

BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Nº Registro CNMV: 5239

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: 12/01/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ICE BofAML 1-5 Year Euro Broad Market Index (EMUV) y ICE BofAML Euro High Yield Index (HE00), variando su ponderación en función de la composición de la cartera en cada momento. El fondo invertirá el 100% de la exposición total en activos de renta fija (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y hasta un máximo del 20% en depósitos), siendo más del 50% en renta fija privada, el resto en renta fija pública, de mercados/emisores de cualquier zona geográfica. La inversión en países emergentes no superará el 25%. Se podrá invertir en activos de baja liquidez (máximo 40%). Al menos el 60% de la exposición total tendrá como mínimo mediana calidad crediticia (mínimo BBB-). En todo caso, el rating mínimo de la cartera será el que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. El resto podrá estar en activos de baja calidad crediticia (mínimo B-), y hasta un máximo del 10% sin rating.

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 | 0,31 | 0,00 | 0,54 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,40 | -0,26 | -0,40 | -0,18 |

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 | 2.311,69 | 571,16 | 5 | 2 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0.00 | NO |
| CLASE UNIVERSAL | 512.886,03 | 517.642,25 | 2.480 | 2.494 | 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 | 243 | 60 | 10 | 0 |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 54.155 | 54.225 | 63.270 | 69.163 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA | EUR | 105,2223 | 104,2354 | 102,2141 | 0,0000 |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 105,5897 | 104,7545 | 103,3465 | 96,2397 |

(*)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 | 0,10 | 0,00 | 0,10 | 0,10 | 0,00 | 0,10 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| CLASE UNIVERSAL | al fondo | 0,25 | 0,00 | 0,25 | 0,25 | 0,00 | 0,25 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | 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 | 0,95 | 0,95 | 1,94 | 2,34 | 4,69 | 1,98 | 3,70 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,82 | 12-01-2021 | -0,82 | 12-01-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,89 | 04-01-2021 | 0,89 | 04-01-2021 | | |

(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 | 7,84 | 7,84 | 7,92 | 9,27 | 11,19 | 9,28 | 5,99 | | |
| 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) | 8,09 | 8,09 | 8,09 | 8,09 | 8,09 | 8,09 | 2,01 | | |

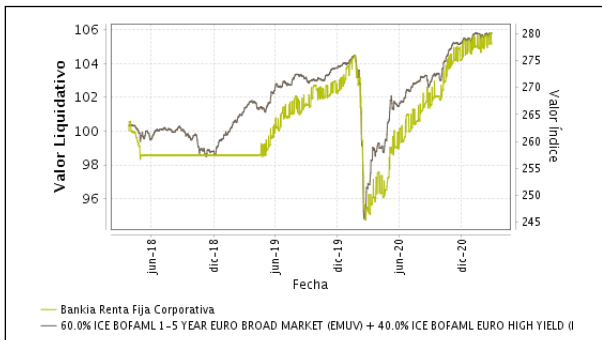
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

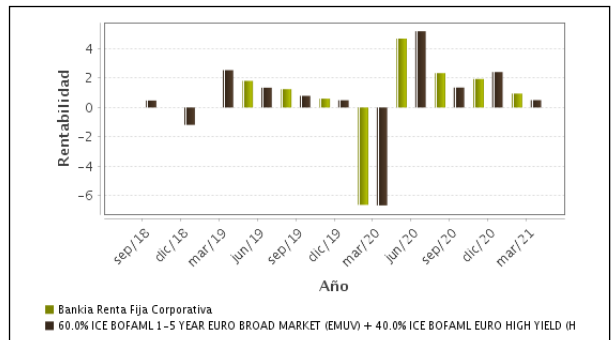
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,11 | 0,11 | 0,13 | 0,12 | 0,11 | 0,47 | 0,46 | 0,03 | |

(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 | 0,80 | 0,80 | 1,79 | 2,18 | 4,53 | 1,36 | 7,38 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,82 | 12-01-2021 | -0,82 | 12-01-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,89 | 04-01-2021 | 0,89 | 04-01-2021 | | |

