

## BANKIA SOY ASI CAUTO, FI

Nº Registro CNMV: 2303

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: 26/01/2001

### 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: 3, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Invierte al menos un 50% del patrimonio a través de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), de gestión tradicional o alternativa, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Invertirá, directa o indirectamente, entre el 0 y el 30% de la exposición total en renta variable (en condiciones normales será el 20%) sin que exista predeterminación respecto a los porcentajes de distribución por tipo de países, emisores, mercados, capitalización bursátil ni sector económico. La inversión total (directa e indirecta a través de IIC), en renta variable de países emergentes y en renta fija emergente no superará el 20% de la exposición total. El resto se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), con al menos mediana calidad (mínimo BBB-) a fecha de compra o, si es inferior, el rating del R. España en cada momento, y hasta un 20% en baja calidad (inferior a BBB-)

#### 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	0,04	0,38	0,04	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,34	-0,25	-0,34	-0,13

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	42.074.200,15	40.919.061,66	160.658	159.576	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE CARTERA	308.105,38	297.652,33	348	321	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	5.645.470	5.444.846	5.249.822	4.525.930
CLASE CARTERA	EUR	32.203	30.829	21.683	8.890

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	134,1789	133,0638	131,6814	124,7194
CLASE CARTERA	EUR	104,5196	103,5743	102,1912	96,4831

(\*)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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	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>	0,84	0,84	2,20	0,94	4,62	1,05	5,58	-4,33	1,82

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,37	22-02-2021	-0,37	22-02-2021	-1,89	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,54	01-03-2021	0,54	01-03-2021	1,06	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>	2,92	2,92	2,59	2,75	4,40	5,11	1,94	2,36	2,47
<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>	0,06	0,06	0,05	0,17	0,39	0,21	0,11	0,15	0,10
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	5,72	5,72	5,72	5,72	5,72	5,72	1,74	1,52	1,74

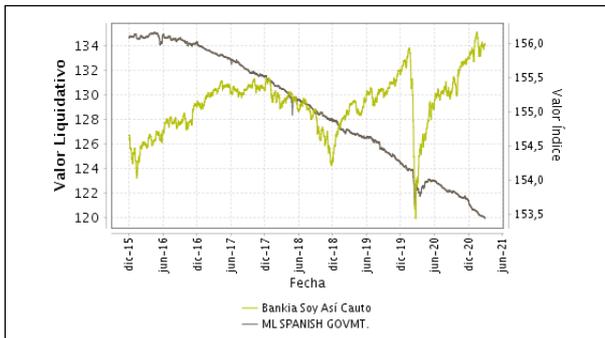
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

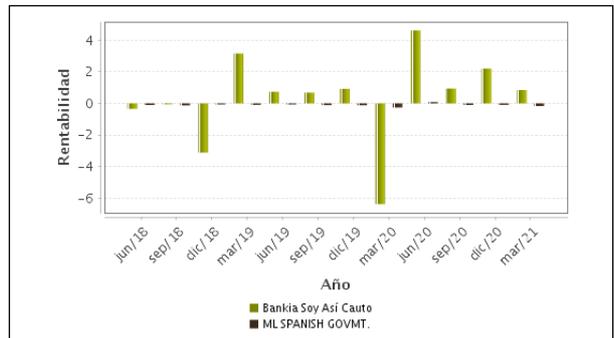
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,22	0,22	0,23	0,90	0,90	0,91	0,80

(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	0,91	0,91	2,28	1,02	4,70	1,35	5,92		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	22-02-2021	-0,37	22-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,54	01-03-2021	0,54	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	2,92	2,92	2,59	2,75	4,40	5,11	1,94		
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,06	0,06	0,05	0,17	0,39	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,70	5,70	5,70	5,70	5,70	5,70	1,49		

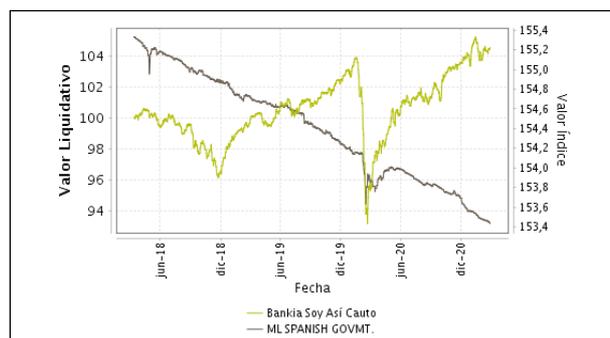
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

