

## CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI

Nº Registro CNMV: 2342

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

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

**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.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

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

### Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

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: 06/04/2001

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 - Medio-alto

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en renta variable entre un 50% y un 100%. El resto de la cartera se invierte en renta fija pública y privada de elevada calidad crediticia, sin una duración determinada.

#### 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	1,79	0,31	2,08	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,05	-0,04	0,10

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		
PLUS	8.922.414,27	9.843.660,57	1.929	2.021	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	10.859.003,07	11.425.183,34	13.605	14.132	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PREMIUM	1.203.769,71		16		EUR	0,00		300000.00 Euros	NO
CARTERA	165.828,02		20		EUR	0,00		0.00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	148.938	172.243	226.131	231.053
ESTÁNDAR	EUR	176.572	195.324	243.217	243.260
PREMIUM	EUR	6.955			
CARTERA	EUR	964			

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	16,6926	15,8175	15,9287	13,7481
ESTÁNDAR	EUR	16,2604	15,4348	15,5706	13,4624
PREMIUM	EUR	5,7780			
CARTERA	EUR	5,8141			

(\*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,90	0,00	0,90	1,78	0,00	1,78	patrimonio	0,06	0,15	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,98	0,00	0,98	1,95	0,00	1,95	patrimonio	0,06	0,15	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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		-2,03							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,89	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,84	07-12-2021				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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		10,82							
Ibex-35		18,34							
Letra Tesoro 1 año		0,02							
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)		9,50							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

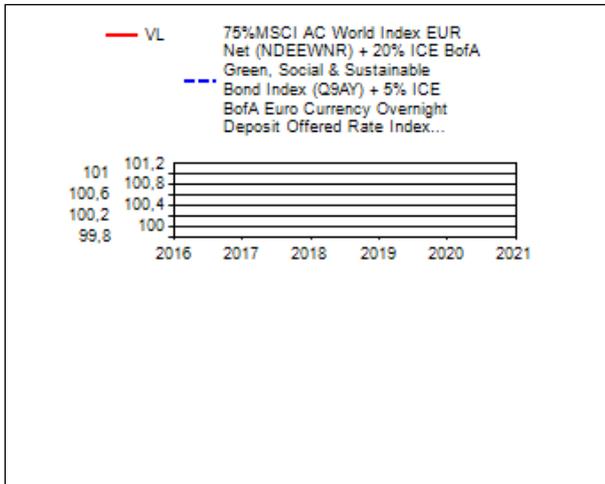
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	2,02	0,49	0,49	0,52	0,52	2,12	2,10	2,12	2,15

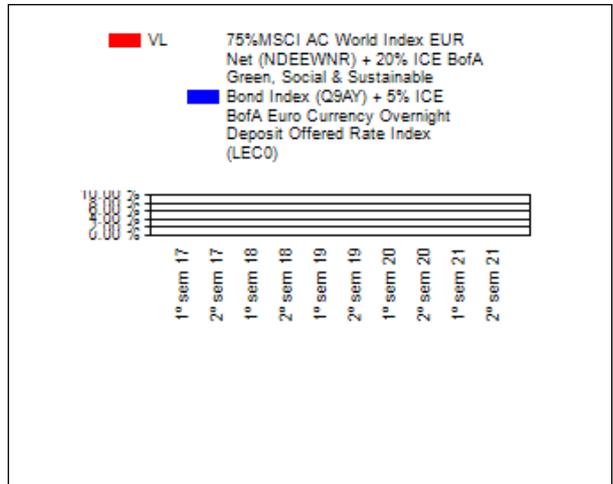
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 09/07/2021 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	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		-2,08							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,89	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,84	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,83							
Ibex-35		18,34							
Letra Tesoro 1 año		0,02							
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)		9,50							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

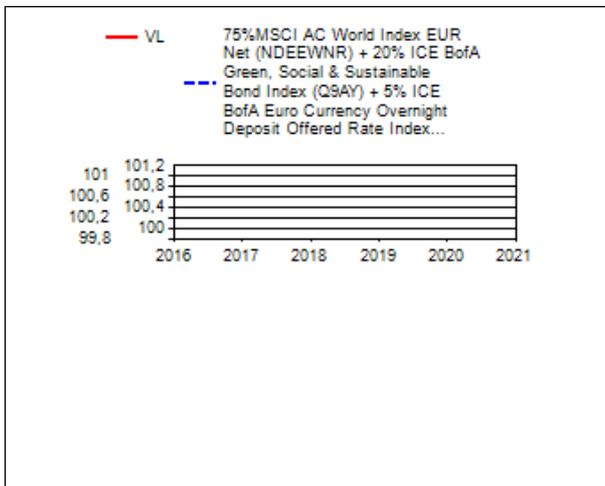
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	2,19	0,53	0,53	0,56	0,57	2,29	2,27	2,29	2,35

