

ONURA SXXI CORPORACION, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4037

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020

Gestora: 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANKIA, S.A **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKIA **Rating Depositario:** BBB

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónicofondos@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 SICAV

Fecha de registro: 31/07/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La estructura de la cartera de la Institución se establecerá de acuerdo con lo que su órgano de administración y la Sociedad Gestora establezcan. No estará predeterminado el porcentaje de inversión en activos de renta variable, renta fija, IICs, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa o indirectamente la SICAV. Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisor, ni por sector económico, ni por países.

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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR**2. Datos económicos**

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,51	0,22	1,27	1,42
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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 acciones en circulación	3.723.192,00	3.723.357,00
Nº de accionistas	110,00	110,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	4.164	1,1184	1,0451	1,1184
2019	4.023	1,0806	1,0094	1,0837
2018	3.903	1,0127	1,0035	1,1321
2017	3.671	1,1045	1,0731	1,1287

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	M.A.B.

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	0,20	0,20	0,40	0,40	0,21	0,61	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

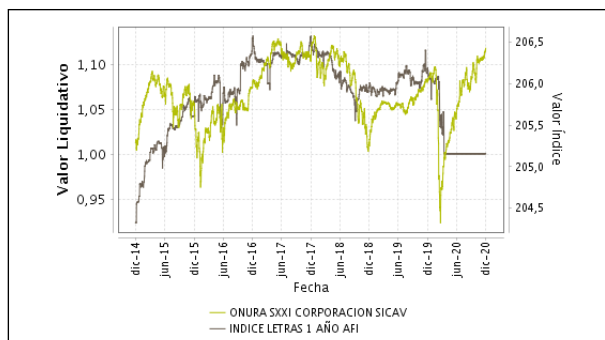
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
3,50	3,27	3,83	7,53	-10,24	6,71	-8,32	2,78	4,26

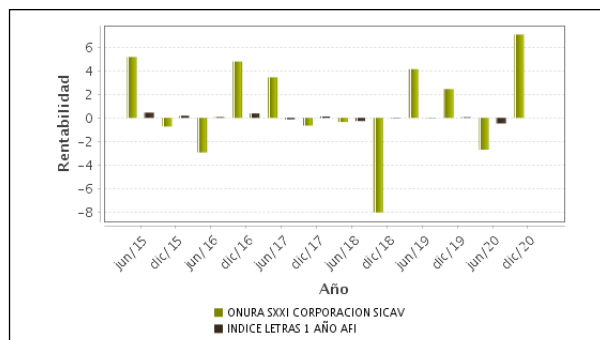
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,23	0,23	0,24	0,23	0,85	0,94	0,91	0,74

(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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.932	94,43	3.422	88,13
* Cartera interior	858	20,61	617	15,89
* Cartera exterior	3.062	73,54	2.791	71,88
* Intereses de la cartera de inversión	12	0,29	14	0,36
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	208	5,00	453	11,67
(+/-) RESTO	23	0,55	8	0,21
TOTAL PATRIMONIO	4.164	100,00 %	3.883	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.883	4.023	4.023	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00		0,00	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	6,93	-3,63	3,54	-1.720,88
(+) Rendimientos de gestión	7,46	-3,29	4,44	-1.753,66
+ Intereses	0,80	0,84	1,64	-0,59
+ Dividendos	0,08	0,11	0,19	-18,32
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	-0,77	-0,92	-76,95
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,81	-1,48	2,46	-370,13
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,08	-0,11	-0,03	-175,88
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,35	0,57	-0,83	-351,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	4,37	-2,49	2,05	-284,53
± Otros resultados	-0,16	0,04	-0,12	-475,97
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,55	-0,36	-0,94	128,70
- Comisión de sociedad gestora	-0,40	-0,20	-0,61	112,78
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	6,27
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,07	-0,13	-19,59
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,07	5,34
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,03	23,90
(+) Ingresos	0,02	0,02	0,04	-95,92
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,04	-2,48
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.164	3.883	4.164	

