

## BANKIA MIXTO RENTA FIJA 15, FI

Nº Registro CNMV: 643

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

Gestora: 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

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

### Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

### Correo Electrónico

[fondos@bankia.com](mailto:fondos@bankia.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 18/04/1996

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: Invertirá directa, o indirectamente a través de IIC, entre el 70%-90% de la exposición total en activos de renta fija pública y privada

(incluyendo depósitos, e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). Las emisiones tendrán al menos

mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o el rating que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. Podrá invertir

hasta un 20% de la exposición total en renta fija de baja calidad (inferior a BBB-). En el supuesto de bajadas sobrevenidas de rating,

las posiciones afectadas podrán mantenerse en cartera. La duración media de la cartera de renta fija estará entre 1,5 y 5,5.

El resto de la exposición total se invertirá mayoritariamente, de forma directa o a través de IIC, en activos de renta variable de países

pertenecientes a la zona euro, que se situará en un máximo del 30 %, si bien en condiciones normales de mercado se situará en el 15 % sin estar predeterminado el tamaño de la capitali. Suma RV no supere 30%

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,90	1,58	0,90	2,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,24	-0,14	-0,24	-0,12

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE CARTERA	62.390,62	55.131,89	97	94	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	41.583.142,90	42.402.262,68	24.197	24.834	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	6.629	5.735	6.780	1.641
CLASE UNIVERSAL	EUR	510.878	510.930	561.416	309.460

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	106,2431	104,0165	101,1017	97,3572
CLASE UNIVERSAL	EUR	12,2857	12,0496	11,7979	11,4472

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

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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE CARTERA	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,14	2,14	2,44	0,92	6,14	2,88	0,64		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,55	27-01-2021	-0,55	27-01-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,69	08-03-2021	0,69	08-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	4,02	4,02	5,94	4,23	6,35	7,49	2,41		
<b>Ibex-35</b>	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	1,52		

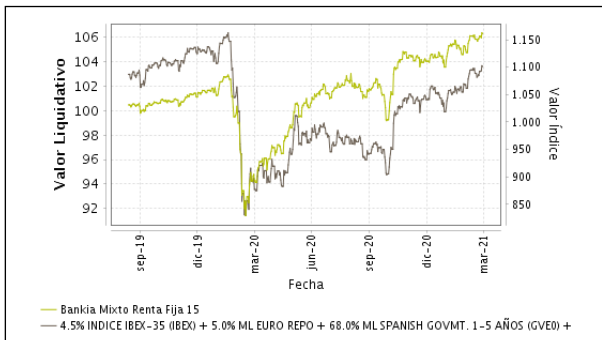
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

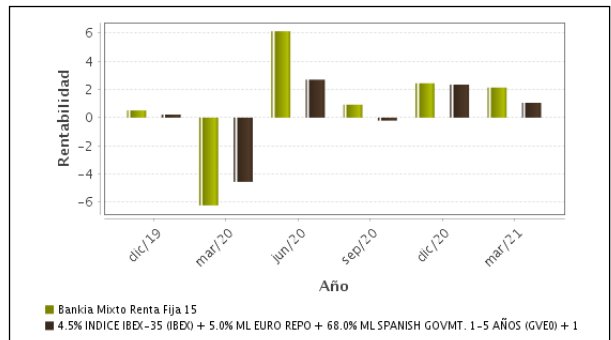
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,18	0,18	0,17	0,17	0,70	0,72	0,52	

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,96	1,96	2,24	0,74	5,95	2,13	0,42		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	27-01-2021	-0,55	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,69	08-03-2021	0,69	08-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,02	4,02	5,94	4,23	6,35	7,49	2,41		
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91	1,58		

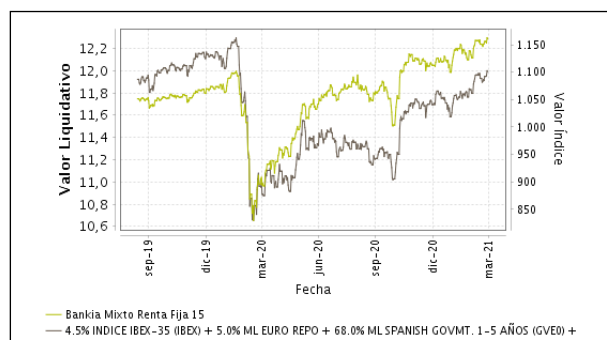
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

