

## CAIXABANK BANKIA BOLSA USA, FI

Nº Registro CNMV: 1139

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](http://www.cnmv.es).

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

### Dirección

Pº de la Castellana, 189 28051 Madrid

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 13/08/1997

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

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 SyP 500 Price (no recoge la rentabilidad por dividendos). El fondo invertirá al menos el 75% de la exposición total en valores de renta variable emitida y negociada en las Bolsas de EEUU. La selección de los valores se llevará a cabo por análisis fundamental, invirtiendo en grandes empresas, sin descartarse las medianas y pequeñas empresas, cualquiera que sea el sector económico al que pertenezcan, eligiendo aquellas cuyas perspectivas sean mejores en cuanto a criterios de rentabilidad. El fondo podrá mantener más del 30% de la exposición total en riesgo divisa.

#### 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)	-0,07	-0,33	-0,07	-0,15

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	8.797,92	8.580,79	43	44	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	7.751.880,13	7.457.303,75	3.795	3.639	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE INTERNA	102.014,15	102.014,10	4	4	EUR	0,00	0,00	0.00	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	1.504	1.254	515	112
CLASE UNIVERSAL	EUR	82.908	68.615	59.943	44.424
CLASE INTERNA	EUR	15.907	13.539	11.781	5.842

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	170,8935	146,1445	132,8602	101,1463
CLASE UNIVERSAL	EUR	10,6952	9,2010	8,4660	6,5230
CLASE INTERNA	EUR	155,9266	132,7185	119,5094	90,1221

(\*)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	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,07	0,07	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,99	0,00	0,99	0,99	0,00	0,99	patrimonio	0,07	0,07	Patrimonio

CLASE INTERNA	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
------------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	16,93	7,10	9,18	7,73	4,13	10,00	31,35		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,43	12-05-2021	-2,37	25-02-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,15	15-04-2021	2,54	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	12,76	9,45	15,46	14,62	16,16	32,61	13,23		
<b>Ibex-35</b>	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	11,74	11,74	11,74	11,74	11,74	11,74	9,98		

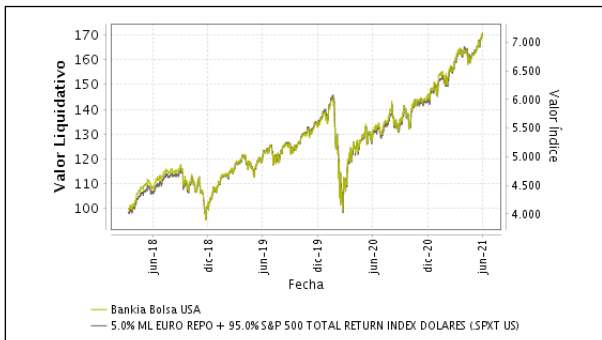
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

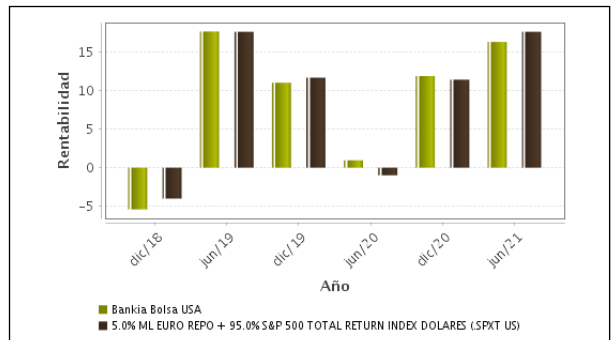
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,26	0,25	0,26	0,26	1,01	1,04	0,72	

(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	2016
Rentabilidad IIC	16,24	6,78	8,86	7,41	3,82	8,68	29,79	-2,20	6,47

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,44	12-05-2021	-2,37	25-02-2021	-11,36	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,15	15-04-2021	2,54	01-03-2021	9,69	13-03-2020

(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	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	12,76	9,45	15,46	14,62	16,16	32,61	13,23	17,37	15,07
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11	0,15	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,84	11,84	11,84	11,84	11,84	11,84	10,08	10,08	9,12

