

BANKIA MIXTO DIVIDENDOS, FI

Nº Registro CNMV: 4822

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.

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

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: 31/10/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI All Countries World Index para la Renta Variable y el Eonia para la Renta

Fija. El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC, principalmente en IIC de reparto, que sean activo apto y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. En condiciones normales, la inversión en IIC será alrededor del 75%. Podrá estar expuesto, bien de manera directa o indirectamente, en activos de renta variable (cualquier zona o sector), divisas, renta fija (incluyendo depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario, incluyendo los no cotizados que sean líquidos); así como otros activos financieros cuya rentabilidad esté ligada a los siguientes subyacentes: volatilidad y varianza, índices financieros, inflación de países o zonas geográficas, tipos de interés, tipos de cambio y divisa. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-1,21	-0,31	-1,21	-0,27

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 PLUS	57.123.615,83	54.784.745,46	14.228	13.789	EUR	0,07	0,07	1000.00	SI
CLASE UNIVERSAL	5.470.227,18	5.177.610,65	2.075	2.000	EUR	0,07	0,06	10.00	SI
CLASE CARTERA	59.069,70	28.242,33	37	39	EUR	0,78	0,73	0.00	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE PLUS	EUR	529.210	504.639	443.723	202.105
CLASE UNIVERSAL	EUR	48.413	45.583	41.144	25.530
CLASE CARTERA	EUR	6.151	2.921	2.906	52

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE PLUS	EUR	9,2643	9,2113	9,2922	8,7615
CLASE UNIVERSAL	EUR	8,8503	8,8039	8,8993	8,4078
CLASE CARTERA	EUR	104,1365	103,4177	103,8266	97,4482

(*)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 PLUS	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

CLASE CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,08	0,00	0,08	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
----------------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	1,33	1,33	6,48	1,23	8,38	1,94	9,14	-6,22	0,99

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	01-01-2021	-0,75	01-01-2021	-3,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,47	02-02-2021	0,47	02-02-2021	2,00	25-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,67	3,67	5,20	5,15	9,03	9,55	2,75	3,29	4,28
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25	0,39	0,26
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,07	11,07	11,07	11,07	11,07	11,07	3,07	2,75	3,05

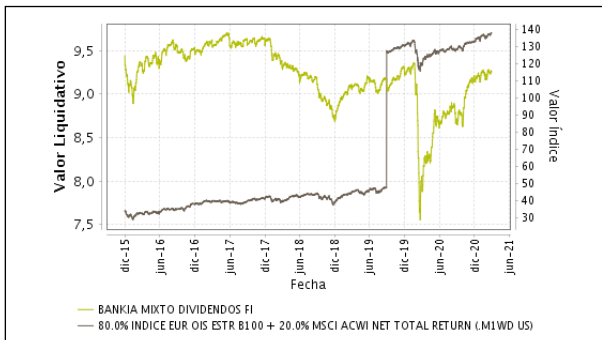
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

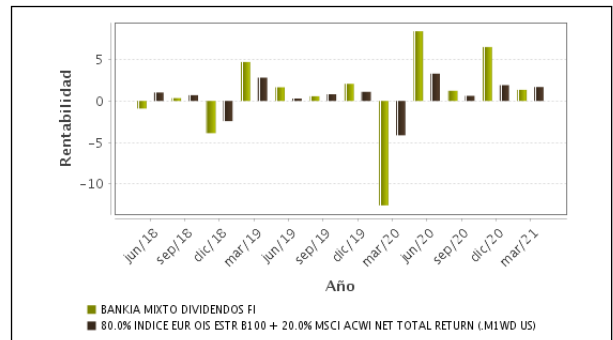
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,35	0,35	0,36	0,36	0,36	1,44	1,44	1,37	

(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 UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,31	1,31	6,47	1,21	8,36	1,86	9,06	-6,29	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	01-01-2021	-0,75	01-01-2021	-3,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,47	02-02-2021	0,47	02-02-2021	2,00	25-03-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,67	3,67	5,20	5,15	9,03	9,55	2,75	3,29	
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,40	0,25	0,39	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,08	11,08	11,08	11,08	11,08	11,08	2,77	2,77	

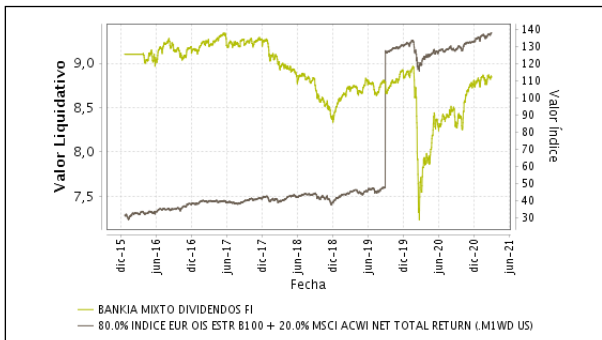
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

