

## BANKIA SOY ASI FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 2251

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., 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 28046 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: 07/11/2000

### 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 Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 2 años.

El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva, que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas (con un porcentaje no superior al 30% del patrimonio), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición a renta variable estará entre el 0% y el 70%. El resto se invertirá (directa o indirectamente a través de IIC) en activos de renta fija pública y/o privada con un 40% máximo en emisiones de mediana calidad crediticia, el resto de elevada calidad crediticia. No obstante hasta un 10% podrá ser de baja calidad crediticia.

#### 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	0,12	0,33	0,12	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,25	-0,22	-0,25	-0,09

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	12.364.204,72	12.036.550,85	47.917	47.228	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE CARTERA	132.287,18	128.020,07	201	190	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	1.584.292	1.507.595	1.535.743	1.384.763
CLASE CARTERA	EUR	14.733	13.915	13.444	6.089

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	128,1354	125,2514	121,0390	108,9770
CLASE CARTERA	EUR	111,3727	108,6941	104,4089	93,4162

(\*)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	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,02	0,02	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
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,30	2,30	5,49	2,64	9,38	3,48	11,07	-8,01	3,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,87	27-01-2021	-0,87	27-01-2021	-4,51	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,17	01-03-2021	1,17	01-03-2021	3,37	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	6,58	6,58	6,74	7,05	12,03	12,53	4,58	4,78	5,59
<b>Ibex-35</b>	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25	0,39	0,70
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	10,11	10,11	10,11	10,11	10,11	10,11	3,94	3,94	3,28

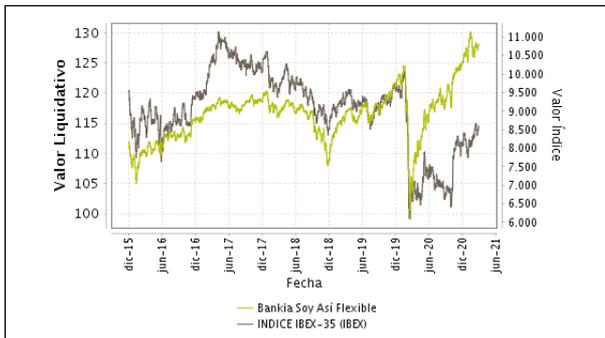
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

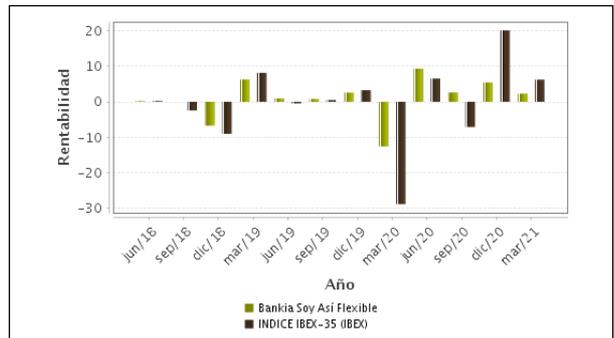
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,38	0,39	0,39	0,38	1,55	1,55	1,58	1,33

(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 trimestral de los últimos 3 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	2,46	2,46	5,65	2,79	9,54	4,10	11,77		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,86	27-01-2021	-0,86	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,17	01-03-2021	1,17	01-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,58	6,58	6,74	7,05	12,03	12,53	4,58		
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,06	10,06	10,06	10,06	10,06	10,06	3,89		

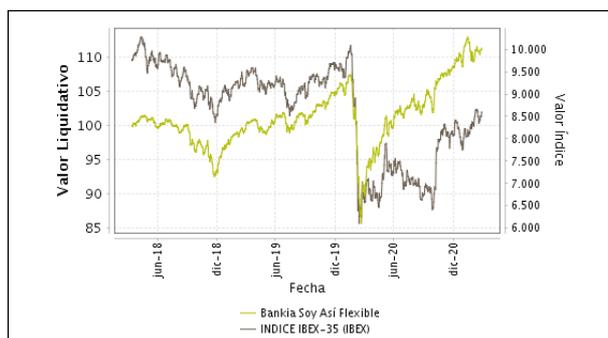
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

