

CAIXABANK EVOLUCION SOSTENIBLE 15, FI

Nº Registro CNMV: 2704

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28051 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/02/2003

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: Se aplicarán criterios financieros y extra-financieros o de inversión socialmente responsable (Medioambientales, Sociales y de Gobierno

Corporativo), la mayoría de la cartera cumple con el ideario ético. Invertirá, al menos, un 50% del patrimonio en IIC financieras (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, menos del 30% (en condiciones normales será el 15%) de la exposición total en renta variable de

cualquier capitalización y sector, y el resto, en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario

cotizados o no, líquidos y en bonos verdes y bonos sociales), 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-) o sin rating, con duración media

de la cartera de renta fija no predeterminada.

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	0,16	0,16	0,16	0,43
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,07	-0,11	-0,07	-0,09

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE UNIVERSAL	8.007.829,52	8.521.769,80	43.605	46.932	EUR	0,00	0,00	100.00	NO
CLASE CARTERA	86.915,00	92.003,66	117	116	EUR	0,00	0,00	0.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	1.055.043	1.096.293	1.303.953	1.639.615
CLASE CARTERA	EUR	9.146	9.432	8.553	7.045

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE UNIVERSAL	EUR	131,7514	128,6462	127,9347	122,9584
CLASE CARTERA	EUR	105,2286	102,5195	101,4948	97,0963

(*)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	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,05	0,05	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,25	1,93							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	11-05-2021				
Rentabilidad máxima (%)	0,28	01-04-2021				

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,52	2,03							
Ibex-35	15,25	13,98							
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,46	6,46							

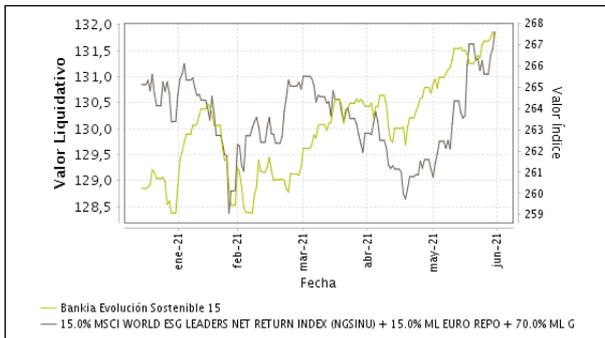
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

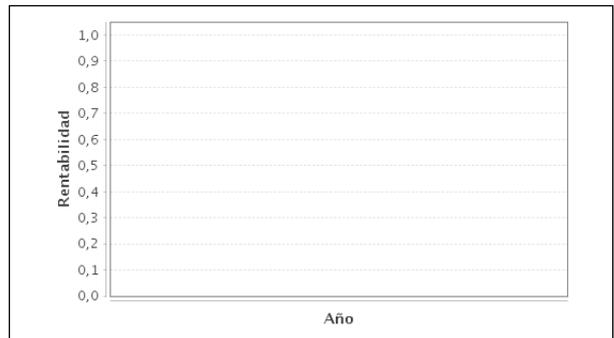
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,34	0,34	0,35	0,35	1,39	1,35	1,31	1,10

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,46	2,04							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	11-05-2021				
Rentabilidad máxima (%)	0,29	01-04-2021				

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,52	2,03							
Ibex-35	15,25	13,98							
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,42	6,42							

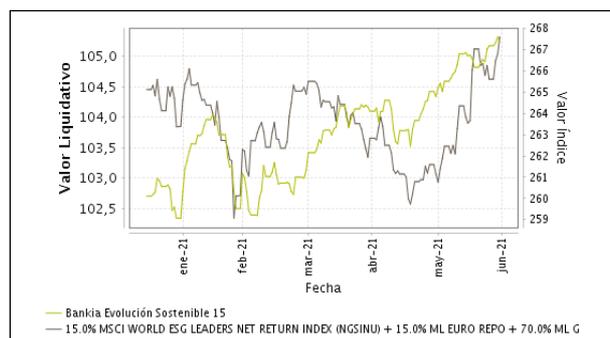
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

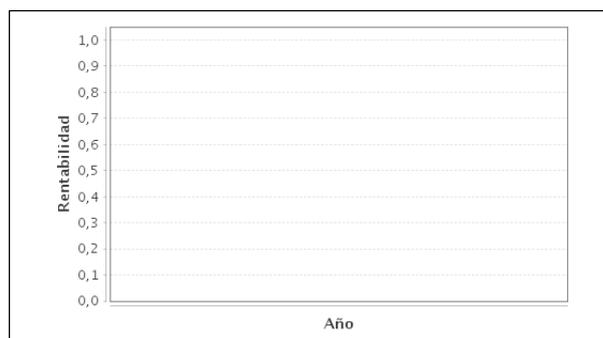
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,22	0,23	0,24	0,23	0,94	0,90	0,47	