(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 | 7,84 | 7,84 | 7,92 | 9,27 | 11,19 | 9,28 | 6,69 | | |
| 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) | 8,14 | 8,14 | 8,14 | 8,14 | 8,14 | 8,14 | 2,06 | | |

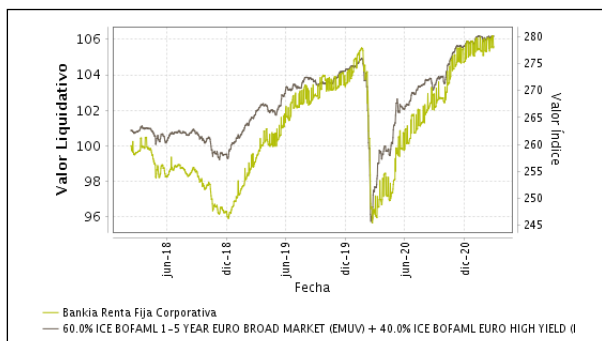
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

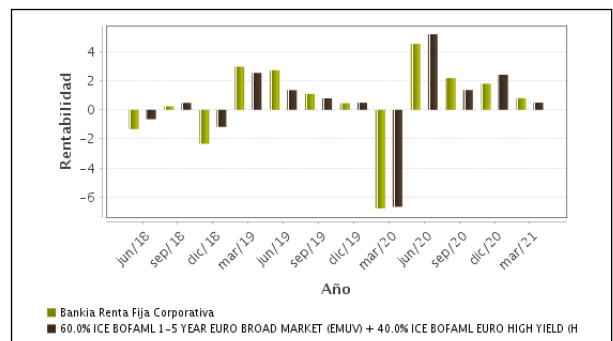
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,26 | 0,26 | 0,27 | 0,27 | 0,26 | 1,07 | 1,06 | 1,06 | |

(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 | 51.796 | 95,21 | 50.812 | 93,60 |
| * Cartera interior | 2.789 | 5,13 | 2.806 | 5,17 |
| * Cartera exterior | 48.340 | 88,86 | 47.378 | 87,28 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 667 | 1,23 | 629 | 1,16 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.613 | 4,80 | 3.528 | 6,50 |
| (+/-) RESTO | -10 | -0,02 | -56 | -0,10 |
| TOTAL PATRIMONIO | 54.399 | 100,00 % | 54.285 | 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) | 54.285 | 55.075 | 54.285 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -0,56 | -3,19 | -0,56 | -82,26 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Rendimientos netos | 0,78 | 1,75 | 0,78 | -690,28 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,05 | 1,97 | 1,05 | -600,67 |
| + Intereses | 0,63 | 0,67 | 0,63 | -5,56 |
| + Dividendos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,31 | 1,15 | 0,31 | -73,15 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,01 | 0,12 | 0,01 | -88,72 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,05 | 0,04 | 0,05 | 21,52 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Otros resultados | 0,05 | -0,01 | 0,05 | -454,76 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Gastos repercutidos | -0,27 | -0,28 | -0,27 | 9,16 |
| - Comisión de gestión | -0,25 | -0,25 | -0,25 | -1,56 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -1,48 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | | 0,00 | -29,39 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | | 0,00 | 79,99 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | -0,02 | -0,01 | -38,40 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,06 | 0,00 | -98,77 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | | 0,00 | |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | | 0,00 | |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,06 | 0,00 | -98,77 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 54.399 | 54.285 | 54.399 | |

