <p>A sociedade cotiza no mercado alternativo bolsista A sociedade cotiza en bolsa de valores</p> <p>Descrición xeral</p> <p>Operativa en instrumentos derivados</p> <p>A metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado é</p> <p>Unha información máis detallada sobre a política de investimento do pódese encontrar no seu folleto informativo.</p> <p>Divisa de denominación</p>

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE SERIES)

CLASE	N.º de accións en circulación		N.º de accionistas		Divisa	Dividendos brutos distribuídos por acción	
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior

Patrimonio (en miles)					
CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor liquidativo													
CLASE	Divisa	Período do informe			20--			20--			20--		
		Mín	Máx	Fin de período	Mín	Máx	Fin de ano	Mín	Máx	Fin de ano	Mín	Máx	Fin de ano

Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe						
	Cotización (€)			Volume medio diario (€)	Frecuencia (%)	Mercado en que cotiza
	Mín	Máx	Fin período			

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio								
CLASE	Comisión de xestión							
	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
	Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			

CLASE	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE SERIES)

		Período actual	Período anterior
N.º de accións en circulación			
N.º de accionistas			
Dividendos brutos distribuídos por acción ()			

Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor liquidativo		
		Fin do período	Mínimo	Máximo
Período do informe				
20--				
20--				
20--				

Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe. Mercado ou sistema en que cotiza:

Cotización (€)			Volume medio diario (€)	Frecuencia (%)	Mercado ou sistema en que cotiza
Mín	Máx	Fin período			

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión						
% efectivamente cobrado					Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada			
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total	

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.2 Comportamento (UNHA VEZ POR CADA SERIE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. No caso de fondos/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscripción e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, esta estimouse para incorporala na ratio de gastos.

Evolución do valor liquidativo, cotización ou cambios aplicados últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (semestral/trimestral) dos (últimos 5 anos/ últimos 3 anos)

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVESTIMENTOS FINANCIEROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Investimentos dúbidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos financeiros infórmanse a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Compra/ venda de accións (neto)				
- Dividendos á conta brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizadas ou non)				
± Resultados en renda variable (realizadas ou non)				
± Resultados en depósitos (realizadas ou non)				
± Resultado en derivados (realizadas ou non)				
± Resultado en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de sociedade xestora				
- Comisión de depositario				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
± Revalorización inmobles uso propio e resultados por alleamento inmovilizado				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións financeiras

3.1 Inversións financeiras a valor estimado de realización (en miles de) e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVERSIONS FINANCEIROS INTERIOR					
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1					
- ECR1					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS					
- Detalle de investimentos dubidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dubidoso/en litixio 1 - Valor moroso/dubidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.2 Distribución dos investimentos financeiros no peche do período: porcentaxe respecto ao patrimonio total

(Gráficos tipo torta)



3.3 Operativa en derivados. Resumo das posicións abertas no peche do período (importes en miles de)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Obxectivo do investimento
Subxacente RF 1 Subxacente RF2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente RV 1 Subxacente RV 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente TC 1 Subxacente TC 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente outro 1 Subxacente outro 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL DEREITOS			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL OBRIGAS			

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal da negociación de accións		
b. Restablecemento da negociación de accións		
c. Redución significativa de capital en circulación		
d. Endebemento superior ao 5% do patrimonio		
e. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
f. Imposibilidade de pór máis accións en circulación		
g. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Accionistas significativos no capital da sociedade (percentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia nos estatutos sociais		
c. Xestora e o depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)		
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente		
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, directos ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento, depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC		
h. Outras informacións ou operacións vinculadas		

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións

--

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

--

9. Anexo explicativo do informe periódico

--

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

CLASE	N.º de participacións		N.º de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuídos por participación		Investimento mínimo
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior	

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor liquidativo da participación

CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		

CLASE	Comisión de depositario			Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		Acumulada	
	Período	Acumulada		

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE CLASES)

		Período actual	Período anterior
N.º de participacións			
N.º de partícipes			
Beneficios brutos distribuídos por participación ()			
Investimento mínimo ()			

Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor liquidativo fin do período
Período do informe		
20--		
20--		
20--		

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada				
s/ patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total		

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.2 Comportamento (UNHA VEZ POR CADA CLASE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Rendibilidades extremas ⁽ⁱ⁾	Trimestre actual		Último ano		Últimos 3 anos	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilidade mínima (%)						
Rendibilidade máxima (%)						

(i) Só se informa para as clases cunha antigüidade mínima do período solicitado e sempre que non se modifícase a súa vocación investidora; en caso contrario infórmase "N.A."

Refírese á rendibilidade máxima e mínima entre dous valores liquidativos consecutivos.

A periodicidade de cálculo do valor liquidativo é

Recorde que rendibilidades pasadas non presupoñen rendibilidades futuras. Só se informa se se mantivo unha política de investimento homoxénea no período.

Medidas de risco (%)

	Acumulada últimos 12 meses	Anual			
		Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Volatilidade ⁽ⁱⁱ⁾ de:					
Valor liquidativo					
VaR histórico do valor liquidativo ⁽ⁱⁱⁱ⁾					

(ii) Volatilidade: indica o risco dun valor nun período; a maior volatilidade maior risco. A modo comparativo ofrécese a volatilidade do índice de referencia se existe en folleto ou da letra do Tesouro a 1 ano no seu defecto.

(iii) VaR histórico do valor liquidativo: indica o máximo que se pode perder, cun nivel de confianza do 99%, no prazo dun mes, de se repetir o comportamento histórico da IIC dos últimos 5 anos. O dato é a finais do período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe todos os gastos directos soportados no período de referencia: gastos de taxación, primas de seguros, administración de predios, gastos de comunidade, reparacións, rehabilitación e conservación de inmobles e os que, vinculados á adquisición e venda de inmobles, se deban aboar a un terceiro pola prestación dun servizo, comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, gastos por servizos exteriores (salvo gastos de financiamento) e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período.

No caso de fondos/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscripción e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, este estimouse para incorporalo na ratio de gastos.

