

## CAIXABANK BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Nº Registro CNMV: 5239

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: 12/01/2018

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ICE BofAML 1-5 Year Euro Broad Market Index (EMUV) y ICE BofAML Euro High Yield Index (HE00), variando su ponderación en función de la composición de la cartera en cada momento. El fondo invertirá el 100% de la exposición total en activos de renta fija (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y hasta un máximo del 20% en depósitos), siendo más del 50% en renta fija privada, el resto en renta fija pública, de mercados/emisores de cualquier zona geográfica. La inversión en países emergentes no superará el 25%. Se podrá invertir en activos de baja liquidez (máximo 40%). Al menos el 60% de la exposición total tendrá como mínimo mediana calidad crediticia (mínimo BBB-). En todo caso, el rating mínimo de la cartera será el que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. El resto podrá estar en activos de baja calidad crediticia (mínimo B-), y hasta un máximo del 10% sin rating.

#### 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	0,08	0,00	0,08	0,54
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,11	-0,40	-0,11	-0,18

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	2.131,38	571,16	6	2	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	510.861,17	517.642,25	2.454	2.494	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	227	60	10	0
CLASE UNIVERSAL	EUR	54.421	54.225	63.270	69.163

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	106,3161	104,2354	102,2141	0,0000
CLASE UNIVERSAL	EUR	106,5279	104,7545	103,3465	96,2397

(\*)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	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,00	1,04	0,95	1,94	2,34	1,98	3,70		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,61	13-04-2021	-0,82	12-01-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,73	01-04-2021	0,89	04-01-2021		

(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>	6,94	5,97	7,84	7,92	9,27	9,28	5,99		
<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>	8,09	8,09	8,09	8,09	8,09	8,09	2,01		

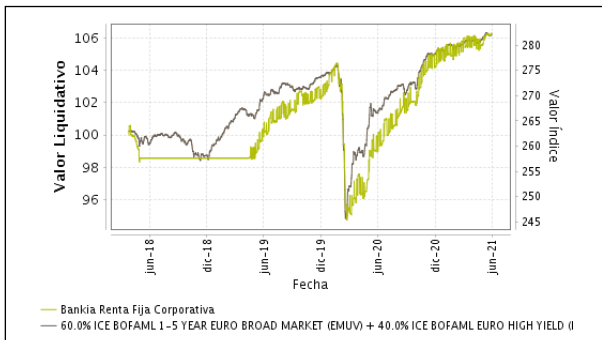
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

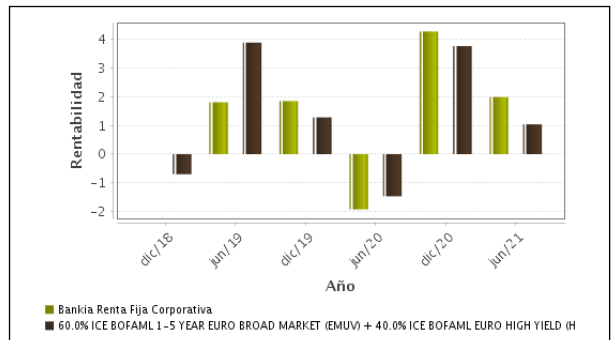
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,12	0,11	0,13	0,12	0,47	0,46	0,03	

(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	1,69	0,89	0,80	1,79	2,18	1,36	7,38		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	13-04-2021	-0,82	12-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,73	01-04-2021	0,89	04-01-2021		

(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	6,94	5,97	7,84	7,92	9,27	9,28	6,69		
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)	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14	8,14	2,06		

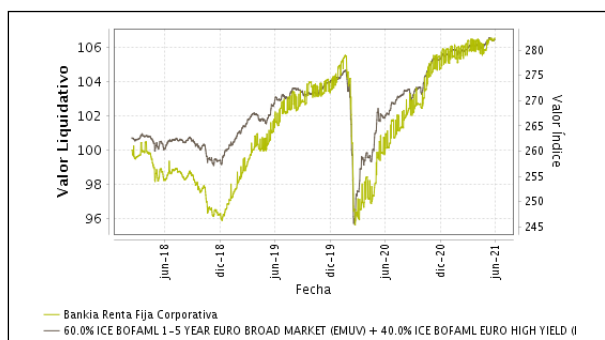
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