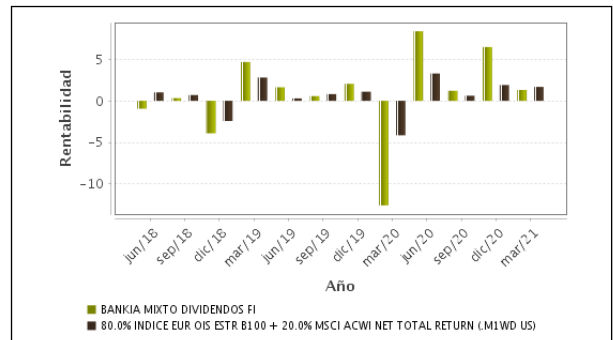
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	1,64	1,64	1,52	

(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	0,76	0,76	5,93	0,67	7,83	-0,14	6,82		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	01-01-2021	-0,75	01-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,47	02-02-2021	0,47	02-02-2021		

(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	3,67	3,67	5,20	5,15	9,03	9,55	2,75		
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)	11,02	11,02	11,02	11,02	11,02	11,02	1,59		

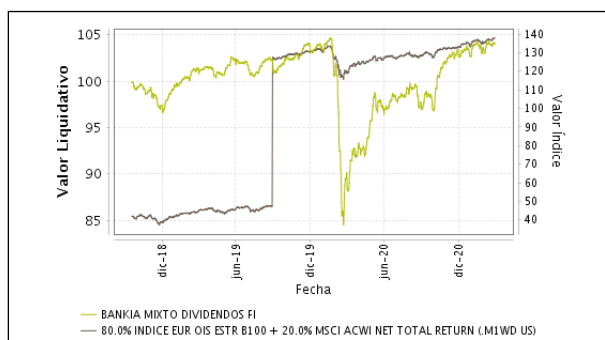
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

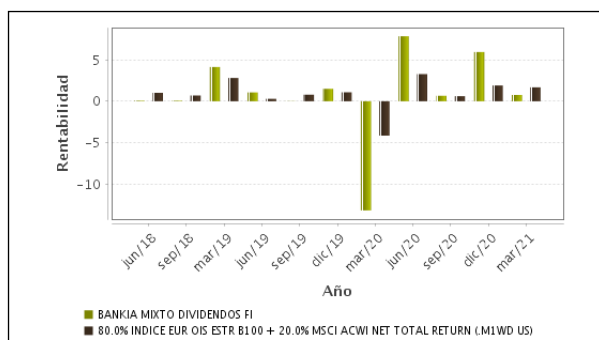
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,23	0,24	0,24	0,24	0,96	0,97	0,20	

(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	555.027	95,08	527.009	95,28
* Cartera interior	2.530	0,43	2.539	0,46
* Cartera exterior	552.453	94,63	524.248	94,78
* Intereses de la cartera de inversión	44	0,01	222	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	30.523	5,23	21.759	3,93
(+/-) RESTO	-1.776	-0,30	4.374	0,79
TOTAL PATRIMONIO	583.775	100,00 %	553.143	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	553.143	519.486	553.143	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,86	0,74	4,86	595,66
- Beneficios brutos distribuidos	-0,74	-0,73	-0,74	6,48
± Rendimientos netos	1,33	6,32	1,33	-608,76
(+) Rendimientos de gestión	1,55	6,52	1,55	-512,05
+ Intereses	0,02	0,02	0,02	-12,51
+ Dividendos	0,61	1,21	0,61	-46,91
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	0,02	-0,02	-213,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	-161,36
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,18	0,18	0,18	6,06
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,76	5,09	0,76	-84,26
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,22	-0,22	0,44
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	3,50
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	3,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-3,59
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	0,18
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-3,20
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,00	-97,15
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	2,85
+ Otros ingresos	0,00	0,02	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	583.775	553.143	583.775	

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

3. Inversiones financieras

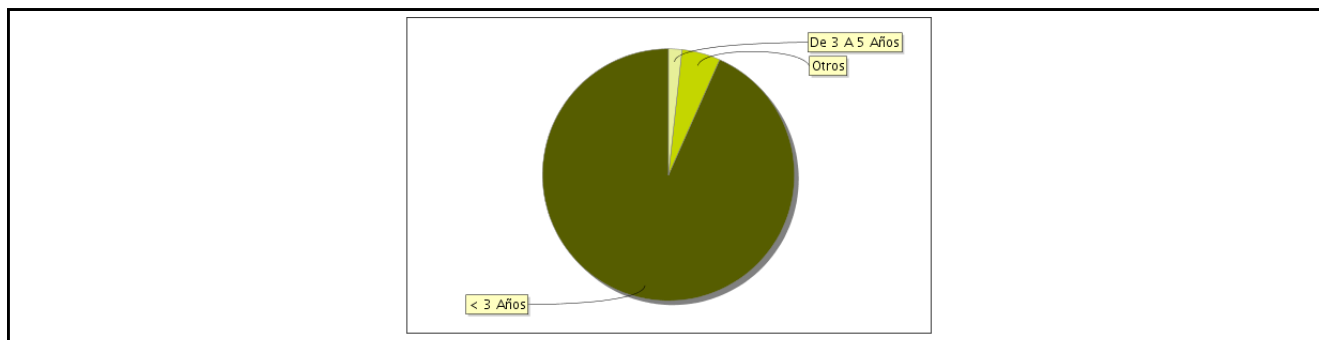
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL RENTA FIJA	2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.007	1,71	10.113	1,83
TOTAL RENTA FIJA	10.007	1,71	10.113	1,83
TOTAL IIC	542.446	92,92	514.192	92,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	552.453	94,63	524.305	94,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	554.983	95,06	526.844	95,26