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

3. Inversiones financieras

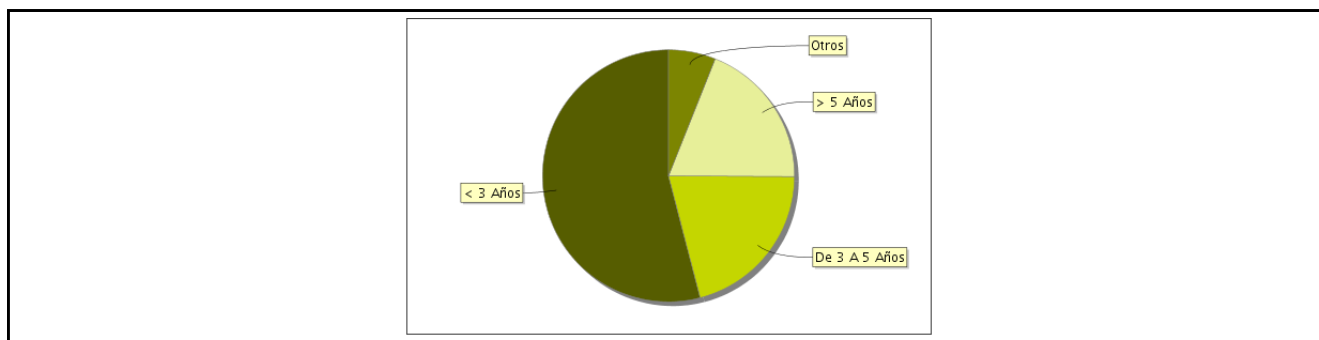
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| TOTAL RENTA FIJA | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL RENTA FIJA | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 51.129 | 93,96 | 50.184 | 92,40 |

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)

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

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

| |
|---|
| 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 RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5239), 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. |

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

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

| |
|--|
| G. 0.13% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación. |
|--|

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</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 TIR presionadas al alza, aunque en menor medida.</p> |
|--|

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

La llegada de las primeras vacunas a Europa ha desatado el optimismo en los mercados financieros. Los inversores prefieren mirar a medio plazo y prescindir de los datos de contagios que, por otro lado, siguen obligando a cerrar las principales economías europeas. Esa mayor confianza en la pronta salida de la crisis ha desembocado en ventas de renta fija, especialmente en los plazos largos, adelantando el cambio de ciclo hacia un entorno donde el mayor crecimiento derive en tasas de inflación más elevadas que a su vez, provoquen la retirada de los estímulos y la normalización de los tipos de interés. En este escenario la cartera de Bankia Renta Fija Corporativa se haya bien posicionada al contar con un elevado peso en activos de crédito y una duración de cartera relativamente baja.

c) Índice de referencia

La evolución de Bankia Renta Fija Corporativa ha sido más positiva que la de su índice de referencia. Superamos a su comparable en un 1.18% de rentabilidad, considerando comisiones. La razón de este mejor comportamiento se encuentra en la mayor exposición al sector financiero, cuyo desempeño en este trimestre se ha visto muy favorecido por la subida en los tipos de interés. Además del motor que ha supuesto para la cartera, la recuperación de los diferenciales de crédito en sus categorías de mayor riesgo, el menor peso en bonos soberanos también nos ha beneficiado (6% vs 36% aprox).

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

CLASE: PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 0,13%, el número de participes en el periodo disminuyó en 14 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,800%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,262% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,886% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,823%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,30% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 243.241,01 euros al final del mismo, el número de participes en el periodo aumentó en 3 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,950%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,113% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,888% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,821%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,45% en el trimestre. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,404% 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 10,56 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 18,16% *

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 -0,208% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el primer trimestre de 2021 hemos mantenido la cartera del fondo con pequeños cambios. La inversión de bonos de baja calidad crediticia sigue al 36% aunque hemos acudido al primario de Heimstaden 2026 y hemos comprado ORANO 2026. Para no incrementar el porcentaje en activos del alto rendimiento vendimos la posición en SCHAEFFLER 2025 porque ya no le veíamos valor. Hemos reducido la exposición a emergentes desde el 11,5% a finales de diciembre al 10.8% a 31 de marzo con la venta de PETROBAS 2031 y la opción de amortización anticipada que ejercieron en Tower Bersama 2022. La parte de subordinados se mantuvo sin cambios por debajo del 10%. En cuanto al resto de la cartera acudimos a los primarios de Cellnex 33, Becton Dickinson 36, Securitas 28, Intesa San Paolo 26 y Lansbankinn 25. La exposición a divisa USD se ha incrementado ligeramente del 4,9% al 5,2% por la apreciación de la moneda. El peso que actualmente mantenemos en emisiones por debajo de Grado de Inversión es inferior al límite establecido en folleto. No hemos sufrido bajadas en las calificaciones crediticias de los activos en cartera que nos hayan obligado a realizar ventas. Ninguna de las operaciones realizadas responde a decisiones relacionadas con el Covid-19.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

