

CAIXABANK SOY ASI CAUTO, FI

Nº Registro CNMV: 2303

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: 26/01/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Invierte al menos un 50% del patrimonio a través de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), de gestión tradicional o alternativa, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Invertirá, directa o indirectamente, entre el 0 y el 30% de la exposición total en renta variable (en condiciones normales será el 20%) sin que exista predeterminación respecto a los porcentajes de distribución por tipo de países, emisores, mercados, capitalización bursátil ni sector económico. La inversión total (directa e indirecta a través de IIC), en renta variable de países emergentes y en renta fija emergente no superará el 20% de la exposición total. El resto se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), con al menos mediana calidad (mínimo BBB-) a fecha de compra o, si es inferior, el rating del R. España en cada momento, y hasta un 20% en baja calidad (inferior a BBB-)

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,04	0,00	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,06	-0,34	-0,06	-0,13

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 UNIVERSAL	43.403.387,93	40.919.061,66	161.816	159.576	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE CARTERA	310.310,23	297.652,33	338	321	EUR	0,00	0,00	0.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	5.907.648	5.444.846	5.249.822	4.525.930
CLASE CARTERA	EUR	32.925	30.829	21.683	8.890

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	136,1103	133,0638	131,6814	124,7194
CLASE CARTERA	EUR	106,1034	103,5743	102,1912	96,4831

(*)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 UNIVERSAL	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

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	2,29	1,44	0,84	2,20	0,94	1,05	5,58	-4,33	1,82

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	11-05-2021	-0,37	22-02-2021	-1,89	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,24	01-04-2021	0,54	01-03-2021	1,06	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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,45	1,90	2,92	2,59	2,75	5,11	1,94	2,36	2,47
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)	5,72	5,72	5,72	5,72	5,72	5,72	1,74	1,52	1,74

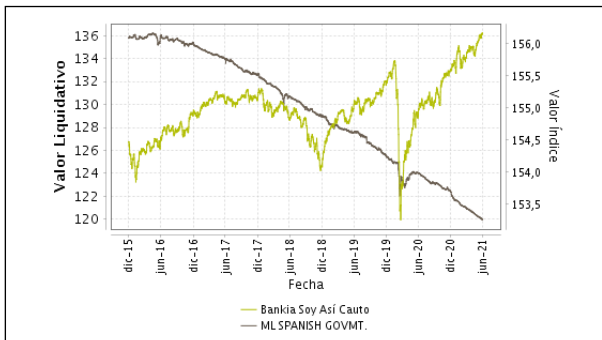
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

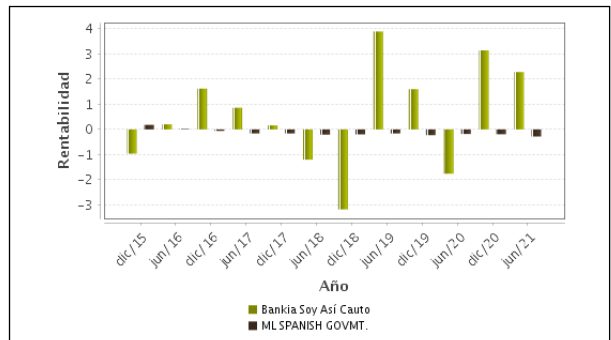
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,22	0,22	0,22	0,22	0,90	0,90	0,91	0,80

(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 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	2,44	1,52	0,91	2,28	1,02	1,35	5,92		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	11-05-2021	-0,37	22-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,24	01-04-2021	0,54	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,45	1,90	2,92	2,59	2,75	5,11	1,94		
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)	5,70	5,70	5,70	5,70	5,70	5,70	1,49		

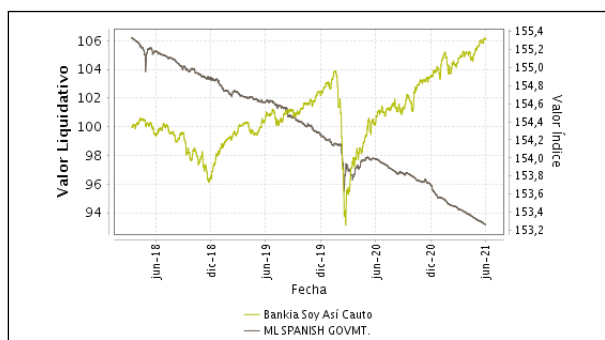
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