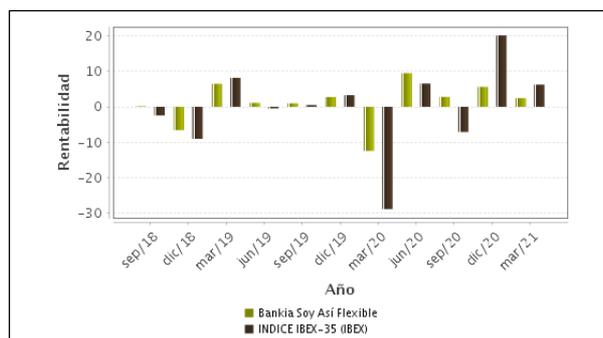
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,95	0,95	0,71	

(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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.297.304	135.741	-0,21
Renta Fija Internacional	1.599.174	101.727	-1,18
Renta Fija Mixta Euro	602.930	27.909	1,97
Renta Fija Mixta Internacional	7.500.930	231.970	0,73
Renta Variable Mixta Euro	163.461	8.513	5,46
Renta Variable Mixta Internacional	1.723.080	56.520	2,09
Renta Variable Euro	284.455	17.766	7,38
Renta Variable Internacional	1.688.815	119.992	6,33
IIC de Gestión Pasiva	17.612	640	-0,46
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.025.487	33.458	-0,28
Garantizado de Rendimiento Variable	1.893.962	74.227	-0,12
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	266.384	14.220	0,00
Global	1.308.114	195.942	1,56
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	697.618	18.623	-0,14
IIC que Replica un Índice	188.976	6.546	7,45
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	21.258.301	1.043.794	1,15

\*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	1.478.052	92,43	1.420.056	93,33
* Cartera interior	28.700	1,79	27.163	1,79
* Cartera exterior	1.449.289	90,64	1.392.634	91,53
* Intereses de la cartera de inversión	63	0,00	259	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	92.285	5,77	78.131	5,14
(+/-) RESTO	28.689	1,79	23.323	1,53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.599.025</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.521.510</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)	1.521.510	1.442.486	1.521.510	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,69		2,69	-83.477,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,27	5,35	2,27	1.113,98
(+) Rendimientos de gestión	2,55	5,64	2,55	-488,41
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	6,19
+ Dividendos	0,01	0,06	0,01	-84,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	0,05	-0,01	-131,12
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,01		0,01	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,20	2,27	0,20	-90,71
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,23	3,42	2,23	-30,97
± Otros resultados	0,10	-0,17	0,10	-157,80
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,30	-0,29	12,07
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	3,72
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	3,68
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-3,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	2,50
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	5,19
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	1.590,32
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-4,21
+ Otros ingresos	0,00		0,00	1.594,53
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>1.599.025</b>	<b>1.521.510</b>	<b>1.599.025</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

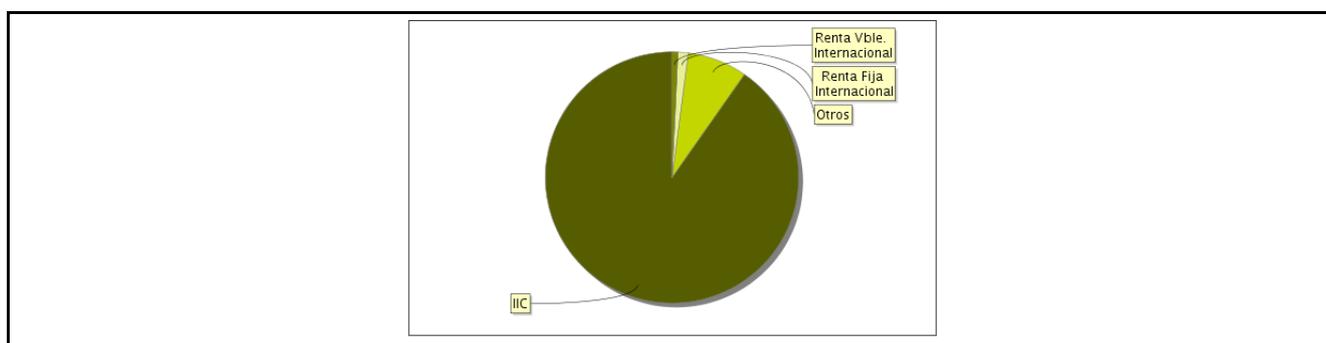
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	28.734	1,79	27.163	1,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.734	1,79	27.163	1,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.051	1,32	21.275	1,40
TOTAL RENTA FIJA	21.051	1,32	21.275	1,40
TOTAL RV COTIZADA	11.956	0,75	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	11.956	0,75	0	0,00
TOTAL IIC	1.415.639	88,53	1.372.419	90,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.448.647	90,60	1.393.695	91,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.477.381	92,39	1.420.857	93,38