N/A

d) Otra información sobre inversiones

N/A

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 9,12% 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. Los activos con liquidez restringida suponen a fecha 30/03/2021 un 12.99%.

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

A pesar de que en la zona Euro algunos indicadores económicos han sorprendido al alza, aún no se tiene evidencia de una recuperación generalizada. Fuera de la ya esperada recuperación, el único catalizador positivo para los activos de riesgo en la región podría venir de un ritmo de ejecución más rápido del plan inversión de los fondos europeos (el cual ya está incorporado en las expectativas). Sin embargo, creemos que el mercado ha descontado un escenario excesivamente positivo y que podríamos encontrarnos con riesgos a la baja. Por tanto, en los próximos meses continuaremos sesgando paulatinamente las carteras hacia duraciones más bajas, haciendo uso de coberturas y sustituyendo aquellos activos con menores expectativas de revalorización por plazos más cortos. Nos aseguraremos también de que los bonos que mantengamos tengan un atractivo binomio rentabilidad-riesgo.

* 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 | % |
| ES0313307219 - BONO Caixabank S.A. 1 2024-06-25 | EUR | 103 | 0,19 | 103 | 0,19 |
| ES03138603G8 - BONO Banco Sabadell .454 2021-04-08 | EUR | 500 | 0,92 | 500 | 0,92 |
| ES0213307061 - OBLIGACIONES Caixabank S.A. 1.125 2026-11-12 | EUR | 205 | 0,38 | 208 | 0,38 |
| XS2195092601 - OBLIGACIONES Abertis Infrae .2.25 2029-03-29 | EUR | 651 | 1,20 | 657 | 1,21 |
| ES0213679HN2 - OBLIGACIONES Bankinter .875 2026-07-08 | EUR | 408 | 0,75 | 412 | 0,76 |
| ES0205045018 - OBLIGACIONES CriteriaCAIXA 1.5 2023-05-10 | EUR | 515 | 0,95 | 517 | 0,95 |
| ES0205045026 - OBLIGACIONES CriteriaCAIXA .875 2027-10-28 | EUR | 407 | 0,75 | 409 | 0,75 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA | | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 2.789 | 5,14 | 2.806 | 5,16 |
| IT0005314544 - BONO Cassa Depositi .75 2022-11-21 | EUR | 609 | 1,12 | 611 | 1,13 |
| XS2027596530 - OBLIGACIONES Romanian Govern 2.124 2031-07-16 | EUR | 510 | 0,94 | 529 | 0,97 |
| XS2135361686 - OBLIGACIONES Estado Mexico 1.35 2027-09-18 | EUR | 103 | 0,19 | 103 | 0,19 |
| Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año | | 1.223 | 2,25 | 1.243 | 2,29 |
| XS1767930826 - BONO Ford M. Credit .05013 2022-12-07 | EUR | 196 | 0,36 | 192 | 0,35 |
