

CAIXABANK INDEX JAPON, FI

Nº Registro CNMV: 1980

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: 05/01/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2021 | 2020 |
|--|----------------|------------------|-------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,29 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,06 | 0,11 | -0,06 | 0,24 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|-----------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE CARTERA | 50.381,11 | 57.110,07 | 34 | 36 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0.00 | NO |
| CLASE UNIVERSAL | 1.219.719,24 | 1.264.217,47 | 763 | 797 | EUR | 0,00 | 0,00 | 100.00 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA | EUR | 4.973 | 5.384 | 311 | 3 |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 6.818 | 6.767 | 7.702 | 7.715 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA | EUR | 98,7030 | 94,2704 | 93,9872 | 80,3133 |
| CLASE UNIVERSAL | EUR | 5,5897 | 5,3530 | 5,3647 | 4,6089 |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|-----------------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE CARTERA | al fondo | 0,18 | 0,00 | 0,18 | 0,18 | 0,00 | 0,18 | patrimonio | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |
| CLASE UNIVERSAL | 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 | 4,70 | -1,72 | 6,54 | 9,18 | 2,30 | 0,30 | 17,03 | | |
| Desviación con respecto al índice | 4,55 | 4,55 | 4,67 | 4,72 | 5,47 | 4,72 | 3,48 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,39 | 11-05-2021 | -2,66 | 26-02-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,46 | 22-04-2021 | 1,95 | 01-03-2021 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,25 | 12,64 | 13,85 | 12,82 | 14,96 | 23,67 | 13,27 | | |
| 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. | 11,06 | 10,82 | 11,32 | 9,37 | 11,24 | 14,06 | 12,61 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 11,61 | 11,61 | 11,61 | 11,61 | 11,61 | 11,61 | 10,90 | | |

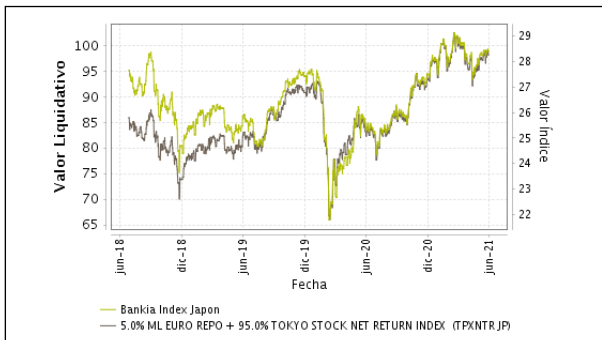
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

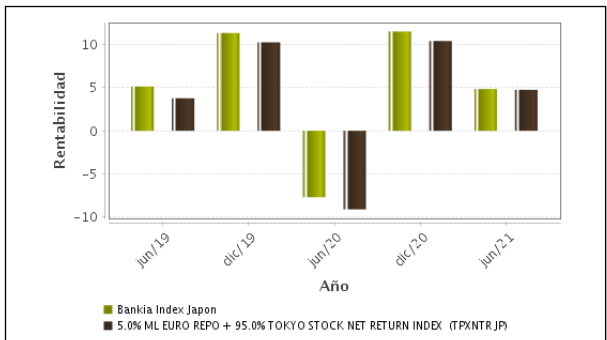
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,25 | 0,13 | 0,12 | 0,14 | 0,13 | 0,50 | 0,59 | 0,42 | |

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 4,42 | -1,86 | 6,40 | 9,03 | 2,17 | -0,22 | 16,40 | | |
| Desviación con respecto al índice | 4,55 | 4,55 | 4,67 | 4,72 | 5,48 | 4,72 | 3,48 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,40 | 11-05-2021 | -2,66 | 26-02-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,46 | 22-04-2021 | 1,95 | 01-03-2021 | | |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,25 | 12,64 | 13,85 | 12,82 | 14,96 | 23,67 | 13,27 | | |
| 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. | 11,06 | 10,82 | 11,32 | 9,37 | 11,24 | 14,06 | 12,61 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 11,65 | 11,65 | 11,65 | 11,65 | 11,65 | 11,65 | 10,95 | | |

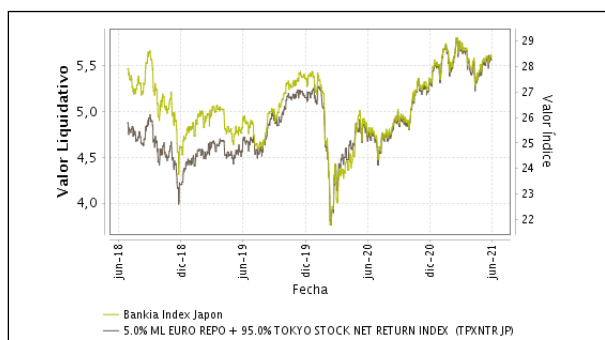
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

