

BANKIA MEGATENDENCIAS, FI

Nº Registro CNMV: 5404

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: 30/07/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 95% MSCI ACWI Net Total Return (por la exposición a renta variable) y 5% Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate Index (por la exposición a renta fija) . Los índices de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. Se invertirá entre un 50%-100% en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La gestión busca la generación de valor a través de la inversión en activos y zonas geográficas con tendencia positiva de revalorización, ya sea en el ámbito social, político, económico o tecnológico, y con incidencia transversal en distintos sectores. El fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, 75-100% de la exposición total en renta variable, sin predeterminación en cuanto a capitalización bursátil, divisas, sectores o países .

El resto de la exposición estará invertida, directa o indirectamente en RFija

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	0,04	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,80	-0,16	-0,80	-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	639.346,56	554.485,87	1.157	978	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	416.003,85	333.857,58	941	676	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
CLASE CARTERA	EUR	87.728	71.525	17.261	
CLASE UNIVERSAL	EUR	56.225	42.513	9.618	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
CLASE CARTERA	EUR	137,2146	128,9925	105,8813	
CLASE UNIVERSAL	EUR	135,1552	127,3388	105,4684	

(*)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	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	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	6,37	6,37	13,34	5,29	21,71	21,83	5,88		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	04-03-2021	-1,76	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	2,27	01-03-2021	2,27	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	14,01	14,01	11,34	12,81	20,67	22,32	6,08		
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)	12,04	12,04	12,04	12,04	0,00	12,04	0,00		

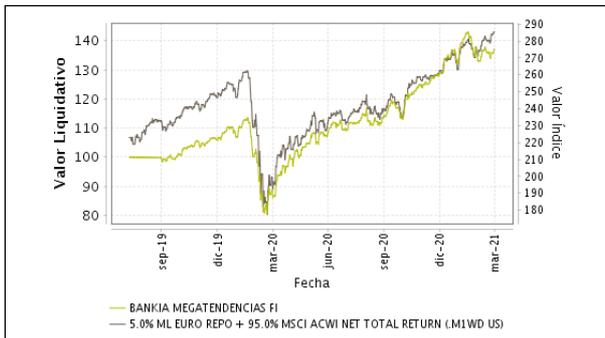
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

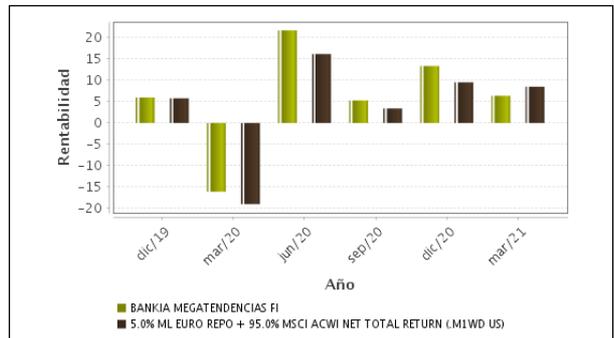
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,35	0,36	0,36	0,35	1,42	0,65		

(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	6,14	6,14	13,09	5,06	21,44	20,74	5,47		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	04-03-2021	-1,77	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	2,26	01-03-2021	2,26	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	14,01	14,01	11,34	12,81	20,67	22,32	6,08		
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)	12,11	12,11	12,11	12,11	0,00	12,11	0,00		

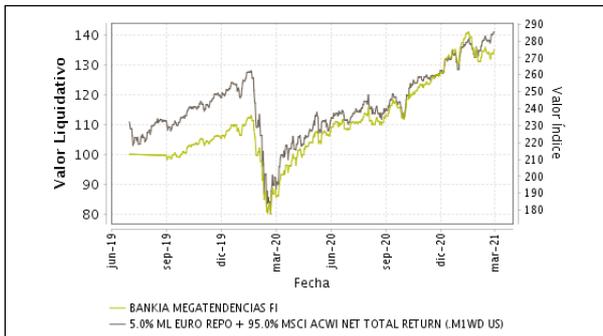
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