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 EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "call"	81.590	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "call"	167.265	Inversión
Total subyacente renta variable		248855	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>248855</b>	
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	23.792	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	7.132	Inversión
FUT MSCI EMERGING MARKET (MXEF	Futuros comprados	16.011	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	35.180	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	38.983	Inversión
PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR S	Otros compromisos de compra	0	Inversión

<b>Subyacente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Importe nominal comprometido</b>	<b>Objetivo de la inversión</b>
PT. AXA IM EURO LIQUIDITY (AXI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	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. VONTOBEL FUND - MTX SUSTAI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS - INCOME FUND-IN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE LUX- CREDIT O	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. NORDEA 1-GLOBAL STABLE EQU	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. INVESCO GLOBAL TOTAL RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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. ED. ROTHSCHILD - BOND ALLO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - S/T EM CRP BD-HJ	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LUX GLOBAL LISTED INFR	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
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. JPMORGAN-JPM INC OPPORT-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	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. CANDRIAM BONDS - CREDIT OP	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- EUROPEAN ABS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MUL	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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. INVESCO JAPNESE EQ-SA EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - TOTAL RET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA FACTOR INVESTING -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN TEMPLETON K2 WELL	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
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. CANDRIAM BONDS - EURO SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 ALTERNARTIVE S	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL EM MK	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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. BANKIA DOLAR INTERNA, FI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS - COMMOD REAL RE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM INDEX ARBITRAGE-	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		121099	
FUT USD 1250	Futuros comprados	80.902	Inversión
FUT USD 125000	Futuros comprados	120.203	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		201106	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>322205</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

<p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.</p> <p>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 FLEXIBLE, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2251), 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.</p> <p>Cambio de control de Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A.</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	

	SI	NO
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: 62.721 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. 0.17% 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

El 2021 comenzaba con la vacunación masiva contra la Covid 19 en las distintas regiones, aunque a diferentes velocidades, lo que marcará el ritmo de recuperación de sus economías.

En EE. UU. la mayoría conseguida por los demócratas en el Senado ha dado alas a nuevos planes de estímulo, con un nuevo plan de recuperación destinado a infraestructuras y cambio climático, que será financiado con subidas de impuestos. La FED no piensa, por el momento, retirar los estímulos y ve lejos una inflación por encima del 2% de forma persistente. Por su parte, Europa sufre una mayor lentitud en el proceso de vacunación y de aprobación del reparto de los Fondos Europeos. La temporada de resultados empresariales del 4T han superado al alza las previsiones de los analistas tanto en Europa como en EE. UU. Con todo ello, prosigue la publicación de buenos datos macro, con mejora de la estimación de crecimiento del PIB en 2021 hasta el 6,4% en USA y del 4,4% en Europa (datos FMI a abril 2021) que suponen +0,8% y +1,3% frente al dato de enero.

La evolución de la renta variable en 1T21 ha sido positiva con el SyP 500 subiendo +5,77%, el Euro Stoxx 50 +10,32% y el IBEX35 +6,27%. Se estrecha ligeramente el GAP entre USA y Europa, después de un cierre 2020 diferencial a favor de USA. En renta fija, los planes de estímulo fiscal y las expectativas de aumento de la inflación aceleraron la subida de las rentabilidades de la deuda pública estadounidense. La TIR del tesoro a 10 años subió 83 p.b. en el trimestre, cerrando en 1,74%. El resto de segmentos, deuda pública europea y renta fija privada vieron sus TIREs presionadas al alza, aunque en menor medida.