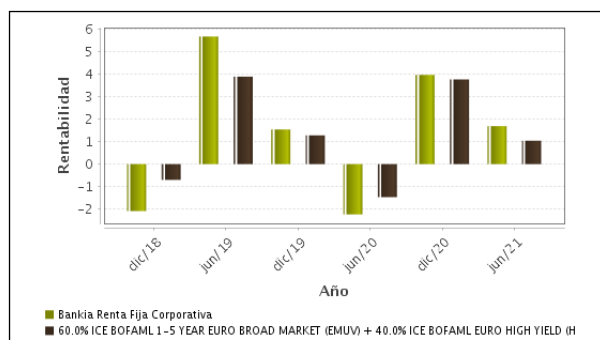
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,27	0,26	0,27	0,27	1,07	1,06	1,06	

(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	48.431	88,62	50.812	93,60
* Cartera interior	2.299	4,21	2.806	5,17
* Cartera exterior	45.703	83,63	47.378	87,28
* Intereses de la cartera de inversión	430	0,79	629	1,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.231	11,40	3.528	6,50
(+/-) RESTO	-15	-0,03	-56	-0,10
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>54.648</b>	<b>100,00 %</b>	<b>54.285</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)	54.285	55.288	54.285	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,98	-5,72	-0,98	-82,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	1,65	3,88	1,65	-245,75
(+) Rendimientos de gestión	2,19	4,37	2,19	-364,44
+ Intereses	1,22	1,38	1,22	-11,45
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,84	2,72	0,84	-69,18
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,03	0,23	0,03	-88,01
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,07	0,09	0,07	-28,48
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,03	-0,05	0,03	-167,32
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,55	-0,54	214,89
- Comisión de gestión	-0,49	-0,50	-0,49	-1,51
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-1,38
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-9,58
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	195,72
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	31,64
(+) Ingresos	0,00	0,06	0,00	-96,20
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00	0,06	0,00	-96,20
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>54.648</b>	<b>54.285</b>	<b>54.648</b>	

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



### 3. Inversiones financieras

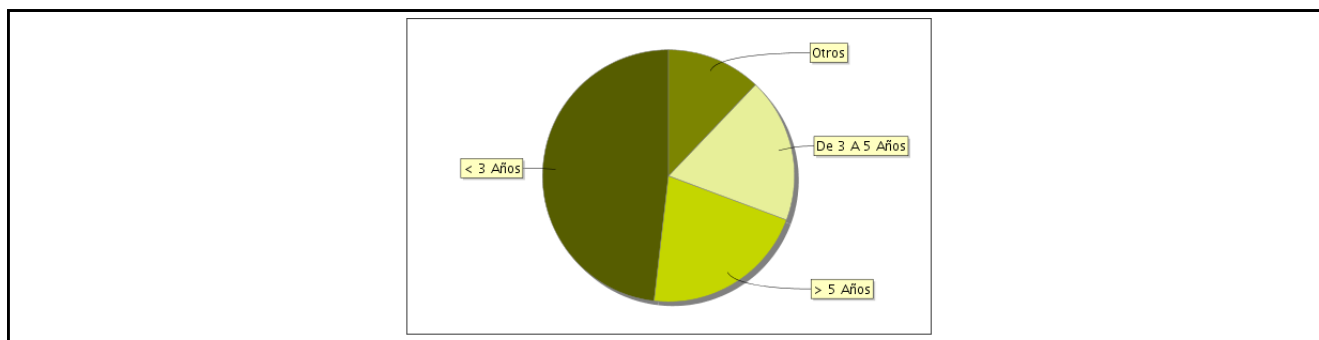
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.299	4,21	2.806	5,16
TOTAL RENTA FIJA	2.299	4,21	2.806	5,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.299	4,21	2.806	5,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	45.703	83,67	47.378	87,24
TOTAL RENTA FIJA	45.703	83,67	47.378	87,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	45.703	83,67	47.378	87,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	48.002	87,88	50.184	92,40

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
OB. IBERDROLA INTERNATIONAL 1.	Compras al contado	309	Inversión
Total otros subyacentes		309	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>309</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	
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 RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5239), 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. 18 de junio 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 CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5239), al objeto de recoger la revocación del contrato de asesoramiento de inversiones del fondo y eliminar los servicios o prestaciones asociadas a la CLASE CARTERA.

