

CAIXABANK BANKIA INDEX EUROZONA, FI

Nº Registro CNMV: 1137

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, 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 28051 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: 13/08/1997

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 EURO STOXX 50 Net Return Index que incluye las 50 empresas de mayor capitalización cotizadas en la Eurozona (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 de la Eurozona de alta capitalización y cualquier sector, para replicar el EURO STOXX 50 Net Return Index, invirtiendo en valores del índice, en derivados sobre el índice o sus componentes y/o en ETF que repliquen el índice. No existe exposición al riesgo divisa.Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), que sean ETF, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la gestora.El seguimiento del índice se realiza mediante replica fisica (acciones) y/o sintética

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	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,14	-1,30	-0,14	-0,35

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	15.945,93	13.248,77	38	33	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE INTERNA	0,00		0		EUR	0,00		0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	344.047,61	349.654,43	1.462	1.438	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	1.960	1.403	2.536	3.556
CLASE INTERNA	EUR	0			
CLASE UNIVERSAL	EUR	33.592	29.491	28.586	26.017

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	122,9095	105,8889	109,1440	85,1190
CLASE INTERNA	EUR	0,0000			
CLASE UNIVERSAL	EUR	97,6382	84,3420	87,4383	68,5460

(*)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	0,18	0,00	0,18	0,18	0,00	0,18	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE INTERNA	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

CLASE UNIVERS AL	al fondo	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,05	0,05	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	16,07	5,03	10,52	11,40	-0,99	-2,98	28,23		
Desviación con respecto al índice	0,45	0,45	0,45	0,51	0,49	0,51	0,59		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,94	11-05-2021	-2,11	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	2,12	05-05-2021	2,56	08-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,23	12,90	13,61	21,61	20,18	32,46	12,89		
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11		
Índice ref.	13,20	13,00	13,46	21,33	19,56	32,23	12,92		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	17,33	17,33	17,33	17,33	17,33	17,33	6,02		

(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.

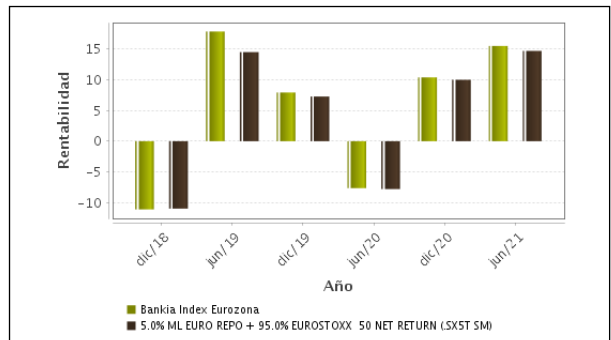
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,12	0,12	0,12	0,12	0,48	0,48	0,44	

(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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE INTERNA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									
Desviación con respecto al índice									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
Índice ref.									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

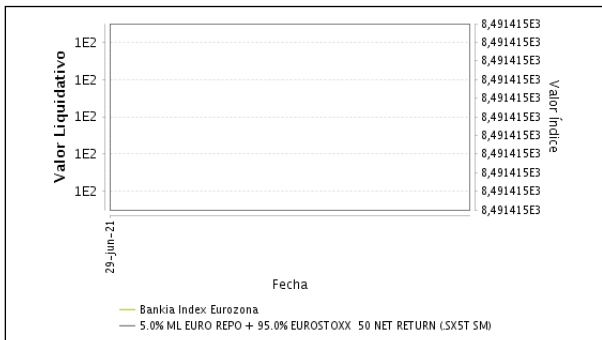
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

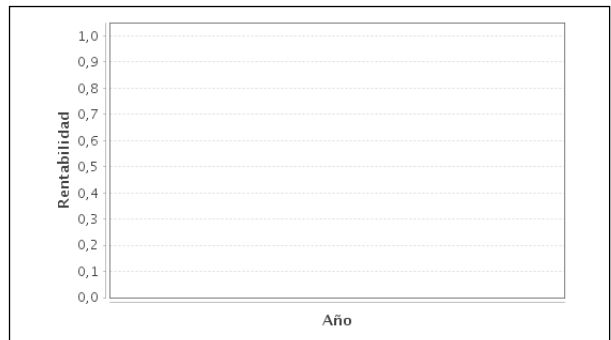
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,01	0,01	0,00	0,01		0,01			