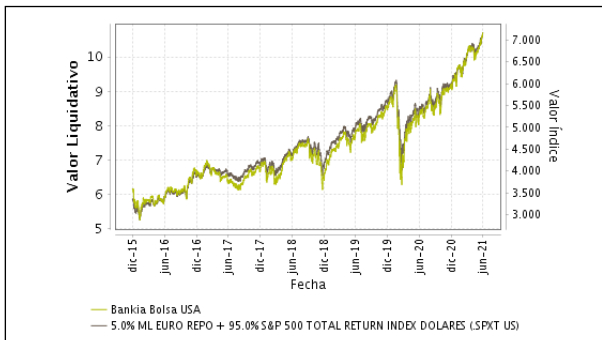
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(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.

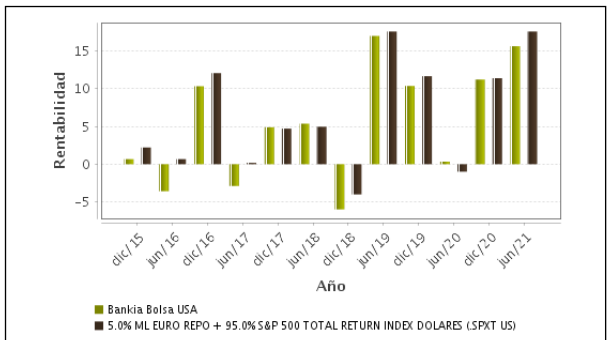
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,55	0,55	0,56	0,56	2,21	2,22	2,17	2,16

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	17,49	7,36	9,44	7,99	4,38	11,05	32,61		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,43	12-05-2021	-2,37	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	15-04-2021	2,54	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	12,76	9,45	15,46	14,62	16,16	32,61	13,23		
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		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,66	11,66	11,66	11,66	11,66	11,66	9,90		

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

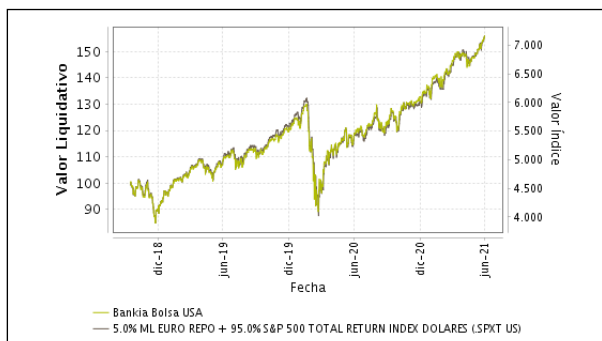
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



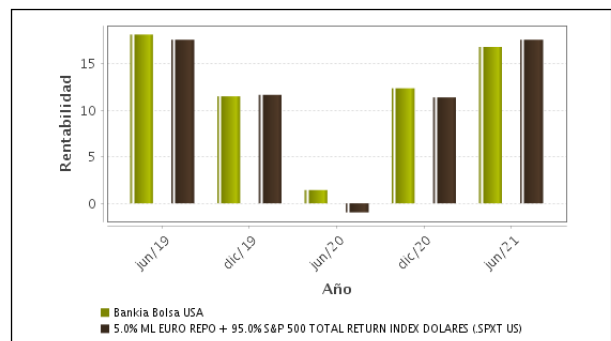
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,03	0,02	0,02	0,01	0,02	0,07	0,07	0,02	