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

3. Inversiones financieras

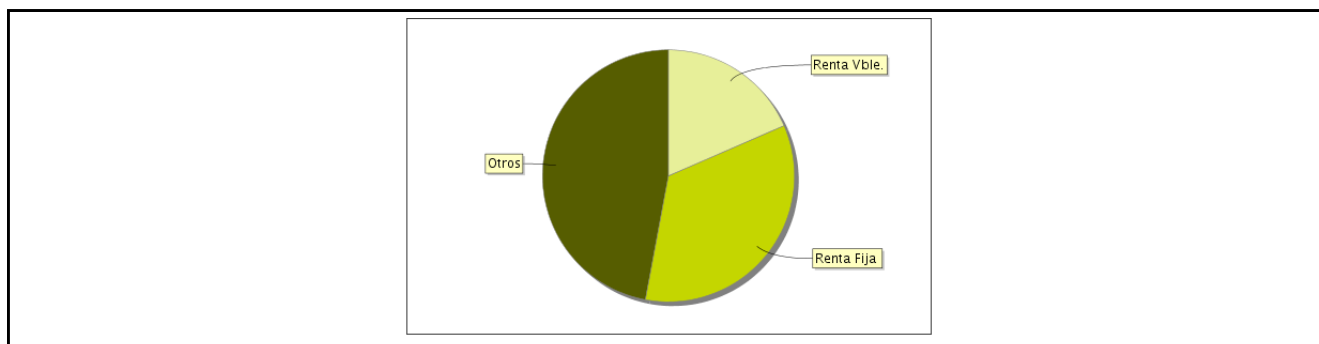
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	589	14,15	493	12,71
TOTAL RENTA FIJA	589	14,15	493	12,71
TOTAL RV COTIZADA	268	6,45	124	3,18
TOTAL RENTA VARIABLE	268	6,45	124	3,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	858	20,60	617	15,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	846	20,32	1.051	27,06
TOTAL RENTA FIJA	846	20,32	1.051	27,06
TOTAL RV COTIZADA	500	12,02	397	10,22
TOTAL RENTA VARIABLE	500	12,02	397	10,22
TOTAL IIC	1.713	41,13	1.340	34,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.059	73,47	2.788	71,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.917	94,07	3.405	87,66

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 EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Compra de opciones "call"	38	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	170	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	510	Inversión
Total subyacente renta variable		718	
TOTAL DERECHOS		718	
PT. TROWE PRICE FUND-US LARGE C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING STARS E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS CONCEPT KALDEMORGEN- I	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN ST-EMERG MKTS CP-ZH	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- ASIAN OPPORT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ERSTE WWF STOCK ENVIROMENT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS DYNAMIC MULTI-AS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- STABLE RETURN- B	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - SECURITY - I USD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - WATER - I USD (PI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - ROBOTICS - I EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO JAPAN EQ AD Z-ACEU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BROWN ADVISORY US EQUITY G	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DPAM-INV B EQUITIES NG SUS	Otros compromisos de compra	0	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros vendidos	149	Inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros vendidos	106	Inversión
Total subyacente renta variable		255	
FUT USD 62500	Futuros comprados	619	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		619	
TOTAL OBLIGACIONES		874	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Sin hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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

A. Al finalizar el periodo, 2 accionistas mantenían una participación significativa con 1.431.001,1.761.201 acciones, lo que representaba el 38.43%,47.30% de las acciones en circulación.

D. Compras: 43 miles de EUR. Ventas: 84 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. 0.30% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de depositaria, libro de reg. de accionistas 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 semestre comenzó con una avalancha de señales de recuperación de las economías que se han enfriado ligeramente, sobre todo en Europa. Las incertidumbres que han marcado el semestre se han despejado de manera positiva, con la victoria de Biden, el acuerdo in extremis de salida de UK de la UE, la aprobación de diferentes vacunas y el comienzo de los planes de vacunación antes de final de año, coincidiendo con el fin de la segunda ola o el comienzo de la tercera dependiendo de los países.

Los bancos centrales y organismos han seguido apoyando la recuperación, con la FED cambiando el objetivo de inflación del 2% a una media a l/p y permitiendo, en política monetaria, una inflación "moderadamente" superior durante algún tiempo, o con la UE aprobando el Fondo de Recuperación de 750.000M y el presupuesto comunitario para financiarlo, tras levantar el veto de Polonia y Hungría.