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

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

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

G. 0.26% 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

En el primer semestre, con el inicio y extensión de la campaña de vacunación a nivel global, las expectativas de inflación y por lo tanto los tipos de interés experimentaron una fuerte subida. A pesar de la reciente estabilización en tipos, las perspectivas son al alza en lo que resta del año. En este contexto, la cartera de Bankia Renta Fija Corporativa se ha posicionado con un mayor peso en activos de crédito, que se vean favorecidos por el rebote económico y su impacto en las primas de riesgo (a la baja). Adicionalmente, el posicionamiento de la cartera se da con una duración relativamente baja para moderar los efectos negativos de potenciales subidas en tipos, producto de cualquier posible retirada de estímulos y futura normalización en tipos de interés.

#### c) Índice de referencia

En el semestre, el rendimiento de Bankia Renta Corporativa superó en 1.20% a su índice de referencia en la clase universal y en mayor medida en las distintas clases de participaciones del fondo. Entre los factores que explican el diferencial positivo a favor del fondo se encuentra la exposición que el fondo tiene hacia el sector financiero (aprox 30%), el cual se ha visto beneficiado en el semestre por expectativas de mayores tipos. El porcentaje de deuda subordinada también ayuda a explicar dicho desempeño, así como la menor participación que tiene el fondo en bonos soberanos. La mayor participación de crédito corporativo, a mayores tasas de rendimiento, explican el comportamiento diferencial del fondo con relación a su índice de referencia.

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

CLASE: PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 0,36%, el número de participes en el periodo disminuyó en 40 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,890%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,262% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,732% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,614%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,35% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 226.600,02 euros al final del mismo, el número de participes en el periodo aumentó en 4 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,040%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,064% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,734% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,613%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,50% en el trimestre. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,538% en el periodo.

A la fecha de referencia 30/06/2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 12,07 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 7,62% \*

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 -0,146% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el primer semestre de 2021 hemos mantenido la cartera del fondo con pequeños cambios. La inversión de bonos de baja calidad crediticia se mantiene como porcentaje de la cartera, además de haber disminuido ligeramente la inversión en mercados emergentes. Aprovechando el buen desempeño de los activos de riesgo y la búsqueda de tir por parte del mercado, nuestra posición en deuda subordinada aumenta ligeramente. En el semestre, hemos acudido al primario de Heimstaden 2026 y hemos comprado ORANO 2026. Para no incrementar el porcentaje en activos del alto rendimiento vendimos la posición en SCHAEFFLER 2025 porque ya no le veíamos valor. En cuanto al resto de la cartera acudimos a los primarios de Cellnex 33, Becton Dickinson 36, Securitas 28, Intesa San Paolo 26 y Lansbankinn 25. No hemos sufridos bajadas en las calificaciones crediticias de los activos en cartera que nos hayan obligado a realizar ventas. Finalmente, y en línea con las perspectivas de tipos que tenemos, en las últimas semanas del semestre hemos reemplazado  $\zeta$  en la medida de lo posible  $\zeta$  algunas posiciones por bonos con menor duración, manteniendo tir y (mejorando) calidad crediticia. Es por ello que hemos adicionado bonos como ENPAHO 26, ENGIE PERP, VOD 37, entre otros. En todos los casos, la relación calidad crediticia/duración/tir ha mejorado.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

N/A

d) Otra información sobre inversiones

N/A

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA CARTERA, FI alcanzó 7.81%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA UNIVERSAL, FI alcanzó 7.81% 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. Este fondo no soporta gastos de análisis.

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

N/A

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

El despliegue de los fondos de recuperación de la Unión Europea podrian ser un catalizador adicional, aunque parte importante de dicho efecto ya se encuentra incluido en precio. A pesar de la volatilidad observada en los tipos en las últimas semanas, aún se espera que se acabe el año con tipos superiores a los actuales (Bund 10 años), incluso alcanzando niveles positivos, toda vez que la recuperación económica se materializa, así como en el caso americano. Sin embargo, posibles discusiones sobre el retiro de parte de los extraordinarios estímulos monetarios aún no se consideran.