(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	87.751	87,47	72.057	86,39
* Cartera interior	5.903	5,88	5.729	6,87
* Cartera exterior	81.848	81,59	66.328	79,52
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,00	1	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.654	11,62	10.252	12,29
(+/-) RESTO	913	0,91	1.098	1,32
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>100.318</b>	<b>100,00 %</b>	<b>83.408</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	83.408	76.683	83.408	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,28	-2,54	3,28	-248,36
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	15,22	10,99	15,22	-1.153,47
(+) Rendimientos de gestión	16,26	12,03	16,26	-1.401,35
+ Intereses	0,03		0,03	-999,95
+ Dividendos	0,46	0,63	0,46	-16,10
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	-0,13	0,18	-263,88
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	11,88	8,01	11,88	70,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,04	-0,50	-0,04	-90,23
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,99	3,43	1,99	-33,58
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,59	1,05	1,59	73,68
± Otros resultados	0,17	-0,46	0,17	-141,54
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-1,04	-1,04	-1,04	180,23
- Comisión de gestión	-0,82	-0,84	-0,82	12,29
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	12,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	15,97
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	119,88
- Otros gastos repercutidos	-0,13	-0,11	-0,13	19,65
(+) Ingresos	0,00		0,00	67,65
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	67,65
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>100.318</b>	<b>83.408</b>	<b>100.318</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

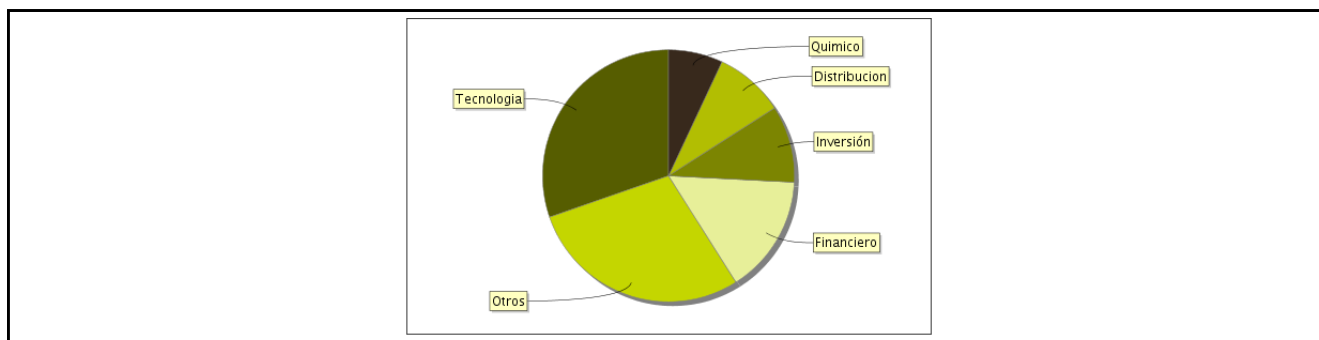
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	5.903	5,88	5.729	6,86
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	5.903	5,88	5.729	6,86
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>	72.566	72,39	58.440	70,07
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	72.566	72,39	58.440	70,07
<b>TOTAL IIC</b>	9.267	9,24	7.809	9,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	81.833	81,63	66.248	79,44
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>87.736</b>	<b>87,51</b>	<b>71.977</b>	<b>86,30</b>

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

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

#### 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 SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	10.561	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	1.905	Inversión
PT. SOURCE SyP 500 UCITS ETF (	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. S y P 500 ETF (SPY UP)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		12466	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>12466</b>	

### 4. Hechos relevantes

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

	SI	NO
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA BOLSA USA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1139), 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> <p>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.</p>
--

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

<p>D. Compras: 827 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>F. Compras: 1 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora.</p> <p>G. 0.55% 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

## 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 cerró el primer semestre del año en positivo (16,24%), mientras que el índice de referencia subió un 16,42%. Hay que destacar que el fondo se ha comportado un 1,80% mejor que el SyP 500 14.41%, debido principalmente a la apreciación del dólar frente al euro. Durante el trimestre, el SyP alcanzó sus máximos históricos el 30 de junio (4.297).