(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 semestral de los últimos 5 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	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	15,76	4,89	10,37	11,24	-1,12	-3,54	27,56	-12,29	
Desviación con respecto al índice	0,45	0,45	0,45	0,51	0,49	0,51	0,59	0,64	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,94	11-05-2021	-2,11	29-01-2021	-12,16	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,12	05-05-2021	2,56	08-03-2021	9,20	24-03-2020

(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	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,23	12,90	13,61	21,61	20,18	32,46	12,89	13,72	
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11	0,15	
Índice ref.	13,20	13,00	13,46	21,33	19,56	32,23	12,92	13,60	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	17,41	9,61	6,07	

(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.

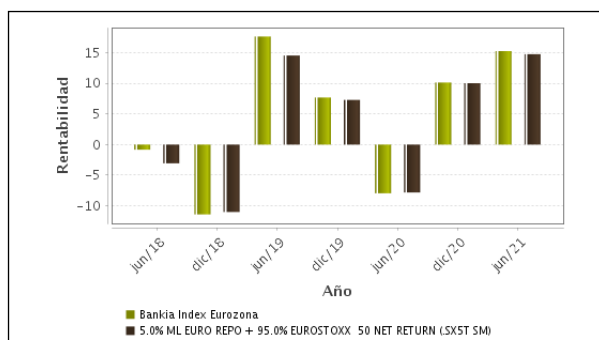
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01	1,01	1,01	1,02

(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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	2.238.314	139.204	0,06
Renta Fija Internacional	1.553.363	107.602	0,64
Renta Fija Mixta Euro	604.447	27.601	0,75
Renta Fija Mixta Internacional	7.647.641	232.761	1,58
Renta Variable Mixta Euro	165.432	8.666	1,51
Renta Variable Mixta Internacional	1.762.573	56.711	3,27
Renta Variable Euro	284.725	17.259	2,01
Renta Variable Internacional	1.732.969	127.851	5,23
IIC de Gestión Pasiva	16.725	611	0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo	824.319	25.673	-0,20
Garantizado de Rendimiento Variable	1.865.314	73.882	-0,16
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	258.680	13.846	0,86
Global	1.595.531	204.825	1,57
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	732.730	19.775	-0,01
IIC que Replica un Índice	195.575	6.558	4,44
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	21.478.338	1.062.824	1,51

*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	31.665	89,07	27.442	88,83
* Cartera interior	1.838	5,17	1.762	5,70
* Cartera exterior	29.827	83,90	25.679	83,12
* 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)	3.313	9,32	2.749	8,90
(+/-) RESTO	574	1,61	703	2,28
TOTAL PATRIMONIO	35.552	100,00 %	30.893	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)	30.893	31.547	30.893	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,27	-11,63	-0,27	-97,50
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	14,38	9,47	14,38	2.209,19
(+) Rendimientos de gestión	15,02	9,98	15,02	209,67
+ Intereses	-0,02	-0,01	-0,02	39,62
+ Dividendos	1,64	0,61	1,64	193,98
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	12,13	8,25	12,13	60,52
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,27	1,13	1,27	22,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	-107,11
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,65	-0,51	-0,65	1.634,41
- Comisión de gestión	-0,43	-0,44	-0,43	8,17
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	7,63
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-25,60
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	614,36
- Otros gastos repercutidos	-0,16	-0,02	-0,16	1.029,85
(+) Ingresos	0,01		0,01	365,11
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,01		0,01	365,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	35.552	30.893	35.552	