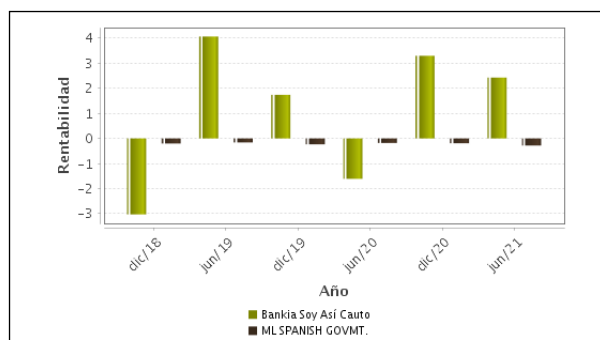
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,14	0,15	0,60	0,61	0,44	

(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



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	5.497.350	92,54	5.092.711	93,01
* Cartera interior	29.854	0,50	28.075	0,51
* Cartera exterior	5.465.861	92,01	5.063.681	92,48
* Intereses de la cartera de inversión	1.635	0,03	955	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	402.131	6,77	349.256	6,38
(+/-) RESTO	41.092	0,69	33.708	0,62
TOTAL PATRIMONIO	5.940.573	100,00 %	5.475.675	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)	5.475.675	5.203.951	5.475.675	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,89	1,99	5,89	216,69
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,27	3,13	2,27	10.230,09
(+) Rendimientos de gestión	2,57	3,40	2,57	-244,39
+ Intereses	0,03	0,01	0,03	163,68
+ Dividendos	0,04	0,10	0,04	-53,61
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	0,06	-0,04	-172,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,02		0,02	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,59	0,89	0,59	-28,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,88	2,49	1,88	-19,14
± Otros resultados	0,05	-0,15	0,05	-134,47
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,32	-0,30	-0,32	287,05
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	5,64
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	5,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-1,42
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	11,32
- Otros gastos repercutidos	-0,02		-0,02	265,81
(+) Ingresos	0,02	0,03	0,02	10.187,43
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,03	0,02	1,34
+ Otros ingresos	0,00		0,00	10.186,09
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.940.573	5.475.675	5.940.573	

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

3. Inversiones financieras

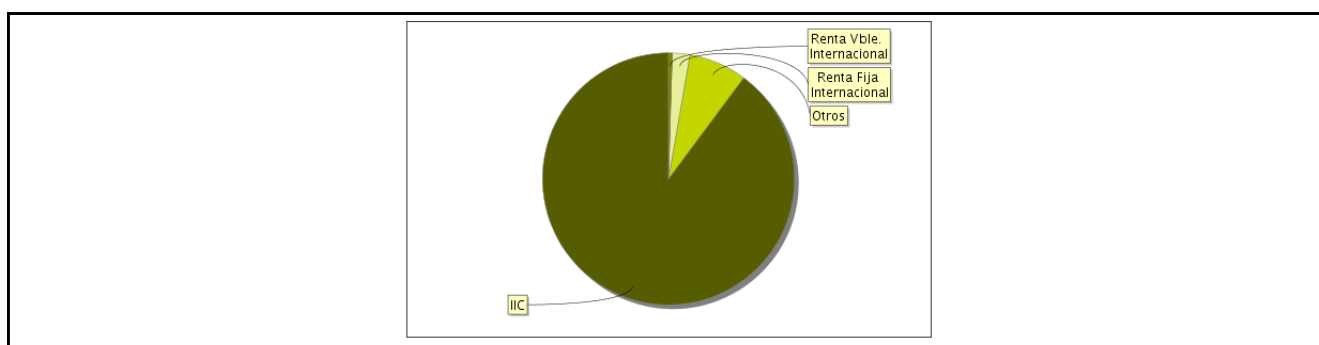
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	30.331	0,51	28.075	0,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	30.331	0,51	28.075	0,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	133.428	2,25	78.318	1,43
TOTAL RENTA FIJA	133.428	2,25	78.318	1,43
TOTAL RV COTIZADA	29.242	0,49	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	29.242	0,49	0	0,00
TOTAL IIC	5.307.200	89,31	4.987.020	91,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.469.870	92,05	5.065.338	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.500.201	92,56	5.093.413	93,02