#### c) Índice de referencia

En el semestre hemos mantenido una posición a nivel de inversión, similar a la del índice de referencia. La entrada de nuevo patrimonio la hemos utilizado para comprar valores. Aunque no hemos cambiado nuestra selección sectorial, sí hemos reducido algo la sobreponderación en tecnológicas vendiendo futuros del Nasdaq, ya que la subida de los tipos a largo perjudica a este tipo de compañías. Seguimos estando sobreponderados en compañías tecnológicas y de equipamientos médicos y compañías eléctricas, ya que estimábamos que la subida de tipos se acabaría moderando, tal como ha sucedido en el mes de junio. Este semestre las compras han ido dirigidas a compañías más relacionadas con el ciclo, sobre todo en el sector bancario, ya que pensábamos que se verían beneficiadas por la subida de tipos y al levantamiento de las restricciones a la retribución al accionista que pesaban sobre el sector debido a la crisis del coronavirus por parte de la Reserva Federal Estadounidense.

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

CLASE: PT. BANKIA BOLSA USA UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 20,83%, el número de participes en el periodo aumentó en 156 y la rentabilidad en el trimestre fue de 6,780%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,499% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,146% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,435%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,44% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA BOLSA USA CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 19,89%, el número de participes en el periodo disminuyó en 1 y la rentabilidad en el trimestre fue de 7,100%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,199% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,149% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,432%.

La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,12% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA BOLSA USA INTERNA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 17,49%, el número de participes en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 7,360%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,015% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,152% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,429%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,14% en el trimestre. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,369% 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 11,902% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Por no ser miembros del Pacto Mundial de las Naciones, vendimos nuestra posición en las compañías de defensa Lockheed Martin y Boeing, así como en la compañía de supermercados Walmart.

Para jugar la subida de tipos compramos Paypal, Signature Bank, Bank of New York Mellon, JP Morgan y Bank of America. Mientras que para jugar la reapertura compramos Costco Wholesale, Walt Disney, Estee Lauder y United Airlines. También compramos la compañía dedicada al hidrógeno Ballard Power e incrementado posiciones en Corteva (productos para la agricultura), Resideo (venta de alarmas y dispositivos remotos para edificios), Ventas (construcción de residencias para mayores) y la farmacéutica Johnson y Johnson.

Por último, vendimos posiciones en compañías en las que teníamos poca inversión, así como futuros del SyP 500.

Entre los valores que más rentabilidad han aportado al fondo destacar las tecnológicas Alphabet (Google), NVIDIA y Facebook, así como la petrolera Exxon Mobil y el banco Goldman Sachs mientras que en terreno negativo se encuentra Ballard Power Systems, Cyberark y Walt Disney.

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 24,41% 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.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA BOLSA USA INTERNA, FI alcanzó 14.12%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA BOLSA USA CARTERA, FI alcanzó 14.12%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA BOLSA USA UNIVERSAL, FI alcanzó 14.12% 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.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la

disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 23.582,83 euros.

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

N/A

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

El crecimiento mundial tanto en Estados Unidos como en los países desarrollados 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 unido a la oposición existente en Estados Unidos por parte de algunos colectivos a las vacunas, puede que provoque la vuelta de algunas restricciones, lo que supondría un retraso en el crecimiento económico. Seguimos pensando que, tanto la inflación como los tipos de interés a largo plazo en Estados Unidos continuarán al alza, pero de un modo mucho más moderado, sobre todo en el año 2022. Por otra parte, no prevemos un endurecimiento de la política monetaria en el corto plazo por parte de la FED, aunque estaremos atentos a la reunión de septiembre por si se produce un cambio de sesgo.