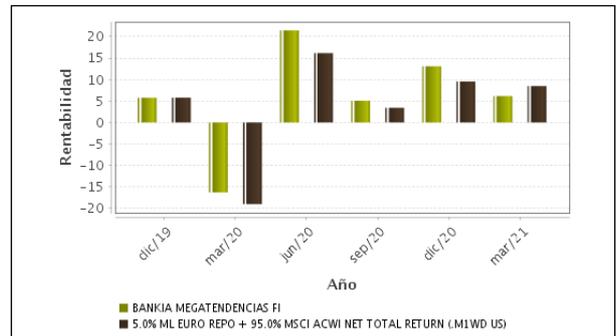
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,57	0,58	0,58	0,58	2,33	1,21		

(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	138.593	96,28	108.205	94,89
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	138.593	96,28	108.205	94,89
* 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)	7.527	5,23	6.090	5,34
(+/-) RESTO	-2.167	-1,51	-257	-0,23
TOTAL PATRIMONIO	143.953	100,00 %	114.038	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)	114.038	81.337	114.038	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	17,44	21,34	17,44	9,67
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	5,52	12,34	5,52	-329,69
(+) Rendimientos de gestión	5,83	12,72	5,83	-382,04
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	19,41
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en IIC (realizados o no)	5,83	12,73	5,83	-38,56
± Otros resultados	0,01		0,01	-362,89
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,38	-0,31	20,83
- Comisión de gestión	-0,23	-0,23	-0,23	35,04
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	31,61
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-0,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-5,01
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,12	-0,06	-39,97
(+) Ingresos	0,00		0,00	31,52
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	31,52
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	143.953	114.038	143.953	

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

3. Inversiones financieras

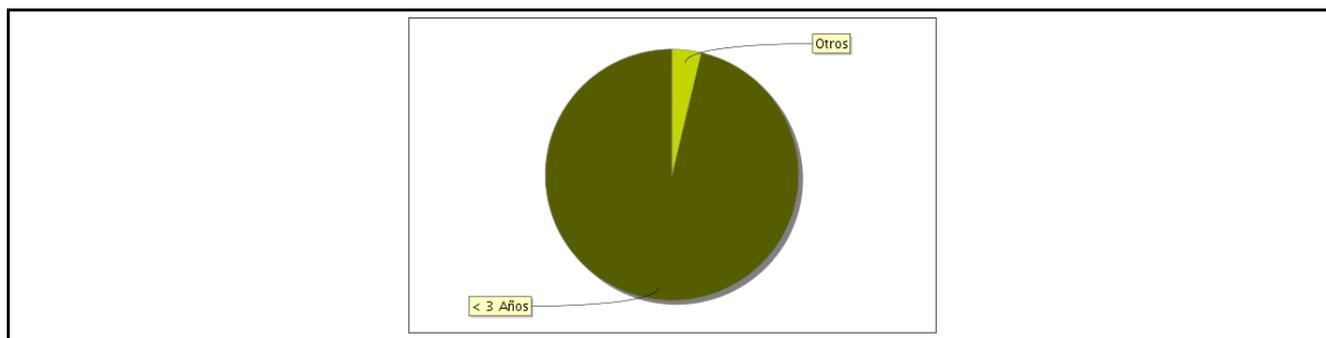
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	138.593	96,29	108.205	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	138.593	96,29	108.205	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	138.593	96,29	108.205	94,89

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
PT. POLAR CAPITAL - GLB TECH -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ROBECOSAM SMART MATERIALS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. EDMOND DE ROTHSCHILD - BI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ROBECO CAP GR-NEW WLD F-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NN L GLOBAL EQUITY IMPACT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO ASIA CONS DEM Z-AC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. GENERALI INVESTMENTS SICAV	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ALLIANZ GL ARTIFICIAL INTE	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.GOLDMAN SACHS GBL MILL EQT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF- NEXT GENERAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CREDIT SUISSE DIG HEALTH E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.RCGF- ROB GLOBAL FINTECH EQ	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CPR INVEST - FOOD FOR GEN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY FNDS-GLB DEMOGRAP	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - PREMIUM BRANDS -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AS SICAV I -EM IFR EQ-IACC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM EQUITIES L ROBOTI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - SMARTCITY I - EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE LUX - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BNY MELLON MOBILITY INNOVA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NATIXIS IFL I - THMATIC SA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ALLIANZ CHINA A-SHARES IT E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión

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 MEGATENDENCIAS, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5404), 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. Participes 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: 5.417 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. 0.10% 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

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 TIR 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

Trimestre de fuertes revalorizaciones, con rotación hacia los sectores más cíclicos. La continuidad en la política monetaria, planes fiscales cada vez más agresivos y el rápido avance en el ritmo de la vacunación contra el Covid-19, apoyaron este escenario tan positivo. Los bonos de gobierno y el crédito de alta calidad sufrieron los repuntes en los tramos más largos de la curva a la vista de unas mayores perspectivas de inflación. El dólar se apreció frente a sus principales cruces y el petróleo fue el activo que más se revalorizó en el periodo.

Así, a principios de enero manteníamos un colchón de liquidez de forma defensiva tras el incremento de volatilidad por Covid-19. Las temáticas que presentan mejor comportamiento son Semiconductores y Desintermediación Financiera, mientras que Biotecnología fue uno de los sectores que peor comportamiento tuvo. El fondo tiene una mayor exposición a compañías con perfil de crecimiento. No existen inversiones de baja calificación crediticia.

c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de +6,14% frente a su índice de referencia que acumuló una ganancia de +8,39%.

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

CLASE: PT. BANKIA MEGATENDENCIAS UNIVERSAL FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 32,25%, el número de participes en el periodo aumentó en 265 y la rentabilidad en el trimestre fue de 6,140%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 6,140%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,395% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,18%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 2,264% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,767%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 2,35% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA MEGATENDENCIAS CARTERA FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 22,65%, el número de participes en el periodo aumentó en 179 y la rentabilidad en el trimestre fue de 6,370%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,174% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,18%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 2,267% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,764%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 2,12% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,946% 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 6,334% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La cartera sigue muy diversificada a nivel geográfico y en lo referente a las diferentes clases de activo en las que invierte. A lo largo del trimestre hemos apostado principalmente por fondos ligados a la tecnología: PT. BLACKROCK GF- NEXT GENERATION TECH I2 USD (BGFNI2U LX) y el PT. POLAR CAPITAL - GLB TECH - IE (POLGTIE ID), a la inteligencia artificial: PT. ALLIANZ GL ARTIFICIAL INTELLIGENCE - IT (ALGAIIT LX) y al big data y la robótica: PT. EDMOND DE ROTHSCHILD BIG DATA (EDRGDIE LX) y el PT. CANDRIAM EQUITIES ROBOTICS y IT (CERITIE LX).

Los fondos que nos impactaron más positivamente fueron el PT. THREADNEEDLE GLOBAL TECH (TGBTCIE LX) y el ROBECO CAPITAL NEW WORLD (RGCDFIU LX), mientras que los que tuvieron un peor comportamiento fueron el PT. ALLIANZ CHINA A SHARES (ALACAIE LX) y el CREDIT SUISSE DIGITAL HEALTH (CSGDEBU LX).

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 95,21% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 96%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan BlackRock, Candriam y Natixis.

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 15,11% 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

El avance en la vacunación (con Estados Unidos a la cabeza) ha mejorado las perspectivas de recuperación económica a nivel mundial de cara a los próximos años. Al avance en la reapertura de las economías hay que sumar la continuidad en la política monetaria (tremendamente acomodaticia), una política fiscal sin parangón (en Estados Unidos acaban de aprobar un nuevo paquete de estímulo por valor de 1,9 billones de dólares y en Europa se espera que en los próximos meses entre en escena el Plan de Recuperación) y el apoyo que un repunte de la inflación supone para los activos de riesgo.