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	2.238.314	139.204	0,06
Renta Fija Internacional	1.553.363	107.602	0,64
Renta Fija Mixta Euro	604.447	27.601	0,75
Renta Fija Mixta Internacional	7.647.641	232.761	1,58
Renta Variable Mixta Euro	165.432	8.666	1,51
Renta Variable Mixta Internacional	1.762.573	56.711	3,27
Renta Variable Euro	284.725	17.259	2,01
Renta Variable Internacional	1.732.969	127.851	5,23
IIC de Gestión Pasiva	16.725	611	0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo	824.319	25.673	-0,20
Garantizado de Rendimiento Variable	1.865.314	73.882	-0,16
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	258.680	13.846	0,86
Global	1.595.531	204.825	1,57
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	732.730	19.775	-0,01
IIC que Replica un Índice	195.575	6.558	4,44
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	21.478.338	1.062.824	1,51

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.009.360	94,85	1.060.749	95,93
* Cartera interior	10.313	0,97	10.061	0,91
* Cartera exterior	998.696	93,85	1.050.466	95,00
* Intereses de la cartera de inversión	351	0,03	222	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	47.543	4,47	43.817	3,96
(+/-) RESTO	7.285	0,68	1.159	0,10
TOTAL PATRIMONIO	1.064.189	100,00 %	1.105.725	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)	1.105.725	1.159.062	1.105.725	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,23	-8,01	-6,23	-26,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,37	3,31	2,37	139,47
(+) Rendimientos de gestión	2,77	3,68	2,77	21,39
+ Intereses	0,04	0,02	0,04	88,13
+ Dividendos	0,00	0,02	0,00	-80,17
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	0,15	-0,03	-119,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,02		0,02	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,83	0,18	0,83	336,48
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,88	3,37	1,88	-47,02
± Otros resultados	0,03	-0,06	0,03	-156,71
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,43	-0,43	187,60
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	-6,43
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-6,35
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-11,26
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	11,57
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	200,07
(+) Ingresos	0,03	0,06	0,03	-69,52
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,03	0,02	0,03	30,45
+ Otros ingresos	0,00	0,04	0,00	-99,97
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.064.189	1.105.725	1.064.189	

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

3. Inversiones financieras

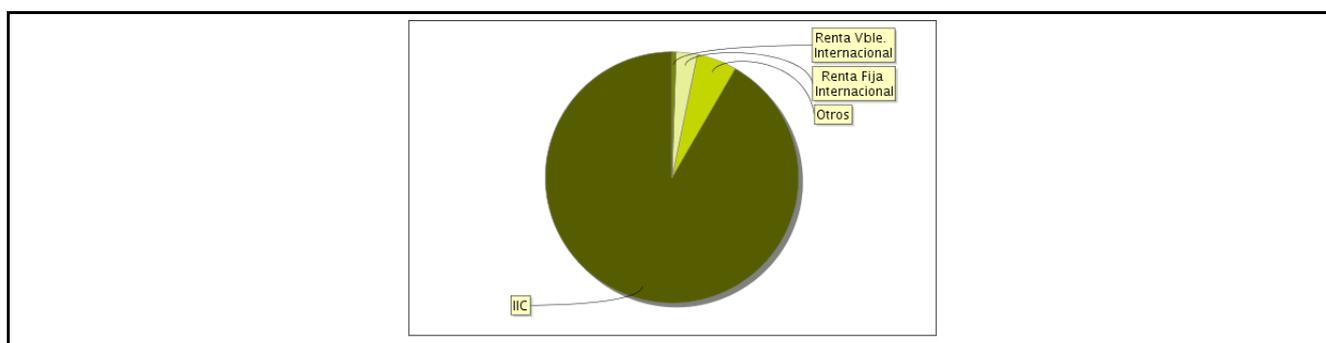
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	10.359	0,97	10.061	0,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.359	0,97	10.061	0,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	28.678	2,69	18.192	1,65
TOTAL RENTA FIJA	28.678	2,69	18.192	1,65
TOTAL RV COTIZADA	5.582	0,52	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	5.582	0,52	0	0,00
TOTAL IIC	965.193	90,71	1.032.452	93,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	999.453	93,92	1.050.644	95,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.009.812	94,89	1.060.705	95,92

