

CAIXABANK SOY ASI DINAMICO, FI

Nº Registro CNMV: 2304

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: 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: Global

Perfil de Riesgo: 5, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva, que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas (con un porcentaje no superior al 30% del patrimonio), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición a renta variable estará entre el 0% y el 100%. El resto se invertirá (directa o indirectamente a través de IIC) en activos de renta fija pública y/o privada.

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	0,06	0,15	0,06	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,05	-0,25	-0,05	-0,07

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 CARTERA	14.673,41	14.140,65	28	27	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	1.221.749,30	1.212.791,77	7.818	7.924	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	1.745	1.542	1.275	694
CLASE UNIVERSAL	EUR	175.333	160.403	173.791	160.278

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	118,9297	109,0370	105,0145	89,3667
CLASE UNIVERSAL	EUR	143,5101	132,2596	128,7266	110,8536

(*)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 CARTERA	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

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	9,07	5,00	3,87	7,41	4,02	3,83	17,51		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,10	11-05-2021	-1,16	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	20-05-2021	1,66	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,97	6,33	9,38	9,64	10,08	19,86	7,17		
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	5,91		

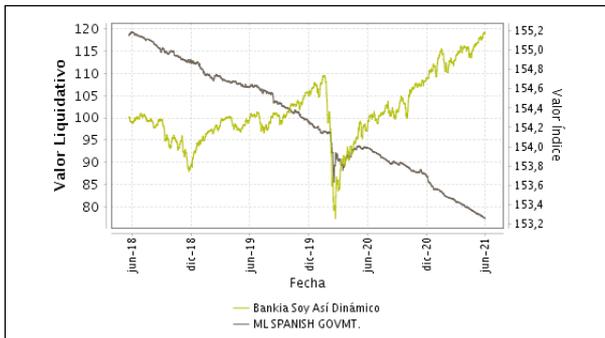
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

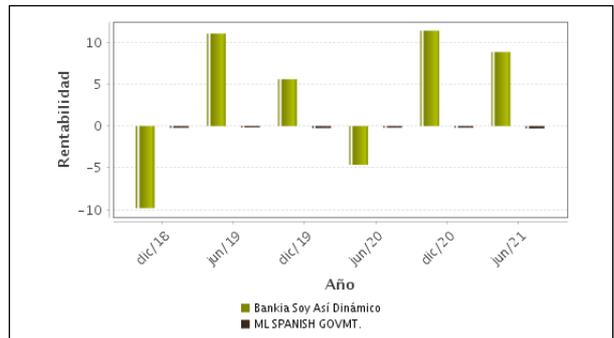
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,66	0,33	0,33	0,32	0,32	1,29	1,32	0,75	

(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 UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	8,51	4,73	3,61	7,12	3,74	2,74	16,12	-11,66	1,81

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	11-05-2021	-1,16	27-01-2021	-7,39	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,91	20-05-2021	1,66	01-03-2021	6,40	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,97	6,33	9,38	9,64	10,08	19,86	7,16	7,47	8,73
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,03	0,06	0,05	0,17	0,21	0,11	0,15	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,10	14,10	14,10	14,10	14,10	14,10	6,00	6,00	4,96

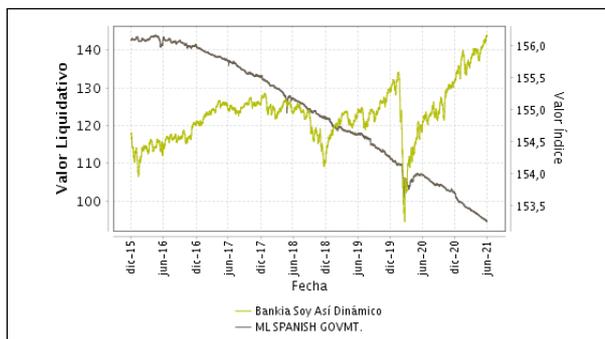
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