Evolución do valor liquidativo nos últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (trimestral/semestral) nos últimos 3 anos/últimos 5 anos

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES EN INMOBLES				
* Inmobles ou sociedades radicadas en España				
* Inmobles ou sociedades radicadas fóra de España				
* Anticipos ou entregas á conta				
* Inversiones adicionais, complementarios ou rehabilitacións en curso				
* Indemnizacións a arrendatarios				
(+) INVERSIONES FINANCIEROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Inversiones dúbidosas, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos en inmobles e financeiros infórmanse a valor efectivo.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Subscricións/ reembolsos (neto)				
- Beneficios brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Alugamentos				
± Variacións no valor dos inmobles e outros rendementos derivados de investimentos inmobiliarios				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Variacións de prezos de renda fixa (realizadas ou non)				
± Variacións de prezos de renda variable (realizadas ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de xestión				
- Comisión de depositario				
- Por realización de taxacións				
- Administración de predios e gastos de comunidade				
- Reparacións e conservación de inmobles				
- Outros gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións (importes en miles de)

3.1 Inversións en inmobles finalizados en propiedade

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Ocupación
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL VIVENDAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL RESIDENCIAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL APARCADOIROS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OFICINAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL LOCAIS COMERCIAIS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OUTROS								
TOTAL INMOBLES RADICADOS EN ESPAÑA								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL INMOBLES RADICADOS FÓRA DE ESPAÑA								
TOTAL INMOBLES FINALIZADOS EN PROPIEDAD								

Notas xerais aos cadros do punto 3.1 a 3.5:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Data de incorporación: refírese á data en que se incorporou o inmable ao patrimonio do fondo, xerando desde entón plusvalías/minusvalías.

Valor: refírese ao valor utilizado pola sociedade xestora para o cálculo das plusvalías/minusvalías do inmable.

% de ocupación: refírese á parte do inmable que se encontra alugado, medido en termos de superficie.

3.2 Inversións en concesións administrativas e outros dereitos reais

Inmable	Provincia / País	Data		Período actual		Período anterior		% Ocupación
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL DEREITOS DE SUPERFICIE S/ VIVENDAS								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL OUTROS DEREITOS DE SUPERFICIE								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL OUTROS DEREITOS REAIS								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL CONCESIÓN ADMINISTRATIVAS								
TOTAL CONCESIÓN ADM. E DEREITOS REAIS								

En miles de

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Débase ter en conta que a concesión administrativa ou dereito de superficie reverte ao seu titular ao final do período polo cal foi concedida, de modo que o seu valor debería ir tendendo ao que vai ter no momento da reversión (xeralmente cero).

De aí que o normal sería observar valores decrecentes, sobre todo, a medida que se achega a data de fin do dereito ou concesión.

3.3 Inversións en inmobles en fase de construción

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Executado (1)
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL VIVENDAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL APARCADOIROS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OFICINAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL LOCAIS COMERCIAIS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OUTROS								
TOTAL INMOBLES EN FASE DE CONSTRUCCIÓN								

En miles de

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

O valor infórmase no suposto de que o inmable estivese finalizado; por tanto, para calcular as plusvalías/minusvalías cómpre ter en conta a porcentaxe de obra executada.

(1) Refírese á porcentaxe de obra executada segundo a última taxación.

3.4 Compromisos de compra, compra de opcións de compra e contratos de arras sobre inmobles

	Importe total comprometido /de exercicio	Plusvalías/ (minusvalías) acumuladas
Total compromisos de compra		
Total opcións de compra		
Total contratos de arras		
Total		

En miles de

3.5 Inversións a través de sociedadesedoras e entidades de arrendamento

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Participación ⁽¹⁾
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Sociedade 1								
Sociedade 2								
.....								
TOTAL SOCIEDADES TEDORAS								
Sociedade 1								
Sociedade 2								
.....								
TOTAL ENTIDADES DE ARRENDAMIENTO								
TOTAL								

En miles de

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Valor: é o valor total da sociedade tedora ou entidade de arrendamento.

(1) % de participación do IIC no capital da sociedade.

3.6 Inversións financeiros a valor estimado de realización (en miles de) e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVERSIONS FINANCIEROS INTERIOR					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano - Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano - Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano - Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano - Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización - Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos - Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC - Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1 - Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 - ECR1					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS					
- Detalle de investimentos dubidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dubidoso/en litixio 1 - Valor moroso/dubidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.7 Distribución dos investimentos no peche do período: porcentaxe respecto ao patrimonio total

(Gráficos tipo torta)

4. Feitos relevantes

		SI	NON
a. Suspensión temporal de subscricións/reembolsos			
b. Restablecemento de subscricións/reembolsos			
c. Reembolso de patrimonio significativo			
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio			
e. Venda de inmovible a un prezo inferior nun 10% ao seu valor de taxación			
f. Substitución da sociedade xestora			
g. Substitución da entidade depositaria			
h. Substitución sociedade taxadora antes de que transcorran tres anos			
i. Cambio de control da sociedade xestora			
j. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo			
k. Autorización proceso de fusión			
l. Outros feitos relevantes			

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Participes significativos no patrimonio do fondo (percentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia no regulamento		
c. Xestora e o depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 LMV)		
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente		
e. Adquiríronse valores emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
f. Adquiríronse valores cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora ou depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC		
h. Compra de inmobles a entidades do grupo da sociedade xestora		
i. Achegas de inmobles na subscripción de participacións, alugamento de inmobles ou compravenda de inmobles a participes		
j. Outras informacións ou operacións vinculadas		

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións**8. Información e advertencias por instancia da CNMV****9. Anexo explicativo do informe periódico**

ANEXO 4: Sociedade de investimento inmobiliario**DENOMINACIÓN DA SOCIEDADE**

N.º Rexistro CNMV:

Informe - Tipo de informe **do** -Período do informe **20** -Ano do informeXestora: **Grupo xestora:**Auditor: **Taxador:****Sociedade por compartimentos**

Existe á disposición dos accionistas un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en , ou mediante correo electrónico en , que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV, e por medios telemáticos en .

A sociedade de investimento ou, de ser o caso, a entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coas IIC xestionadas en:

Enderezo

Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/SOCIEDADE**DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO**

Data de rexistro do compartimento:

1. Política de investimento e divisa de denominación***Descrición xeral***

Unha información máis detallada sobre a súa política de investimento pódese encontrar no seu folleto informativo.