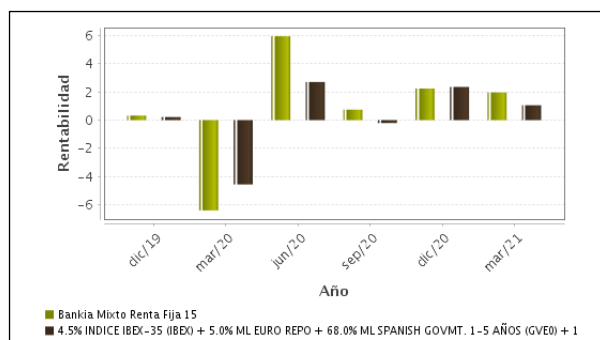
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,35	0,36	0,35	0,35	1,42	1,45	1,41	1,40

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.297.304	135.741	-0,21
Renta Fija Internacional	1.599.174	101.727	-1,18
Renta Fija Mixta Euro	602.930	27.909	1,97
Renta Fija Mixta Internacional	7.500.930	231.970	0,73
Renta Variable Mixta Euro	163.461	8.513	5,46
Renta Variable Mixta Internacional	1.723.080	56.520	2,09
Renta Variable Euro	284.455	17.766	7,38
Renta Variable Internacional	1.688.815	119.992	6,33
IIC de Gestión Pasiva	17.612	640	-0,46
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.025.487	33.458	-0,28
Garantizado de Rendimiento Variable	1.893.962	74.227	-0,12
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	266.384	14.220	0,00
Global	1.308.114	195.942	1,56
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	697.618	18.623	-0,14
IIC que Replica un Índice	188.976	6.546	7,45
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	21.258.301	1.043.794	1,15

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	473.481	91,49	483.289	93,54
* Cartera interior	106.277	20,54	129.440	25,05
* Cartera exterior	365.981	70,72	352.673	68,26
* Intereses de la cartera de inversión	1.223	0,24	1.177	0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	40.270	7,78	31.299	6,06
(+/-) RESTO	3.755	0,73	2.077	0,40
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>517.507</b>	<b>100,00 %</b>	<b>516.665</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	516.665	519.291	516.665	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,78	-2,72	-1,78	-34,93
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	1,96	2,21	1,96	-798,57
(+) Rendimientos de gestión	2,28	2,56	2,28	-714,07
+ Intereses	0,12	0,10	0,12	16,38
+ Dividendos	0,08	0,11	0,08	-27,37
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,74	0,18	-0,74	-511,62
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,26	1,11	2,26	102,84
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,25	0,47	0,25	-45,71
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,22	0,70	0,22	-68,84
± Otros resultados	0,09	-0,11	0,09	-179,75
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,32	-0,35	-0,32	-8,49
- Comisión de gestión	-0,29	-0,30	-0,29	-2,35
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-2,33
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-52,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	8,31
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	40,05
(+) Ingresos	0,00		0,00	-76,01
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	-2,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	-74,01
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>517.507</b>	<b>516.665</b>	<b>517.507</b>	