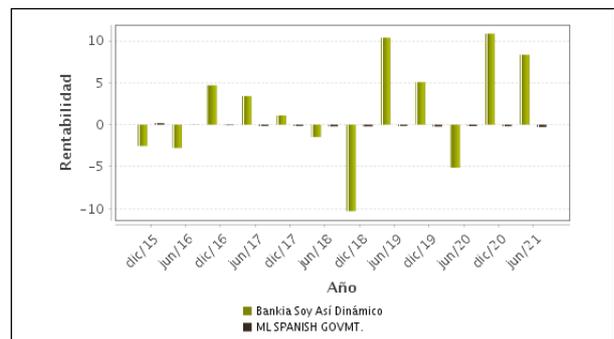
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,18	0,59	0,59	0,59	0,59	2,34	2,37	2,44	2,08

(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	164.838	93,09	149.721	92,45
* Cartera interior	7.064	3,99	6.786	4,19
* Cartera exterior	157.746	89,08	142.922	88,25
* Intereses de la cartera de inversión	28	0,02	14	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.402	5,31	9.392	5,80
(+/-) RESTO	2.838	1,60	2.832	1,75
TOTAL PATRIMONIO	177.078	100,00 %	161.945	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)	161.945	154.536	161.945	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,84	-5,87	0,84	-115,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	8,19	10,58	8,19	66.971,50
(+) Rendimientos de gestión	9,16	11,50	9,16	-2.275,96
+ Intereses	0,02		0,02	-1.804,99
+ Dividendos	0,03	0,16	0,03	-80,41
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	0,03	-0,02	-195,85
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,04		0,04	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,53	3,30	0,53	-82,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	8,49	8,42	8,49	7,24
± Otros resultados	0,07	-0,41	0,07	-119,10
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,98	-0,93	-0,98	1.196,34
- Comisión de gestión	-0,86	-0,88	-0,86	4,85
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	4,89
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	1,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	49,13
- Otros gastos repercutidos	-0,07		-0,07	1.135,73
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	68.051,12
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	31,12
+ Otros ingresos	0,00		0,00	68.020,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	177.078	161.945	177.078	

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

3. Inversiones financieras

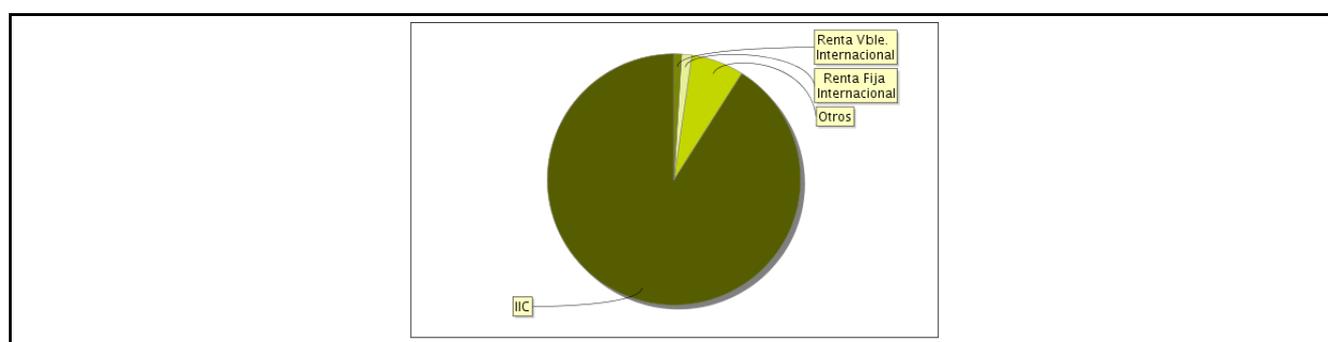
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	7.117	4,02	6.786	4,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.117	4,02	6.786	4,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.294	1,30	1.110	0,69
TOTAL RENTA FIJA	2.294	1,30	1.110	0,69
TOTAL RV COTIZADA	1.700	0,96	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.700	0,96	0	0,00
TOTAL IIC	154.101	87,00	141.936	87,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	158.095	89,26	143.046	88,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	165.212	93,28	149.832	92,52