| XS1792505197 - BONO GM Fin CO .222 2022-03-26 | EUR | 300 | 0,55 | 299 | 0,55 |
| XS1754213947 - BONO Unicredit SpA 1 2023-01-18 | EUR | 915 | 1,68 | 917 | 1,69 |
| XS2103230152 - BONO Posco KRW .5 2024-01-17 | EUR | 201 | 0,37 | 200 | 0,37 |
| XS2193960668 - BONO Banco Sabadell .175 2023-06-29 | EUR | 102 | 0,19 | 102 | 0,19 |
| XS2022425297 - BONO Intesa Sanpaolo .1 2024-07-04 | EUR | 514 | 0,94 | 515 | 0,95 |
| XS2304664167 - BONO Intesa Sanpaolo .625 2026-02-24 | EUR | 595 | 1,09 | 0 | 0,00 |
| XS1699951767 - BONO UBI Banca SCPA .75 2022-10-17 | EUR | 506 | 0,93 | 507 | 0,93 |
| XS2031235315 - BONO UBI Banca SCPA .1 2022-07-22 | EUR | 609 | 1,12 | 610 | 1,12 |
| PTMENUOM0009 - BONO Mota Engil .4 2023-01-04 | EUR | 196 | 0,36 | 194 | 0,36 |
| XS1576777566 - BONO Landsbankinn HF .1.375 2022-03-14 | EUR | 506 | 0,93 | 508 | 0,94 |
| XS2306621934 - BONO Landsbankinn HF .375 2025-05-23 | EUR | 298 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS2262798494 - BONO Arion Banki HF .625 2024-05-27 | EUR | 704 | 1,29 | 699 | 1,29 |
| XS2001270995 - BONO FCA Bank SPA IR .625 2022-11-24 | EUR | 404 | 0,74 | 404 | 0,74 |
| XS1627337881 - BONO FCC Aqualia SA .1.413 2022-06-08 | EUR | 1.215 | 2,23 | 1.217 | 2,24 |
| XS1627343186 - BONO FCC Aqualia SA .2.629 2027-06-08 | EUR | 1.218 | 2,24 | 1.199 | 2,21 |
| XS1649668792 - BONO Invitalia .1.375 2022-07-20 | EUR | 406 | 0,75 | 407 | 0,75 |
| XS1639097747 - BONO Banca Farmafac .2 2022-06-29 | EUR | 1.120 | 2,06 | 1.109 | 2,04 |
| XS2068241400 - BONO Banca Farmafac .1.75 2023-05-23 | EUR | 204 | 0,38 | 203 | 0,37 |
| XS1996435928 - BONO NE Property Cop .2.625 2023-05-22 | EUR | 725 | 1,33 | 727 | 1,34 |
| FR0013409265 - BONO Cie de Phalsbou .5 2024-03-27 | EUR | 495 | 0,91 | 493 | 0,91 |
| PTVAAO00001 - BONO VAA Vista Ale .4.5 2024-10-21 | EUR | 201 | 0,37 | 201 | 0,37 |
| FR0013479722 - BONO FI Bordelaise .6 2025-01-30 | EUR | 479 | 0,88 | 483 | 0,89 |
| DE000A2LQKV2 - BONO Sixt Leasing SE .1.5 2022-05-02 | EUR | 501 | 0,92 | 493 | 0,91 |
| XS2193968992 - BONO Upjohn Finance .816 2022-06-23 | EUR | 202 | 0,37 | 203 | 0,37 |
| SE0015657903 - BONO HEIMSTADEN AB .4.25 2026-03-09 | EUR | 102 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| XS1799545329 - OBLIGACIONES ACS .1.875 2026-04-20 | EUR | 1.505 | 2,77 | 1.504 | 2,77 |
| XS1497527736 - OBLIGACIONES NH Hotel Group .3.75 2023-10-01 | EUR | 446 | 0,82 | 439 | 0,81 |
| XS1624344542 - OBLIGACIONES Stora Enso Oy .2.5 2027-06-07 | EUR | 338 | 0,62 | 339 | 0,62 |
| USX8662DAW75 - OBLIGACIONES Stora Enso Oy .7.25 2036-04-15 | USD | 111 | 0,20 | 110 | 0,20 |