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

### 3. Inversiones financieras

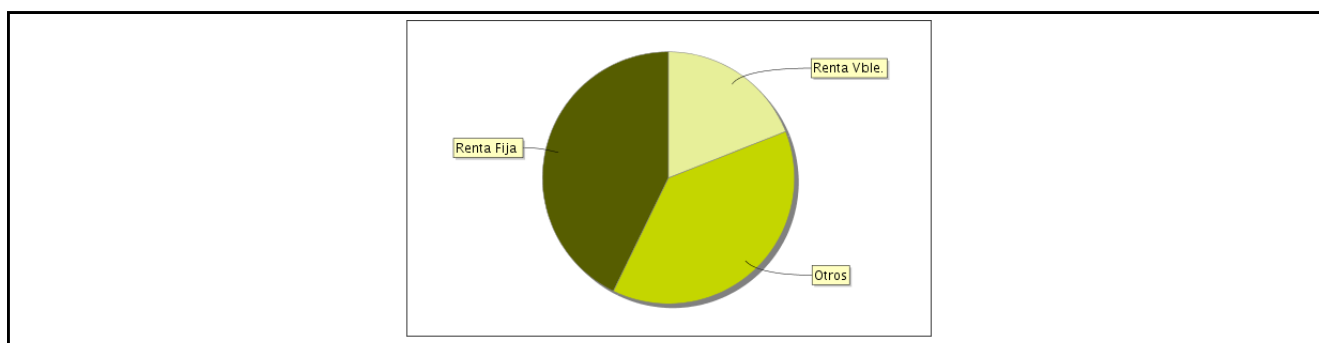
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	102.099	19,73	105.013	20,34
TOTAL RENTA FIJA	102.099	19,73	105.013	20,34
TOTAL RV COTIZADA	932	0,18	21.308	4,11
TOTAL RENTA VARIABLE	932	0,18	21.308	4,11
TOTAL IIC	3.246	0,63	3.119	0,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	106.277	20,54	129.440	25,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	119.236	23,06	118.640	22,98
TOTAL RENTA FIJA	119.236	23,06	118.640	22,98
TOTAL RV COTIZADA	97.497	18,82	85.602	16,56
TOTAL RENTA VARIABLE	97.497	18,82	85.602	16,56
TOTAL IIC	149.442	28,88	148.438	28,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	366.174	70,76	352.680	68,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	472.451	91,30	482.120	93,33

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT MSCI EMERGING MARKET (MXEF	Futuros comprados	1.372	Inversión
FUT EUROSTOXX AUTOMOBILES y PA	Futuros comprados	861	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	17.420	Inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG EMERGING MARKETS BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LX 1 OPTIMAL INCOME -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MERCER SHORT DURATION GLOB	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN-JPM INC OPPORT-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF-EURO CREDIT C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA DOLAR INTERNA, FI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JB MULTISTOCK- JAPAN STOCK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		19653	
FUT USD 125000	Futuros comprados	2.292	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2292	
FUT OB. ESTADO ALEMAN 0% VTO.	Futuros comprados	5.996	Inversión
FUT OB. TESORO AMERICANO 2.75%	Futuros comprados	2.853	Inversión
FUT OB. US TREASURY N/B 4.75%	Futuros comprados	8.828	Inversión
Total otros subyacentes		17677	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>39622</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria	X	
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.  La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA MIXTO RENTA FIJA 15, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 643), al objeto de sustituir a BANKIA, S.A por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria.</p> <p>G. 29 de marzo de 2021. Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias.  Cambio de control de Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A.</p>
---

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

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

<p>D. Compras: 1.933 miles de EUR.Ventas: 6.592 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.</p> <p>G. 0.21% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.</p>
---

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

Sin Advertencias
------------------

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

El 2021 comenzaba con la vacunación masiva contra la Covid 19 en las distintas regiones, aunque a diferentes velocidades, lo que marcará el ritmo de recuperación de sus economías.

En EE. UU. la mayoría conseguida por los demócratas en el Senado ha dado alas a nuevos planes de estímulo, con un nuevo plan de recuperación destinado a infraestructuras y cambio climático, que será financiado con subidas de impuestos. La FED no piensa, por el momento, retirar los estímulos y ve lejos una inflación por encima del 2% de forma persistente. Por su parte, Europa sufre una mayor lentitud en el proceso de vacunación y de aprobación del reparto de los Fondos Europeos. La temporada de resultados empresariales del 4T han superado al alza las previsiones de los analistas tanto en Europa como en EE. UU. Con todo ello, prosigue la publicación de buenos datos macro, con mejora de la estimación de crecimiento del PIB en 2021 hasta el 6,4% en USA y del 4,4% en Europa (datos FMI a abril 2021) que suponen +0,8% y +1,3% frente al dato de enero.

La evolución de la renta variable en 1T21 ha sido positiva con el SyP 500 subiendo +5,77%, el Euro Stoxx 50 +10,32% y el IBEX35 +6,27%. Se estrecha ligeramente el GAP entre USA y Europa, después de un cierre 2020 diferencial a favor de USA. En renta fija, los planes de estímulo fiscal y las expectativas de aumento de la inflación aceleraron la subida de las rentabilidades de la deuda pública estadounidense. La TIR del tesoro a 10 años subió 83 p.b. en el trimestre, cerrando en 1,74%. El resto de segmentos, deuda pública europea y renta fija privada vieron sus TIREs presionadas al alza, aunque en menor medida.