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 INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	49.370	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	28.643	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	41.191	Inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	197.936	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	101.903	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR S	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. AMUNDI CASH EURO INSTITUT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO - LOW AVG DURATION F	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL EM MK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM RISK ALBITRAGE AC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - US EQUITY	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BROWN ADVISORY US EQUITY G	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM - 30 GLOBAL LEADERS E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA DOLAR INTERNA, FI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LYXOR ETF SyP 500-A (SP5 F	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY- EURO SHORT BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CARMIGNAC PORTFOLIO -SECUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN ELECTRON GLOB UCI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ISHARES DIVERSIFIED COMMOD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LYXOR ETF EUR GOVERNMENT B	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. ED. ROTHSCHILD START - S (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS ETF CMCI COMPOS H EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LX 1 OPTIMAL INCOME -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL JAPAN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO GLOBAL TOTAL RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA INDEX ESPAÑA INTERN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EUROPEAN COVERED	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MERCER SHORT DURATION GLOB	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO EURO SHORT TERM BO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER INT SELECTION FUN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AXA IM EURO LIQUIDITY (AXI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LUX GLOBAL LISTED INFR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGI	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. ODDO BHF AVENIR EUROPA (OD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM-DYNAMIC USD BOND- IHE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER GAIA- SIRIOS C US	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NN L US CREDIT IH EUR (ING	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN EM MARKET SC - I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OP	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- EUROPEAN ABS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI GOVT BOND LOWEST RA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO JAPNESE EQ-SA EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - EURO SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. GROUPAMA TRESORERIE P EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI INDEX EURO AGG CORP	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. PIMCO GIS - INCOME FUND-IN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA FACTOR INVESTING -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 BARDIN HILL AR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LEGGMASON CLEARBRIDGE INFR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANK - US LOW DUR - I ACC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - MTX SUSTAI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DPAM-INV B EQUITIES EUROLA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN US OPPORTUNITIES	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.FIDELITY EUROPEAN DYNAM GRO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		419043	
FUT USD 1250	Futuros comprados	99.264	Inversión
FUT USD 125000	Futuros comprados	73.576	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		172840	
TOTAL OBLIGACIONES		591882	

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 SOY ASI CAUTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2303), 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.

H. 15 de enero de 2021. Modificación de elementos esenciales del folleto.
La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BANKIA, S.A, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKIA SOY ASI CAUTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2303), al objeto de modificar su política de inversión.

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 día 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

D. Ventas: 124.425 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.

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

Concluye el primer semestre con una notable mejora producida por la reapertura de las economías que ha llevado a las bolsas a máximos, la volatilidad a mínimos y los bonos, a pesar de la recuperación de las últimas semanas, deberían volver a la senda de la depreciación. La mejora de la coyuntura hace brillar al universo de las materias primas como el petróleo, que se sitúa en máximos de 3 años. Por otro lado, la vacunación ha despegado durante el segundo trimestre en la mayoría de regiones del mundo, con China y Europa a la cabeza. También se acelera el ritmo en otros países asiáticos como Japón e India, mientras que América del Sur va ganando tracción poco a poco.

Además, mantuvimos bajo el riesgo en activos de baja calidad crediticia.

c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de 1.44% frente al índice de referencia que acumuló un 0.92%.

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

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI CAUTO UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 8,50%, el número de participes en el periodo aumentó en 2.240 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,440%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,144% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,07%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,244% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,365%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 1,55% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI CAUTO CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 6,80%, el número de participes en el periodo aumentó en 17 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,520%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 2,440%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,072% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,07%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,245% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,365%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 1,63% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,490% 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 2,462% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La cartera sigue caracterizada por un alto nivel de diversificación, tanto en lo referente a nivel geográfico, como por la variedad de tipos de activo en los que invierte afrontando con ello las consecuencias del Covid-19.

En Renta Fija simplemente invertimos en corto plazo para reducir el nivel de liquidez, comprando PT. INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN EUR BOND (IVTRBSA LX)

En Renta Variable, rotamos desde mercados emergentes hacia Europa, tanto a través de futuros (venta de FUT. E-MINI MSCI EMG MKT VTO. JUN 21 (MESM1)), como de fondos de terceros, PT. JPMORGAN EM MARKET SC - I PERF ACC USD (JPMESU LX) y PT. SCHRODER ISF- GLOBAL EM MKT OPP- XUSDA (SCGMXUA LX). Las compras en Europa, se implementaron a través de futuros sobre el Eurostoxx. También compramos de los mencionados futuros para compensar la venta de las opciones call que manteníamos, optando por invertir en activos de delta 1.