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
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	4.772	Inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	43.696	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	27.927	Inversión
FUT MSCI EMERGING MARKET (MXEF	Futuros comprados	16.064	Inversión
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANK - US LOW DUR - I ACC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS - INCOME FUND-IN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - TOTAL RET	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. LYXOR/TIEDMNN ARB ST - I E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA FACTOR INVESTING -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO - LOW AVG DURATION F	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 ALTERNARTIVE S	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. AMUNDI GOVT BOND LOWEST RA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM INDEX ARBITRAGE-	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG EMERGING MARKETS BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE LUX- CREDIT O	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN ELECTRON GLOB UCI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ISHARES DIVERSIFIED COMMOD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS ETF CMCI COMPOS H EUR	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. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. ED. ROTHSCHILD - BOND ALLO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - S/T EM CRP BD-HJ	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MERCER SHORT DURATION GLOB	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FLOAT RATE USD CP-C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER INT SELECTION FUN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ODDO BHF AVENIR EUROPA (OD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN-JPM INC OPPORT-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	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 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
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 BARDIN HILL AR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM BONDS - EURO SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		92459	
FUT USD 125000	Futuros comprados	43.605	Inversión
FUT USD 1250	Futuros comprados	8.473	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		52078	
TOTAL OBLIGACIONES		144537	

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 EVOLUCION SOSTENIBLE 15, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2704), 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 EVOLUCION PRUDENTE, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2704), al objeto de modificar su vocación inversora, y por consiguiente, su política de inversión, así como incluir los gastos de utilización del índice de referencia.

J. 21 de Mayo de 2021. Modificación del límite horario aplicable a suscripciones y reembolsos, considerado como no esencial por la CNMV previa consulta de la Gestora.
El nuevo límite horario aplicable a suscripciones y reembolsos se fija en las 15:00 horas, desde el día 24 de mayo de 2021,

inclusive.

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: 21.756 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. 0.27% 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

Si el año comenzaba con la vacunación masiva contra la Covid 19, el segundo trimestre ha estado marcado por un aumento considerable del ritmo de vacunación lo que ha permitido un mayor grado de movilidad, con caída de los contagios y de la cifra de muertes. En la zona euro, las economías más expuestas al sector industrial han sido las primeras en iniciar la recuperación. Las referencias económicas en general han mantenido el tono positivo de la actividad en la zona euro y en EEUU, aunque continúan reflejando los problemas de abastecimiento de algunas materias primas que están limitando la producción y generando presiones al alza sobre los precios. El IPC en USA aumentó en mayo el 5% en tasa interanual, el mayor ritmo desde agosto de 2008, lo que ha llevado a la FED a dibujar la subida de tipos en el horizonte. El BCE, que en marzo incrementó las compras netas en el PEPP, deja el debate sobre el repliegue de esas compras de deuda a la vuelta del verano.

Los resultados empresariales han vuelto a sorprender al alza, con los del 4T20 y 1T21 superando las previsiones de los analistas (SyP y Euro Stoxx). La estimación de crecimiento del PIB en 2021 se sitúa en el 6,4% en USA y el 4,4% en Europa (FMI@abril 2021). La evolución de la renta variable ha sido positiva con el SyP 500 subiendo +18%, el Euro Stoxx

50 +14,4% y el IBEX35 +9,3%. En renta fija, los planes de estímulo fiscal y las expectativas de un aumento de la inflación aceleraron la subida de las rentabilidades de la deuda en EEUU y Europa, aunque en la parte final del semestre dicha subida se moderó por la incertidumbre que introduce la variante Delta. La TIR del tesoro americano a 10 años subió 56 p.b. en el semestre, cerrando en 1,47%, mientras que la alemana aumentó 36 p.b. hasta un -0,21%.

Somos optimistas con respecto a la evolución de la renta variable en los próximos trimestres, el crecimiento mundial continuará repuntando y se mantiene la confianza en los estímulos fiscales de Europa y Estados Unidos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Concluye el primer semestre con una notable mejora producida por la reapertura de las economías que ha llevado a las bolsas a máximos, la volatilidad a mínimos y los bonos, a pesar de la recuperación de las últimas semanas, deberían volver a la senda de la depreciación. La mejora de la coyuntura hace brillar al universo de las materias primas como el petróleo, que se sitúa en máximos de 3 años. Por otro lado, la vacunación ha despegado durante el segundo trimestre en la mayoría de regiones del mundo, con China y Europa a la cabeza. También se acelera el ritmo en otros países asiáticos como Japón e India, mientras que América del Sur va ganando tracción poco a poco.