La publicación de los resultados del 1T21 y los mensajes por parte de las empresas serán la clave las próximas semanas, mensajes que deberán reflejar un mayor grado de actividad conforme se avance en el objetivo de lograr la inmunidad de rebaño, lo que afianzará el marco general de recuperación económica, especialmente a partir del 2S21.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Mantuvimos una significativa sobreponderación en renta variable a lo largo del trimestre, reflejándose los cambios más relevantes en nuestras decisiones de inversión a través de rotaciones sectoriales y geográficas. En renta fija, la duración osciló en torno a 2,5 años, ligeramente por encima de la de referencia. El posicionamiento a favor de los activos de riesgo se apoya en unas expectativas de recuperación económica global y unas políticas fiscal y monetaria notablemente procíclicas. A pesar de que Europa se ha quedado rezagada en cuanto al proceso de vacunación contra la COVID-19 y la reapertura de las economías, principalmente las centrales, nuestro posicionamiento mira más allá del presente y futuro inmediato.

Intentamos aprovechar las oportunidades que ofrecen algunos valores en renta variable americana, aunque desde mediados del trimestre nos volvimos exclusivamente euro. Continuamos prestando especial atención a la gestión de la liquidez, para atender cualquier reembolso.

#### c) Índice de referencia

El posicionamiento comentado permitió al fondo aprovechar el entorno positivo en el trimestre, cerrando con una ganancia del 1,96% y superando a su índice de referencia en un 0,91%. Los principales catalizadores fueron la exposición a renta variable por encima de la de referencia, y el dinamismo en cuanto a la selección de sectores y valores, destacando las posiciones en bancos, autos y algunos valores de tecnología europeos, ya que estos activos mostraron un comportamiento incluso mejor que el Eurostoxx. El Eurostoxx 50 subió en el semestre un 10,32% mientras que el Ibex lo hizo un 6,27%.

La contribución de la cartera de renta fija fue negativa ya que nuestra exposición, en términos de duración, fue ligeramente superior a la de referencia en un entorno de TIREs al alza. Todos los segmentos de la renta fija terminaron con pérdidas en el trimestre salvo High Yield. La notable subida de las TIREs de los bonos del gobierno estadounidense fue provocada por las expectativas de recuperación económica y los temores a que la inflación pueda acelerarse en los próximos meses, en un entorno de políticas económicas con marcado carácter procíclico. Este movimiento presionó al alza a las TIREs del resto de segmentos, aunque las pérdidas en Europa fueron mucho más moderadas. En este aspecto tenemos que remarcar que las posiciones que mantenemos en bonos del Tesoro estadounidense, a través de futuros, tienen como principal objetivo dotar de cierto equilibrio a la cartera como contrapeso a las posiciones en renta variable sensiblemente

superiores a las de referencia.

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

CLASE: PT. BANKIA MIXTO RENTA FIJA 15 UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 0,01%, el número de participes en el periodo disminuyó en 637 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,960%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,326% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,03%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,689% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,549%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,91% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA MIXTO RENTA FIJA 15 CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 15,59%, el número de participes en el periodo aumentó en 3 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,140%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,149% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,03%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,691% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,547%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 1,09% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,514% en el periodo.

A la fecha de referencia 31/03/2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 6,30 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,02% \*

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,967% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Estabilidad en la estructura de contado de la cartera de renta fija, conservadora y compuesta principalmente por deuda pública española e italiana. Vendimos un bono de Volkswagen para cumplir con criterios de exclusión por la integración de riesgos ASG. Compramos el primer bono verde colocado por el gobierno italiano con vencimiento abril de 2045. Las posiciones en futuros sobre bonos alemanes y estadounidenses a 10 y 30 años persiguen compensar en alguna medida las posiciones de riesgo. Se ha mantenido en la cartera inversión indirecta de baja calidad crediticia por debajo del límite del 20% máximo establecido en su política de inversión.