El mercado mantiene su confianza en la implantación de los estímulos fiscales en Estados Unidos, aunque 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	%
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER .1 2021-10-29	USD	2.952	2,94	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER .02 2021-12-09	USD	2.952	2,94	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER .08 2021-01-29	USD	0	0,00	2.864	3,43
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER .13 2021-03-09	USD	0	0,00	2.864	3,43
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>5.903</b>	<b>5,88</b>	<b>5.729</b>	<b>6,86</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>5.903</b>	<b>5,88</b>	<b>5.729</b>	<b>6,86</b>
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp.	USD	5.055	5,04	4.028	4,83
US0028241000 - ACCIONES Abbott Laborat.	USD	391	0,39	358	0,43
US1912161007 - ACCIONES Coca-Cola	USD	365	0,36	359	0,43
US37045V1008 - ACCIONES General Motors	USD	389	0,39	266	0,32
US1941621039 - ACCIONES Colgate-Palm Co	USD	115	0,11	117	0,14
US3696041033 - ACCIONES Gen. Electric	USD	602	0,60	309	0,37
US4581401001 - ACCIONES Intel	USD	638	0,64	549	0,66
US6541061031 - ACCIONES Nike	USD	391	0,39	347	0,42
US4592001014 - ACCIONES IBM Corp	USD	909	0,91	757	0,91
US68389X1054 - ACCIONES Oracle Corp	USD	427	0,43	344	0,41
US7427181091 - ACCIONES Procter y Gamb.	USD	626	0,62	626	0,75
US2546871060 - ACCIONES Walt Disney	USD	1.060	1,06	660	0,79
US4781601046 - ACCIONES Johnson Johnson	USD	1.050	1,05	754	0,90
US58933Y1055 - ACCIONES Merck y Co Inc	USD	459	0,46	469	0,56
US22160K1051 - ACCIONES Costco Wholesal	USD	334	0,33	0	0,00
US0258161092 - ACCIONES American Expres	USD	319	0,32	227	0,27
US5324571083 - ACCIONES Eli Lilly y Co	USD	503	0,50	359	0,43
US1729674242 - ACCIONES Citigroup Inc	USD	218	0,22	184	0,22
US75513E1010 - ACCIONES United Technol.	USD	326	0,33	265	0,32
US0640581007 - ACCIONES Bank NY Mellon	USD	799	0,80	104	0,12
US55261F1049 - ACCIONES M y T Bank	USD	79	0,08	67	0,08
US6934751057 - ACCIONES PNC Financial S	USD	133	0,13	100	0,12
US65339F1012 - ACCIONES NextEra Energy	USD	303	0,30	310	0,37
US00206R1023 - ACCIONES ATyT Inc	USD	618	0,62	600	0,72