Durante el periodo fuimos cambiando la exposición geográfica en renta variable, favoreciendo Europa frente a mercados emergentes. En renta fija, redujimos exposición a la parte europea. Tenemos en cartera participaciones de baja calidad crediticia por debajo del límite del 20% máximo establecido en su política de inversión.

c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de +1,93% frente al objetivo de +0,55%.

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

CLASE: PT.BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 15 UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 3,76%, el número de participes en el periodo disminuyó en 3.327 y la rentabilidad en el trimestre fue de 1,930%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 2,250%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,212% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,12%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,285% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,327%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,71% en el trimestre.

CLASE: PT.BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 15 CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 3,03%, el número de participes en el periodo aumentó en 1 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,040%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 2,460%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,092% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,12%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,286% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,326%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,82% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,239% en el periodo.

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 2,462% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Para afrontar los efectos del Covid, este trimestre se ha llevado a cabo una importante diversificación geográfica y sectorial. A lo largo del trimestre comenzamos a diversificar posiciones en renta variable reduciendo peso en mercados emergentes, trasladando esa inversión hacia Europa. Así mismo, cerramos la estructura de opciones call sobre el Euro Stoxx 50 y compramos futuros sobre el mismo índice. Bajamos peso en renta fija europea de corto plazo a través de dos vehículos: BLACKROCK EURO SHORT DURATION BOND (MERESGI LX) y el CANDRIAM EURO SHORT TERM (CANBESS LX) y en la parte de gestión alternativa multiactivo, hicimos un cambio de producto, apostando por el: FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGY (FTKSEH1 LX) en detrimento del: BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTISTRATEGY (BXDMSIE ID).

Los vehículos que más rentabilidad nos aportaron en el periodo fueron los futuros sobre el Euro Stoxx 50 y el SyP 500. Por

otro lado, PT. FIDELITY EURO SHORT BOND (FFESTRE LX) fue el que mostró un peor comportamiento.

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 84,61% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 91,67%. Las gestoras internacionales con mayor exposición agregada en cartera son BlackRock, Mercer y Schroder.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT.BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 15 CARTERA, FI alcanzó 2.59%; La volatilidad histórica de la clase PT.BANKIA EVOLUCION SOSTENIBLE 15 UNIVERSAL, FI 2.59% en línea con los mercado 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 17.081,97 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

La primera mitad del año concluye con un cuarto de la población mundial vacunada con al menos una dosis, de las cuales más de un 10% ya han recibido la pauta completa. Sin embargo, la expansión de la variante delta, que todavía no es predominante en la mayoría de Europa ni Estados Unidos, provocará un repunte de casos durante las próximas semanas. El exceso de ahorro de los hogares y el apoyo fiscal y monetario nos permiten confiar en que seguirá el crecimiento económico y que el consumo privado continuará siendo el motor de la actividad. En los próximos meses, esperamos que Europa coja el testigo y acelere su crecimiento. Prueba de ello fue la batería de indicadores de confianza del mes de junio que batieron ampliamente expectativas.

A esta recuperación cíclica, se unirán en la segunda mitad del año la llegada de los fondos de Reconstrucción Europea, que se presentan como una oportunidad para elevar el crecimiento potencial de la región en el medio plazo.

Los principales índices bursátiles a ambos lados del atlántico han vuelto a alcanzar máximos históricos apoyados en la reapertura económica, la abundante liquidez favorecida por las políticas de estímulo, un escenario de tipos de interés favorables y por la positiva evolución de los beneficios empresariales. Por otro lado, el aumento de la pendiente de la

curva debería continuar dadas las buenas perspectivas económicas, una inflación al alza y unos bancos centrales que deberían empezar a cristalizar su cambio de mensaje.