Las posiciones que mayor rentabilidad han aportado en el periodo han sido las de FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. SEP 21 (VGU1) y PT. BROWN ADVISORY US EQUITY GROWTH FUND - USD (BRAUSIA ID), mientras que PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA3A (UBCOIA3 LX) y PT. FIDELITY- EURO SHORT BOND - R EUR (FFESTRE LX) nos detrajeron ganancias.

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 87,26% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 89,85%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Amundi, Axa y Candriam.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA SOY ASI CAUTO CARTERA, FI alcanzó 2.56%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA SOY ASI CAUTO UNIVERSAL, FI 2.56% 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.

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 92.707,07 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

La primera mitad del año concluye con un cuarto de la población mundial vacunada con al menos una dosis, y más de un 10% con pauta completa. Sin embargo, la expansión de la variante delta, provocará un repunte de casos durante las próximas semanas, aunque esperamos que la efectividad de las vacunas impida que esta presión se traslade a los hospitales.

Un mayor optimismo, el exceso de ahorro de los hogares por el confinamiento y los apoyos fiscales y monetarios, son factores que nos permiten confiar en que seguirá el crecimiento económico y que el consumo privado continuará siendo el motor de la actividad. Así, esperamos que Europa coja el testigo y acelere su crecimiento.

A esta recuperación ciclica, se unirán en la segunda mitad del año la llegada de los fondos de Reconstrucción Europea, que se presentan como una oportunidad para elevar el crecimiento de la región.

Los principales índices bursátiles han vuelto a alcanzar máximos históricos apoyados en la reapertura económica, la abundante liquidez favorecida por las políticas de estímulo, un escenario de tipos de interés favorables y por la positiva evolución de los beneficios empresariales. Por otro lado, el aumento de la pendiente de la curva debería continuar dadas las buenas perspectivas económicas, una inflación al alza y unos bancos centrales que deberían empezar a cristalizar su cambio de mensaje.