Al inicio de la temporada de verano, los indicadores económicos de la zona euro sorprenden al alza, en un escenario en donde los contagios vuelven a incrementarse por la variante delta, a pesar de tener ya un porcentaje relevante de la población vacunada. Ante el inicio de la temporada de verano y la consiguiente menor liquidez en el mercado, trataremos de mantener niveles adicionales de liquidez. Además, y considerando la tendencia al alza en tipos, el sesgo de las carteras será hacia una menor duración, priorizando el crédito en las carteras que lo permitan, y con emisores de adecuada calidad crediticia y aquellos que puedan beneficiarse de la recuperación económica.

\* Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313307219 - BONO Caixabank S.A. 1 2024-06-25	EUR	103	0,19	103	0,19
ES0213307061 - OBLIGACIONES Caixabank S.A. 1.125 2026-11-12	EUR	207	0,38	208	0,38
XS2195092601 - OBLIGACIONES Abertris Infrae. 2.25 2029-03-29	EUR	659	1,21	657	1,21
ES0213679HN2 - OBLIGACIONES Bankinter .875 2026-07-08	EUR	410	0,75	412	0,76
ES0205045018 - OBLIGACIONES CriteriaCAIXA 1.5 2023-05-10	EUR	515	0,94	517	0,95
ES0205045026 - OBLIGACIONES CriteriaCAIXA .875 2027-10-28	EUR	406	0,74	409	0,75
ES03138603G8 - BONO Banco Sabadell .454 2021-04-08	EUR	0	0,00	500	0,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.299	4,21	2.806	5,16
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.299	4,21	2.806	5,16
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.299	4,21	2.806	5,16
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.299	4,21	2.806	5,16
IT0005314544 - BONO Cassa Depositi .75 2022-11-21	EUR	609	1,11	611	1,13
XS2027598530 - OBLIGACIONES Romanian Govern 2.124 2031-07-16	EUR	517	0,95	529	0,97
XS2135361686 - OBLIGACIONES Estado Mexico 1.35 2027-09-18	EUR	104	0,19	103	0,19
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.229	2,25	1.243	2,29
XS1767930826 - BONO Ford M. Credit .05013 2022-12-07	EUR	199	0,36	192	0,35
XS1792505197 - BONO GM Fin CO .222 2022-03-26	EUR	301	0,55	299	0,55
XS1754213947 - BONO Unicredit SpA 1 2023-01-18	EUR	915	1,68	917	1,69
XS2103230152 - BONO Posco KRWI .5 2024-01-17	EUR	202	0,37	200	0,37
XS2193960668 - BONO Banco Sabadell .175 2023-06-29	EUR	102	0,19	102	0,19
XS2022425297 - BONO Intesa Sanpaolo .1 2024-07-04	EUR	515	0,94	515	0,95
XS1699951767 - BONO UBI Banca SCPA .75 2022-10-17	EUR	507	0,93	507	0,93
PTMENUOM0009 - BONO Mota Engji .4 2023-01-04	EUR	198	0,36	194	0,36
XS157677566 - BONO Landsbankinn HF .1.375 2022-03-14	EUR	505	0,92	508	0,94
XS2306621934 - BONO Landsbankinn HF .375 2025-05-23	EUR	299	0,55	0	0,00
XS2262798494 - BONO Arion Banki HF .625 2024-05-27	EUR	706	1,29	699	1,29
XS2001270995 - BONO FCA Bank SPA IR .625 2022-11-24	EUR	404	0,74	404	0,74