En renta variable, sobreponderamos Bancos, Autos y Tecnología ante las expectativas de que se acelere la recuperación económica una vez solventados los retrasos en la vacunación. En Bancos compramos opciones call y futuros, y cambiamos BBVA y Sabadell por Societe Generale, con más peso en banca de inversión. En Autos, cambiamos Volkswagen y Porsche, debido a criterios ASG, por Stellantis y Faurecia. En Tecnología, rotamos hacia valores europeos con valoraciones menos exigentes. Vendimos Oracle y Alibaba, compramos Infineon y aumentamos en ASML. Ante la subida de TIREs cerramos posiciones en Red Eléctrica y Endesa. Cambiamos valores que no habían cumplido nuestras expectativas (Fedex) por otros con mejores perspectivas: Allianz, BASF y Deutsche Post. También operamos con carácter más táctico en Aena, Zoom, Snap, Umicore, Pharma Mar e Inditex. Los valores mencionados son los que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.

Al final del periodo la inversión en otras IICs representaba un 29,5% de la cartera, siendo las gestoras más representativas Amundi, Blackrock, Schroder, JP Morgan, Nordea, Lyxor y MyG.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 30,25% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo se ha adherido al procedimiento de reclamación colectiva contra Daimler sin que a cierre del trimestre se haya recibido información adicional sobre la evolución de dicho proceso de reclamación. Durante el trimestre ha finalizado el proceso de reclamación colectiva contra Ageas (antigua Fortis) habiendo recibido el fondo una compensación de 9.281,10 euros.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 5,24% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 17.709,03 euros.

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

De cara al segundo trimestre somos constructivos para los activos de riesgo. El crecimiento mundial repuntará, impulsado por el ritmo de vacunación de los países desarrollados. En la zona euro, la mejora de suministro de las farmacéuticas se reflejará a partir del mes de abril, estimándose que el 70% de la población mayor de 16 años estará vacunada en agosto. Por el lado de política económica, no prevemos un endurecimiento de la política monetaria en el corto plazo por parte de los bancos centrales. El mercado mantiene su confianza en los estímulos fiscales de Europa y Estados Unidos, a pesar de la decisión de paralizar la ratificación del Programa de Recuperación por parte de Tribunal Constitucional alemán.

También estaremos pendientes de la publicación de resultados del primer trimestre de 2021, donde esperamos gran dispersión entre compañías.

Nuestro escenario central no está exento de riesgos que podrían provocar correcciones en renta variable: una nueva cepa que invalide el efecto inmunizador de las vacunas, un fuerte incremento de los tipos de interés a largo plazo, o las elevadas valoraciones de algunas acciones.

Al margen de la direccionalidad del mercado, intentaremos ser dinámicos en la toma de posiciones de valor relativo entre distintos sectores y compañías. En renta fija, continuaremos con una estrategia conservadora, aunque aprovechando las oportunidades que puedan surgir en renta fija corporativa de buena calidad crediticia.

\* Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012801 - BONO Reino de España 4 2022-04-30	EUR	8.080	1,56	8.109	1,57
ES0000012F84 - BONO Reino de España 000001 2023-04-30	EUR	8.082	1,56	8.107	1,57
ES00000123B9 - OBLIGACIONES Reino de España 5.5 2021-04-30	EUR	9.036	1,75	9.175	1,78
ES00000123K0 - OBLIGACIONES Reino de España 5.85 2022-01-31	EUR	5.262	1,02	5.349	1,04
ES00000126A4 - OBLIGACIONES Reino de España 1.8 2024-11-30	EUR	3.000	0,58	2.973	0,58
ES00000128B8 - OBLIGACIONES Reino de España 75 2021-07-30	EUR	40.166	7,76	40.307	7,80
ES0000012G00 - OBLIGACIONES Reino de España 1 2050-10-31	EUR	23.388	4,52	25.891	5,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		97.014	18,75	99.911	19,35
ES0378641312 - BONO FADE 5 2023-03-17	EUR	5.085	0,98	5.102	0,99
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.085	0,98	5.102	0,99
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>102.099</b>	<b>19,73</b>	<b>105.013</b>	<b>20,34</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>102.099</b>	<b>19,73</b>	<b>105.013</b>	<b>20,34</b>
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA S.A.	EUR	650	0,13	225	0,04
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	5	0,00	5	0,00
ES0105046009 - ACCIONES Aena SA	EUR	277	0,05	0	0,00
ES0130670112 - ACCIONES Endesa SA	EUR	0	0,00	5.386	1,04
ES0173093024 - ACCIONES Redesa	EUR	0	0,00	5.955	1,15
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	0	0,00	6.658	1,29
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	0	0,00	2.124	0,41
ES0171996087 - ACCIONES Grifols SA	EUR	0	0,00	955	0,18
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>932</b>	<b>0,18</b>	<b>21.308</b>	<b>4,11</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>932</b>	<b>0,18</b>	<b>21.308</b>	<b>4,11</b>
ES0159033010 - PARTICIPACIONES Bankia Dolar	EUR	3.246	0,63	3.119	0,60
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.246</b>	<b>0,63</b>	<b>3.119</b>	<b>0,60</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>106.277</b>	<b>20,54</b>	<b>129.440</b>	<b>25,05</b>
IT0005175598 - BONO Estado Italiano 45 2021-06-01	EUR	40.058	7,74	40.156	7,77
IT0005330961 - BONO Estado Italiano 05 2021-04-15	EUR	8.001	1,55	8.012	1,55
IT0005348443 - BONO Estado Italiano 2.3 2021-10-15	EUR	6.088	1,18	6.135	1,19
IT0005422891 - OBLIGACIONES Estado Italiano 9 2031-04-01	EUR	40.899	7,90	0	0,00
IT0005438004 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1.5 2045-04-30	EUR	6.322	1,22	0	0,00
IT0005104473 - OBLIGACIONES Estado Italiano 28 2022-06-15	EUR	6.030	1,17	6.043	1,17
IT0004634132 - OBLIGACIONES Estado Italiano 3.75 2021-03-01	EUR	0	0,00	4.027	0,78
IT0005365165 - OBLIGACIONES Estado Italiano 3 2029-08-01	EUR	0	0,00	15.876	3,07
IT0005383309 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1.35 2030-04-01	EUR	0	0,00	24.904	4,82
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		107.398	20,76	105.153	20,35
DE000C245VB7 - BONO Commerzbank AG 25 2024-09-16	EUR	4.998	0,97	4.991	0,97
XS2230884657 - BONO Volvo Treasury 1.25 2024-09-17	EUR	804	0,16	804	0,16
XS2194282948 - BONO INFINEON TECHNO 75 2023-06-24	EUR	1.323	0,26	1.328	0,26
XS2047500926 - OBLIGACIONES E.ON AG 35 2030-02-28	EUR	2.470	0,48	2.540	0,49
XS2177580508 - OBLIGACIONES E.ON AG 875 2031-08-20	EUR	380	0,07	395	0,08
XS2194283672 - OBLIGACIONES INFINEON TECHNO 1.125 2026-06-24	EUR	1.357	0,26	1.371	0,27
DE000CB0HRQ9 - OBLIGACIONES Commerzbank AG 75 2026-03-24	EUR	506	0,10	507	0,10
XS2234567233 - OBLIGACIONES Volksw. Int.Fin 875 2028-09-22	EUR	0	0,00	1.551	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.838	2,30	13.487	2,63
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>119.236</b>	<b>23,06</b>	<b>118.640</b>	<b>22,98</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>119.236</b>	<b>23,06</b>	<b>118.640</b>	<b>22,98</b>
FR0000127771 - ACCIONES Vivendi	EUR	2.548	0,49	2.638	0,51
FR0000120644 - ACCIONES Danone SA	EUR	512	0,10	470	0,09
NL0011794037 - ACCIONES Konink. Ahold	EUR	1.049	0,20	1.021	0,20
NL0011821202 - ACCIONES ING Groep NV	EUR	710	0,14	520	0,10
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG	EUR	771	0,15	704	0,14
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	4.890	0,94	1.615	0,31
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	4.371	0,84	1.210	0,23
FR0000131104 - ACCIONES BNP Paribas	EUR	6.744	1,30	6.897	1,33
DE0008404005 - ACCIONES Allianz SE	EUR	8.031	1,55	1.004	0,19
