

CAIXABANK GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI

Nº Registro CNMV: 5318

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: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

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

Descripción general

Política de inversión: Bankia garantiza al fondo a vencimiento el 100% de la inversión inicial (18/01/19) o mantenida, ajustada por reembolsos/traspasos voluntarios, más 4 pagos brutos anuales sobre dicha inversión inicial/mantenida, mediante reembolsos obligatorios los días 30/04/19, 30/04/20, 30/04/21, 29/04/22 o hábil siguiente, ligados a observaciones anuales del EURO STOXX 50 (Price). El índice no recoge rentabilidad por dividendos. Si en cada fecha de observación anual el valor final del índice es igual o superior al valor inicial, el pago será del 0,75% para 2019 y 1,50% para 2020, 2021 y 2022. En caso contrario, el pago será del 0,25% para 2019 y 0,50% para 2020, 2021 y 2022. El valor inicial del EURO STOXX 50 será la media de los precios de cierre los días 21/01/19, 22/01/19 y 23/01/19 y valor final, para cada reembolso anual, la media de los precios de cierre de 3 días hábiles distintos y consecutivos. TAE garantizada mínima 0,53% y máxima 1,60% para suscripciones a 18/01/19 mantenidas a vencimiento

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	0,01	0,00	0,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,03	-0,10	-0,03	-0,10

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.808.006,06	2.621.265,07
Nº de Partícipes	3.125	4.563
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	190.680	105,4645
2020	276.857	105,6198
2019	286.775	106,3200
2018	296.081	100,0000

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. 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	-0,15	-0,10	-0,05	0,47	0,28	-0,66	6,32		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,22	07-06-2021	-0,22	07-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,22	26-05-2021	0,22	26-05-2021		

(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	0,67	0,76	0,57	0,82	0,79	3,36	3,30		
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)	2,02	2,02	2,02	2,02	2,02	2,02	0,92		

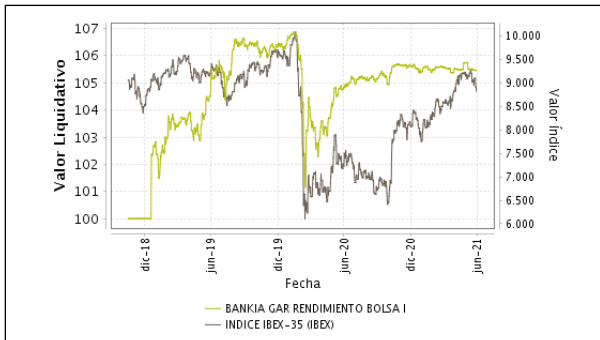
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

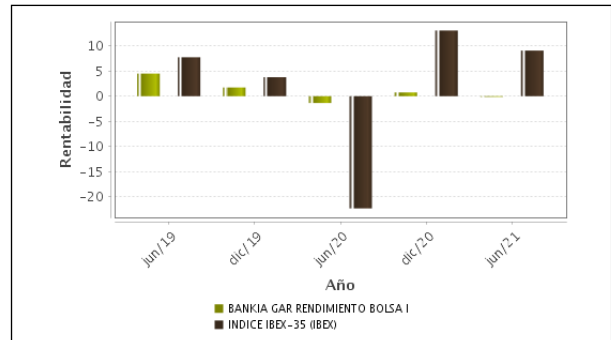
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,58		

(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			
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	182.818	95,88	273.690	98,86
* Cartera interior	12.663	6,64	21.518	7,77
* Cartera exterior	169.681	88,99	251.431	90,82

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	475	0,25	741	0,27
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.647	5,58	10.517	3,80
(+/-) RESTO	-2.784	-1,46	-7.349	-2,65
TOTAL PATRIMONIO	190.680	100,00 %	276.857	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	276.857	278.293	276.857	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-32,07	-1,26	-32,07	2.349,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,11	0,74	-0,11	20.808.747.221,38
(+) Rendimientos de gestión	-1,38	1,05	-1,38	-2.639,78
+ Intereses	0,61	0,61	0,61	-4,32
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,80	0,04	-0,80	-2.252,02
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,19	0,40	-1,19	-383,44
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,31	-0,29	-19,46
- Comisión de gestión	-0,27	-0,28	-0,27	-5,11
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-5,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	4,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-13,36
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	1,56		1,56	20.808.749.880,62
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	1,56		1,56	20.808.749.880,62
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	190.680	276.857	190.680	