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

3. Inversiones financieras

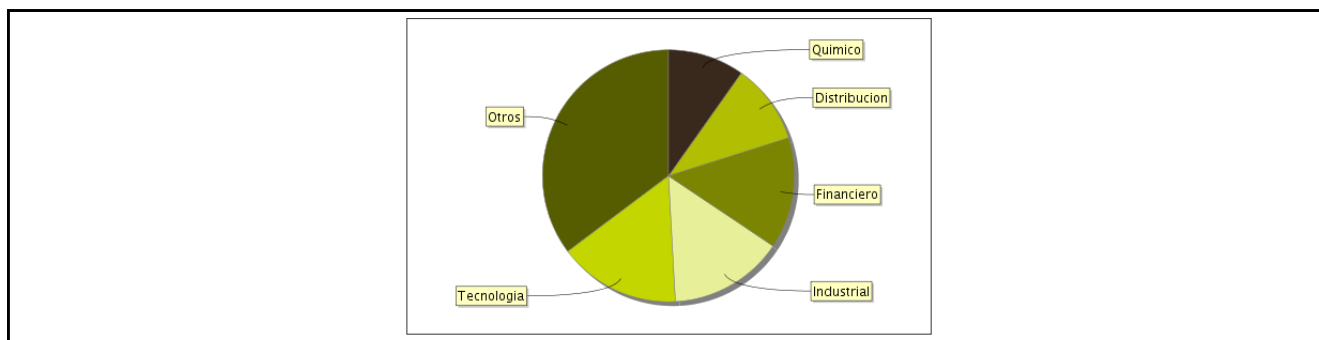
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.838	5,17	1.762	5,70
TOTAL RENTA VARIABLE	1.838	5,17	1.762	5,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.838	5,17	1.762	5,70
TOTAL RV COTIZADA	29.867	84,01	25.695	83,20
TOTAL RENTA VARIABLE	29.867	84,01	25.695	83,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	29.867	84,01	25.695	83,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	31.705	89,18	27.458	88,90

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	3.866	Inversión
Total subyacente renta variable		3866	
TOTAL OBLIGACIONES		3866	

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 INDEX EUROZONA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1137), 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.

J. 21 de Mayo de 2021. Modificación del limite horario aplicable a suscripciones y reembolsos, considerado como no esencial por la CNMV previa consulta de la Gestora.

El nuevo limite horario aplicable a suscripciones y reembolsos se fija en las 15:00 horas, desde el dia 24 de mayo de 2021, inclusive.

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. 0.30% 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

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

Si el año comenzaba con la vacunación masiva contra la Covid 19, el segundo trimestre ha estado marcado por un aumento considerable del ritmo de vacunación lo que ha permitido un mayor grado de movilidad, con caída de los contagios y de la cifra de muertes. En la zona euro, las economías más expuestas al sector industrial han sido las primeras en iniciar la recuperación. Las referencias económicas en general han mantenido el tono positivo de la actividad en la zona euro y en EEUU, aunque continúan reflejando los problemas de abastecimiento de algunas materias primas que están limitando la producción y generando presiones al alza sobre los precios. El IPC en USA aumentó en mayo el 5% en tasa interanual, el mayor ritmo desde agosto de 2008, lo que ha llevado a la FED a dibujar la subida de tipos en el

horizonte. El BCE, que en marzo incrementó las compras netas en el PEPP, deja el debate sobre el repliegue de esas compras de deuda a la vuelta del verano.

Los resultados empresariales han vuelto a sorprender al alza, con los del 4T20 y 1T21 superando las previsiones de los analistas (SyP y Euro Stoxx). La estimación de crecimiento del PIB en 2021 se sitúa en el 6,4% en USA y el 4,4% en Europa (FMI@abril 2021). La evolución de la renta variable ha sido positiva con el SyP 500 subiendo +18%, el Euro Stoxx 50 +14,4% y el IBEX35 +9,3%. En renta fija, los planes de estímulo fiscal y las expectativas de un aumento de la inflación aceleraron la subida de las rentabilidades de la deuda en EEUU y Europa, aunque en la parte final del semestre dicha subida se moderó por la incertidumbre que introduce la variante Delta. La TIR del tesoro americano a 10 años subió 56 p.b. en el semestre, cerrando en 1,47%, mientras que la alemana aumentó 36 p.b. hasta un -0,21%.

Somos optimistas con respecto a la evolución de la renta variable en los próximos trimestres, el crecimiento mundial continuará repuntando y se mantiene la confianza en los estímulos fiscales de Europa y Estados Unidos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

El fondo mantuvo su política de inversión, operando en futuros de Euro Stoxx 50 cuando hubo variaciones en suscripciones y reembolsos. No realizó operaciones de contado significativas porque se mantuvieron los valores del índice de referencia.

Respecto al Covid, las vacunas siguen aplicándose masivamente y esto se está reflejando positivamente en las reaperturas de las economías, levantamiento de las restricciones, movilidad geográfica, pero seguirá advirtiéndose asimetría en los periodos de rapidez de recuperación liderados por EEUU, Alemania o Japón o más lentos como pudiera ser en nuestro país.