XS1627337881 - BONO FCC Aqualia SA .1.413 2022-06-08	EUR	1.212	2,22	1.217	2,24
XS1627343186 - BONO FCC Aqualia SA .2.629 2027-06-08	EUR	1.217	2,23	1.199	2,21
XS1649668792 - BONO Invitalia .1.375 2022-07-20	EUR	406	0,74	407	0,75
XS1996435928 - BONO NE Property Cop .2.625 2023-05-22	EUR	728	1,33	727	1,34
FR0013409265 - BONO Cie de Phalsbou .5 2024-03-27	EUR	502	0,92	493	0,91
PTVAAOM0001 - BONO VAA Vista Ale .4.5 2024-10-21	EUR	203	0,37	201	0,37
FR0013479722 - BONO FI Bordelaise .6 2025-01-30	EUR	467	0,86	483	0,89
DE000A2LQKV2 - BONO Sixt Leasing SE .1.5 2022-05-02	EUR	503	0,92	493	0,91
XS2193968992 - BONO Upjohn Finance .816 2022-06-23	EUR	202	0,37	203	0,37
SE0015657903 - BONO HEIMSTADEN AB .4.25 2026-03-09	EUR	409	0,75	0	0,00
XS1799545329 - OBLIGACIONES ACS .1.875 2026-04-20	EUR	1.482	2,71	1.504	2,77
XS1721422902 - OBLIGACIONES Vodafone Grp .2.875 2037-11-20	EUR	369	0,68	0	0,00
XS1169832810 - OBLIGACIONES Telecom Italia .3.25 2023-01-16	EUR	1.048	1,92	0	0,00
XS1624344542 - OBLIGACIONES Stora Enso Oyj .2.5 2027-06-07	EUR	337	0,62	339	0,62
USX8662DAW75 - OBLIGACIONES Stora Enso Oyj .7.25 2036-04-15	USD	112	0,20	110	0,20
PTNOSFOM0000 - OBLIGACIONES INOS SGPS .1.125 2023-05-02	EUR	203	0,37	204	0,38
XS1731105612 - OBLIGACIONES Banco Sabadell .875 2023-03-05	EUR	203	0,37	203	0,37
XS2244941063 - OBLIGACIONES Iberdrola Intl .1.874 2169-04-28	EUR	516	0,94	514	0,95
XS2131567138 - OBLIGACIONES ABN Amro Bank .4.375 2168-09-22	EUR	325	0,59	318	0,59
IT0004917842 - OBLIGACIONES Mediobanca SpA .5.75 2023-04-18	EUR	551	1,01	554	1,02
FR0013310505 - OBLIGACIONES Engie .1.375 2170-04-16	EUR	204	0,37	0	0,00
XS2303927227 - OBLIGACIONES Securitas AB .25 2028-02-22	EUR	98	0,18	0	0,00
XS1598757760 - OBLIGACIONES Grifols SA .3.2 2025-05-01	EUR	707	1,29	706	1,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1409362784 - OBLIGACIONES FCE Bank Plc 1.615 2023-05-11	EUR	204	0,37	200	0,37
XS2193661324 - OBLIGACIONES BP Capital Mkts 3.25 2169-06-22	EUR	535	0,98	532	0,98
XS2237434803 - OBLIGACIONES Unipol Gruppo 3.25 2030-09-23	EUR	564	1,03	524	0,97
XS1679158094 - OBLIGACIONES CaixaBank 1.125 2023-01-12	EUR	816	1,49	1.840	3,39
XS1117297512 - OBLIGACIONES Expedia, Inc. 2.5 2022-06-03	EUR	610	1,12	613	1,13
XS1651444140 - OBLIGACIONES Eurofins Scient 2.125 2024-07-25	EUR	158	0,29	318	0,59
XS2289877941 - OBLIGACIONES Tesco Corp Trsy 3.75 2029-07-27	EUR	98	0,18	0	0,00
XS2201946634 - OBLIGACIONES Merlin Propert 2.375 2027-07-13	EUR	546	1,00	538	0,99
XS2089229806 - OBLIGACIONES Merlin Propert 1.875 2034-12-04	EUR	298	0,55	304	0,56
XS2049419398 - OBLIGACIONES Teollisuus.Voima 1.125 2026-03-09	EUR	202	0,37	186	0,34
XS1814065345 - OBLIGACIONES Gestamp Automoc 3.25 2026-04-30	EUR	508	0,93	506	0,93
XS1596739364 - OBLIGACIONES Madril. Gas Fin 1.375 2025-04-11	EUR	517	0,95	515	0,95