Divisa de denominación

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE SERIES)

CLASE	N.º de accións		N.º de accionistas		Divisa	Dividendos brutos distribuídos por acción	
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior

Patrimonio (en miles)					
	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor teórico da acción					
	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio									
CLASE	Comisión de xestión							Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado								
	Período			Acumulada					
	s/ patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total			

CLASE	Comisión de depositario			Base de cálculo
	% efectivamente cobrado		Acumulada	
	Período	Acumulada		

Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe				
	Cotización (€)			Mercado en que cotiza
	Mín	Máx	Fin período	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE SERIES)

		Período actual	Período anterior
N.º de accións			
N.º de accionistas			
Dividendos brutos distribuídos por acción ()			
Investimento mínimo			

Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor teórico da acción fin de período
Período do informe		
20--		
20--		
20--		

Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe. Mercado en que cotiza:

Cotización (€)		
Min	Máx	Fin período

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total		

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.2 Comportamento (UNHA VEZ POR CADA SERIE, se existiren). Divisa de denominación

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral			Anual				
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe todos os gastos directos soportados no período de referencia: gastos de taxación, primas de seguros, administración de predios, gastos de comunidade, reparacións, rehabilitación e conservación de inmoables e os que, vinculados á adquisición e venda de inmoables, se deban aboar a un terceiro pola prestación dun servizo, comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, gastos por servizos exteriores (salvo gastos de financiamento) e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período.

No caso de sociedades/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscripción e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, este estimouse para incorporalo na ratio de gastos.

Evolución do valor teórico da acción e a súa cotización, se procede, nos últimos anos.

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES EN INMOBLES				
* Inmoables ou sociedades radicadas en España				
* Inmoables ou sociedades radicadas fóra de España				
* Anticipos ou entregas á conta				
* Inversións adicionais, complementarios ou rehabilitacións en curso				
* Indemnizacións a arrendatarios				
(+) INVERSIONES FINANCIEROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Inversións dúbidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos en inmoables e financeiros infórmanse a valor efectivo.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Subscricións/ reembolsos (neto)				
- Beneficios brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Alugamentos				
± Variacións no valor dos inmobles e outros rendementos derivados de investimentos inmobiliarios				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Variacións de prezos de renda fixa (realizadas ou non)				
± Variacións de prezos de renda variable (realizadas ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de xestión				
- Comisión de depositario				
- Por realización de taxacións				
- Administración de predios e gastos de comunidade				
- Reparacións e conservación de inmobles				
- Outros gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
(+) Revalorización de inmobles de uso propio e resultados por alleamento de inmovilizado				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións (importes en miles de)

3.1 Inversións en inmobles finalizados en propiedade

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Ocupación
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL VIVENDAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL RESIDENCIAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL APARCADOIROS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OFICINAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL LOCAIS COMERCIAIS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OUTROS								
TOTAL INMOBLES RADICADOS EN ESPAÑA								
Inmable 1								
Inmable 2								
TOTAL INMOBLES RADICADOS FÓRA DE ESPAÑA								
TOTAL INMOBLES FINALIZADOS EN PROPIEDAD								

Notas xerais aos cadros do punto 3.1 a 3.5:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Data de incorporación: refírese á data en que se incorporou o inmable ao patrimonio do fondo, **xerando** desde entón plusvalías/minusvalías.

Valor: refírese ao valor utilizado pola sociedade xestora para o cálculo das plusvalías/minusvalías do inmable.

% de ocupación: refírese á parte do inmable que se encontra alugado, medido en termos de superficie.

3.2 Inversións en concesións administrativas e outros dereitos reais

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Ocupación
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL DEREITOS DE SUPERFICIE S/ VIVENDAS								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL OUTROS DEREITOS DE SUPERFICIE								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL OUTROS DEREITOS REAIS								
Inmable 1 Inmable 2								
TOTAL CONCESIÓN ADMINISTRATIVAS								
TOTAL CONCESIÓN ADM. E DEREITOS REAIS								

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Débase ter en conta que a concesión administrativa ou dereito de superficie reverte ao seu titular ao final do período polo cal foi concedida, de modo que o seu valor debería ir tendendo ao que vai ter no momento da reversión (xeralmente cero). De aí que o normal sería observar valores decrecentes, sobre todo, a medida que se achega a data de fin do dereito ou concesión.

3.3 Inversións en inmobles en fase de construción

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Executado (1)
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL VIVENDAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL APARCADOIROS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OFICINAS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL LOCAIS COMERCIAIS								
Inmable 1								
Inmable 2								
.....								
TOTAL OUTROS								
TOTAL INMOBLES EN FASE DE CONSTRUCCIÓN								

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

O valor infórmase no suposto de que o inmable estivese finalizado; por tanto, para calcular as plusvalías/minusvalías cómpre ter en conta a porcentaxe de obra executada.

(1) Refírese á porcentaxe de obra executada segundo a última taxación.

3.4 Compromisos de compra, compra de opcións de compra e contratos de arras sobre inmobles

	Importe total comprometido /de exercicio	Plusvalías/ (minusvalías) acumuladas
Total compromisos de compra		
Total opcións de compra		
Total contratos de arras		
Total		

3.5 Inversións a través de sociedadesedoras e entidades de arrendamento

Inmable	Provincia /País	Data		Período actual		Período anterior		% Participación ⁽¹⁾
		Incorporación	Próxima taxación	Valor	%	Valor	%	
Sociedade 1								
Sociedade 2								
.....								
TOTAL SOCIEDADES TEDORAS								
Sociedade 1								
Sociedade 2								
.....								
TOTAL ENTIDADES DE ARRENDAMIENTO								
TOTAL								

En miles

Notas:

O período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Valor: é o valor total da sociedade tedora ou entidade de arrendamento.

(1) % de participación da IIC no capital da sociedade.

3.6 Inversións financeiros a valor estimado de realización (en miles de) e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 Adquisición temporal de activos					
- Valor 2 Adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS INTERIOR					
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1					
- ECR1					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS					
- Detalle de investimentos dúbidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dúbidoso/en litixio 1					
- Valor moroso/dúbidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.7 Distribución dos investimentos, no peche do período, a valor de taxación (inmobiliarios) e efectivo (financeiros): porcentaxe respecto ao patrimonio total

(Gráficos tipo torta)

--

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Redución significativa de capital en circulación		
b. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
c. Venda de inmovible a un prezo inferior nun 10% ao seu valor de taxación		
d. Substitución sociedade taxadora antes de que transcorran tres anos		
e. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
f. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Accionistas significativos no capital da sociedade (porcentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia dos estatutos sociais		
c. Adquiríronse valores emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora ou sociedade de investimento, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
d. Adquiríronse valores cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
e. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC		
f. Compra de inmovibles a entidades do grupo da sociedade xestora ou sociedade de investimento		
g. Achegas de inmovibles na adquisición de accións, alugamento de inmovibles ou compravenda de inmovibles a socios		
h. Outras informacións ou operacións vinculadas		

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións

--

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

9. Anexo explicativo do informe periódico

ANEXO 5: Fondo de investimento cotizado

DENOMINACIÓN DO FONDO N.º Rexistro CNMV: FONDO COTIZADO EN BOLSA		
Informe Tipo de informe do -Período do informe 20 Ano do informe		
Xestora:	Depositario:	Auditor:
Grupo xestora:	Grupo depositario:	Rating depositario:
Fondo por compartimentos		

Existe á disposición dos partícipes un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en , ou mediante correo electrónico en , que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en .

A entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coas IIC xestionadas en:

Enderezo
Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/FONDO DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO Data de rexistro do compartimento:

1. Política de investimento

Categoría Tipo de fondo. -Vocación investidora
Descrición xeral
Operativa en instrumentos derivados A metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado é
Unha información máis detallada sobre a política de investimento do pódese encontrar no seu folleto informativo.
Divisa de denominación

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

CLASE	N.º de participacións		N.º de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuídos por participación		Investimento mínimo
	Perdo actual	Perdo anterior	Perdo actual	Perdo anterior		Perdo actual	Perdo anterior	

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final do perdo	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor liquidativo da participación

CLASE	Divisa	A final do perdo	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Cotización de mercado

	Mercado en que cotiza	Divisa	Perdo do informe			20--			20--			20--		
			Mn	Máx	Fin perdo	Mn	Máx	Fin de ano	Mn	Máx	Fin de ano	Mn	Máx	Fin de ano

Comisións aplicadas no perdo, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de xestión							Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado								
	Perdo			Acumulada					
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			

CLASE	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Perdo	Acumulada	

	Perdo actual	Perdo anterior	Ano actual	Ano t-1
Indice de rotación da carteira				
Remuneración da liquidez (% anualizado)				

Nota: o perdo refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, este dato e o de patrimonio refírense aos últimos disponibles.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE CLASES)

		Período actual	Período anterior
N.º de participacións			
N.º de partícipes			
Beneficios brutos distribuídos por participación (€)			
Investimento mínimo			
Mercado en que cotiza			

Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor liquidativo fin do período	Cotización en mercado fin do período	Mín	Máx
Período do informe					
20--					
20--					
20--					

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/ patrimonio	s/resultados	Total		

Comisión de depositario		
% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	Acumulada	

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible.

2.2 Comportamento (UNHA VEZ POR CADA CLASE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

	Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Rendibili- dade IIC									
Rendibili- dade se- gundo valor de cotiza- ción									
Rendibili- dade índice referencia									
Desviación con respec- to ao índice									

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

	Cotización de mercado						Valor liquidativo					
	Trim. actual		Últ. ano		Últ. 3 anos		Trim. actual		Últ. ano		Últ. 3 anos	
	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data
Rendibilidade mínima (%)												
Rendibilidade máxima (%)												

(i) Só se informa para as clases cunha antigüidade mínima do período solicitado e sempre que non se modificase a súa vocación investidora; en caso contrario infórmase "N.A.".

Refírese á perda/beneficio máximo entre dúas cotizacións ou valores liquidativos consecutivos.

A periodicidade de cálculo do valor liquidativo é

Recorde que rendibilidades pasadas non presupoñen rendibilidades futuras. Só se informa se se mantivo unha política de investimento homoxénea no período.

Medidas de risco (%)

	Acumulada ano t ac- tual	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Volatilidade ⁽ⁱⁱ⁾ :									
Cotización de mercado									
Valor liquidativo									
Índice reprodu- cido									
Ibex-35									
Letra Tesouro 1 ano									
VaR histórico do valor liquidativo ⁽ⁱⁱⁱ⁾									

(ii) Volatilidade: indica o risco dun valor nun período; a maior volatilidade maior risco. A modo comparativo ofrécese a volatilidade de distintas referencias. Só se informa da volatilidade para os períodos con política de investimento homoxénea.

(iii) VaR histórico do valor liquidativo: indica o máximo que se pode perder, cun nivel de confianza do 99%, no prazo dun mes. O dato é a finais do período de referencia.

(Continúa na seguinte páxina)

Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral			Anual				
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

(iv) Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Evolución da cotización de mercado, índice reproducido e valor liquidativo nos últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (trimestral/semestral) da cotización de mercado, índice reproducido e valor liquidativo nos últimos 5 anos/ 3 anos

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONS FINANCIEROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Inversións dúbidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos financeiros infórmanse a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Subscricións/ reembolsos (neto)				
- Beneficios brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizadas ou non)				
± Resultados en renda variable (realizadas ou non)				
± Resultados en depósitos (realizadas ou non)				
± Resultado en derivados (realizadas ou non)				
± Resultado en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de xestión				
- Comisión de depositario				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisiões de desconto a favor da IIC				
+ Comisiões retrocedidas				
+ Outros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións financeiras

3.1 Inversións financeiras a valor estimado de realización (importes en miles de e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período)

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVERSIONS FINANCEIROS INTERIOR					
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 Adquisición temporal de activos					
- Valor 2 Adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1					
- ECR1					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS					
- Detalle de investimentos dubidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dubidoso/en litixio 1 - Valor moroso/dubidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.2 Distribución dos investimentos financeiros no peche do período: porcentaxe respecto ao patrimonio total

Fondo ou compartimento
(Gráficos tipo torta)

Índice reproducido
(Gráficos tipo torta)

3.3 Operativa en derivados. Resumo das posicións abertas no peche do período (importes en miles de)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Obxectivo do investimento
Subxacente RF 1 Subxacente RF2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente RV 1 Subxacente RV 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente TC 1 Subxacente TC 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente outro 1 Subxacente outro 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL DEREITOS			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL OBRIGAS			

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal da negociación de participacións		
b. Restablecemento da negociación de participacións		
c. Reembolso de patrimonio significativo		
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
e. Substitución da sociedade xestora		
f. Substitución da entidade depositaria		
g. Cambio de control da sociedade xestora		
h. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
i. Autorización proceso de fusión		
j. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

		SI	NON
a. Participes significativos no patrimonio do fondo (percentaxe superior ao 20%)			
b. Modificacións de escasa relevancia no regulamento			
c. Xestora e depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)			
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente			
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas			
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora ou depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo			
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC			
h. Outras informacións ou operacións vinculadas			

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións

--

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

--

9. Anexo explicativo do informe periódico

--

ANEXO 6 : FIL e FI de IICIL

DENOMINACIÓN DO FONDO

N.º Rexistro CNMV:

Informe Tipo de informe do Período do informe 20 Ano do informe

Xestora:	Depositario:	Auditor:
Grupo xestora:	Grupo depositario:	Rating depositario:
Fondo por compartimentos		

Existe á disposición dos partícipes un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en , ou mediante correo electrónico en , que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en .

A entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coas IIC xestionadas en:

Enderezo Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/FONDO**DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO**

Data de rexistro do compartimento:

1. Política de investimento e divisa de denominación

Categoría Tipo de fondo. Vocación investidora
“ que inviste máis do en , rexistrado na CNMV con número , xestionado por , e cuxo depositario é .
Os investidores poden consultar o informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e o informe simplificado, así como o folleto do fondo ou sociedade en que esta institución inviste principalmente nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en .”

Descrición xeral**Operativa en instrumentos derivados**

A metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado é (*non aplicable no caso de FIL*)

Unha información máis detallada sobre a política de investimento do pódese encontrar no seu folleto informativo.

Divisa de denominación

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE CLASES)

Participacións, partícipes e patrimonio									
CLASE	N.º de participacións en fin período	N.º de partícipes en fin período	Divisa	Beneficios brutos distribuídos por participación (período actual)	Investimento mínimo	Patrimonio (en miles)			
						A final do período	Decembro 200_	Decembro 200_	Decembro 200_

Valor liquidativo									
CLASE	Divisa	Último valor liquidativo estimado		Último valor liquidativo definitivo			Valor liquidativo definitivo		
		Data	Importe	Data	Importe	Estimación que se realizou	20--(t-1)	20--(t-2)	20--(t-3)

Nota: No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible. O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados. Nas diferenzas superiores ao 10% entre o VL estimado e o VL definitivo correspondentes á mesma data, inclúese a súa conciliación no punto 7.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio								
CLASE	Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		

CLASE	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE CLASES)

			Período actual				
N.º de participacións							
N.º de partícipes							
Beneficios brutos distribuídos por participación							
Investimento mínimo							
Data	Patrimonio (miles de)	Valor liquidativo definitivo	Valor liquidativo	Data	Importe	Estimación que se realizou	
Fin de período			Último estimado				
Decembro 20--(t-1)			Último definitivo				
Decembro 20--(t-2)							
Decembro 20--(t-3)							
<p>Notas: No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible. O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.</p> <p>Nas diferenzas superiores ao 10% entre o VL estimado e o VL definitivo correspondentes á mesma data, inclúese a súa conciliación no punto 7.</p>							
Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio							
Comisión de xestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de depositario							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	
Período			Acumulada				

2.2 Comportamento

A) Individual (UNHA VEZ POR CADA CLASE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

Acumulado ano t actual		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

O último VL definitivo é con data do

O último VL estimado é con data do

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao participe da comisión de xestión sobre resultados.

Medidas de risco (%)

	Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Volatilidade ⁽ⁱ⁾ de:									
Valor liquidativo									
VaR histórico do valor liquidativo ⁽ⁱⁱ⁾									
VaR condicional do valor liquidativo									

(i) Volatilidade histórica: indica o risco dun valor nun período; a maior volatilidade maior risco. A modo comparativo ofrécese a volatilidade da letra do Tesouro a 1 ano ou (do índice de referencia se existe en folleto). Só se informa da volatilidade para os períodos con política de investimento homoxénea.

(ii) VaR histórico do valor liquidativo: indica o máximo que se pode perder, cun nivel de confianza do 99%, no prazo dun (1) mes, de se repetir o comportamento da IIC dos últimos 5 anos. O dato é a finais do período de referencia.

(iii) VaR condicional do valor liquidativo: indica a perda media esperada no resto dos casos.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Anual			
	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. No caso de fondos/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscripción e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, este estimouse para incorporalo na ratio de gastos.

Evolución do valor liquidativo últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (semestral/trimestral) nos últimos 5 anos/últimos 3 anos

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVESTIMENTOS FINANCEIROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Investimentos dubidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos financeiros infórmanse a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Subscricións/ reembolsos (neto)				
- Beneficios brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizados ou non)				
± Resultados en renda variable (realizados ou non)				
± Resultados en depósitos (realizados ou non)				
± Resultados en derivados (realizados ou non)				
± Resultados en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de xestión				
- Comisión de depositario				
- Gastos de financiamento				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Investimentos financeiros

--

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal de subscricións/reembolsos		
b. Restablecemento de subscricións/reembolsos		
c. Reembolso de patrimonio significativo		
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
e. Substitución da sociedade xestora		
f. Substitución da entidade depositaria		
g. Cambio de control da sociedade xestora		
h. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
i. Autorización do proceso de fusión		
j. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Participes significativos no patrimonio do fondo (percentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia no regulamento		
c. Xestora e depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)		
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente		
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora ou depositario, ou algún destes actuou de colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi unha entidade do grupo da xestora ou depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC		
h. Diferenzas superiores ao 10% entre valor liquidativo estimado e o definitivo na mesma data		
i. Exerceuse o dereito de disposición sobre garantías outorgadas (só aplicable a FIL)		
j. Outras informacións ou operacións vinculadas		

	A final do período
k. % endebedamento medio do período	
l. % patrimonio afectado por operacións estruturadas de terceiros en que a IIC actúe como subxacente	
m. % patrimonio vinculado a posicións propias do persoal da sociedade xestora ou dos promotores	

7. Anexo explicativo de operacións vinculadas e outras informacións

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

9. Anexo explicativo do informe periódico

ANEXO 7: SIL e SICAV de IICIL

DENOMINACIÓN DA SOCIEDADE

N.º Rexistro CNMV:

Informe Tipo de informe do Período do informe 20 Ano do informe

Xestora:	Depositario:	Auditor:
Grupo xestora:	Grupo depositario:	Rating depositario:
Sociedade por compartimentos		

Existe á disposición dos accionistas un informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos e que se pode solicitar gratuitamente en , ou mediante correo electrónico en , que poderán ser consultados nos rexistros da CNMV, e por medios telemáticos en.