Por lo tanto, seguimos siendo optimistas con respecto a la evolución de los activos de riesgo en los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0159033010 - PARTICIPACIONES Bankia Dolar	EUR	10.359	0,17	10.061	0,18
ES0158967010 - PARTICIPACIONES Bkia Indx Españ	EUR	19.972	0,34	18.014	0,33
TOTAL IIC		30.331	0,51	28.075	0,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		30.331	0,51	28.075	0,51
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	133.428	2,25	78.318	1,43
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		133.428	2,25	78.318	1,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		133.428	2,25	78.318	1,43
TOTAL RENTA FIJA		133.428	2,25	78.318	1,43
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	29.242	0,49	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		29.242	0,49	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		29.242	0,49	0	0,00
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	84.902	1,43	84.831	1,55
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	40.346	0,68	93.541	1,71
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	362.634	6,10	364.933	6,66
LU1601096537 - PARTICIPACIONES AXAW-EuCrShort	EUR	179.635	3,02	179.264	3,27
LU1650488494 - PARTICIPACIONES LyxorEuGbner-5Y	EUR	15.559	0,26	15.659	0,29
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RGC ConsTreEq	EUR	47.178	0,79	43.235	0,79
LU0411704413 - PARTICIPACIONES IBRSF-EuropAbsR	EUR	13.336	0,22	13.246	0,24
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc	EUR	141.139	2,38	167.807	3,06
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S/MaturEuB	EUR	101.410	1,71	101.083	1,85
LU0539144625 - PARTICIPACIONES Nordea 1-EurCov	EUR	76.823	1,29	77.431	1,41
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur	USD	36.632	0,62	35.593	0,65
LU0490769915 - PARTICIPACIONES HG- UK Abs Ret	EUR	26.709	0,45	25.896	0,47
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JB-Local EmrgBn	USD	73.855	1,24	76.134	1,39
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	68.370	1,15	57.015	1,04
FR0010251108 - PARTICIPACIONES JODDO AVENIR Eur	EUR	49.551	0,83	44.696	0,82
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	88.197	1,48	106.525	1,95
LU0192062460 - PARTICIPACIONES UBAM-Dyn USD Bn	EUR	81.223	1,37	81.247	1,48
LU0885728070 - PARTICIPACIONES SchrGAIA Siri \$	USD	12.751	0,21	11.896	0,22
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	33.366	0,56	33.679	0,62
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDR BONS-¿ SH	EUR	79.399	1,34	79.507	1,45
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	55.065	0,93	54.798	1,00
LU0727124470 - PARTICIPACIONES FT US LD-I ACCE	EUR	12.202	0,21	12.156	0,22
FR0010773614 - PARTICIPACIONES EDR Start - S	EUR	10.358	0,17	13.295	0,24
LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai	USD	66.915	1,13	19.705	0,36
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES PimcoGisInFdlns	EUR	51.007	0,86	50.227	0,92
LU0980588775 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S	EUR	47.661	0,80	47.185	0,86
IE00B58HMM42 - PARTICIPACIONES UBSEHfCMCICompo	EUR	56.016	0,94	46.000	0,84
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	15.743	0,27	15.807	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1731833999 - PARTICIPACIONES FF-EurShrt Bond	EUR	267.013	4,49	268.046	4,90
IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD	EUR	177.144	2,98	180.852	3,30
LU0803997666 - PARTICIPACIONES INN L US Credit	EUR	57.500	0,97	58.273	1,06
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa	USD	62.796	1,06	7.729	0,14
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandrlongShrtRS	EUR	47.931	0,81	47.801	0,87
FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-I2	EUR	273.268	4,60	273.942	5,00
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	70.925	1,19	69.276	1,27
LU0151333506 - PARTICIPACIONES Candriam CR SC	EUR	46.797	0,79	46.492	0,85
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFsyP	EUR	51.067	0,86	42.599	0,78
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	52.591	0,89	54.255	0,99
LU0992624949 - PARTICIPACIONES CarrimgPortf Sec	EUR	155.728	2,62	154.690	2,83
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia AmIntn	EUR	35.493	0,60	34.455	0,63
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	2.367	0,04	2.198	0,04
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	6.039	0,10	5.731	0,10
BE0948484184 - PARTICIPACIONES DPAM-INV B Eqty	EUR	69.364	1,17	0	0,00
LU1900234946 - PARTICIPACIONES InvJapneseEQAd	EUR	26.575	0,45	25.941	0,47
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	37.621	0,63	38.215	0,70
LU2035228605 - PARTICIPACIONES FF-EurDyGrowth	EUR	35.518	0,60	36.498	0,67
LU2035228431 - PARTICIPACIONES FT US Opportu	EUR	32.283	0,54	27.795	0,51
IE00BKBDT551 - PARTICIPACIONES MERC SD GLB1	EUR	29.062	0,49	0	0,00
FR0013065299 - PARTICIPACIONES Groupama Tresor	EUR	335.875	5,65	336.610	6,15
LU1353442731 - PARTICIPACIONES InvDyGrowth	EUR	47.116	0,79	42.600	0,78
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AmundiIndex Eur	EUR	99.903	1,68	100.881	1,84
LU1297941517 - PARTICIPACIONES Invesco eu st	EUR	86.210	1,45	86.280	1,58
LU2075271499 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb EMk	USD	25.007	0,42	30.627	0,56
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	25.648	0,43	24.522	0,45
FR0013016615 - PARTICIPACIONES AMUNDI CASH	EUR	495.656	8,34	441.928	8,07
LU1067342086 - PARTICIPACIONES SCHRODER IN-EUR	EUR	55.092	0,93	54.787	1,00
IE00BDFL4P12 - PARTICIPACIONES Ish Diversified	EUR	19.888	0,33	15.983	0,29
FR0013480332 - PARTICIPACIONES Candriam Risk	EUR	48.818	0,82	47.970	0,88
LU1428951294 - PARTICIPACIONES Vontobel FundUS	USD	44.267	0,75	38.615	0,71
IE00BGOR1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	57.713	0,97	49.754	0,91
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM Euro	EUR	212.440	3,58	169.923	3,10
LU2040206711 - PARTICIPACIONES Invesco GLB TR	EUR	134.772	2,27	76.224	1,39
IE00BD4GV124 - PARTICIPACIONES LEGG MAS CB INF	EUR	35.791	0,60	0	0,00
LU1665238009 - PARTICIPACIONES MyG Lux Global	EUR	24.614	0,41	0	0,00
LU2200675218 - PARTICIPACIONES UBS-CHINA FX	EUR	56.423	0,95	0	0,00
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	36.901	0,62	0	0,00
IE00B7WCJ491 - PARTICIPACIONES LM-BW Glb Fx In	EUR	0	0,00	19.888	0,36
US4642874576 - PARTICIPACIONES ShBarc13YTreBo	USD	0	0,00	123.246	2,25
TOTAL IIC		5.307.200	89,31	4.987.020	91,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.469.870	92,05	5.065.338	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.500.201	92,56	5.093.413	93,02

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