La publicación de los resultados del 1T21 y los mensajes por parte de las empresas serán la clave las próximas semanas, mensajes que deberán reflejar un mayor grado de actividad conforme se avance en el objetivo de lograr la inmunidad de rebaño, lo que afianzará el marco general de recuperación económica, especialmente a partir del 2S21.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Trimestre de fuertes revalorizaciones, con rotación hacia los sectores más cíclicos que más habían sufrido durante la

pandemia. Así mismo, los sectores de crecimiento sufrieron por el tensionamiento de la deuda norteamericana. La continuidad en la política monetaria, planes fiscales cada vez más agresivos y el rápido avance en el ritmo de la vacunación contra el Covid-19, apoyaron este escenario tan positivo. Los bonos de gobierno y el crédito de alta calidad sufrieron los repuntes en los tramos más largos de la curva a la vista de unas mayores perspectivas de inflación. El dólar se apreció frente a sus principales cruces y el petróleo fue el activo que más se revalorizó en el periodo motivado por la reapertura de las economías y los recortes de la OPEP. Durante el periodo fuimos incrementando la exposición en renta variable, favoreciendo Europa frente a EEUU. En renta fija, redujimos exposición a deuda americana. 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 2.30% frente al índice de referencia que acumuló un 2.84%.

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

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI FLEXIBLE UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 5,09%, el número de participes en el periodo aumentó en 689 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,300%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,273% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,11%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,167% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,866%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad del Índice IBEX en 3,97% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI FLEXIBLE CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 5,88%, el número de participes en el periodo aumentó en 11 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,460%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,125% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,11%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 1,168% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,864%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad del Índice IBEX en 3,81% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,251% 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 2,240% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La composición de 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.

En Renta Fija redujimos duración de gobierno estadounidense con PT. ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF (SHY US) y PT. ISHARES \$ CORPORATE BOND UCITS ETF (LQDE LN), entre otros, e invertimos en renta fija China (PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 EUR (UBCIA3E LX)), tanto por las buenas expectativas de rentabilidad como por la poca correlación que guarda con el resto de los activos. En Renta Variable, a la vez que aumentamos la exposición, redujimos futuros de Nasdaq y compramos regiones y sectores con potencial de cara a medio-largo plazo (como con PT. DPAM-INV B EQUITIES EUROLAND - F (PAMEULF BB) y PT. UBAM - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY E-I+C USD (UBGLEIU LX), entre otros). Aumentamos la apuesta tanto en bancos europeos (con futuros del sector de bancos de Euro Stoxx), como en el sector de infraestructuras global (PT. LEGGMASON CLEARBRIDGE INFRASTRUCTURE VALUE (LMRIVPR ID) y PT. MyG LUX GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EUR (MGLECIA LX)). Adicionalmente, incrementamos el peso a España con futuros de IBEX por su mayor exposición al ciclo. Por último, compramos oro como activo de carácter defensivo (ETC INVESCO PHYSICAL GOLD USD (SGLD LN)).

Las posiciones que mayor rentabilidad han aportado en el periodo han sido las de FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 21 (CAM1) y PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (500 FP), mientras que las apuestas en divisas 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 88,93% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 90.32%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Amundi, Axa, Franklin Templeton.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 8,40% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 12.632,58 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

El avance en la vacunación (con Estados Unidos a la cabeza) ha mejorado las perspectivas de recuperación económica a nivel mundial de cara a los próximos años. Al avance en la reapertura de las economías hay que sumar la continuidad en la política monetaria (tremendamente acomodaticia), una política fiscal sin parangón (en Estados Unidos acaban de aprobar un nuevo paquete de estímulo por valor de 1,9 billones de dólares y en Europa se espera que en los próximos meses entre en escena el Plan de Recuperación) y el apoyo que un repunte de la inflación supone para los activos de riesgo.