Los resultados empresariales han actuado de motor de las subidas de los mercados de renta variable. Estos han batido expectativas en un 84% de las compañías americanas y en un 60% de las europeas en lo que se refiere a resultados 1S20.

Tras cierta estabilidad en el tercer trimestre, las TIRES de los tramos largos americanos subieron en la segunda mitad del periodo, finalizando la referencia a 10 años en 0,91%. En Europa, ligero descenso de las TIRES de los bonos core y reducción de los diferenciales en deuda periférica y corporativa. En renta variable destacamos un cierre muy positivo del semestre, que han suavizado las caídas acumuladas del año, destacando con un +21,2% y +16,3% el SyP500 (con fuerte componente tecnológico), +9,9% y -5,1% del EuroStoxx50 y +11,6% y -15,5% del IBEX35 respectivamente. Subida histórica del IBEX35 en Noviembre del +25,5%, apoyado por los sectores que se habían quedado más rezagados, como los bancos.

El inicio masivo de la vacunación y, con ello, la vuelta a la normalidad, nos llevan a encarar el 2021 en tono positivo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Se ha realizado una gestión activa de la renta variable para intentar reducir la volatilidad de la cartera. El objetivo principal de la gestión ha sido ir consolidando la senda de la recuperación iniciada. Para ello hemos utilizado tanto opciones put como futuros de índice.

La renta fija ha permanecido muy estable en la cartera en porcentajes de exposición cercanos al 35%. Incrementamos peso en el canje de Atrys. Hemos realizado beneficios en el bono italiano y reducido peso en NH y Volkswagen.

En relación con las divisas, estamos expuestos al dólar en aproximadamente un 10% de la cartera.

Las inversiones en renta variable (tanto fondos como acciones) han sido las más volátiles tanto en la caída como en la recuperación. La penalización en las valoraciones de los bonos de deuda privada y HY en cartera ya parece que se ha estabilizado iniciando una moderada recuperación.

c) Índice de referencia

N/A

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

El patrimonio de la sociedad en el periodo se incrementó en un 7,22%, el número de accionistas en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 3,270%. Los gastos soportados por la sociedad fueron de 0,166% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,06%. La sociedad obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 3,27% en el trimestre.

La liquidez de la sociedad se ha remunerado a un tipo medio del -0,000% en el periodo.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Respecto a la Renta Variable comenzamos el semestre con una exposición cercana al 30%. Hemos ido gestionando la subida del mercado rolando las coberturas via futuros y opciones pero manteniendo la exposición a mercado.

Aprovechamos los niveles para incrementar posiciones en algunos valores como Google, RWE, Air products, Total, Cellnex y un ETF de plata para diversificar. Salimos con beneficios de Medtronic, Oracle, ETF de plata y bajamos la exposición de Iberdrola y Microsoft tras su buen comportamiento.

En Renta Fija realizamos algo de beneficio en una parte del bono italiano y en Volkswagen tras la fuerte revalorización de ambos. Mantenemos la inversión en niveles cercanos al 35%.

En cuanto a los fondos de inversión, entramos en el PIMCO Dynamic Multi Asset, Erste Environment y Schroder Asia.

Dentro de un semestre que sigue marcado por la crisis desatada por el COVID-19, los activos que más han sumado a la rentabilidad de la SICAV, han sido, Atrys Health, Apple, Iberdrola y los fondos de inversión de renta variable. Nokia, los futuros y opciones de cobertura, por el contrario, nos han detruido algo de rentabilidad.

La cartera mantiene inversiones de baja calidad crediticia (14%) a través de renta fija directa y fondos.

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 34,49% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del semestre, la inversión en otras IICs representaba en torno al 41% de la cartera de la SICAV. Las gestoras en las que esta inversión es más significativa son Nordea con un 7,1%, Pictet con un 5,1%, Ishares con un 4,7%, MS con un 3,8%, Invesco y PIMCO con un 2,7%, Lyxor, T-Rowe y Erste con un 2,3%, Robeco y DPAM con un 2%, DWS con un 1,7% y Blackrock, Brown advisory y Schroder con un 1,3%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Los activos con liquidez restringida suponen a fecha 30/12/2020 un 17.83%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

La SICAV ejerce los derechos políticos inherentes a los valores integrados en la cartera de la sociedad de inversión, en particular el derecho de asistencia y voto en las juntas de accionistas de las sociedades participadas.