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 EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	12.774	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	5.476	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	476	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	2.148	Inversión
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	5.506	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - MTX SUSTAI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA FACTOR INVESTING -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN TEMPLETON K2 WELL	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la 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. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 ALTERNARTIVE S	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL EM MK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO JAPNESE EQ-SA EUR	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. LYXOR ETF SyP 500-A (SP5 F	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS - COMMOD REAL RE	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. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1-GLOBAL STABLE EQU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS ETF CMCI COMPOS H EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL JAPAN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO GLOBAL TOTAL RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA INDEX ESPAÑA INTERN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FLOAT RATE USD CP-C	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. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN EM MARKET SC - I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI GOVT BOND LOWEST RA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LEGGMASON CLEARBRIDGE INFR	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. THREADNEEDLE LUX - PAN EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - US EQUITY	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		26380	
FUT USD 125000	Futuros comprados	17.751	Inversión
FUT USD 1250	Futuros comprados	15.212	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		32963	
TOTAL OBLIGACIONES		59343	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>F. 5 de febrero de 2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., BANKIA, S.A, y de CECABANK, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de BANKIA SOY ASÿ DINAMICO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2304), al objeto de sustituir a BANKIA, S.A por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria.</p> <p>G. 29 de marzo de 2021. Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias. Cambio de control de Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A.</p> <p>J. 21 de Mayo de 2021. Modificación del limite horario aplicable a suscripciones y reembolsos, considerado como no esencial por la CNMV previa consulta de la Gestora. El nuevo limite horario aplicable a suscripciones y reembolsos se fija en las 15:00 horas, desde el dia 24 de mayo de 2021, inclusive.</p>
--

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

	SI	NO
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. Compras: 1.256 miles de EUR. Ventas: 7.564 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. 0.57% 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.

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 4.73% frente al índice de referencia que acumuló un 2.90%.

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

CLASE: PT. BANKIA SOY ASY DINMICO UNIVERSAL, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 9,31%, el número de participes en el periodo disminuyó en 106 y la rentabilidad en el trimestre fue de 4,730%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,443% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,13%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,911% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,105%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 4,84% en el trimestre.

CLASE: PT. BANKIA SOY ASY DINMICO CARTERA, FI

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 13,18%, el número de participes en el periodo aumentó en 1 y la rentabilidad en el trimestre fue de 5,000%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 9,070%. Los gastos soportados por la clase fueron de -0,176% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,13%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,914% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,102%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 5,11% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,346% 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 3,083% 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 En Renta Variable, rotamos desde mercados emergentes hacia Europa, tanto a través de futuros (venta de FUT. E-MINI MSCI EMG MKT VTO. JUN 21 (MESM1). Las compras en Europa, se implementaron a través de futuros sobre el Eurostoxx. También compramos de los mencionados futuros para compensar la venta de las opciones call que manteníamos, optando por invertir en activos de delta 1.

Las posiciones que mayor rentabilidad han aportado en el periodo han sido las de PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TRENDS EQUITIES- I EUR(RGCTEIE LX) y PT. UBS ETF CMCI COMPOS H EUR (CCEUAS IM), mientras que FUT. JPN YEN / USD (JYM1) PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA3A (UBCOIA3 LX) nos detrajeron ganancias.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 85,47% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 91.04%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan UBS, Vontobel, y Amundi.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA SOY ASÿ DINÿMICO CARTERA, FI alcanzó 8.95%; La volatilidad histórica de la clase PT. BANKIA SOY ASÿ DINÿMICO UNIVERSAL, FI 8.95% 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 2.725,43 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, y más de un 10% con pauta completa. Sin embargo, la expansión de la variante delta, provocará un repunte de casos durante las próximas semanas, aunque esperamos que la efectividad de las vacunas impida que esta presión se traslade a los hospitales.

Un mayor optimismo, el exceso de ahorro de los hogares por el confinamiento y los apoyos fiscales y monetarios, son factores que nos permiten confiar en que seguirá el crecimiento económico y que el consumo privado continuará siendo el motor de la actividad. Así, esperamos que Europa coja el testigo y acelere su crecimiento.

A esta recuperación ciclica, 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 de la región.

Los principales índices bursátiles 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.