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

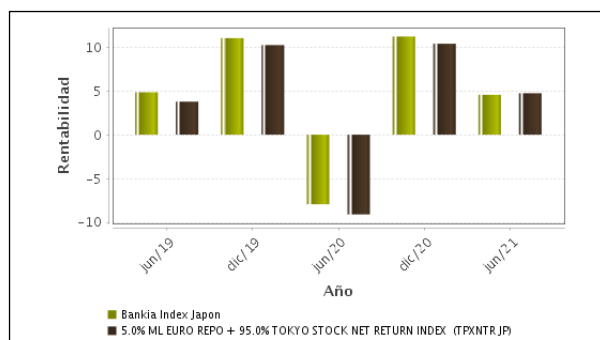
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,52 | 0,26 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1,03 | 1,04 | 1,05 | 1,05 |

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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 | 8.517 | 72,23 | 8.598 | 70,76 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 8.517 | 72,23 | 8.598 | 70,76 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.518 | 21,36 | 3.424 | 28,18 |
| (+/-) RESTO | 755 | 6,40 | 129 | 1,06 |
| TOTAL PATRIMONIO | 11.791 | 100,00 % | 12.151 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 12.151 | 6.297 | 12.151 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -6,95 | 57,22 | -6,95 | -117,99 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Rendimientos netos | 4,05 | 12,03 | 4,05 | 18.353.999,44 |
| (+) Rendimientos de gestión | 4,19 | 12,53 | 4,19 | -123,63 |
| + Intereses | -0,10 | -0,10 | -0,10 | 49,84 |
| + Dividendos | 0,11 | 0,43 | 0,11 | -61,57 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,40 | 1,35 | 0,40 | -55,83 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 2,22 | 7,44 | 2,22 | -55,74 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 2,57 | 4,68 | 2,57 | -18,78 |
| ± Otros resultados | -1,01 | -1,27 | -1,01 | 18,45 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Gastos repercutidos | -0,43 | -0,50 | -0,43 | 298,07 |
| - Comisión de gestión | -0,33 | -0,36 | -0,33 | 33,01 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,05 | 49,57 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 7,49 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,02 | -0,01 | -0,02 | 269,69 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,02 | -0,07 | -0,02 | -61,69 |
| (+) Ingresos | 0,29 | | 0,29 | 18.353.825,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | | 0,00 | |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | | 0,00 | |
| + Otros ingresos | 0,29 | | 0,29 | 18.353.825,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 11.791 | 12.151 | 11.791 | |

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

3. Inversiones financieras

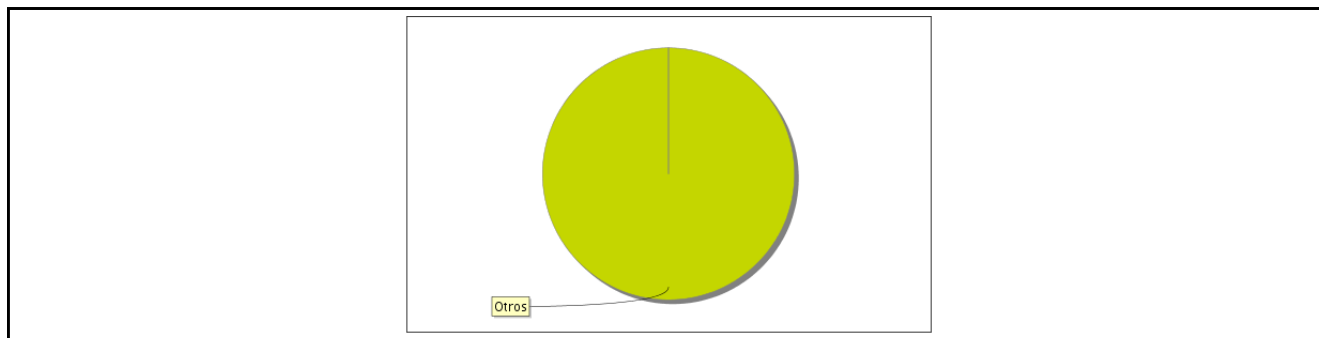
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |

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

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

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



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

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| SWAP TOPIX NET TOTAL RETURN - | Permutas financieras. Derechos Inversión | 258.355 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 258355 | |
| TOTAL DERECHOS | | 258355 | |
| FUT TOPIX (TPX) 10000 | Futuros comprados | 595 | Inversión |
| DAIFA EXCHANGE TRADED FUND - T | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. LYXOR JAPAN TOPIX UCITS ET | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. NIKKO EXCHANGE TRADED INDE | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. MAXIS TOPIX ETC (1348 JT) | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. ISHARES TOPIX ETF (1475 JT) | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| PT. NOMURA ETF- NEXT FUNDS TOP | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| PT. AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS E | Otros compromisos de compra | 0 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 595 | |
| FUT JPY 125000 | Futuros vendidos | 381 | Inversión |
| SWAP LIBOR JPY 3 MESES - SWAP | Permutas financieras. ObligaciInversión | 258.355 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 258736 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 259331 | |

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

| |
|---|
| <p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA INDEX JAPON, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1980), al objeto de sustituir a BANKIA, S.A por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria.</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 |
| | | |

| | SI | NO |
|--|----|----|
| 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. 0.20% 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 y Etf's que replican al índice de referencia, los valores más destacados en los que operó el fondo para mantenerse en correlación fueron PT. NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX (1308 JP), PT. MAXIS TOPIX ETC (1348 JT) y DAIFA EXCHANGE TRADED FUND - TOPIX (1305 JT).

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 Japón.

c) Índice de referencia

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

Los valores que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo fueron PT. ISHARES TOPIX ETF (1475 JP) y PT. AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF - JPY (TPXY FP).

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

CLASE: PT. BANKIA INDEX JAPON UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 0,75%, el número de participes en el periodo disminuyó en 34 y la rentabilidad en el trimestre fue de -1,860%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,248% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,456% mientras que la renta mínima diaria fue de -2,395%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,34% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA INDEX JAPON CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 7,63%, el número de participes en el periodo disminuyó en 2 y la rentabilidad en el trimestre fue de -1,720%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,128% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,457% mientras que la renta mínima diaria fue de -2,394%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,20% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,133% 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

Se han realizado puntualmente operaciones con Futuros del Topix y ETFs que replican el índice de referencia para ajustar al máximo el fondo al porcentaje establecido por folleto PT. NIKKO EXCHANGE TRADED INDEX (1308 JP), PT. MAXIS TOPIX ETC (1348 JT) y DAIFA EXCHANGE TRADED FUND - TOPIX (1305 JT). Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 78%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Lyxor, Amundi y Nomura.

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 77,96% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

No existen en cartera activos de baja calidad crediticia

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA INDEX JAPON CARTERA, FI alcanzó 13.57%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA INDEX JAPON UNIVERSAL, FI 13.57% 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. La Clase PT. BANKIA INDEX JAPON UNIVERSAL, FI presenta un Tracking Error ex post a cierre de trimestre de 4.55% situándose por debajo del límite legal establecido del 5%.

La Clase PT. BANKIA INDEX JAPON CARTERA, FI presenta un Tracking Error ex post a cierre de trimestre de 4.55% 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

Para el próximo semestre el sector exterior seguirá siendo la guía de la recuperación de la economía japonesa que se ha ralentizado mas de lo esperado por la pandemia. Importante a destacar es su pirámide de población con una gran cantidad de gente mayor, la mas afectada por el virus y que ha afectado sobre todo a la demanda interna y han tenido que aplicarse más restricciones que en otros países con población más joven.

Sin embargo, la importancia del sector exterior e industrial a pesar de la ralentización hacen ser optimistas en la recuperación en los próximos meses, las exportaciones están aumentando a un ritmo muy grande que conseguirá que la balanza comercial siga manteniendo el superávit.

El Banco Central seguirá manteniendo una política conservadora pero abierta a cualquier ampliación de estímulos, mientras que el yen seguirá manteniendo su tendencia depreciatoria que ya venia de trimestres anteriores. Por tanto, se espera que la economía nipona modere su crecimiento, pero no obstante, a un nivel destacable.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU1681037781 - PARTICIPACIONES AmundiJap Topix | JPY | 1.191 | 10,10 | 1.143 | 9,41 |
| FR0010377028 - PARTICIPACIONES Lyxor Japan Top | JPY | 2.135 | 18,11 | 3.567 | 29,35 |
| JP3027630007 - PARTICIPACIONES Nomura ETF Topi | JPY | 1.640 | 13,91 | 1.935 | 15,93 |
| JP3039100007 - PARTICIPACIONES Nikko Exch-Trad | JPY | 857 | 7,27 | 0 | 0,00 |
| JP3048120004 - PARTICIPACIONES ishares topix | JPY | 1.674 | 14,20 | 1.912 | 15,74 |
| JP3027620008 - PARTICIPACIONES DAIWA ETF - TOP | JPY | 856 | 7,26 | 0 | 0,00 |
| JP3047060003 - PARTICIPACIONES MAXIS TOPIX ETC | JPY | 856 | 7,26 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 9.209 | 78,11 | 8.558 | 70,43 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

N/A