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 la SICAV en 2020 ascienden a 1.011,40 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Nuestras perspectivas para el inicio del 2021 son optimistas.

El aspecto más positivo es el inicio de la vacunación, algo que se está produciendo en la práctica totalidad de las áreas geográficas, aunque no con la misma intensidad en todas ellas. Si la vacuna ratifica la efectividad mostrada en los estudios realizados para su aprobación, se confirmará como la herramienta más eficaz para superar la pandemia.

La victoria de los Demócratas en las elecciones presidenciales de Estados Unidos, así como el control del Congreso y el Senado, además de rebajar la crispación en las relaciones internacionales, otorgará a la nueva administración capacidad suficiente para llevar a cabo las políticas de estímulo que deseaban implementar. Los indicios muestran que en primer

término se enfocarán en el crecimiento económico y en el apoyo a los ciudadanos menos favorecidos, dejando para una segunda fase aspectos más controvertidos, como el aumento de la presión fiscal y el incremento regulatorio de sectores como el tecnológico y el financiero.

Adicionalmente, la firma de un acuerdo -aunque sea de mínimos- entre la Unión Europea y Reino Unido, evita la ruptura caótica de un Brexit sin formalizar relaciones comerciales, lo que hubiera supuesto mayor deterioro económico en ambas áreas.

