

BANKIA INDEX JAPON, FI

Nº Registro CNMV: 1980

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.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 05/01/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRËDITO.El objetivo de gestión consiste en replicar el índice Tokyo Stock Net Return Index, que incluye las 2156 empresas cotizadas en la primera Sección de la Bolsa de Tokio (el índice incluye la rentabilidad neta por dividendos), con una desviación máxima respecto al índice del 5% anual.Invierte, directa o indirectamente, 100% de la exposición total en renta variable japonesa de cualquier capitalización/sector, para replicar el Tokyo Stock Net Return Index, invirtiendo en valores del índice, en derivados sobre el índice/componentes, y/o en ETF que repliquen el índice (hasta 100% en IIC financieras-ETF, no del grupo de la gestora).La exposición al riesgo divisa: oscilará entre 0-100%, lo cual afectará a la réplica del índice, pues se verá incrementada/reducida por la evolución del tipo de cambio YEN/EUR, según el grado de cobertura en cada momento.El sigui

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,29
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	0,57	0,11	0,24

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	58.949,41	57.110,07	41	36	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	1.281.475,06	1.264.217,47	809	797	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	5.920	5.384	311	3
CLASE UNIVERSAL	EUR	7.299	6.767	7.702	7.715

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	100,4334	94,2704	93,9872	80,3133
CLASE UNIVERSAL	EUR	5,6954	5,3530	5,3647	4,6089

(*)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	0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	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
Rentabilidad IIC	6,54	6,54	9,18	2,30	12,45	0,30	17,03		
Desviación con respecto al índice	4,67	4,67	4,72	5,47	8,49	4,72	3,48		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,66	26-02-2021	-2,66	26-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,95	01-03-2021	1,95	01-03-2021		

(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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,85	13,85	12,82	14,96	26,48	23,67	13,27		
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		
Índice ref.	11,32	11,32	9,37	11,24	13,49	14,06	12,61		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	11,61	10,90		

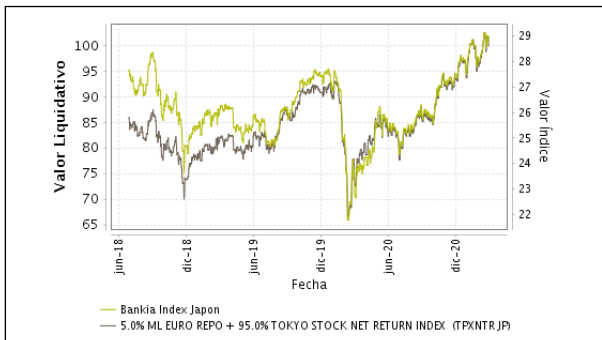
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

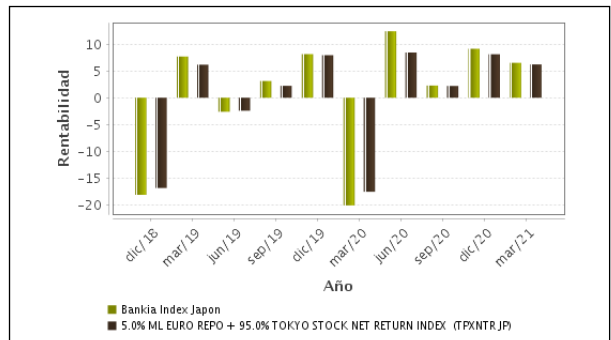
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,12	0,14	0,13	0,15	0,50	0,59	0,42	

(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	6,40	6,40	9,03	2,17	12,31	-0,22	16,40		
Desviación con respecto al índice	4,67	4,67	4,72	5,48	8,49	4,72	3,48		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,66	26-02-2021	-2,66	26-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,95	01-03-2021	1,95	01-03-2021		

(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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,85	13,85	12,82	14,96	26,48	23,67	13,27		
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		
Índice ref.	11,32	11,32	9,37	11,24	13,49	14,06	12,61		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,65	11,65	11,65	11,65	11,65	11,65	10,95		

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

(iii) VaR histórico 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.