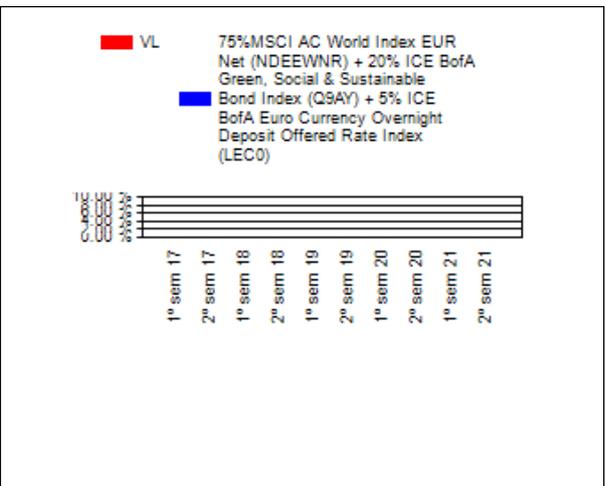
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 09/07/2021 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	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		-1,95							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,89	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,84	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,82							
Ibex-35		18,34							
Letra Tesoro 1 año		0,02							
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)		9,50							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

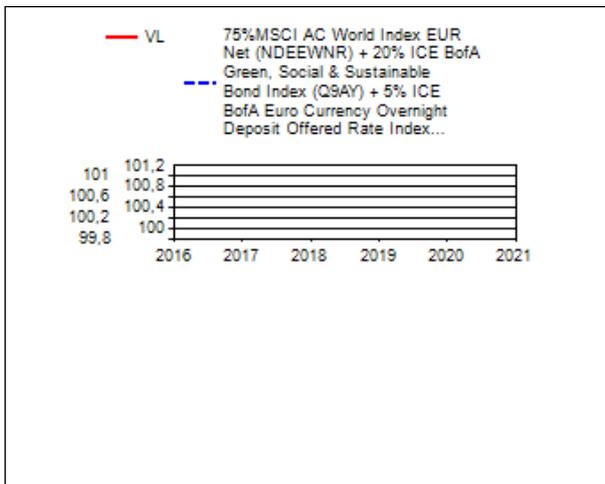
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,40	0,39						

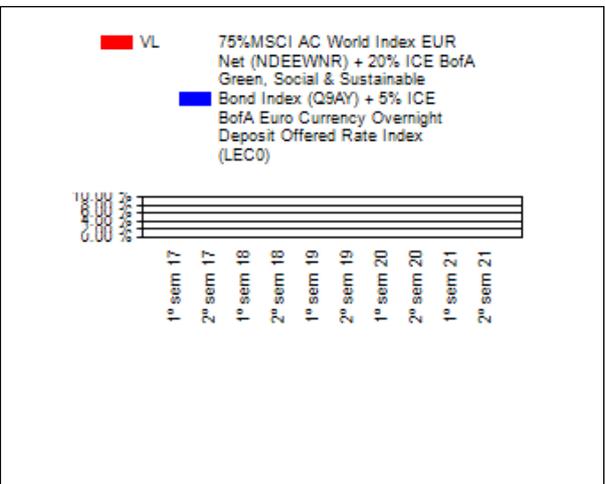
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 09/07/2021 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	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		-1,72							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,89	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,84	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		10,82							
Ibex-35		18,34							
Letra Tesoro 1 año		0,02							
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)		9,50							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.



Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Global	13.200.301	472.879	3,88
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	3.904.914	85.263	-0,26
Renta Fija Euro Corto Plazo	6.324.837	407.540	-0,29
IIC que Replica un Índice	502.383	9.551	3,63
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	78.646.112	6.027.082	2,57

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	279.773	83,91	288.061	79,73
* Cartera interior	6.977	2,09	79.718	22,06
* Cartera exterior	272.652	81,77	209.077	57,87
* Intereses de la cartera de inversión	144	0,04	-734	-0,20
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	46.530	13,95	60.362	16,71
(+/-) RESTO	7.127	2,14	12.867	3,56
TOTAL PATRIMONIO	333.430	100,00 %	361.290	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	361.290	367.568	367.568	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,78	-10,19	-15,02	-53,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,08	8,45	5,47	-214,31
(+) Rendimientos de gestión	-2,02	9,52	7,60	-120,88
+ Intereses	0,01	0,07	0,08	-82,50
+ Dividendos	0,28	0,08	0,37	227,87
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,27	-0,45	-32,04
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,23	0,00	-2,21	2.802.817,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,21	5,32	5,16	-103,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,05	4,09	4,17	-98,77
± Otros resultados	0,25	0,23	0,48	7,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,06	-1,08	-2,13	-3,56
- Comisión de gestión	-0,94	-0,93	-1,86	-0,62
- Comisión de depositario	-0,06	-0,09	-0,15	-30,24
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,04	-39,84

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	13,43
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,04	-0,07	10,17
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-89,86
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-94,98
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-82,21
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>333.430</b>	<b>361.290</b>	<b>333.430</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