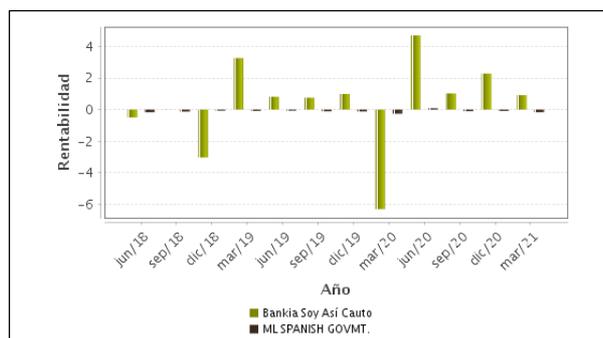
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,14	0,15	0,15	0,60	0,61	0,44	

(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	5.346.367	94,16	5.092.711	93,01
* Cartera interior	29.668	0,52	28.075	0,51
* Cartera exterior	5.316.293	93,64	5.063.681	92,48
* Intereses de la cartera de inversión	405	0,01	955	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	283.529	4,99	349.256	6,38
(+/-) RESTO	47.778	0,84	33.708	0,62
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.677.673</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.475.675</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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	5.475.675	5.277.003	5.475.675	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,79	1,53	2,79	89,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,83	2,17	0,83	183.490,10
(+) Rendimientos de gestión	0,97	2,32	0,97	-447,11
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	151,08
+ Dividendos	0,01	0,05	0,01	-73,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	0,01	-0,02	-235,51
± 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)	0,28	0,84	0,28	-65,68
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,62	1,50	0,62	-56,65
± Otros resultados	0,06	-0,09	0,06	-166,78
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,16	-0,15	75,35
- Comisión de gestión	-0,12	-0,13	-0,12	1,85
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	1,88
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-3,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	2,52
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	72,94
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	183.861,86
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-4,81
+ Otros ingresos	0,00		0,00	183.866,67
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>5.677.673</b>	<b>5.475.675</b>	<b>5.677.673</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

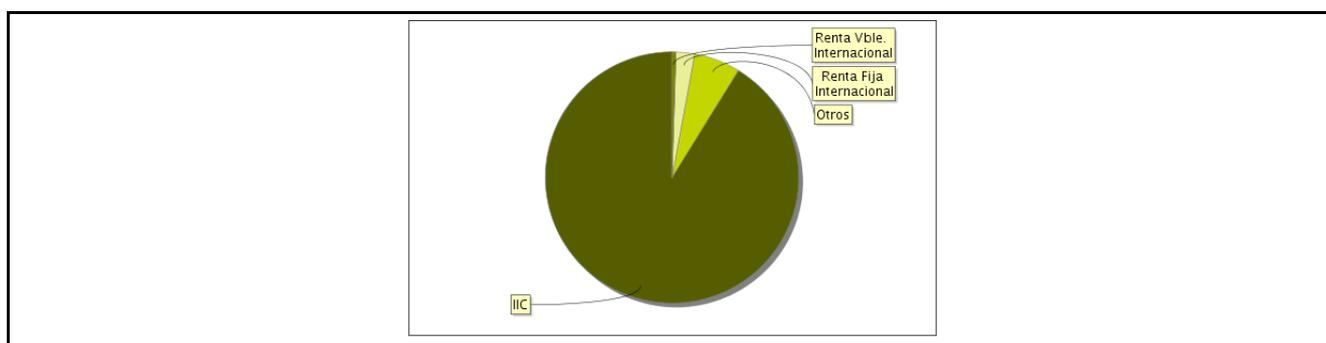
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	29.709	0,52	28.075	0,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	29.709	0,52	28.075	0,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	134.851	2,38	78.318	1,43
TOTAL RENTA FIJA	134.851	2,38	78.318	1,43
TOTAL RV COTIZADA	28.555	0,50	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	28.555	0,50	0	0,00
TOTAL IIC	5.151.592	90,70	4.987.020	91,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.314.998	93,58	5.065.338	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.344.707	94,10	5.093.413	93,02

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"	174.250	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "call"	277.425	Inversión
Total subyacente renta variable		451675	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>451675</b>	
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	28.217	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	38.558	Inversión
FUT MSCI EMERGING MARKET (MXEF	Futuros comprados	54.553	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	90.523	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	27.001	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. MERCER SHORT DURATION GLOB	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR S	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - EURO 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. FRANK - US LOW DUR - I ACC	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. BANKIA FACTOR INVESTING -	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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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. SCHRODER ISF- GLOBAL EM MK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM RISK ALBITRAGE AC	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
PT. BANKIA DOLAR INTERNA, FI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FIDELITY- EURO SHORT BOND	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. ED. ROTHSCHILD START - S (	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
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 E	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. BANKIA INDEX ESPAÑA INTERN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EUROPEAN COVERED	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO EURO SHORT TERM BO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER INT SELECTION FUN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AXA IM EURO LIQUIDITY (AXI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LUX GLOBAL LISTED INFR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MAT	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. SCHRODER GAIA- SIRIOS C US	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NN L US CREDIT IH EUR (ING	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. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	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. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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. ODDO BHF AVENIR EUROPA (OD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. GROUPAMA TRESORERIE P EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM-DYNAMIC USD BOND- IHE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		238852	
FUT USD 1250	Futuros comprados	101.473	Inversión
FUT USD 125000	Futuros comprados	72.835	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		174308	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		413160	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA SOY ASI CAUTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2303), al objeto de sustituir a BANKIA, S.A por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria.