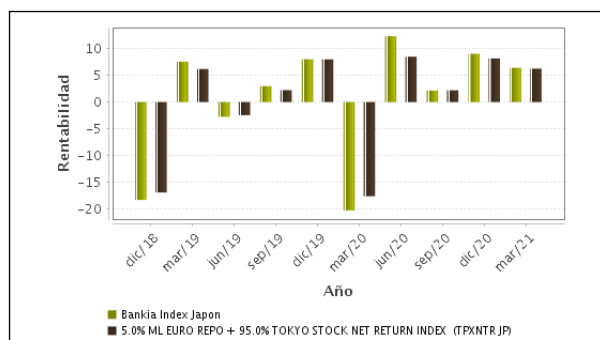
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,25	0,25	0,25	0,28	1,03	1,04	1,05	1,05

(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	7.114	53,82	8.598	70,76
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	7.114	53,82	8.598	70,76
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.896	44,60	3.424	28,18
(+/-) RESTO	209	1,58	129	1,06
TOTAL PATRIMONIO	13.219	100,00 %	12.151	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	12.151	9.470	12.151	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,33	17,28	2,33	-83,68
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	6,17	8,61	6,17	17.622,18
(+) Rendimientos de gestión	6,36	8,83	6,36	-105,33
+ Intereses	-0,06	-0,12	-0,06	-42,87
+ Dividendos	0,00	0,11	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,64	0,95	0,64	-17,72
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,78	5,04	2,78	-33,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,69	3,38	3,69	32,42
± Otros resultados	-0,69	-0,53	-0,69	55,94
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,22	-0,19	67,51
- Comisión de gestión	-0,16	-0,17	-0,16	13,17
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	19,01
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-11,90
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	147,23
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00		0,00	17.660,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	17.660,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.219	12.151	13.219	

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

3. Inversiones financieras

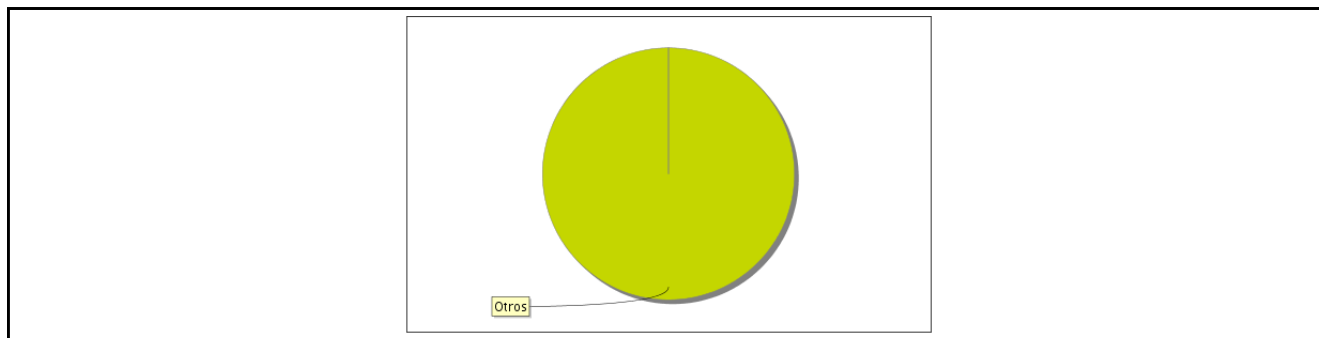
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	7.094	53,67	8.558	70,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.094	53,67	8.558	70,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.094	53,67	8.558	70,43