| PTNOSFOM0000 - OBLIGACIONES INOS SGPS .1.125 2023-05-02 | EUR | 203 | 0,37 | 204 | 0,38 |
| XS1731105612 - OBLIGACIONES Banco Sabadell .875 2023-03-05 | EUR | 203 | 0,37 | 203 | 0,37 |
| XS2244941063 - OBLIGACIONES Iberdrola Intl .1.874 2169-04-28 | EUR | 511 | 0,94 | 514 | 0,95 |
| XS2131567138 - OBLIGACIONES ABN Amro Bank .4.375 2168-09-22 | EUR | 319 | 0,59 | 318 | 0,59 |
| IT0004917842 - OBLIGACIONES Mediobanca SpA .5.75 2023-04-18 | EUR | 551 | 1,01 | 554 | 1,02 |
| XS2106861771 - OBLIGACIONES Mediobanca SpA .1.125 2025-04-23 | EUR | 512 | 0,94 | 511 | 0,94 |
| XS2197675288 - OBLIGACIONES Telef. Emis SAU .1.864 2040-07-13 | EUR | 321 | 0,59 | 336 | 0,62 |
| XS2303927227 - OBLIGACIONES Securitas AB .25 2028-02-22 | EUR | 99 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| XS1598757760 - OBLIGACIONES Grifols SA .3.2 2025-05-01 | EUR | 704 | 1,29 | 706 | 1,30 |
| XS1409362784 - OBLIGACIONES FCE Bank Plc .1.615 2023-05-11 | EUR | 202 | 0,37 | 200 | 0,37 |
| XS1080158535 - OBLIGACIONES FCE Bank Plc .1.875 2021-06-24 | EUR | 301 | 0,55 | 300 | 0,55 |
| XS2193661324 - OBLIGACIONES BP Capital Mkts .3.25 2169-06-22 | EUR | 536 | 0,98 | 532 | 0,98 |
| XS2237434803 - OBLIGACIONES Unipol Gruppo .3.25 2030-09-23 | EUR | 529 | 0,97 | 524 | 0,97 |
| XS1679158094 - OBLIGACIONES CaixaBank .1.125 2023-01-12 | EUR | 1.326 | 2,44 | 1.840 | 3,39 |
| XS1117297512 - OBLIGACIONES Expedia, Inc .2.5 2022-06-03 | EUR | 612 | 1,13 | 613 | 1,13 |
| XS1651444140 - OBLIGACIONES Eurofins Scient .2.125 2024-07-25 | EUR | 317 | 0,58 | 318 | 0,59 |
| XS2289877941 - OBLIGACIONES Tesco Corp Trsy .375 2029-07-27 | EUR | 98 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| XS2201946634 - OBLIGACIONES Merlin Propert .2.375 2027-07-13 | EUR | 540 | 0,99 | 538 | 0,99 |
| XS2089229806 - OBLIGACIONES Merlin Propert .1.875 2034-12-04 | EUR | 292 | 0,54 | 304 | 0,56 |
| XS2049419398 - OBLIGACIONES Teollisuus.Voima .1.125 2026-03-09 | EUR | 195 | 0,36 | 186 | 0,34 |
| XS1814065345 - OBLIGACIONES Gestamp Automoc .3.25 2026-04-30 | EUR | 505 | 0,93 | 506 | 0,93 |
| XS1596739364 - OBLIGACIONES Madrid. Gas Fin .1.375 2025-04-11 | EUR | 516 | 0,95 | 515 | 0,95 |
| XS1725526765 - OBLIGACIONES Landsbankinn HF .1 2023-05-30 | EUR | 814 | 1,50 | 813 | 1,50 |
| FR0013414919 - OBLIGACIONES Orano S.A .3.375 2026-04-23 | EUR | 324 | 0,60 | 0 | 0,00 |
| XS0848940523 - OBLIGACIONES Anadolu Efes .3.375 2022-11-01 | USD | 342 | 0,63 | 333 | 0,61 |