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

3. Inversiones financieras

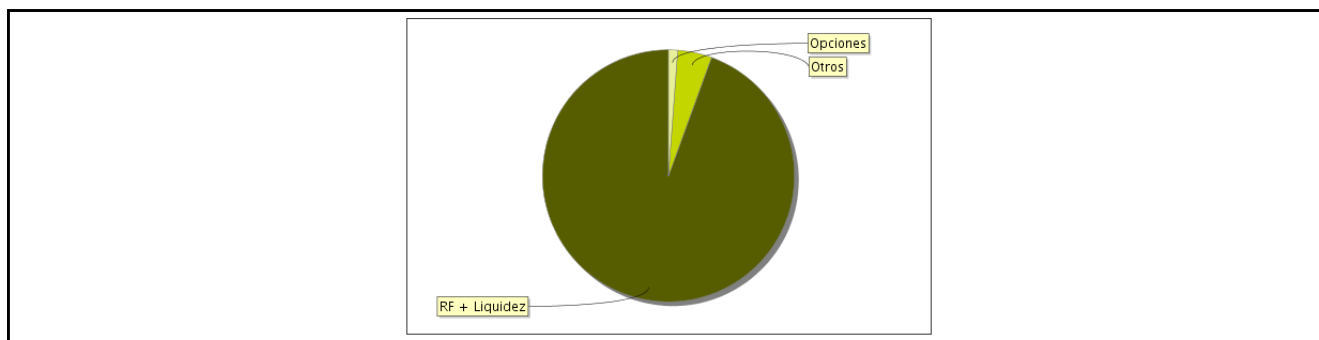
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL RENTA FIJA	10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL RENTA FIJA	169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	180.109	94,45	266.462	96,24

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
OPC 1000	Compra de opciones "call"	53.900	Inversión
OPC 1000	Compra de opciones "call"	46.000	Inversión
OPC 1000	Compra de opciones "call"	40.000	Inversión
OPC 1000	Compra de opciones "call"	56.350	Inversión
Total subyacente renta variable		196250	
TOTAL DERECHOS		196250	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>C. 21 de junio de 2021. Reembolsos/Reducción del capital en circulación de IIC superior al 20%. Reducción de capital por reembolsos realizados con fecha 17/06/2021.</p> <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 GARANTIZADO RENDIMIENTO BOLSA I, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5318), 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 día 24 de mayo de 2021, inclusive.</p>

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>G. 0.19% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.</p> <p>H. El fondo ha realizado operaciones de venta de instrumentos financieros derivados cuya contrapartida ha sido Bankia. Venta: 282.240 EUR.</p>

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

La cartera del fondo permanece invertida en referencias de deuda pública española e italiana con vencimiento similar a la garantía. Esta estructura de cartera nos permite alcanzar el importe garantizado en la fecha de vencimiento del fondo.

Este fondo utiliza un modelo de gestión que sigue una estrategia de inversión basada en el control de reinversión de los flujos intermedios y en la igualación del vencimiento de los activos del fondo a la vida residual del mismo.

El riesgo asumido por el fondo se asemeja al de la deuda pública española, con plazo similar al que resta al vencimiento.

Ninguno de los activos que conforman a cartera ha perdido el grado de inversión

c) Índice de referencia

N/A

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

El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 31,13%, el número de participes en el periodo disminuyó en 1.438 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,100%. Los gastos soportados por el fondo fueron de -0,160% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,224% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,224%. El fondo obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad del Índice IBEX en 2,91% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,370% 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 -0,283% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante este periodo, realizamos ventas de deuda pública italiana debido a los reembolsos para ajustar la liquidez a los requisitos legales y ajustar la duración.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos derivados con el fin de la consecución del objetivo. Como consecuencia del uso de

derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 2,44% en el periodo. Por el lado de la parte variable de la garantía, realizamos ventas de opciones OTC sobre el índice Dow Jones Eurostoxx 50 por un nominal de 81.200.000 euros. El valor de las mismas a cierre del periodo está situado en torno al 1,14%.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

Los reembolsos efectuados antes del vencimiento de la garantía se realizarán al Valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, valorado a precios de mercado, sobre el que no existe garantía alguna y sobre el que se aplicarán las comisiones de reembolso que se detallan en folleto de la IIC. En estos casos, el Valor Liquidativo aplicable a la fecha de solicitud de reembolso podrá ser superior o inferior al Valor Liquidativo garantizado.

La próxima ventana de liquidez es el 19/07/2021.

El VLP del fondo se haya a fin de periodo por encima del VLP mínimo garantizado.

El VLP del fondo (actualmente en 105.4645 euros) durante este trimestre ha experimentado una caída del 0,10%.

Actualmente se estima que se cumplirá la garantía a vencimiento.

El fondo no está por encima de la rentabilidad establecida en su folleto, si bien, esta situación puede variar hasta la fecha de vencimiento del fondo (03/05/2022).

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 0,74% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

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

N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012801 - BONO Reino de España 4 2022-04-30	EUR	10.989	5,76	16.623	6,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL RENTA FIJA		10.989	5,76	16.623	6,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.989	5,76	16.623	6,00
IT0005086886 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1.35 2022-04-15	EUR	169.120	88,69	249.839	90,24
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL RENTA FIJA		169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		169.120	88,69	249.839	90,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		180.109	94,45	266.462	96,24

Notas: El periodo 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