Por lo tanto, seguimos siendo optimistas con respecto a la evolución de los activos de riesgo 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	5.283	2,98	5.131	3,17
ES0158967010 - PARTICIPACIONES Bkia Indx Españ	EUR	1.834	1,04	1.654	1,02
TOTAL IIC		7.117	4,02	6.786	4,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.117	4,02	6.786	4,19
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	2.294	1,30	1.110	0,69
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.294	1,30	1.110	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.294	1,30	1.110	0,69
TOTAL RENTA FIJA		2.294	1,30	1.110	0,69
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	1.700	0,96	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.700	0,96	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.700	0,96	0	0,00
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	161	0,09	6.534	4,03
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	12.247	6,92	11.224	6,93
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muznich-Enhanc	EUR	1.570	0,89	1.552	0,96
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JB-Local EmrgBn	USD	4.848	2,74	4.997	3,09
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	4.277	2,42	3.567	2,20
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	7.632	4,31	6.884	4,25
LU0097890064 - PARTICIPACIONES Nordea1-GlbStbE	EUR	2.939	1,66	2.471	1,53
IE00B1BXJ858 - PARTICIPACIONES PimcoComm RR St	USD	3.258	1,84	2.561	1,58
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF - Glb Infr	USD	6.009	3,39	10.169	6,28
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	1.408	0,79	1.421	0,88
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	1.667	0,94	1.659	1,02
LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai	USD	2.711	1,53	2.522	1,56
LU0980588775 - PARTICIPACIONES IPLF I-Loomis S	EUR	937	0,53	928	0,57
IE00B58HMN42 - PARTICIPACIONES UBSEtCMCICompo	EUR	7.901	4,46	6.488	4,01
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi	EUR	3.389	1,91	2.917	1,80
IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD	EUR	3.564	2,01	5.309	3,28
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa	USD	3.309	1,87	2.868	1,77
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandrlongShrtRS	EUR	1.582	0,89	1.578	0,97
LU1849566168 - PARTICIPACIONES ThLux Pan Europ	EUR	1.578	0,89	1.395	0,86
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFSyP	EUR	11.447	6,46	9.549	5,90
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	4.115	2,32	4.923	3,04
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia Amlntr	EUR	2.059	1,16	1.999	1,23
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	232	0,13	216	0,13
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	53	0,03	50	0,03
LU2039786699 - PARTICIPACIONES FT K2 WrllngEB	USD	857	0,48	805	0,50
BE0948484184 - PARTICIPACIONES DPAM-INV B Eqty	EUR	7.344	4,15	0	0,00
LU1900234946 - PARTICIPACIONES InvJapneseEQAd	EUR	3.199	1,81	3.123	1,93
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	8.578	4,84	8.713	5,38
LU2035228605 - PARTICIPACIONES FraTem Glb BD	EUR	681	0,38	700	0,43
LU2035228431 - PARTICIPACIONES FT US Opportu	EUR	2.619	1,48	2.255	1,39
LU1598044615 - PARTICIPACIONES FrTemIF-K2AltSt	EUR	688	0,39	670	0,41
LU1353442731 - PARTICIPACIONES FF-EurDyGrowth	EUR	8.751	4,94	7.912	4,89
LU1681040900 - PARTICIPACIONES Amundi Floating	USD	1.806	1,02	1.747	1,08
LU2075271499 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb Emk	USD	1.257	0,71	1.131	0,70
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	3.165	1,79	3.026	1,87
LU1428951294 - PARTICIPACIONES Vontobel FundUS	USD	6.218	3,51	5.424	3,35
IE00BG0R1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	5.595	3,16	4.823	2,98
LU2040206711 - PARTICIPACIONES Invesco GLB TR	EUR	1.600	0,90	1.605	0,99
IE00BD4GV124 - PARTICIPACIONES LEGG MAS CB INF	EUR	5.285	2,98	0	0,00
LU2200675218 - PARTICIPACIONES UBS-CHINA FX	EUR	1.713	0,97	0	0,00
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	5.854	3,31	0	0,00
IE0032895942 - PARTICIPACIONES ISH\$CrBdUCITS	USD	0	0,00	4.586	2,83
IE00BN8SY486 - PARTICIPACIONES BkckStrn MultiSt	EUR	0	0,00	987	0,61
FR0000978371 - PARTICIPACIONES AXA IM Euro	EUR	0	0,00	650	0,40
TOTAL IIC		154.101	87,00	141.936	87,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		158.095	89,26	143.046	88,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		165.212	93,28	149.832	92,52

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