| XS1405778041 - OBLIGACIONES BulgarianEnergy .4.875 2021-08-02 | EUR | 709 | 1,30 | 716 | 1,32 |
| XS1839682116 - OBLIGACIONES BulgarianEnergy .3.5 2025-06-28 | EUR | 537 | 0,99 | 522 | 0,96 |
| XS1533916299 - OBLIGACIONES Nemak Sab de CV .3.25 2024-03-15 | EUR | 303 | 0,56 | 305 | 0,56 |
| USP71340AC09 - OBLIGACIONES Nemak Sab de CV .4.75 2025-01-23 | USD | 352 | 0,65 | 338 | 0,62 |
| XS1691349952 - OBLIGACIONES Nortegas Energy .2.065 2027-09-28 | EUR | 165 | 0,30 | 166 | 0,30 |
| XS1633896813 - OBLIGACIONES African Ex-Im .4.125 2024-06-20 | USD | 181 | 0,33 | 176 | 0,32 |
| XS2071622216 - OBLIGACIONES Crown Euro Hold .75 2023-02-15 | EUR | 300 | 0,55 | 299 | 0,55 |
| XS1221097394 - OBLIGACIONES IGD SIQ Spa .2.65 2022-04-21 | EUR | 1.081 | 1,99 | 1.084 | 2,00 |
| XS0997350306 - OBLIGACIONES RaffaelsenLBNie .5.875 2023-11-27 | EUR | 768 | 1,41 | 767 | 1,41 |
| XS1562623584 - OBLIGACIONES Sigma Alimentos .2.625 2024-02-07 | EUR | 526 | 0,97 | 530 | 0,98 |
| USP4173SAF13 - OBLIGACIONES FinanIndepSAB .8 2024-07-19 | USD | 151 | 0,28 | 147 | 0,27 |
| XS1326311070 - OBLIGACIONES IE2 HOLDCO .2.375 2023-11-27 | EUR | 211 | 0,39 | 212 | 0,39 |
| XS1886543476 - OBLIGACIONES EL CORTE INGLÉS .3 2024-03-15 | EUR | 507 | 0,93 | 504 | 0,93 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1169199152 - OBLIGACIONES HIPERCOR 3.875 2022-01-19 | EUR | 1.438 | 2,64 | 1.441 | 2,65 |
| XS2202744384 - OBLIGACIONES Cepsa Finance S 2.25 2026-02-13 | EUR | 534 | 0,98 | 530 | 0,98 |
| XS2001315766 - OBLIGACIONES Euroret Worldw 1.375 2026-05-22 | EUR | 809 | 1,49 | 794 | 1,46 |
| XS2298459426 - OBLIGACIONES Becton Dick Eur 1.213 2036-02-12 | EUR | 99 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| FR0013462728 - OBLIGACIONES Ceetrus SA 2.75 2026-11-26 | EUR | 538 | 0,99 | 538 | 0,99 |
| DE000A2540A9 - OBLIGACIONES WEPA HY 2.875 2027-12-15 | EUR | 600 | 1,10 | 607 | 1,12 |
| XS1782625641 - OBLIGACIONES Mediobanca Lux 2 2024-03-29 | USD | 91 | 0,17 | 87 | 0,16 |
| FR0013486834 - OBLIGACIONES Terega SASU 625 2028-02-27 | EUR | 497 | 0,91 | 493 | 0,91 |
| XS1757821688 - OBLIGACIONES Summit Prop LTD 2 2025-01-31 | EUR | 295 | 0,54 | 293 | 0,54 |
| USP4949BAN49 - OBLIGACIONES Grupo Bimbo SAB 5.95 2168-07-17 | USD | 359 | 0,66 | 351 | 0,65 |
| XS1577950402 - OBLIGACIONES Coca-cola Icece 4.215 2024-09-19 | USD | 262 | 0,48 | 258 | 0,47 |
| XS2231165668 - OBLIGACIONES BEVCO LUX SARL 1.5 2027-09-16 | EUR | 264 | 0,49 | 263 | 0,48 |
| XS2231191748 - OBLIGACIONES CPI PROPERTY G. 4.875 2168-11-16 | EUR | 525 | 0,96 | 522 | 0,96 |