G. 29 de marzo de 2021. Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias.

Cambio de control de Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A.

H. 15 de enero de 2021. Modificación de elementos esenciales del folleto.

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BANKIA, S.A, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKIA SOY ASI CAUTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2303), al objeto de modificar su política de inversión.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

D. Ventas: 124.425 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. 0.10% 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 TIR 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 0.84% frente al índice de referencia que acumuló un -0.19%.

El índice empleado para reflejar la rentabilidad de la Letra del Tesoro ha dejado de estar operativo por lo que se ha sustituido por ML SPANISH GOVMT. BILL.

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

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI CAUTO UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 3,68%, el número de participes en el periodo aumentó en 1.082 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,840%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,150% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,07%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,541% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,371%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 1,01% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA SOY ASI CAUTO CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 4,46%, el número de participes en el periodo aumentó en 27 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,910%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 0,910%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,076% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,07%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,542% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,370%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 1,08% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,335% 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 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 afrontando con ello las consecuencias del Covid. Fuimos adaptando la cartera del fondo a la nueva política de inversión implementada en el trimestre en cuestión.

En Renta Fija redujimos duración de gobierno estadounidense con PT. ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF (SHY US) y PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL OPPORTUNITY Z (MSGOPPZ LX), e invertimos en renta fija China (PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 EUR (UBCIA3E LX)). En Renta Variable, a la vez que aumentamos la exposición, redujimos el peso a futuros de Nasdaq y posicionamos las carteras en 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 en futuros del sector de bancos de Euro Stoxx, y 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 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 (CAM1) y PT. LYXOR ETF SyP 500-A (SP5 FP), mientras que FUT. JPN YEN / USD VTO. (JYM1) y PT.PIMCO FGIS-GLOBAL BOND FUND EHD I EUR (PIMGIEH ID) nos trajeron 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 91,06% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 91,25%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan Amundi, Axa y Candriam.

### 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 3,25% 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 45.084,70 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.