A sociedade de investimento ou, de ser o caso, a entidade xestora atenderá as consultas dos clientes relacionadas coa IIC:

Enderezo
Correo electrónico

Así mesmo, conta cun departamento ou servizo de atención ao cliente encargado de resolver as queixas e reclamacións. A CNMV tamén pon á súa disposición a Oficina de Atención ao Investidor (902 149 200, correo electrónico: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN COMPARTIMENTO/SOCIEDADE**DENOMINACIÓN COMPARTIMENTO**

Data de rexistro do compartimento:

1. Política de investimento e divisa de denominación**Categoría** Tipo de sociedade. Vocación investidora

“ que inviste máis do en , rexistrado na CNMV con número , xestionado por , e cuxo depositario é .

Os investidores poden consultar o informe completo, que contén o detalle da carteira de investimentos, e o informe simplificado, así como o folleto do fondo ou sociedade en que esta institución inviste principalmente nos rexistros da CNMV e por medios telemáticos en .”

A sociedade cotiza en MAB
A sociedade cotiza en bolsa de valores

Descrición xeral**Operativa en instrumentos derivados**

A metodoloxía aplicada para calcular a exposición total ao risco de mercado é (*non aplicable no caso de SIL*)

Unha información máis detallada sobre a súa política de investimento pódese encontrar no seu folleto informativo.

Divisa de denominación

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE SERIES)

Accións, accionistas e patrimonio

CLASE	N.º de accións en fin período	N.º de accionistas en fin período	Divisa	Dividendos brutos distribuídos por acción (período actual)	Patrimonio (en miles)			
					A final do período	Decembro 200_	Decembro 200_	Decembro 200_

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Valor liquidativo

	Divisa	Último valor liquidativo estimado		Último valor liquidativo definitivo			Valor liquidativo definitivo		
		Data	Importe	Data	Importe	Estimación que se realizou	20.--(t-1)	20.--(t-2)	20.--(t-3)

Nota: no caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible. Nas diferenzas superiores ao 10% entre o VL estimado e o VL definitivo correspondentes á mesma data, inclúese a súa conciliación no punto 7.

Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe

	Cotización (€)			Volume medio mensual (€)	Frecuencia (%)	Mercado ou sistema en que cotiza
	Mín	Máx	Fin período			

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de xestión						Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		

CLASE	Comisión de depositario		
	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE CLASES)

			Período actual				
N.º de accións							
N.º de accionistas							
Dividendos brutos distribuídos por acción							
Data	Patrimonio (miles de)	Valor liquidativo definitivo	Valor liquidativo	Data	Importe	Estimación que se realizou	
Fin do período			Último estimado				
Decembro 20--(t-1)			Último definitivo				
Decembro 20--(t-2)							
Decembro 20--(t-3)							
Notas:							
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.							
No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, os datos refírense ao último dispoñible.							
Nas diferenzas superiores ao 10% entre o VL estimado e o VL definitivo correspondentes á mesma data, inclúese a súa conciliación no punto 7.							
Cotización da acción, volume efectivo e frecuencia de contratación no período do informe.							
Cotización (€)			Volume medio mensual (€)	Frecuencia (%)	Mercado ou sistema en que cotiza		
Mín	Máx	Fin período					
Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio							
Comisión de xestión							
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada			Base de cálculo	Sistema imputación
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de depositario							
% efectivamente cobrado							
Período			Base de cálculo				
Acumulada							

2.2 Comportamento

A) Individual (UNHA VEZ POR CADA SERIE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

Acumulado ano t actual		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

O último VL definitivo é con data do

O último VL estimado é con data do

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Anual			
	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. No caso de fondos/compartimentos que invisten máis dun 10% do seu patrimonio noutras IIC, inclúense tamén os gastos soportados indirectamente, derivados deses investimentos, que inclúen as comisións de subscripción e de reembolso. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Campo 112 (tick): no caso de investimentos en IIC que non calculan a súa ratio de gastos, este estimouse para incorporalo na ratio de gastos.

Evolución do valor liquidativo, cotización ou cambios aplicados últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (semestral /trimestral) nos últimos 5 anos/3 anos)

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVESTIMENTOS FINANCEIROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Investimentos dubidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os investimentos financeiros infórmanse a valor efectivo.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Compra/venta de accións (neto)				
- Dividendos á conta distribuídos				
± Rendementos netos				
(+)				
Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizados ou non)				
± Resultados en renda variable (realizados ou non)				
± Resultados en depósitos (realizados ou non)				
± Resultado en derivados (realizados ou non)				
± Resultado en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión sociedade xestora				
- Comisión de depositario				
- Gastos de financiamento				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+)				
Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
± Revalorización inmobles uso propio e resultados por alleamento inmovilizado				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Investimentos financeiros

--

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal da negociación de accións		
b. Restablecemento da negociación de accións		
c. Redución significativa de capital en circulación		
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
h. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
j. Outros feitos relevantes		

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

	SI	NON
a. Accionistas significativos no capital da sociedade (porcentaxe superior ao 20%)		
b. Modificacións de escasa relevancia nos estatutos sociais		
c. Xestora e depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)		
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente		
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas		
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi unha entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento ou depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo		
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola SICAV		
h. Diferenzas superiores ao 10% entre valor liquidativo estimado e o definitivo na mesma data		
i. Exerceuse o dereito de disposición sobre garantías outorgadas (só aplicable a SIL)		
j. Outras informacións ou operacións vinculadas		

	A final do período
k. % endebedamento medio do período	
l. % patrimonio afectado por operacións estruturadas de terceiros en que a IIC actúe como subxacente	
m. % patrimonio vinculado a posicións propias do persoal da sociedade xestora ou dos promotores	

7. Anexo explicativo de operacións vinculadas e outras informacións

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

9. Anexo explicativo do informe periódico

ANEXO 8. Modelo de estado de posición

ESTADO DE POSICIÓN A DD/MM/AAA DE TITULAR(ES)
Sociedade xestora: Denominación da sociedade xestora
Depositario: Denominación depositario

A) OPERACIONES REALIZADAS EN MM/AAAA

IIC	COMPRAR TIMENTO	CLASE/ SERIE	Data de solici- tude da opera- ción	Programa/ traspaso	Data subscripción ou reembolso	N.º participacións/ Accións subscritas ou reembolsadas	Comisións Subscrición ou reembolso	VI. aplicado á operación realizada no mes	Importe subscrito ou reembolsado	C/ comisións de subscrición ou reembolso	VI. en DD/MM/AAAA	Valor efectivo en DD/MM/AAAA	Revalorización monetaria
xxxx	xxxx	xxxx	DD/MM/AAAA	Programa/ traspaso	DD/MM/AAAA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º
yyyy	yyyy	yyyy	DD/MM/AAAA	Programa/ traspaso	DD/MM/AAAA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º