XS1725526765 - OBLIGACIONES Landsbankinn HF 1 2023-05-30	EUR	814	1,49	813	1,50
FR0013414919 - OBLIGACIONES Orano S.A. 3.375 2026-04-23	EUR	326	0,60	0	0,00
XS0848940523 - OBLIGACIONES Anadolu Efes 3.375 2022-11-01	USD	345	0,63	333	0,61
XS1405778041 - OBLIGACIONES BulgarianEnergy 4.875 2021-08-02	EUR	703	1,29	716	1,32
XS1839682116 - OBLIGACIONES BulgarianEnergy 3.5 2025-06-28	EUR	537	0,98	522	0,96
XS232590632 - OBLIGACIONES Bco Credito Soc 5.25 2031-11-27	EUR	516	0,94	0	0,00
XS1533916299 - OBLIGACIONES Nemak Sab de CV 3.25 2024-03-15	EUR	305	0,56	305	0,56
USP71340AC09 - OBLIGACIONES Nemak Sab de CV 4.75 2025-01-23	USD	349	0,64	338	0,62
XS1691349952 - OBLIGACIONES Nortegas Energ 2.065 2027-09-28	EUR	164	0,30	166	0,30
XS1633896813 - OBLIGACIONES African Ex-Im 4.125 2024-06-20	USD	181	0,33	176	0,32
XS2071622216 - OBLIGACIONES Crown Euro Hold. 75 2023-02-15	EUR	301	0,55	299	0,55
XS1221097394 - OBLIGACIONES IGD SIIQ Spa 2.65 2022-04-21	EUR	1.092	2,00	1.084	2,00
XS0997355036 - OBLIGACIONES RaiFFEisenLBNie 5.875 2023-11-27	EUR	779	1,43	767	1,41
XS1562623584 - OBLIGACIONES Sigma Alimentos 2.625 2024-02-07	EUR	529	0,97	530	0,98
XS2034622048 - OBLIGACIONES EP Infrastructu 1.698 2026-07-30	EUR	625	1,14	0	0,00
USP4173SAF13 - OBLIGACIONES FinancIndepSAB 8 2024-07-19	USD	160	0,29	147	0,27
XS1886543476 - OBLIGACIONES EL CORTE INGLÉS 3 2024-03-15	EUR	507	0,93	504	0,93
XS1169199152 - OBLIGACIONES HIPERCOR 3.875 2022-01-19	EUR	1.430	2,62	1.441	2,65
XS2202744384 - OBLIGACIONES Cepsa Finance S 2.25 2026-02-13	EUR	537	0,98	530	0,98
XS2001315766 - OBLIGACIONES Euronet Worldw 1.375 2026-05-22	EUR	812	1,49	794	1,46
XS2298459426 - OBLIGACIONES Becton Dick Eur 1.213 2036-02-12	EUR	99	0,18	0	0,00
FR0013462728 - OBLIGACIONES Ceetrus SA 2.75 2026-11-26	EUR	547	1,00	538	0,99
DE000A254QA9 - OBLIGACIONES WEPA HY 2.875 2027-12-15	EUR	593	1,09	607	1,12
XS1782625641 - OBLIGACIONES Mediobanca Lux 2 2024-03-29	USD	90	0,17	87	0,16
FR0013486834 - OBLIGACIONES Terega SASU .625 2028-02-27	EUR	499	0,91	493	0,91
XS1757821688 - OBLIGACIONES Sigma Prop LTD 2 2025-01-31	EUR	299	0,55	293	0,54
USP4949BAN49 - OBLIGACIONES Grupo Bimbo SAB 5.95 2168-07-17	USD	356	0,65	351	0,65
XS1577950402 - OBLIGACIONES Coca-cola lcece 4.215 2024-09-19	USD	266	0,49	258	0,47
XS2231165668 - OBLIGACIONES BEVCO LUX SARL 1.5 2027-09-16	EUR	262	0,48	263	0,48
XS2231191748 - OBLIGACIONES CPI PROPERTY G. 4.875 2168-11-16	EUR	529	0,97	522	0,96
XS2256949749 - OBLIGACIONES ABERTIS FINANCE 3.248 2169-02-24	EUR	1.036	1,90	1.036	1,91
FR0013522091 - OBLIGACIONES MERCIALYS SA 4.625 2027-07-07	EUR	594	1,09	0	0,00
XS2300293003 - OBLIGACIONES Cellnex Finance 2 2033-02-15	EUR	694	1,27	0	0,00
USP01703AD22 - OBLIGACIONES Alpek SA DE CV 3.25 2031-02-25	USD	171	0,31	0	0,00
XS2344772426 - OBLIGACIONES HAMMERSON IREL 1.75 2027-06-03	EUR	1.003	1,84	0	0,00