En la toma de decisiones de inversión del fondo la crisis del Covid no afecta ya que como fondo indexado sigue invirtiendo en los valores del índice de referencia. Si se aprecia en la valoración de estos, que todavía se encuentran en recuperación al ritmo de los avances contra la pandemia en Europa

c) Índice de referencia

Como fondo indexado replica a su índice de referencia, siendo su evolución paralela al mismo. El impacto de los gastos, 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.

Los valores que aportaron mayor rentabilidad al fondo fueron AC. ASML HOLDING (ASML NA), AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON (MC FP), AC. SAP (SAP GR), AC. LOREAL (OR FP) y AC. KERING (KER FP).

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

CLASE: PT. BANKIA INDEX EUROZONA UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 13,91%, el número de participes en el periodo aumentó en 24 y la rentabilidad en el trimestre fue de 4,890%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,228% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 2,116% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,940%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,27% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA INDEX EUROZONA CARTERA FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 39,70%, el número de participes en el periodo aumentó en 5 y la rentabilidad en el trimestre fue de 5,030%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 16,070%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,092% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 2,118% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,938%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,41% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA INDEX EUROZONA INTERNA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 0 euros al final del mismo, el número de participes en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,000%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 0,000%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,003% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,000% mientras que la renta mínima diaria fue de 0,000%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 4,62% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -1,765% 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 12,262% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Cuando ha sido necesario se han realizado operaciones via derivados con futuros de Eurostoxx 50 para ajustar al máximo el fondo a los porcentajes establecidos por folleto, en este trimestre no se hicieron ajustes de acciones.

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 9,01% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo se ha adherido al procedimiento de reclamación colectiva contra Daimler sin que a cierre del semestre se haya recibido información adicional sobre la evolución de dicho proceso de reclamación. Durante el semestre ha finalizado el proceso de reclamación colectiva contra Ageas (antigua Fortis) habiendo recibido el fondo una compensación de 4.788,69 euros.

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 de la clase PT. BANKIA INDEX EUROZONA CARTERA FI alcanzó 17.49%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA INDEX EUROZONA UNIVERSAL, FI alcanzó 17.49% en línea con los mercado 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.

La Clase PT. BANKIA INDEX EUROZONA UNIVERSAL, FI presenta un Tracking Error ex post a cierre de trimestre de 0.45% situándose por debajo del límite legal establecido del 5%.

La Clase PT. BANKIA INDEX EUROZONA CARTERA, FI presenta un Tracking Error ex post a cierre de trimestre de 0.45% situándose por debajo del límite legal establecido del 5%.

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 crecimiento mundial continuará repuntando en el segundo semestre del año. La vacunación va a buen ritmo en los países desarrollados, aunque no así en los países emergentes. Respecto a la variante delta, las noticias son preocupantes, ya que se espera que sea la cepa predominante en el corto plazo. Su capacidad de contagio puede que provoque la vuelta de algunas restricciones, lo que supondría un retraso en la recuperación de la economía.

Seguimos pensando que, tanto la inflación como los tipos de interés a largo plazo en Estados Unidos y Europa continuarán al alza, pero de un modo mucho más moderado, sobre todo en el año 2022. Por otra parte, no preveemos un endurecimiento de la política monetaria en el corto plazo por parte de los bancos centrales, aunque estaremos atentos a la reunión de la Fed de septiembre por si se produce un cambio de sesgo.

El mercado mantiene su confianza en los estímulos fiscales de Europa y Estados Unidos. En Europa comenzarán a repartirse en 2021, mientras en Estados Unidos continúa la negociación para llegar a un acuerdo entre demócratas y republicanos.

Estaremos pendientes de la publicación de resultados de segundo trimestre de 2021, donde esperamos que continúen las revisiones al alza.