Asi 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	%
ES0159033010 - PARTICIPACIONES Bankia Dolar	EUR	10.470	0,18	10.061	0,18
ES0158967010 - PARTICIPACIONES Bkía Indx Españ	EUR	19.239	0,34	18.014	0,33
<b>TOTAL IIC</b>		29.709	0,52	28.075	0,51
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		29.709	0,52	28.075	0,51
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	134.851	2,38	78.318	1,43
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		134.851	2,38	78.318	1,43
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		134.851	2,38	78.318	1,43
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		134.851	2,38	78.318	1,43
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	28.555	0,50	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		28.555	0,50	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		28.555	0,50	0	0,00
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	84.872	1,49	84.831	1,55
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	38.135	0,67	93.541	1,71
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	363.784	6,41	364.933	6,66
LU1601096537 - PARTICIPACIONES AXAW-EurCrtShort	EUR	179.264	3,16	179.264	3,27
LU1650488494 - PARTICIPACIONES LyxorEuGbner-5Y	EUR	15.600	0,27	15.659	0,29
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	43.560	0,77	43.235	0,79
LU0411704413 - PARTICIPACIONES BRSF-EuropAbsR	EUR	12.823	0,23	13.246	0,24
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc	EUR	140.184	2,47	167.807	3,06
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S MaturEuB	EUR	101.214	1,78	101.083	1,85
LU0539144625 - PARTICIPACIONES Nordea 1-EurCov	EUR	77.026	1,36	77.431	1,41
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur	USD	36.993	0,65	35.593	0,65
LU0490769915 - PARTICIPACIONES HG- UK Abs Ret	EUR	26.309	0,46	25.896	0,47
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JB-Local EmrgBn	USD	72.348	1,27	76.134	1,39
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	63.821	1,12	57.015	1,04
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	47.242	0,83	44.696	0,82
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	82.007	1,44	106.525	1,95
LU0192062460 - PARTICIPACIONES UBAM-Dyn USD Bn	EUR	81.206	1,43	81.247	1,48
LU0885728070 - PARTICIPACIONES SchrGAIA Siri \$	USD	12.567	0,22	11.896	0,22
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	31.962	0,56	33.679	0,62
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDR BONS-¿ SH	EUR	79.404	1,40	79.507	1,45
LU085355893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	53.656	0,95	54.798	1,00
LU0727124470 - PARTICIPACIONES FT US LD-I ACCE	EUR	12.156	0,21	12.156	0,22
FR0010773614 - PARTICIPACIONES IEDR Start - S	EUR	13.314	0,23	13.295	0,24
LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai	USD	65.973	1,16	19.705	0,36
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES PimcoGisInFdIns	EUR	50.092	0,88	50.227	0,92
LU0980588775 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S	EUR	47.167	0,83	47.185	0,86
IE00B58HMN42 - PARTICIPACIONES UBSE#CMCICCompo	EUR	50.287	0,89	46.000	0,84
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	15.790	0,28	15.807	0,29
LU1731833999 - PARTICIPACIONES FF-EurShrt Bond	EUR	268.046	4,72	268.046	4,90
IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD	EUR	176.862	3,12	180.852	3,30
LU0803997666 - PARTICIPACIONES INN L US Credit	EUR	55.572	0,98	58.273	1,06
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa	USD	63.202	1,11	7.729	0,14
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandrLongShrtRS	EUR	47.757	0,84	47.801	0,87
FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-H2	EUR	273.616	4,82	273.942	5,00
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	70.196	1,24	69.276	1,27
LU0151333506 - PARTICIPACIONES Candriam CR SC	EUR	46.631	0,82	46.492	0,85
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFsyP	EUR	47.680	0,84	42.599	0,78
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	52.958	0,93	54.255	0,99
LU0992624949 - PARTICIPACIONES CarmigPortf Sec	EUR	155.293	2,74	154.690	2,83
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia Amlntn	EUR	34.884	0,61	34.455	0,63
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	2.379	0,04	2.198	0,04
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	5.999	0,11	5.731	0,10
BE0948484184 - PARTICIPACIONES DIPAM-INV B Eqty	EUR	65.002	1,14	0	0,00
LU1900234946 - PARTICIPACIONES InvJapneseEQAd	EUR	27.082	0,48	25.941	0,47
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	38.866	0,68	38.215	0,70
LU2035228605 - PARTICIPACIONES FraTem Glb BD	EUR	35.479	0,62	36.498	0,67
LU2035228431 - PARTICIPACIONES FT US Opportu	EUR	28.309	0,50	27.795	0,51
IE00BKBDT551 - PARTICIPACIONES MERC SD GLB1	EUR	29.008	0,51	0	0,00
FR0013065299 - PARTICIPACIONES Groupama Tesor	EUR	336.246	5,92	336.610	6,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1353442731 - PARTICIPACIONES FF-EurDyGrowth	EUR	44.184	0,78	42.600	0,78
LU1437018168 - PARTICIPACIONES AmundiIndex Eur	EUR	99.880	1,76	100.881	1,84
LU1297941517 - PARTICIPACIONES invesco eu st	EUR	86.199	1,52	86.280	1,58
LU2075271499 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb EMk	USD	32.563	0,57	30.627	0,56
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	26.091	0,46	24.522	0,45
FR0013016615 - PARTICIPACIONES AMUNDI CASH	EUR	496.334	8,74	441.928	8,07
LU1067342086 - PARTICIPACIONES SCHRODER IN-EUR	EUR	54.557	0,96	54.787	1,00
IE00BDFL4P12 - PARTICIPACIONES Ish Diversified	EUR	17.982	0,32	15.983	0,29
FR0013480332 - PARTICIPACIONES Candriam Risk	EUR	48.551	0,86	47.970	0,88
LU1428951294 - PARTICIPACIONES Vontobel FundUS	USD	41.401	0,73	38.615	0,71
IE00BG0R1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	51.156	0,90	49.754	0,91
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM Euro	EUR	169.703	2,99	169.923	3,10
LU2040206711 - PARTICIPACIONES Invesco GLB TR	EUR	75.172	1,32	76.224	1,39
IE00BD4GV124 - PARTICIPACIONES LEGG MAS CB INF	EUR	34.799	0,61	0	0,00
LU1665238009 - PARTICIPACIONES MyG Lux Global	EUR	23.469	0,41	0	0,00
LU2200675218 - PARTICIPACIONES UBS-CHINA FX	EUR	56.192	0,99	0	0,00
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	33.540	0,59	0	0,00
IE00B7WCJ491 - PARTICIPACIONES LM-BW Glb Fx In	EUR	0	0,00	19.888	0,36
US4642874576 - PARTICIPACIONES ShBarc13YTreBo	USD	0	0,00	123.246	2,25
<b>TOTAL IIC</b>		5.151.592	90,70	4.987.020	91,08
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		5.314.998	93,58	5.065.338	92,51
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		5.344.707	94,10	5.093.413	93,02

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