Por tanto, y siempre que veamos una mejora en la evolución de la pandemia, esperamos una evolución positiva de los mercados en el inicio de este año.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0305371009 - BONO Restabell Franq 6.679 2022-01-20	EUR	386	9,26	393	10,13
ES0205503008 - BONO Atrys H I 5.5 2025-07-29	EUR	204	4,89	0	0,00
ES0305148001 - BONO Atrys Health SA 5.14 2024-07-10	EUR	0	0,00	100	2,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		589	14,15	493	12,71
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		589	14,15	493	12,71
TOTAL RENTA FIJA		589	14,15	493	12,71
ES0173516115 - ACCIONES Repsol SA	EUR	1	0,02	1	0,02
ES0105066007 - ACCIONES Cellnex Telecom	EUR	49	1,18	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONES Atrys Health SA	EUR	218	5,25	49	1,27
ES06735169H8 - DERECHOS Repsol SA	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA S.A.	EUR	0	0,00	74	1,89
ES06735169G0 - DERECHOS Repsol SA	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		268	6,45	124	3,18
TOTAL RENTA VARIABLE		268	6,45	124	3,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		858	20,60	617	15,89
US9128284V99 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.875 2028-08-15	USD	95	2,28	105	2,71
US912828YB05 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 1.625 2029-08-15	USD	44	1,05	49	1,25
IT0005365165 - OBLIGACIONES Estado Italiano 3 2029-08-01	EUR	92	2,20	116	2,98
IT0005383309 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1.35 2030-04-01	EUR	81	1,95	76	1,95
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		312	7,48	346	8,89
US025816BV03 - BONO Amer Ex Credit C 3.05013 2021-05-17	USD	82	1,97	88	2,26
US023135BM78 - OBLIGACIONES Amazon.com Inc 4.25 2057-08-22	USD	58	1,39	59	1,52
XS1897489578 - OBLIGACIONES CaixaBank 1.75 2023-10-24	EUR	105	2,52	102	2,62
XS1814065345 - OBLIGACIONES Gestamp Automoc 3.25 2026-04-30	EUR	101	2,43	95	2,45
US80282KAZ93 - OBLIGACIONES San Holding USA 3.244 2026-10-05	USD	87	2,08	91	2,35
XS1107291541 - OBLIGACIONES BANCO SANTANDER 6.25 2049-09-11	EUR	102	2,45	95	2,46
XS1972547183 - BONO Volkswag FS AG 625 2022-04-01	EUR	0	0,00	50	1,28
XS1497527736 - OBLIGACIONES INH Hotel Group 3.75 2023-10-01	EUR	0	0,00	81	2,08
US35802XAH61 - OBLIGACIONES Fresenius MC III 4.125 2020-10-15	USD	0	0,00	45	1,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		535	12,84	705	18,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		846	20,32	1.051	27,06
TOTAL RENTA FIJA		846	20,32	1.051	27,06
FR000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	32	0,76	0	0,00
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	52	1,25	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp.	USD	50	1,20	72	1,87
US0378331005 - ACCIONES Apple Inc	USD	87	2,09	65	1,67
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet Inc	USD	57	1,38	50	1,30
US0091581068 - ACCIONES Air Products	USD	34	0,81	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc	USD	38	0,90	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hatha	USD	47	1,14	40	1,02
GB00B15KXV33 - ACCIONES ETF5 Crude Oil	USD	44	1,05	0	0,00
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	60	1,44	62	1,59
US68389X1054 - ACCIONES Oracle Corp	USD	0	0,00	25	0,63
FI0009000681 - ACCIONES Nokia OYJ	EUR	0	0,00	51	1,30
IE00BTN1Y115 - ACCIONES Medtronic Inc	USD	0	0,00	33	0,84
TOTAL RV COTIZADA		500	12,02	397	10,22
TOTAL RENTA VARIABLE		500	12,02	397	10,22
LU0255980244 - PARTICIPACIONES Pictet- Water	USD	59	1,42	53	1,35
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	83	1,98	68	1,75
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	93	2,24	84	2,17
LU0227384020 - PARTICIPACIONES Nodea1-StableRe	EUR	166	3,98	201	5,17
LU0602539271 - PARTICIPACIONES N1-EmergStars	EUR	68	1,64	54	1,38
LU1026242203 - PARTICIPACIONES MORGAN ST-EMERG	EUR	101	2,43	70	1,81
IE00B1FZSC47 - PARTICIPACIONES Ish USD Tips	USD	42	1,01	0	0,00
LU0248183658 - PARTICIPACIONES Sch ISF AsiOppo	EUR	56	1,35	0	0,00
DE000A0Q4R02 - PARTICIPACIONES SI EUR 600 UTIL	EUR	67	1,62	61	1,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1279334053 - PARTICIPACIONES PICTET RO I EUR	EUR	81	1,95	67	1,73
LU0256845834 - PARTICIPACIONES PICTET-SE I USD	USD	74	1,77	65	1,67
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi	EUR	62	1,49	70	1,80
LU1511517010 - PARTICIPACIONES MSIF Glog Oppor	EUR	55	1,33	0	0,00
LU1319833957 - PARTICIPACIONES T RowePriceFund	EUR	102	2,44	81	2,08
LU1005243503 - PARTICIPACIONES BGF-FIX INC GL	EUR	58	1,39	136	3,50
LU0955863252 - PARTICIPACIONES InvJapanEQAd	EUR	49	1,17	28	0,72
IE00B8FXN005 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	58	1,39	52	1,33
LU0599947438 - PARTICIPACIONES DWS Concept Kal	EUR	73	1,75	71	1,82
AT000A20DV3 - PARTICIPACIONES Erste WwfStock	EUR	91	2,18	0	0,00
BE0948502385 - PARTICIPACIONES DPAM INV B SSTB	EUR	77	1,85	40	1,03
IE00BYQDND46 - PARTICIPACIONES PimcoGisDynamic	EUR	113	2,71	0	0,00
IE00BD3V0B10 - PARTICIPACIONES ISHARES SyP US	USD	37	0,90	0	0,00
DE000A0H08S0 - PARTICIPACIONES Ishares Stoxx E	EUR	47	1,14	0	0,00
IE00B3K93X10 - PARTICIPACIONES Polar C-HealthC	USD	0	0,00	66	1,71
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	0	0,00	74	1,90
TOTAL IIC		1.713	41,13	1.340	34,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.059	73,47	2.788	71,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.917	94,07	3.405	87,66

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

Información Bankia Fondos 2020

Bankia Fondos S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una política de remuneración, de aplicación a todos sus empleados, compatibles con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. El importe total de remuneraciones abonadas a sus empleados durante el ejercicio 2020 ha ascendido a 4.215 miles de euros de remuneración fija y 659 miles de euros de remuneración variable, correspondiendo a una plantilla de 71 empleados a 31/12/2020, todos ellos con retribución variable. No existe remuneración alguna en la Gestora que esté ligada a la comisión variable de una o varias IIC.