XS1880365975 - OBLIGACIONES Caixabank S.A. 6.375 2168-12-19	EUR	437	0,80	428	0,79
XS1954087695 - OBLIGACIONES BBVA 2.575 2029-02-22	EUR	527	0,96	0	0,00
XS1247508903 - OBLIGACIONES BNP Paribas 6.125 2049-12-29	EUR	421	0,77	0	0,00
XS1428773763 - OBLIGACIONES Ass. Generali 5 2048-06-08	EUR	365	0,67	362	0,67
NL0000116150 - OBLIGACIONES Aegon NV .46275 2167-10-15	EUR	391	0,72	354	0,65
XS1050461034 - OBLIGACIONES Telefonica Eur .5.875 2049-03-31	EUR	446	0,82	449	0,83
XS1755108344 - OBLIGACIONES LB Islands HF 1.125 2024-01-19	EUR	304	0,56	303	0,56
XS1640667116 - OBLIGACIONES RaiFFEisen Bnk 6.125 2168-12-15	EUR	635	1,16	623	1,15
XS2258971071 - OBLIGACIONES CaixaBank .375 2026-11-18	EUR	200	0,37	201	0,37
XS1028942354 - OBLIGACIONES Atradius Financ 5.25 2044-09-23	EUR	559	1,02	542	1,00
XS2202900424 - OBLIGACIONES Coop. Rabobank 4.375 2168-12-29	EUR	222	0,41	221	0,41
XS1599167589 - BONO Intesa Sanpaolo .621 2022-04-19	EUR	0	0,00	353	0,65
XS2031235315 - BONO UBI Banca SCPA 1 2022-07-22	EUR	0	0,00	610	1,12
DE000A289Q91 - BONO Schaeffler AG 2.75 2025-10-12	EUR	0	0,00	529	0,97
XS1639097747 - BONO Banca Farmafac 2 2022-06-29	EUR	0	0,00	1.109	2,04
XS2068241400 - BONO Banca Farmafac 1.75 2023-05-23	EUR	0	0,00	203	0,37
XS1497527736 - OBLIGACIONES INH Hotel Group 3.75 2023-10-01	EUR	0	0,00	439	0,81
IT0004982200 - OBLIGACIONES Unicredit SpA 3.5 2021-03-31	EUR	0	0,00	14	0,02
XS2106861771 - OBLIGACIONES Mediobanca SpA 1.125 2025-04-23	EUR	0	0,00	511	0,94
XS2197675288 - OBLIGACIONES Telef. Emis SAU 1.864 2040-07-13	EUR	0	0,00	336	0,62
XS1080158535 - OBLIGACIONES FCE Bank Plc 1.875 2021-06-24	EUR	0	0,00	300	0,55
US71647NBH17 - OBLIGACIONES PetrobrasGloFin .6 2031-01-03	USD	0	0,00	468	0,86
XS1165340883 - OBLIGACIONES TBG Global .5.25 2022-02-10	USD	0	0,00	164	0,30
XS1326311070 - OBLIGACIONES IE2 HOLDCO 2.375 2023-11-27	EUR	0	0,00	212	0,39
XS0185672291 - OBLIGACIONES Axa 2.261 2166-08-06	USD	0	0,00	68	0,12
XS1055037177 - OBLIGACIONES Credit Agricole .6.5 2168-06-23	EUR	0	0,00	409	0,75
XS1346815787 - OBLIGACIONES Intesa Sanpaolo .7 2168-07-19	EUR	0	0,00	250	0,46

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1512736379 - OBLIGACIONES Bco Credito Soc 9 2026-11-03	EUR	0	0,00	497	0,92
XS1626771791 - OBLIGACIONES Bco Credito Soc 7.75 2027-06-07	EUR	0	0,00	1.776	3,27
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		44.474	81,42	46.135	84,95
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		45.703	83,67	47.378	87,24
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		45.703	83,67	47.378	87,24
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		45.703	83,67	47.378	87,24
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		48.002	87,88	50.184	92,40

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