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0605051046 - ACCIONES Bank of America	USD	1.126	1,12	629	0,75
US30231G1022 - ACCIONES Exxon Mobil Cor	USD	870	0,87	552	0,66
US5801351017 - ACCIONES McDonald's Corp	USD	488	0,49	440	0,53
US9497461015 - ACCIONES Wells Fargo y C	USD	157	0,16	101	0,12
US38141G1040 - ACCIONES Goldman S.Group	USD	945	0,94	637	0,76
US1667641005 - ACCIONES Chevron Corp	USD	291	0,29	228	0,27
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS	USD	338	0,34	305	0,37
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	386	0,39	352	0,42
US64110D1046 - ACCIONES NetApp Inc	USD	142	0,14	111	0,13
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS	USD	396	0,39	324	0,39
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNAT	USD	149	0,15	144	0,17
US40434L1052 - ACCIONES HP Inc	USD	140	0,14	111	0,13
US0311621009 - ACCIONES Amgen Inc	USD	257	0,26	235	0,28
IE00BY7QL619 - ACCIONES Johnson Control	USD	232	0,23	153	0,18
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC	USD	310	0,31	321	0,38
IE00BTN1Y115 - ACCIONES Medtronic Inc	USD	597	0,59	546	0,66
US4370761029 - ACCIONES Home Depot Inc	USD	627	0,63	507	0,61
US3453708600 - ACCIONES Ford M. Credit	USD	681	0,68	391	0,47
US09062X1037 - ACCIONES Biogen Idec Inc	USD	216	0,21	148	0,18
US20030N1019 - ACCIONES Comcast Corp.	USD	505	0,50	450	0,54
US46625H1005 - ACCIONES JPM Chase y Co.	USD	1.533	1,53	1.018	1,22
US0382221051 - ACCIONES Verizon Mat.Inc	USD	630	0,63	314	0,38
US6174464486 - ACCIONES Morgan Stanley	USD	360	0,36	261	0,31
US24703L2025 - ACCIONES DELL INC	USD	504	0,50	360	0,43
US8825081040 - ACCIONES Texas instrum.	USD	222	0,22	184	0,22
US8085131055 - ACCIONES SCHWAB CORP.	USD	146	0,15	103	0,12
US28176E1082 - ACCIONES Edwards Lifesc.	USD	210	0,21	179	0,22
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	375	0,37	364	0,44
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLO	USD	586	0,58	423	0,51
US92343V1044 - ACCIONES Verizon Comm.	USD	425	0,42	433	0,52
US26441C2044 - ACCIONES Duke Energy Cor	USD	108	0,11	97	0,12
US4878361082 - ACCIONES Kellogg	USD	543	0,54	509	0,61
US0530151036 - ACCIONES Automatic Data	USD	174	0,17	150	0,18
AN8068571086 - ACCIONES Schlumberger Lt	USD	49	0,05	32	0,04
US4385161066 - ACCIONES Honeywell Inter	USD	277	0,28	261	0,31
US88579Y1010 - ACCIONES 3M Co	USD	201	0,20	172	0,21
US7043261079 - ACCIONES Paychex	USD	155	0,15	130	0,16
US91324P1021 - ACCIONES UnitedHealth G.	USD	576	0,57	317	0,38
IE00B4BNMY34 - ACCIONES Accenture PLC	USD	430	0,43	370	0,44
US26614N1028 - ACCIONES Dow Chemical	USD	292	0,29	120	0,14
US0758871091 - ACCIONES Becton Dickinson	USD	113	0,11	113	0,14
US0865161014 - ACCIONES Best Buy Co.	USD	166	0,17	140	0,17
US8425871071 - ACCIONES Southern Co.	USD	156	0,16	153	0,18
US59156R1086 - ACCIONES Metlife Inc.	USD	202	0,20	154	0,18
US42809H1077 - ACCIONES Hess Corp	USD	147	0,15	86	0,10
US1491231015 - ACCIONES Caterpillar Inc	USD	422	0,42	343	0,41
US25746U1097 - ACCIONES Dominion Resour	USD	124	0,12	123	0,15
US9078181081 - ACCIONES Union Pacific	USD	371	0,37	341	0,41
US5486611073 - ACCIONES Low's Cos.	USD	188	0,19	151	0,18
US8718291078 - ACCIONES Sysco Corp.	USD	133	0,13	123	0,15
US0231351067 - ACCIONES Amazon.com Inc	USD	3.786	3,77	3.478	4,17
US1011371077 - ACCIONES Boston Scientif	USD	534	0,53	288	0,35
US2441991054 - ACCIONES Deere y Co	USD	268	0,27	198	0,24