| XS2256949749 - OBLIGACIONES ABERTIS FINANCE 3.248 2169-02-24 | EUR | 1.025 | 1,88 | 1.036 | 1,91 |
| FR0013522091 - OBLIGACIONES IMERCIALYS SA 4.625 2027-07-07 | EUR | 573 | 1,05 | 0 | 0,00 |
| XS2300293003 - OBLIGACIONES Celnex Finance 2 2033-02-15 | EUR | 687 | 1,26 | 0 | 0,00 |
| USP01703AD22 - OBLIGACIONES Alpek SA DE CV 3.25 2031-02-25 | USD | 168 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| XS1880365975 - OBLIGACIONES Telefonica S.A. 6.375 2168-12-19 | EUR | 434 | 0,80 | 428 | 0,79 |
| XS1428773763 - OBLIGACIONES Ass. Generali 5 2048-06-08 | EUR | 359 | 0,66 | 362 | 0,67 |
| XS0185672291 - OBLIGACIONES Axa 2.261 2166-08-06 | USD | 77 | 0,14 | 68 | 0,12 |
| NL0000116150 - OBLIGACIONES Aegon NV 4.6275 2167-10-15 | EUR | 382 | 0,70 | 354 | 0,65 |
| XS1050461034 - OBLIGACIONES CaixaBank Eur. 5.875 2049-03-31 | EUR | 447 | 0,82 | 449 | 0,83 |
| XS1055037177 - OBLIGACIONES Credit Agricole 6.5 2168-06-23 | EUR | 405 | 0,74 | 409 | 0,75 |
| XS1755108344 - OBLIGACIONES LB Islands HF 1.125 2024-01-19 | EUR | 304 | 0,56 | 303 | 0,56 |
| XS1640667116 - OBLIGACIONES RaiFFEisen Bnk 6.125 2168-12-15 | EUR | 630 | 1,16 | 623 | 1,15 |
| XS2258971071 - OBLIGACIONES CaixaBank .375 2026-11-18 | EUR | 200 | 0,37 | 201 | 0,37 |
| XS1028942354 - OBLIGACIONES Atradius Financ 5.25 2044-09-23 | EUR | 550 | 1,01 | 542 | 1,00 |
| XS2202900424 - OBLIGACIONES Coop. Rabobank 4.375 2168-12-29 | EUR | 220 | 0,40 | 221 | 0,41 |
| XS1512736379 - OBLIGACIONES Bco Credito Soc 9 2026-11-03 | EUR | 512 | 0,94 | 497 | 0,92 |
| XS1626771791 - OBLIGACIONES Bco Credito Soc 7.75 2027-06-07 | EUR | 1.857 | 3,41 | 1.776 | 3,27 |
| XS1599167589 - BONO Intesa Sanpaolo 621 2022-04-19 | EUR | 0 | 0,00 | 353 | 0,65 |
| DE000A289Q91 - BONO Schaeffler AG 2.75 2025-10-12 | EUR | 0 | 0,00 | 529 | 0,97 |
| IT0004982200 - OBLIGACIONES Unicredit SpA 3.5 2021-03-31 | EUR | 0 | 0,00 | 14 | 0,02 |
| US17647NBH17 - OBLIGACIONES PetrobrasGloFin 5.6 2031-01-03 | USD | 0 | 0,00 | 468 | 0,86 |
| XS1165340883 - OBLIGACIONES TBG Global 5.25 2022-02-10 | USD | 0 | 0,00 | 164 | 0,30 |
| XS1346815787 - OBLIGACIONES Intesa Sanpaolo 7 2168-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 250 | 0,46 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 47.118 | 86,57 | 46.135 | 84,95 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 48.340 | 88,82 | 47.378 | 87,24 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 51.129 | 93,96 | 50.184 | 92,40 |

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