En el plano económico, los indicadores de sentimiento empresarial siguen mejorando a ambos lados del Atlántico y en Estados Unidos las cifras de empleo se vuelven a aproximar a los niveles pre-pandemia. También fue relevante el anuncio del Plan Quinquenal en China (con un objetivo de crecimiento por encima del 6% y un nivel de inflación en torno al 3%) y la decisión de la OPEP de no incrementar la producción.

Así mismo, otros focos de volatilidad se han disipado en los últimos meses. Una nueva administración americana ¿más amistosa¿ dispuesta a retomar las relaciones diplomáticas y acoger planes de transición energética y la resolución del Brexit de forma ordenada, contribuirán a una menor volatilidad en el futuro.

Por lo tanto, esta mejora macro junto a una recuperación de los beneficios empresariales desde unas bases muy deprimidas, posibilitarán una fuerte recuperación 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	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0159033010 - PARTICIPACIONES Bankia Dolar	EUR	10.470	0,65	10.061	0,66
ES0158967010 - PARTICIPACIONES Bkia Indx Españ	EUR	18.264	1,14	17.102	1,12
<b>TOTAL IIC</b>		28.734	1,79	27.163	1,78
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		28.734	1,79	27.163	1,78
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	21.051	1,32	21.275	1,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		21.051	1,32	21.275	1,40
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		21.051	1,32	21.275	1,40
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		21.051	1,32	21.275	1,40
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	11.956	0,75	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		11.956	0,75	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		11.956	0,75	0	0,00
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	683	0,04	30.607	2,01
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	29.450	1,84	29.543	1,94
LU1601096537 - PARTICIPACIONES AXAW-EuCrShort	EUR	19.076	1,19	42.067	2,76
LU1650488494 - PARTICIPACIONES LyxorEuGbnr-5Y	EUR	13.466	0,84	13.517	0,89
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	52.741	3,30	52.348	3,44
LU0411704413 - PARTICIPACIONES BRSF-EuropAbsR	EUR	3.206	0,20	3.311	0,22
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muznich-Enhanc	EUR	54.656	3,42	54.403	3,58
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur	USD	21.237	1,33	20.433	1,34
LU0490769915 - PARTICIPACIONES JHG- UK Abs Ret	EUR	3.602	0,23	3.545	0,23
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JJB-Local EmrgBn	USD	41.763	2,61	43.949	2,89
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	38.955	2,44	34.801	2,29
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	49.553	3,10	46.882	3,08
LU0097890064 - PARTICIPACIONES Nordea1-GlbStbE	EUR	12.364	0,77	10.782	0,71
IE00B1BXJ858 - PARTICIPACIONES PimcoComm RR St	USD	24.488	1,53	21.759	1,43
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	53.063	3,32	74.250	4,88
LU0192062460 - PARTICIPACIONES UBAM-Dyn USD Bn	EUR	6.094	0,38	6.097	0,40
LU0885728070 - PARTICIPACIONES SchroGAIA Siri \$	USD	17.982	1,12	17.022	1,12
IE00BN8SY486 - PARTICIPACIONES BickStn MultiSt	EUR	10.431	0,65	10.346	0,68
LU0289473133 - PARTICIPACIONES JPM-Inc Opport	EUR	3.497	0,22	3.491	0,23
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	17.994	1,13	18.961	1,25
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDR BONS-¿ SH	EUR	17.940	1,12	17.964	1,18
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	16.983	1,06	17.345	1,14
LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai	USD	17.737	1,11	16.738	1,10
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES PimcoGisinFdIns	EUR	2.742	0,17	2.749	0,18