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	1.261	0,24	1.059	0,20
NL0000009538 - ACCIONES Philips	EUR	1.797	0,35	1.004	0,19
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	731	0,14	751	0,15
FR0000121014 - ACCIONES LVMH Louis Vuit	EUR	2.835	0,55	2.549	0,49
IT0003132476 - ACCIONES Eni SpA	EUR	115	0,02	94	0,02
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi	EUR	1.011	0,20	944	0,18
FR0000130809 - ACCIONES Societe Generale	EUR	3.794	0,73	0	0,00
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	1.160	0,22	989	0,19
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	885	0,17	722	0,14
FI0009000681 - ACCIONES Nokia OYJ	EUR	651	0,13	602	0,12
IT0005239360 - ACCIONES Unicredit SpA	EUR	6.805	1,31	7.074	1,37
DE0007100000 - ACCIONES Daimler AG	EUR	6.841	1,32	5.548	1,07
IT0003128367 - ACCIONES Enel SpA	EUR	2.123	0,41	3.807	0,74
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNO	EUR	7.520	1,45	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding NV	EUR	6.980	1,35	1.988	0,38
DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post	EUR	1.402	0,27	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0974293251 - ACCIONES Anh-Bu InBev NV	EUR	885	0,17	939	0,18
FR0000125486 - ACCIONES Vinci	EUR	1.063	0,21	990	0,19
FR0000121972 - ACCIONES Schneider Elect	EUR	1.586	0,31	1.440	0,28
FR0000121667 - ACCIONES Essilor Intern.	EUR	710	0,14	652	0,13
IT0000072618 - ACCIONES Intesa Sanpaolo	EUR	5.743	1,11	6.694	1,30
FR0000121147 - ACCIONES Faurecia	EUR	4.816	0,93	0	0,00
DE000ENER6Y0 - ACCIONES Siemens Energy	EUR	689	0,13	675	0,13
NL00150001Q9 - ACCIONES STEALLANTIS NV	EUR	6.471	1,25	0	0,00
DE000BAY0017 - ACCIONES Bayer AG	EUR	0	0,00	52	0,01
DE0007664039 - ACCIONES Volkswagen	EUR	0	0,00	6.249	1,21
US68389X1054 - ACCIONES Oracle Corp	USD	0	0,00	5.559	1,08
DE000PAH0038 - ACCIONES PorscheAutoHldg	EUR	0	0,00	7.106	1,38
US31428X1063 - ACCIONES Fedex Corp	USD	0	0,00	4.037	0,78
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group	USD	0	0,00	8.000	1,55
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>97.497</b>	<b>18,82</b>	<b>85.602</b>	<b>16,56</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>97.497</b>	<b>18,82</b>	<b>85.602</b>	<b>16,56</b>
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	11.013	2,13	11.008	2,13
LU0289132572 - PARTICIPACIONES JB Multist.Japa	EUR	872	0,17	835	0,16
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	18.716	3,62	16.962	3,28
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	11.617	2,24	11.654	2,26
FR0010251744 - PARTICIPACIONES Lyxor Ibx 35	EUR	322	0,06	304	0,06
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S/MaturEuB	EUR	9.426	1,82	9.414	1,82
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	1.220	0,24	1.090	0,21
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	1.236	0,24	1.208	0,23
LU0995119822 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EuCreCn	EUR	4.115	0,80	4.140	0,80
LU0915363070 - PARTICIPACIONES Nordea 1 EUR HG	EUR	3.349	0,65	3.387	0,66
LU0289473133 - PARTICIPACIONES JPM-Inc Opport	EUR	15.110	2,92	15.084	2,92
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	1.403	0,27	1.478	0,29
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	14.174	2,74	14.476	2,80
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	16.151	3,12	16.168	3,13
FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-I2	EUR	5.861	1,13	5.868	1,14
LU1797810691 - PARTICIPACIONES MyG EnergMark	EUR	11.906	2,30	12.490	2,42
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	4.403	0,85	4.345	0,84
IE00BVZ6SP04 - PARTICIPACIONES Pimco Euro S/M	EUR	4.069	0,79	4.076	0,79
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFSyP	EUR	1.260	0,24	1.126	0,22
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	1.369	0,26	1.403	0,27
IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES IshareCore Euro	EUR	4.132	0,80	4.176	0,81
IE00BKBDT551 - PARTICIPACIONES MERC SD GLB1	EUR	6.127	1,18	6.127	1,19
US4642874402 - PARTICIPACIONES iShr7-10YTryBn	USD	1.589	0,31	1.620	0,31
<b>TOTAL IIC</b>		<b>149.442</b>	<b>28,88</b>	<b>148.438</b>	<b>28,74</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>366.174</b>	<b>70,76</b>	<b>352.680</b>	<b>68,28</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>472.451</b>	<b>91,30</b>	<b>482.120</b>	<b>93,33</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

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

N/A