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
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL MULTI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF- GLOBAL MULTI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY - GLOBAL MULTI AS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY EUROPEAN HIGH YIE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FUNDS - EUROPEAN E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.JPM GLOBAL INCOME FUND - C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LUX DINAMYC ALLOCATION	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. AMUNDI FUNDS - PIONER STR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY FUNDS- GLOBAL DIV	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO FGIS - INCOME FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria	X	
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA MIXTO DIVIDENDOS, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4822), 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. 8 de enero de 2021. Información sobre dividendos. Información sobre dividendos.</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

G. 0.13% 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 y crédito, favoreciendo fondos de corta duración y mixtos. 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 +0.58%.

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

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS PLUS, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 4,87%, el número de participes en el periodo aumentó en 439 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,330%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,211% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,14%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,470% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,752%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,35% en el trimestre.

El 01/01/2021, el fondo realizó el pago de dividendos a los participes de la clase por un importe bruto de 0,06908 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 6,21%, el número de participes en el periodo aumentó en 75 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,310%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 1,310%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,261% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,14%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,469% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,753%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,37% en el trimestre.

El 01/01/2021, el fondo realizó el pago de dividendos a los participes de la clase por un importe bruto de 0,06603 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

CLASE: PT. BANKIA MIXTO DIVIDENDOS CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo fue de 6.151.312,13 euros al final del mismo, el número de participes en el periodo disminuyó en 2 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,760%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 0,760%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,094% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,14%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,471% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,751%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,92% en el trimestre.

El 01/01/2021, el fondo realizó el pago de dividendos a los participes de la clase por un importe bruto de 0,77563 euros por participación que representa un 0,750% del valor liquidativo.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -1,207% 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 0,867% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La cartera sigue muy diversificada a nivel geográfico y en lo referente a las diferentes clases de activo en las que invierte.

A lo largo del trimestre hemos apostado principalmente por fondos de renta fija mixta: PT. AMUNDI FUNDS - PIONER STRATEGIC INCOME (AI2EHQ3 LX), por productos de renta fija de alta rentabilidad: PT. FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD FUND- HY Y EUR (FFEHYEU LX) y por fondos de renta fija global: PT. PIMCO INCOME (PINIEHI ID). También recogimos beneficios en renta variable, vendiendo futuros de Eurostoxx 50 en niveles técnicos relevantes.

Los fondos que más rentabilidad nos aportaron fueron el PT. JPM GLOBAL INCOME FUND - C (DIV) EUR (JPMGICE LX) y el PT. MyG LUX DINAMYC ALLOCATION FUND- C EUR - D (MGIACED LX), mientras tuvieron un peor comportamiento el PT. AMUNDI FUNDS - PIONER STRATEGIC INCOME (AI2EHQ3 LX) y PT. PIMCO FGIS - INCOME FUND EUR - I (PINIEHI ID).

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 94,69% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 92.9%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Pimco, Fidelity y JP Morgan.

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 6,11% 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 4.624,93 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	%
ES0305404008 - BONO[Sampol Ingenier]4.5 2024-02-13	EUR	2.530	0,43	2.539	0,46
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL RENTA FIJA		2.530	0,43	2.539	0,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.530	0,43	2.539	0,46
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	10.007	1,71	10.113	1,83
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.007	1,71	10.113	1,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.007	1,71	10.113	1,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		10.007	1,71	10.113	1,83
LU0987487765 - PARTICIPACIONES Fidelity Glob M	EUR	74.071	12,69	70.672	12,78
LU0757361265 - PARTICIPACIONES Sch ISF-GIMult	EUR	33.373	5,72	33.234	6,01
LU0944772804 - PARTICIPACIONES BGF GlobMultiAs	EUR	60.833	10,42	59.780	10,81
LU0936577567 - PARTICIPACIONES FF-EuroHighYld	EUR	44.659	7,65	41.047	7,42
IE00B8D0PH41 - PARTICIPACIONES PimcoGFI-IncFun	EUR	92.156	15,79	87.424	15,81
LU0395796690 - PARTICIPACIONES JPM InvGblIncom	EUR	73.193	12,54	68.996	12,47
LU1582985625 - PARTICIPACIONES MyG Lux Income	EUR	64.243	11,00	60.105	10,87
LU1169812200 - PARTICIPACIONES FF- Glb Divden	EUR	12.165	2,08	11.279	2,04
LU1883313436 - PARTICIPACIONES AmundiFds EurEq	EUR	17.589	3,01	16.262	2,94
LU1883844711 - PARTICIPACIONES AmundiFunds PS	EUR	70.164	12,02	65.392	11,82
TOTAL IIC		542.446	92,92	514.192	92,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		552.453	94,63	524.305	94,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		554.983	95,06	526.844	95,26

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