LU0980588775 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S	EUR	23.756	1,49	23.765	1,56
IE00B58HMM42 - PARTICIPACIONES UBSEIFCMCICompo	EUR	21.674	1,36	19.826	1,30
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GelEnvi	EUR	15.757	0,99	14.242	0,94
LU1426150964 - PARTICIPACIONES EdR-BondAllocat	EUR	11.697	0,73	11.700	0,77
LU1511858513 - PARTICIPACIONES Candriam TotRet	EUR	5.468	0,34	5.478	0,36
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	16.948	1,06	16.966	1,12
FR0012088805 - PARTICIPACIONES CandriamArb-RS	EUR	11.587	0,72	11.557	0,76
IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD	EUR	36.709	2,30	37.538	2,47
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEngMarkSmaCa	USD	15.011	0,94	14.203	0,93
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandriLongShrtRS	EUR	14.745	0,92	14.759	0,97
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	24.130	1,51	23.814	1,57
LU0151333506 - PARTICIPACIONES Candriam CR SC	EUR	5.699	0,36	5.682	0,37
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFsyP	EUR	44.156	2,76	39.450	2,59
LU1681046774 - PARTICIPACIONES AmundiGovt Bon	EUR	32.808	2,05	33.612	2,21
LU1849560120 - PARTICIPACIONES ThLux CredOpp2	EUR	2.056	0,13	2.045	0,13
LU0992624949 - PARTICIPACIONES CarrmigPortf Sec	EUR	22.126	1,38	22.040	1,45
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia AmlIntn	EUR	16.593	1,04	16.389	1,08
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	659	0,04	609	0,04
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	1.940	0,12	1.853	0,12
LU2039786699 - PARTICIPACIONES FT K2 WrllingEB	USD	2.186	0,14	2.174	0,14
BE0948484184 - PARTICIPACIONES DIPAM-INV B Eqty	EUR	32.229	2,02	0	0,00
LU2044298631 - PARTICIPACIONES Pictet Asset E	EUR	16.735	1,05	16.723	1,10
LU1900234946 - PARTICIPACIONES InvJapneseEQAd	EUR	19.368	1,21	18.552	1,22
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	51.519	3,22	50.656	3,33
LU2035228605 - PARTICIPACIONES FraTem Glb BD	EUR	13.814	0,86	14.211	0,93
LU2035228431 - PARTICIPACIONES FT US Opportu	EUR	21.572	1,35	21.181	1,39
LU1598044615 - PARTICIPACIONES FrTemF-K2AltSt	EUR	16.923	1,06	16.939	1,11
LU1353442731 - PARTICIPACIONES FF-EurDyGrowth	EUR	46.203	2,89	44.546	2,93
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AmundiIndex Eur	EUR	20.074	1,26	20.276	1,33
LU2075271499 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb EMk	USD	10.797	0,68	10.155	0,67
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	21.245	1,33	19.968	1,31
FR0013016615 - PARTICIPACIONES AMUNDI CASH	EUR	80.659	5,04	42.347	2,78
LU1428951294 - PARTICIPACIONES Vontobel FundUS	USD	33.094	2,07	30.868	2,03
IE00BG0R1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	30.816	1,93	29.971	1,97
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM Euro	EUR	53.146	3,32	30.186	1,98
LU2040206711 - PARTICIPACIONES Invesco GLB TR	EUR	17.804	1,11	18.053	1,19
IE00BD4GV124 - PARTICIPACIONES LEGG MAS CB INF	EUR	24.188	1,51	0	0,00
LU1665238009 - PARTICIPACIONES MyG Lux Global	EUR	8.666	0,54	0	0,00
LU2200675218 - PARTICIPACIONES UBS-CHINA FX	EUR	16.055	1,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	25.326	1,58	0	0,00
IE0032895942 - PARTICIPACIONES Sh\$CrBdUCITS	USD	0	0,00	37.527	2,47
IE00B7WCJ491 - PARTICIPACIONES LM-BW Glb Fx In	EUR	0	0,00	13.773	0,91
LU2039785022 - PARTICIPACIONES Fk Chilton	USD	0	0,00	74	0,00
US4642874576 - PARTICIPACIONES ShBarc13YTreBo	USD	0	0,00	25.803	1,70
<b>TOTAL IIC</b>		1.415.639	88,53	1.372.419	90,20
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		1.448.647	90,60	1.393.695	91,60
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		1.477.381	92,39	1.420.857	93,38

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