En el plano económico, los indicadores de sentimiento empresarial siguen mejorando a ambos lados del Atlántico y en Estados Unidos las cifras de empleo se vuelven a aproximar a los niveles pre-pandemia. También fue relevante el anuncio

del Plan Quinquenal en China (con un objetivo de crecimiento por encima del 6% y un nivel de inflación en torno al 3%) y la decisión de la OPEP de no incrementar la producción.

Así mismo, otros focos de volatilidad se han disipado en los últimos meses. Una nueva administración americana ¿más amistosa¿ dispuesta a retomar las relaciones diplomáticas y acoger planes de transición energética y la resolución del Brexit de forma ordenada, contribuirán a una menor volatilidad en el futuro.

Por lo tanto, esta mejora macro junto a una recuperación de los beneficios empresariales desde unas bases muy deprimidas, posibilitarán una fuerte recuperación en los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B42N9S52 - PARTICIPACIONES Polar C-GLB TEC	EUR	5.380	3,74	4.197	3,68
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi	EUR	5.010	3,48	3.895	3,42
LU1244894231 - PARTICIPACIONES EDR-BigDataI	EUR	5.483	3,81	4.305	3,77
LU0955993034 - PARTICIPACIONES RobecoCapGrNewW	USD	4.813	3,34	3.810	3,34
LU0250161907 - PARTICIPACIONES INN L-Global Equ	EUR	4.745	3,30	3.707	3,25
LU0955864573 - PARTICIPACIONES Inv Asian Cons	EUR	5.105	3,55	4.009	3,52
LU1234787205 - PARTICIPACIONES Gener-SRI-Age	EUR	4.812	3,34	3.764	3,30
LU1548496709 - PARTICIPACIONES AllianzGI ArtIn	EUR	5.525	3,84	4.280	3,75
LU1203060063 - PARTICIPACIONES DWSInvGloAgri	USD	4.772	3,32	3.769	3,31
LU1820776075 - PARTICIPACIONES GS GlobMil Eq	EUR	4.927	3,42	3.778	3,31
LU1861216270 - PARTICIPACIONES BGF NextGen Tec	USD	5.600	3,89	4.364	3,83
LU1683287707 - PARTICIPACIONES CredSuisseDigit	USD	5.296	3,68	3.970	3,48
IE00BYZK4883 - PARTICIPACIONES ISH Digitalisat	EUR	5.586	3,88	4.255	3,73
LU1700711150 - PARTICIPACIONES RCGF - ROB	EUR	5.042	3,50	4.031	3,54
LU1653749918 - PARTICIPACIONES CPR INVEST	EUR	4.781	3,32	3.785	3,32
LU0528228231 - PARTICIPACIONES GlobalDemogrFun	USD	4.846	3,37	3.815	3,35
LU0217138485 - PARTICIPACIONES PictetPremBrand	EUR	5.032	3,50	3.890	3,41
LU0523222270 - PARTICIPACIONES Aberd SI EM	USD	5.117	3,55	4.081	3,58
LU1613213971 - PARTICIPACIONES Candr-Eq-Robo	EUR	5.563	3,86	4.348	3,81
IE00BM67HK77 - PARTICIPACIONES Xtrackers MSCI	EUR	4.863	3,38	3.761	3,30
LU0503633769 - PARTICIPACIONES Pictet-Smartcit	EUR	5.179	3,60	3.972	3,48
LU2092974778 - PARTICIPACIONES ThLux Glb Tech	EUR	5.257	3,65	4.094	3,59
IE00BZ199X65 - PARTICIPACIONES BNYMellon Mobil	EUR	5.305	3,69	4.180	3,67
LU1951224663 - PARTICIPACIONES NIFL I-ThemtSaf	EUR	5.372	3,73	4.205	3,69
LU1997246498 - PARTICIPACIONES Allianz China A	EUR	5.120	3,56	4.199	3,68
IE00BYWQWR46 - PARTICIPACIONES VanEck VecVide	EUR	5.215	3,62	3.916	3,43
LU2145464777 - PARTICIPACIONES RobecoSAM Smart	EUR	4.848	3,37	3.825	3,35
TOTAL IIC		138.593	96,29	108.205	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		138.593	96,29	108.205	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		138.593	96,29	108.205	94,89

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