Por lo tanto, somos optimistas en la evolución de la renta variable, aunque las elevadas valoraciones de algunas acciones podrían provocar correcciones en el mercado ante noticias negativas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA S.A.	EUR	634	1,78	721	2,33
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	569	1,60	448	1,45
ES0148396007 - ACCIONES Grupo Inditex	EUR	351	0,99	308	1,00
ES0109067019 - ACCIONES Amadeus IT Hold	EUR	284	0,80	285	0,92
TOTAL RV COTIZADA		1.838	5,17	1.762	5,70
TOTAL RENTA VARIABLE		1.838	5,17	1.762	5,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.838	5,17	1.762	5,70
FR0000127771 - ACCIONES Vivendi	EUR	261	0,73	243	0,79
FR0000120644 - ACCIONES Danone SA	EUR	410	1,15	371	1,20
NL0011794037 - ACCIONES Konink. Ahold	EUR	293	0,83	270	0,88
NL0011821202 - ACCIONES ING Groep NV	EUR	462	1,30	317	1,03
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	1.076	3,03	996	3,22
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	649	1,82	632	2,05
FR0000131104 - ACCIONES BNP Paribas	EUR	648	1,82	528	1,71
DE0008404005 - ACCIONES Allianz SE	EUR	933	2,62	890	2,88
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	1.063	2,99	935	3,03
DE000BAY0017 - ACCIONES Bayer AG	EUR	535	1,50	503	1,63
FR0000120693 - ACCIONES Pernod- Ricard	EUR	399	1,12	334	1,08
NL0000009538 - ACCIONES Philips	EUR	412	1,16	424	1,37
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	1.383	3,89	1.247	4,04
FR0000120073 - ACCIONES Air Liquide SA	EUR	743	2,09	676	2,19
FR0000121014 - ACCIONES LVMH Louis Vuit	EUR	1.866	5,25	1.442	4,67
FR0000120321 - ACCIONES Loreal	EUR	974	2,74	805	2,61
DE0007664039 - ACCIONES Volkswagen	EUR	411	1,16	297	0,96
IT0003132476 - ACCIONES ENI SpA	EUR	274	0,77	228	0,74
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi	EUR	1.072	3,01	954	3,09
DE0005557508 - ACCIONES Deuts. Telekom	EUR	614	1,73	516	1,67
FR0000121485 - ACCIONES Kering	EUR	584	1,64	471	1,53
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	470	1,32	429	1,39
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	304	0,86	246	0,80
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	623	1,75	591	1,91
DE0008430026 - ACCIONES Muenchener Ruec	EUR	344	0,97	362	1,17
DE0007100000 - ACCIONES Daimler AG	EUR	672	1,89	516	1,67
IT0003128367 - ACCIONES Enel SpA	EUR	647	1,82	684	2,21
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNO	EUR	465	1,31	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding NV	EUR	2.622	7,38	1.799	5,82
FR0000073272 - ACCIONES Safran SA	EUR	438	1,23	435	1,41
DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post	EUR	599	1,69	423	1,37
BE0974293251 - ACCIONES Anh-Bu InBev NV	EUR	546	1,53	511	1,66
IE0001827041 - ACCIONES CRH	EUR	361	1,02	289	0,94
DE0005810055 - ACCIONES Deutsche Boerse	EUR	297	0,84	281	0,91
NL0000235190 - ACCIONES Airbus Group NV	EUR	669	1,88	554	1,79
FR0000125486 - ACCIONES Vinci	EUR	537	1,51	485	1,57
FR0000121972 - ACCIONES Schneider Elect	EUR	777	2,19	693	2,24
FI0009013403 - ACCIONES Kone OYJ	EUR	297	0,83	287	0,93
FR0000121667 - ACCIONES Essilor Intern.	EUR	491	1,38	402	1,30
IT0000072618 - ACCIONES Intesa Sanpaolo	EUR	448	1,26	368	1,19
FR0010208488 - ACCIONES Engie	EUR	228	0,64	248	0,80
DE000A1ML7J1 - ACCIONES Deutsche annin	EUR	298	0,84	326	1,06
IE00BZ12WP82 - ACCIONES Linde PLC	EUR	1.428	4,02	1.250	4,05
NL0012969182 - ACCIONES Adyen N.V.	EUR	612	1,72	566	1,83
NL0013654783 - ACCIONES Prosus NV	EUR	390	1,10	418	1,35
IE00BWT6H894 - ACCIONES Flutter enterta	EUR	241	0,68	264	0,85
FI0009000681 - ACCIONES Nokia OYJ	EUR	0	0,00	189	0,61
TOTAL RV COTIZADA		29.867	84,01	25.695	83,20
TOTAL RENTA VARIABLE		29.867	84,01	25.695	83,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		29.867	84,01	25.695	83,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		31.705	89,18	27.458	88,90

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