Incluido el empleado que incide de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad, son cinco las personas consideradas como altos cargos de la compañía, correspondientes a las funciones de Presidente y cuatro Vocales del Consejo de Administración, que han percibido 311 miles de euros de retribución fija y 119 miles de euros de retribución variable con independencia de que dicha retribución variable se haya diferido según los criterios establecidos para personas incluidas en el colectivo identificado. En la actualidad, por acuerdo de la Junta General de Accionistas de Bankia Fondos, únicamente perciben retribuciones por el desempeño de su función, la Presidenta Ejecutiva y los dos consejeros independientes, los otros dos consejeros no perciben remuneración alguna por el desempeño de esa función.

La Política Retributiva recoge los distintos elementos retributivos de aplicación en Bankia Fondos, tales como la retribución fija y la retribución variable. La retribución se configura como una visión de medio y largo plazo que impulsa la actuación de las personas en términos estratégicos además de la consecución de resultados a corto plazo, se establece en función del puesto efectivamente desempeñado, procurando un tratamiento homogéneo para aquellos puestos de contenido asimilable, sin distinción por el sexo de la persona que ocupe el mismo y sin que sean admisibles elementos discriminatorios por tal causa.

La retribución fija constituye el elemento básico de la política retributiva. Este concepto está vinculado a las características esenciales propias de los puestos desempeñados como su relevancia organizativa y el ámbito de responsabilidad asumido y constituye una parte suficientemente elevada de la retribución total, permitiendo de este modo la máxima flexibilidad respecto a los componentes variables.

La retribución variable está vinculada a la aportación adicional y extraordinaria a las funciones establecidas para el desempeño del puesto de trabajo, su percepción no está garantizada y su importe viene determinado por el grado de consecución de los objetivos establecidos. Los objetivos incluidos en el sistema de retribución variable son de tres tipos: objetivos globales de la Entidad, objetivos de la unidad o equipo y evaluación individual de cada una de las personas. El sistema de fijación de los objetivos garantiza que no se produzcan conflictos de interés que puedan perjudicar los intereses de los inversores.

Cada elemento (objetivos globales de la entidad, objetivos de la unidad o equipo y evaluación individual) tendrá su propia escala específica de valoración, de forma que el nivel de logro conseguido en cada uno de los elementos sea una parte del cumplimiento total. Es necesario un cumplimiento mínimo de cada uno de los citados objetivos. Estos objetivos, sus correspondientes escalas de logro, así como su ponderación son fijados por la Gestora, que los revisará con carácter, al menos, anual.

Los objetivos de las personas que ejercen funciones de control están relacionados con su función, con independencia de los resultados de las áreas de negocio que controle. Los objetivos de las unidades de negocio incluyen consideraciones de carácter cualitativo orientadas a valorar la calidad prestada al inversor con el fin de evitar conflictos de intereses.

En el momento del abono de la retribución variable para aquellas personas incluidas en el colectivo identificado, el 50 por 100 de la retribución variable anual será abonada en metálico, y el restante 50 por 100 se entregará en acciones de Bankia. El 60 por 100 de dicha retribución, tanto de la parte en metálico como de la parte en acciones, se abonará en la misma fecha que la retribución variable anual del sistema general y el 40 por 100 restante (retribución variable diferida) se abonará por tercios en los siguientes tres ejercicios.

La retribución variable diferida pendiente de abono podrá reducirse (cláusulas malus) si concurren determinadas circunstancias que supongan un perjuicio para los resultados de la Gestora o de su sostenibilidad a largo plazo. Asimismo, ante conductas negligentes o fraudulentas, la Gestora podrá exigir a la persona perteneciente al colectivo identificado la devolución de hasta el 100% de la retribución variable (cláusulas clawback).

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

N/A