B) POSICIÓN GLOBAL A DATA ESTADO DE POSICIÓN

IIC	COMPRAR TIMENTO	CLASE/ SERIE	Data de solici- tude da opera- ción	Programa/ traspaso	Data subscripción ou reembolso	N.º participacións/ Accións subscritas ou reembolsadas	Comisións Subscrición ou reembolso	VI. aplicado á operación realizada no mes	Importe subscrito ou reembolsado	C/ comisións de subscrición ou reembolso	VI. en DD/MM/AAAA	Valor efectivo en DD/MM/AAAA	Revalorización monetaria	% patrimonio IIC	Rendibili- da de media*	Período medio en anos que se mantivo	Pagos a comisión s/resultados
xxxx	xxxx	xxxx	DD/MM/AA	Programa/ traspaso	DD/MM/AA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	%	%	%	N.º/branco
xxxx	xxxx	xxxx	DD/MM/AA	Programa/ traspaso	DD/MM/AA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	%	%	%	N.º/branco
xxxx	xxxx	xxxx	DD/MM/AA	Programa/ traspaso	DD/MM/AA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	%	%	%	N.º/branco
yyyy	yyyy	yyyy	DD/MM/AA	Programa/ traspaso	DD/MM/AA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	%	%	%	N.º/branco
yyyy	yyyy	yyyy	DD/MM/AA	Programa/ traspaso	DD/MM/AA	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	N.º	%	%	%	N.º/branco

Posición final

Posición final

***Non inclúe as comisións de subscripción e de reembolso**

O valor liquidativo de XXXX e, polo tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado o cargo individual ao participante da comisión de xestión sobre resultados

Notas.

VL: valor liquidativo

Importes da IICXXX en moeda de denominación

Resto de importes en moeda de denominación

Cando corresponde sinalase se o investimento enmarcarse nun programa de subscripción periódica

No caso de traspasos, as datas e importes refírense a el.

2. Datos económicos

2.1.a) Datos xerais (CASO DE EXISTENCIA DE SERIES)

CLASE	N.º de accións en circulación		N.º de accionistas		Divisa	Dividendos brutos distribuídos por acción		Inversión mínimo
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior	

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final do período	Decembro 20--	Decembro 20--	Decembro 20--

Valor liquidativo

CLASE	Divisa	A final do período	20--	20--	20--

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Cotización de mercado

Mercado en que cotiza	Divisa	Período do informe			20--			20--			20--		
		Mín	Máx	Fin período	Mín	Máx	Fin de ano	Mín	Máx	Fin de ano	Mín	Máx	Fin de ano

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de xestión							Base de cálculo	Sistema imputación
	% efectivamente cobrado								
	Período			Acumulada					
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			

CLASE	Comisión de depositario			Base de cálculo
	% efectivamente cobrado			
	Período	Acumulada		

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, este dato e o de patrimonio refírense aos últimos dispoñibles.

2.1.b) Datos xerais (CASO DE NON EXISTENCIA DE SERIES)

		Período actual	Período anterior		
N.º de accións en circulación					
N.º de accionistas					
Dividendos brutos distribuídos por acción (€)					
Investimento mínimo					
Mercado en que cotiza					
Data	Patrimonio fin de período (miles de)	Valor liquidativo fin do período	Cotización en mercado fin do período	Mín	Máx
Período do informe					
20--					
20--					
20--					

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual ao partícipe da comisión de xestión sobre resultados.

Comisións aplicadas no período, sobre patrimonio medio

Comisión de xestión						
% efectivamente cobrado					Base de cálculo	Sistema imputación
Período		Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total	

Comisión de depositario

% efectivamente cobrado			Base de cálculo
Período	Acumulada		

	Período actual	Período anterior	Ano actual	Ano t-1
Índice de rotación da carteira				
Rendibilidade media da liquidez (% anualizado)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso. No caso de IIC cuxo valor liquidativo non se determine diariamente, este dato e o de patrimonio refírense aos últimos dispoñibles.

2.2 Comportamento (UNHA VEZ POR CADA SERIE, se existiren). Divisa de denominación

Rendibilidade (% sen anualizar)

	Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Rendibilidade de IIC									
Rendibilidade de segundo valor de cotización									
Rendibilidade de índice referencia									
Desviación con respec- to ao índice									

O valor liquidativo e, por tanto, a súa rendibilidade non recollen o efecto derivado do cargo individual a partícipes da comisión de xestión sobre resultados.

	Cotización de mercado						Valor liquidativo					
	Trim. actual		Últ. ano		Últ. 3 anos		Trim. actual		Últ. ano		Últ. 3 anos	
	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data	(%)	Data
Rendibilidade mínima (%)												
Rendibilidade máxima (%)												

(i) Só se informa para as clases cunha antigüidade mínima do período solicitado e sempre que non se modificase a súa vocación investidora.

Refírese á perda/beneficio máximo entre dúas cotizacións ou valores liquidativos consecutivos.

A periodicidade de cálculo do valor liquidativo é

Recorde que rendibilidades pasadas non presupoñen rendibilidades futuras. Só se informa se se mantivo unha política de investimento homoxénea no período.

Medidas de risco (%)

	Acumulada ano t ac- tual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5
Volatilidade ⁽ⁱⁱ⁾ :									
Cotización de mercado									
Valor liquidativo									
Índice reprodu- cido									
Ibex-35									
Letra Tesouro 1 ano									
VaR histórico do valor liquidativo ⁽ⁱⁱⁱ⁾									

(ii) Volatilidade: indica o risco dun valor nun período; a maior volatilidade maior risco. A modo comparativo ofrécese a volatilidade de distintas referencias. Só se informa da volatilidade para os períodos con política de investimento homoxénea.

(iii) VaR histórico do valor liquidativo: indica o máximo que se pode perder, cun nivel de confianza do 99%, no prazo dun mes. O dato é a finais do período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado ano t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Ano t-1	Ano t-2	Ano t-3	Ano t-5

Inclúe os gastos directos soportados no período de referencia: comisión de xestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servizos bancarios (salvo gastos de financiamento), e resto de gastos de xestión corrente, en termos de porcentaxe sobre patrimonio medio do período. Esta ratio non inclúe a comisión de xestión sobre resultados nin os custos de transacción pola compravenda de valores.