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	10.359	0,97	10.061	0,91
TOTAL IIC		10.359	0,97	10.061	0,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.359	0,97	10.061	0,91
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	28.678	2,69	18.192	1,65
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		28.678	2,69	18.192	1,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		28.678	2,69	18.192	1,65
TOTAL RENTA FIJA		28.678	2,69	18.192	1,65
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	5.582	0,52	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		5.582	0,52	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		5.582	0,52	0	0,00
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	13.011	1,22	26.963	2,44
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RGC ConsTreEq	EUR	15.941	1,50	14.609	1,32
LU0411704413 - PARTICIPACIONES BRSF-EuroAbsR	EUR	49.235	4,63	48.901	4,42
IE0032379574 - PARTICIPACIONES PIMCO-LowAvgDur	USD	18.720	1,76	18.189	1,64
LU0490769915 - PARTICIPACIONES HG- UK Abs Ret	EUR	47.814	4,49	46.358	4,19
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JB-Local EmrgBn	USD	20.913	1,97	21.559	1,95
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	8.210	0,77	7.406	0,67
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	12.314	1,16	11.182	1,01
LU0915363070 - PARTICIPACIONES Nordea 1 EUR HG	EUR	35.887	3,37	35.963	3,25
LU0192064839 - PARTICIPACIONES UBAM-Corporate	EUR	28.614	2,69	28.960	2,62
LU0289473133 - PARTICIPACIONES JPM-Inc Opport	EUR	35.628	3,35	35.540	3,21
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDR BONS-¿ SH	EUR	9.193	0,86	17.715	1,60
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	36.011	3,38	35.836	3,24
LU0727124470 - PARTICIPACIONES FT US LD-I ACCE	EUR	12.589	1,18	12.541	1,13
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES PimcoGisInFdlns	EUR	33.625	3,16	33.111	2,99
LU0908588775 - PARTICIPACIONES INFL I-Loomis S	EUR	22.050	2,07	21.830	1,97
IE00B58HNM42 - PARTICIPACIONES UBSEITCMCICompo	EUR	9.971	0,94	8.188	0,74
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GolEnvi	EUR	18.216	1,71	5.388	0,49
LU1426150964 - PARTICIPACIONES EdR-BondAllocat	EUR	36.662	3,45	36.128	3,27
LU1511858513 - PARTICIPACIONES Candriam TotRet	EUR	31.017	2,91	30.956	2,80
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	38.374	3,61	38.529	3,48
FR0012088805 - PARTICIPACIONES Candriam Arb-RS	EUR	28.211	2,65	28.088	2,54
LU0803997666 - PARTICIPACIONES INN L US Credit	EUR	19.598	1,84	19.861	1,80
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa	USD	2.798	0,26	2.425	0,22
LU1797810691 - PARTICIPACIONES MyG EmergMark	EUR	12.548	1,18	0	0,00
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	28.158	2,65	27.503	2,49
LU0151333506 - PARTICIPACIONES Candriam CR SC	EUR	34.318	3,22	34.094	3,08
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	13.674	1,28	14.106	1,28
IE00B8BS6228 - PARTICIPACIONES Lyxor Newcits	EUR	24.550	2,31	23.646	2,14
LU1849560120 - PARTICIPACIONES ThLux CredOpp2	EUR	36.051	3,39	35.786	3,24
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia AmIntn	EUR	8.399	0,79	8.153	0,74
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	3.081	0,29	2.862	0,26
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	5.096	0,48	4.836	0,44
LU2044298631 - PARTICIPACIONES Pictet Asset E	EUR	20.224	1,90	20.014	1,81
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	2.431	0,23	2.469	0,22
LU1598044615 - PARTICIPACIONES FrTemF-K2AltSt	EUR	51.596	4,85	62.573	5,66
IE00BKBDT551 - PARTICIPACIONES MERC SD GLB1	EUR	43.092	4,05	0	0,00
LU1681040900 - PARTICIPACIONES Amundi Floating	USD	2.511	0,24	2.429	0,22
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	4.454	0,42	1.004	0,09
LU1067342086 - PARTICIPACIONES SCHRODER IN-EUR	EUR	60.623	5,70	60.288	5,45
IE00BDFL4P12 - PARTICIPACIONES Ish Diversified	EUR	10.818	1,02	8.694	0,79
IE00BG0R1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	6.072	0,57	5.235	0,47
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	12.896	1,21	0	0,00
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc	EUR	0	0,00	51.373	4,65
IE0032895942 - PARTICIPACIONES iSh\$CrBdUCITS	USD	0	0,00	4.452	0,40
LU0885728070 - PARTICIPACIONES SchrGAIA Siri \$	USD	0	0,00	18.339	1,66
IE00BN8SY486 - PARTICIPACIONES BkckStn MultiSt	EUR	0	0,00	25.407	2,30
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	0	0,00	12.977	1,17
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM Euro	EUR	0	0,00	5.495	0,50
US4642874576 - PARTICIPACIONES ShBarc13YTreBo	USD	0	0,00	14.492	1,31
TOTAL IIC		965.193	90,71	1.032.452	93,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		999.453	93,92	1.050.644	95,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.009.812	94,89	1.060.705	95,92

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