US21036P1084 - ACCIONES CONS BRANDS INC	USD	100	0,10	91	0,11
US20825C1045 - ACCIONES Conocophillips	USD	226	0,23	144	0,17
US5184391044 - ACCIONES Estee Lauder	USD	268	0,27	0	0,00
US3377381088 - ACCIONES Fiserv Inc	USD	151	0,15	156	0,19
US0378331005 - ACCIONES Apple Inc	USD	4.737	4,72	4.236	5,08
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet Inc	USD	1.864	1,86	1.298	1,56
US02079K1079 - ACCIONES Alphabet Inc	USD	1.353	1,35	918	1,10
US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp	USD	1.295	1,29	821	0,98
US4824801009 - ACCIONES Kla- Tencor Cor	USD	159	0,16	123	0,15
US6558441084 - ACCIONES Norfolk South.	USD	191	0,19	166	0,20
US4612021034 - ACCIONES Intuit INC	USD	300	0,30	225	0,27
US6745991058 - ACCIONES Occ. Petroleum	USD	117	0,12	63	0,08
US00724F1012 - ACCIONES Adobe Systems I	USD	487	0,49	404	0,48
US3695501086 - ACCIONES Gen. Dynamics	USD	214	0,21	164	0,20
US2566771059 - ACCIONES Dollar General	USD	214	0,21	201	0,24
US1924461023 - ACCIONES Cognizant Tech	USD	87	0,09	100	0,12
US09247X1019 - ACCIONES BlackRock Inc	USD	291	0,29	233	0,28
US8552441094 - ACCIONES Starbucks Corp	USD	377	0,38	350	0,42
US2547091080 - ACCIONES DiscoverFinSer	USD	152	0,15	113	0,14
CH0102993182 - ACCIONES TE Connectivity	USD	143	0,14	124	0,15
US7181721090 - ACCIONES Philip Morris	USD	293	0,29	237	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc	USD	583	0,58	530	0,64
US5950171042 - ACCIONES Microchip Tech.	USD	164	0,16	147	0,18
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hatha	USD	1.102	1,10	892	1,07
US00507V1098 - ACCIONES Activision Bliz	USD	727	0,72	686	0,82
US0320951017 - ACCIONES Amphenol Corp.	USD	155	0,15	144	0,17
US37940X1028 - ACCIONES Global Payments	USD	326	0,32	363	0,44
US57636Q1040 - ACCIONES Mastercard Inc	USD	865	0,86	821	0,98
US09857L1089 - ACCIONES Priceline Group	USD	231	0,23	228	0,27
US6153691059 - ACCIONES Moody's Corp.	USD	230	0,23	179	0,21
US5128071082 - ACCIONES Lam Research	USD	305	0,30	215	0,26
US8725401090 - ACCIONES TX Companies	USD	144	0,14	142	0,17
US5024311095 - ACCIONES Harris Corp	USD	529	0,53	449	0,54
US7782961038 - ACCIONES Ross Stores INC	USD	178	0,18	171	0,20
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGI	USD	1.474	1,47	1.272	1,53
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTR	USD	107	0,11	102	0,12
US30303M1027 - ACCIONES Facebook Inc.	USD	1.812	1,81	1.382	1,66
US74144T1088 - ACCIONES T. Rowe Price G	USD	197	0,20	146	0,18
US67103H1077 - ACCIONES O'REILLY AUTOMO	USD	236	0,24	183	0,22
US00287Y1091 - ACCIONES AbbVie Inc	USD	378	0,38	349	0,42
US33616C1009 - ACCIONES First Republic	USD	710	0,71	541	0,65
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP INC	USD	118	0,12	98	0,12
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	177	0,18	123	0,15
US79466L3024 - ACCIONES Salesforce.com	USD	257	0,26	228	0,27
US31620M1062 - ACCIONES FidNatInfoSrvcs	USD	209	0,21	203	0,24
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group	USD	131	0,13	130	0,16
US6092071058 - ACCIONES Mondelēz Intern	USD	184	0,18	167	0,20
US64110L1061 - ACCIONES Netflix Inc	USD	864	0,86	637	0,76
US87165B1035 - ACCIONES Synchro Finan	USD	143	0,14	99	0,12
US57667L1070 - ACCIONES Match Group	USD	1.054	1,05	959	1,15
US5007541064 - ACCIONES Kraft Heinz CO	USD	327	0,33	269	0,32
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMEN	USD	159	0,16	130	0,16