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
SWAP TOPIX NET TOTAL RETURN -	Permutas financieras. Derechos Inversión	253.553	Inversión
Total subyacente renta variable		253553	
TOTAL DERECHOS		253553	
FUT TOPIX (TPX) 10000	Futuros comprados	4.035	Inversión
Total subyacente renta variable		4035	
FUT JPY 125000	Futuros vendidos	374	Inversión
SWAP LIBOR JPY 3 MESES - SWAP	Permutas financieras. ObligaciInversión	253.553	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		253926	
TOTAL OBLIGACIONES		257961	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria	X	
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	

	SI	NO
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 INDEX JAPON, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1980), al objeto de sustituir a BANKIA, S.A por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria. 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>G. 0.10% 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

<p>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</p>

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

El fondo mantuvo su política de inversión, operando en futuros y Etf's que replican al índice de referencia, los valores más destacados en los que operó el fondo para mantenerse en correlación fueron PT. ISHARES TOPIX ETF (1475 JP) y PT. NOMURA ETF- TOPIX EX. TR. FUND (1306 JP) y PT. LYXOR JAPAN TOPIX UCITS ETF JPY (LYJPN SW), así como la realización de un SWAP con Societe Generale vencimiento 12.08.21.

Respecto al Covid, las vacunas ya empezaron a aplicarse masivamente y esto se está reflejando positivamente en la vuelta al crecimiento, pero la anticipación de ciertos países sobre otros está dando una ventaja competitiva determinante en términos de ciclo económico en algunos como el Reino Unido y Estados Unidos, son y serán importantes los distintos ritmos de vacunación y gestión de los suministros existentes.

c) Índice de referencia

Como fondo indexado replica a su índice de referencia, siendo su evolución paralela al mismo. El impacto de los gastos sobre la rentabilidad, tanto directos como indirectos en los fondos índice es mínimo y su importe no ha variado, siendo los gastos directos los relativos a la gestión del fondo y los indirectos los relativos a su operativa.

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

CLASE: PT. BANKIA INDEX JAPON UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 7,85%, el número de participes en el periodo aumentó en 12 y la rentabilidad en el trimestre fue de 6,400%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,255% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,953% mientras que la renta mínima diaria fue de -2,662%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,15% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA INDEX JAPON CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 9,97%, el número de participes en el periodo aumentó en 5 y la rentabilidad en el trimestre fue de 6,540%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,122% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,954% mientras que la renta mínima diaria fue de -2,661%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,29% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,051% en el periodo.

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 7,441% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Se han realizado puntualmente operaciones con Futuros del Topix y ETFs que replican el índice de referencia para ajustar al máximo el fondo al porcentaje establecido por folleto. Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 54%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Nomura, Amundi y Lyxor.

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 79,77% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

No existen en cartera activos de baja calidad crediticia

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 34,09% 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. Este fondo no soporta gastos de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Para el próximo trimestre la economía japonesa continuará con la senda de la recuperación tras el fuerte impacto del Covid 19. Para ello, será el sector externo un factor clave gracias a la reactivación industrial y las exportaciones en aumento a China y EEUU, principales socios comerciales. Se estima que la economía nipona será capaz de absorber gran parte del crecimiento industrial global. Los índices japoneses se verán beneficiados por su peso en compañías de dicho sector.

También mejorará el consumo privado ayudado por los salarios y la confianza del consumidor que se encuentra en máximos de los últimos tiempos. Por otro lado, el Banco Central mantendrá los estímulos monetarios manteniendo su compromiso con la economía japonesa. El yen por su parte seguirá con su depreciación frente al euro.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1681037781 - PARTICIPACIONES AmundiJap Topix	JPY	1.221	9,24	1.143	9,41
FR0010377028 - PARTICIPACIONES Lyxor Japan Top	JPY	2.501	18,92	3.567	29,35
JP3027630007 - PARTICIPACIONES Nomura ETF Topi	JPY	1.670	12,64	1.935	15,93
JP3048120004 - PARTICIPACIONES ishares topix	JPY	1.702	12,87	1.912	15,74
TOTAL IIC		7.094	53,67	8.558	70,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.094	53,67	8.558	70,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.094	53,67	8.558	70,43

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