Evolución da cotización de mercado, índice reproducido e valor liquidativo últimos 5 anos

Xuntar gráfico

Rendibilidade (semestral/trimestral) da cotización de mercado, índice reproducido e valor liquidativo, nos (últimos 5 anos/últimos 3 anos)

Xuntar gráfico

2.3 Distribución do patrimonio no peche do período (importes en miles de)

Distribución do patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERTEMENTOS FINANCEIROS				
* Carteira interior				
* Carteira exterior				
* Xuros da carteira de investimento				
* Invertementos dubidosos, morosos ou en litixio				
(+) LIQUIDEZ (TESOURARÍA)				
(+/-) RESTO				
TOTAL PATRIMONIO		100,00%		100,00%

Notas:
O período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.
Os invertementos financeiros infórmanse a valor estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación do período actual	Variación do período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERÍODO ANTERIOR (miles de)				
± Compra/venda de accións (neto)				
- Dividendos á conta brutos distribuídos				
± Rendementos netos				
(+) Rendementos de xestión				
+ Xuros				
+ Dividendos				
± Resultados en renda fixa (realizadas ou non)				
± Resultados en renda variable (realizadas ou non)				
± Resultados en depósitos (realizadas ou non)				
± Resultado en derivados (realizadas ou non)				
± Resultado en IIC (realizados ou non)				
± Outros resultados				
± Outros rendementos				
(-) Gastos repercutidos				
- Comisión de sociedade xestora				
- Comisión de depositario				
- Gastos por servizos exteriores				
- Outros gastos de xestión corrente				
- Outros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				
+ Comisións de desconto a favor da IIC				
+ Comisións retrocedidas				
+ Outros ingresos				
± Revalorización inmobles uso propio e resultados por alleamento inmovilizado				
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de)				

Nota: o período refírese ao trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

3. Inversións financeiras

3.1 Inversións financeiras a valor estimado de realización (en miles de) e en porcentaxe sobre o patrimonio, no peche do período

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
- Valor 2 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV					
- Valor 2 RV					
.....					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC					
- Valor 2 IIC					
.....					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1					
- Depósito 2					
.....					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 + outros					
- ECR1 + outros					
.....					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVERSIONS FINANCEIROS INTERIOR					
- Valor 1 DP cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada máis de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 DP cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 DP cotizada menos de 1 ano					
- Total débeda pública cotizada menos de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada máis de 1 ano					
.....					
- Total renda fixa privada cotizada máis de 1 ano					
- Valor 1 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Valor 2 RF privada cotizada menos de 1 ano					
- Total renda fixa privada cotizada menos de 1 ano					
- TOTAL RENDA FIXA COTIZADA					
- Valor 1 RF non cotizada					
.....					
- TOTAL RENDA FIXA NON COTIZADA					
- Valor 1 RF pendente admisión a cotización					
- Valor 2 RF pendente admisión a cotización					
- TOTAL RF PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- Valor 1 adquisición temporal de activos					
- Valor 2 adquisición temporal de activos.....					
- TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS					
- TOTAL RENDA FIXA					

Descrición do investimento e emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV NON COTIZADA					
- Valor 1 RV - Valor 2 RV					
- TOTAL RV PENDENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN					
- TOTAL RENDA VARIABLE					
- Valor 1 IIC - Valor 2 IIC					
- TOTAL IIC					
- Depósito 1 - Depósito 2					
- TOTAL DEPÓSITOS					
- ECR1 - ECR1					
- TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RISCO + outros					
- TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS EXTERIOR					
TOTAL INVESTIMENTOS FINANCEIROS					
- Detalle de investimentos dubidosos, morosos ou en litixio (miles de - Valor moroso/dubidoso/en litixio 1 - Valor moroso/dubidoso/en litixio 2					

Notas: o período refírese ao final do trimestre ou semestre, segundo sexa o caso.

Os produtos estruturados supoñen un % da carteira de investimentos financeiros do fondo ou compartimento.

3.2 Distribución dos investimentos financeiros no peche do período: porcentaxe respecto ao patrimonio total

SICAV ou compartimento
(Gráficos tipo torta)

Índice reproducido
(Gráficos tipo torta)

3.3 Operativa en derivados. Resumo das posicións abertas no peche do período (importes en miles de)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Obxectivo do investimento
Subxacente RF 1 Subxacente RF2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente RV 1 Subxacente RV 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente TC 1 Subxacente TC 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente outro 1 Subxacente outro 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL DEREITOS			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda fixa			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente renda variable			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total subxacente tipo de cambio			
Subxacente 1 Subxacente 2			
Total outros subxacentes			
TOTAL OBRIGAS			

4. Feitos relevantes

	SI	NON
a. Suspensión temporal da negociación de accións		
b. Restablecemento da negociación de accións		
c. Redución significativa de capital en circulación		
d. Endebedamento superior ao 5% do patrimonio		
e. Cambio en elementos esenciais do folleto informativo		
f. Imposibilidade de pór máis accións en circulación		
g. Outros feitos relevantes		

Nos FI cotizados tamén son FR a substitución de xestora e de depo. cambio control de xestora e autorización proceso de fusión

5. Anexo explicativo de feitos relevantes

--

6. Operacións vinculadas e outras informacións

		SI	NON
a. Accionistas significativos no capital da sociedade (percentaxe superior ao 20%)			
b. Modificacións de escasa relevancia nos estatutos sociais			
c. Xestora e depositario son do mesmo grupo (segundo artigo 4 da LMV)			
d. Realizáronse operacións de adquisición e venda de valores en que o depositario actuou como vendedor ou comprador, respectivamente			
e. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros emitidos ou avalados por algunha entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento ou depositario, ou algún destes actuou como colocador, asegurador, director ou asesor ou prestáronse valores a entidades vinculadas			
f. Adquiríronse valores ou instrumentos financeiros cuxa contrapartida foi outra entidade do grupo da xestora, sociedade de investimento, depositario ou outra IIC xestionada pola mesma xestora ou outra xestora do grupo			
g. Percibíronse ingresos por entidades do grupo da xestora que teñen como orixe comisións ou gastos satisfeitos pola IIC			
h. Outras informacións ou operacións vinculadas			

7. Anexo explicativo sobre operacións vinculadas e outras informacións

--

8. Información e advertencias por instancia da CNMV

--

9. Anexo explicativo do informe periódico

--

ANEXO 10: GRÁFICO DE RENDIBILIDADE HISTÓRICA