US00404A1097 - ACCIONES Acadia Healthca	USD	132	0,13	103	0,12
CA6665111002 - ACCIONES Northland Power	USD	248	0,25	253	0,30
US03027X1000 - ACCIONES AmerTowerCorp	USD	165	0,16	133	0,16
US78409V1044 - ACCIONES SyP Global Inc.	USD	196	0,20	152	0,18
US70450Y1038 - ACCIONES PayPal Holdings	USD	926	0,92	646	0,77
US98978V1035 - ACCIONES Zoetis Inc.	USD	259	0,26	223	0,27
US4523271090 - ACCIONES Illumina Inc.	USD	225	0,22	171	0,21
US0162551016 - ACCIONES Align Technolog	USD	265	0,26	225	0,27
US61174X1090 - ACCIONES Monster Beverag	USD	149	0,15	146	0,18
US11135F1012 - ACCIONES Broadcom INC	USD	201	0,20	179	0,21
US76118Y1047 - ACCIONES Resideo Technol	USD	204	0,20	4	0,01
IE00BZ12WP82 - ACCIONES Linde PLC	USD	181	0,18	160	0,19
US92276F1003 - ACCIONES Ventas Inc	USD	337	0,34	80	0,10
US0367521038 - ACCIONES Anthem INC	USD	208	0,21	169	0,20
US2605571031 - ACCIONES DOW INC	USD	110	0,11	94	0,11
US22052L1044 - ACCIONES Corteva Inc	USD	264	0,26	66	0,08
LU1778762911 - ACCIONES Spotify	USD	163	0,16	180	0,22
US68902V1070 - ACCIONES Otis Worldwide	USD	76	0,08	61	0,07
IL001133468 - ACCIONES Cyberark Softwa	USD	406	0,41	489	0,59
US90138F1021 - ACCIONES TWILIO INC - A	USD	499	0,50	416	0,50
US82669G1040 - ACCIONES Signature Bank	USD	259	0,26	0	0,00
CA0585861085 - ACCIONES BALLARD POWER S	USD	168	0,17	0	0,00
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON y CO	USD	18	0,02	0	0,00
US9100471096 - ACCIONES UNITED AIRLINES	USD	441	0,44	0	0,00
US6745991629 - DERECHOS Occ. Petroleum	USD	7	0,01	3	0,00
US0970231058 - ACCIONES Boeing Co.	USD	0	0,00	273	0,33
US9311421039 - ACCIONES Wal-Mart Stores	USD	0	0,00	602	0,72
US25179M1036 - ACCIONES Devon Energy	USD	0	0,00	32	0,04
US5398301094 - ACCIONES Lockheed Martin	USD	0	0,00	276	0,33
US0268747849 - ACCIONES AIG Inc	USD	0	0,00	62	0,07
US1101221570 - ACCIONES BRISTOL-MYERS	USD	0	0,00	1	0,00
US1266501006 - ACCIONES CVS Health	USD	0	0,00	47	0,06
US7443201022 - ACCIONES Prudential Fin.	USD	0	0,00	48	0,06
US6668071029 - ACCIONES Northrop Gruman	USD	0	0,00	112	0,13
US0374111054 - ACCIONES Apache Corp	USD	0	0,00	29	0,03
US7445731067 - ACCIONES Public Service	USD	0	0,00	79	0,09
US4932671088 - ACCIONES Keycorp	USD	0	0,00	72	0,09
US4062161017 - ACCIONES Halliburton Co	USD	0	0,00	23	0,03
US1431301027 - ACCIONES CarMax, Inc.	USD	0	0,00	57	0,07
US2003401070 - ACCIONES Comerica, Inc.	USD	0	0,00	65	0,08
US9314271084 - ACCIONES WALGREENS BOOTS	USD	0	0,00	39	0,05
US10922N1037 - ACCIONES Brighthouse Fin	USD	0	0,00	11	0,01
US3119001044 - ACCIONES Fastenal Compan	USD	0	0,00	71	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3665051054 - ACCIONES Garrett Motion	USD	0	0,00	1	0,00
US9297401088 - ACCIONES Wabtec Corp	USD	0	0,00	5	0,01
US14448C1045 - ACCIONES Carrier Blb COR	USD	0	0,00	68	0,08
US92556V1061 - ACCIONES Viatris INC	USD	0	0,00	22	0,03
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		72.566	72,39	58.440	70,07
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		72.566	72,39	58.440	70,07
IE00B3YCGJ38 - PARTICIPACIONES Source SyP 500	USD	4.626	4,61	3.875	4,65
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SyP 500 ETF Trs	USD	4.641	4,63	3.933	4,72
<b>TOTAL IIC</b>		9.267	9,24	7.809	9,37
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		81.833	81,63	66.248	79,44
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		87.736	87,51	71.977	86,30

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