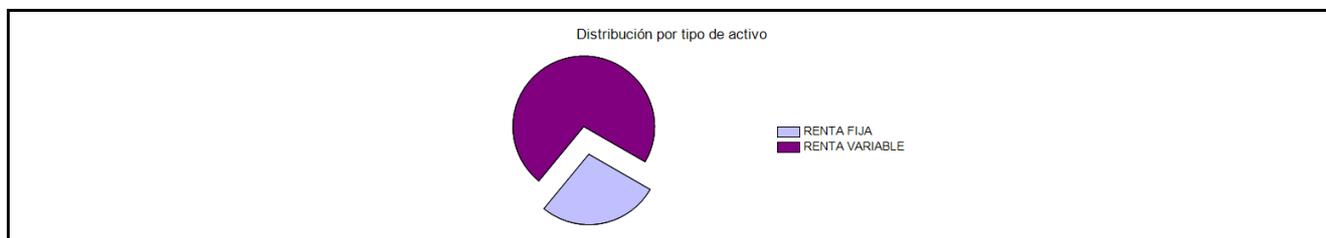
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.210	1,27	7.716	2,14
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS			72.002	19,93
TOTAL RENTA FIJA	4.210	1,27	79.718	22,07
TOTAL RV COTIZADA	2.767	0,83		
TOTAL RENTA VARIABLE	2.767	0,83		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.977	2,10	79.718	22,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	73.029	21,91	71.443	19,78
TOTAL RENTA FIJA	73.029	21,91	71.443	19,78
TOTAL RV COTIZADA	199.749	59,87		
TOTAL RENTA VARIABLE	199.749	59,87		
TOTAL IIC			138.025	38,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	272.778	81,78	209.468	57,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	279.755	83,88	289.186	80,05

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % 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
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	1.912	Inversión
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	8.036	Inversión
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	28.744	Inversión
F EURBUXL	FUTURO F EURBUXL 100000 FISICA	1.730	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	3.486	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		43908	
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	17.535	Inversión
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	26.539	Inversión
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	6.747	Inversión
Total subyacente renta variable		50822	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		94730	

#### 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

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK OPORTUNIDAD, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2342), al objeto de modificar su política de inversión, incluir la contratación de un asesor de inversiones e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CARTERA y PREMIUM.

#### 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

b) Inscribir el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI.

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 80.802.282,53 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,12 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 35.822.163,44 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,06 %.

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.515.067,02 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.425.303.570,60 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 3,72 %.

g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 344,65 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El segundo semestre contribuyó a cerrar un 2021 positivo para los activos de riesgo en los mercados desarrollados. Durante el segundo semestre, bajo un fondo de recuperación económica, con sólidos resultados empresariales y las distintas olas de Covid haciendo presencia (con especial virulencia la variante Ómicron en diciembre), hemos visto a la inflación alcanzando cotas inéditas en las últimas décadas y a los bancos centrales anunciando y comenzando, a ejecutar, una gradual retirada del ritmo de estímulo en la economía.

Salvo en China, a lo largo del semestre los principales bancos centrales han manifestado preocupación por el entorno de inflación y endurecido el tono de su política monetaria en un entorno y niveles todavía muy expansivos. A nivel global, la extraordinaria demanda de bienes generaba atascos en las cadenas de suministro y presión sobre los costes. En Europa, el suministro de gas desde Rusia se veía impactado por cuestiones geo-políticas y la falta de inversión en otras fuentes de energía, provocaban un impacto en los precios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido un discurso y política monetaria laxa, aunque confirmaba que su programa de emergencia de compra de activos (PEPP) terminaría en marzo

del 2022, programando la reducción para el segundo y tercer trimestre del 2022. Sin embargo, la Reserva Federal (FED) y el Banco de Inglaterra reaccionaban ante un mercado laboral tensionado y las presiones inflacionistas: la Fed comenzó a ejecutar su retirada de estímulo y anunció una aceleración del ritmo en enero del 2022, a cierre del ejercicio el mercado descontaba entre dos y tres subidas de tipos en los próximos doce meses; el Banco de Inglaterra subía su tipo de referencia a corto plazo 0,15%, hasta 0,25%, en diciembre. La política monetaria en China tomaba una dirección contraria provocado por la velocidad de la desaceleración en su crecimiento debido a la previa retirada de estímulo, el impacto de sus medidas de protección contra el virus, el impacto de sus reformas regulatorias y la preocupación por la evolución en algunos sectores como el inmobiliario. El Banco Popular de China (BPC) relajaba la presión monetaria reduciendo en diciembre su requisito de reservas a la banca para afrontar un menor crecimiento.

En el terreno político, tuvimos elecciones en Alemania con un resultado que generaba estabilidad y continuidad y en Japón donde el sucesor de Suga, Kishida, consiguió mantener a su partido en el gobierno, anunciando un ambicioso plan de estímulo fiscal. En EEUU, el plan fiscal de la administración Biden se ha ido aprobando, aunque con algo de dilución sobre lo anunciado inicialmente y, de hecho, su última fase Build Back Better, no consiguió pasar su presupuesto por el Senado en diciembre. La Unión Europea comenzó en el cuarto trimestre a realizar los primeros desembolsos del fondo de recuperación, Next Generation EU.

En cuanto a la pandemia, la virulencia de la variante Ómicron a finales de noviembre generó incertidumbre sobre su potencial impacto económico. Pese a su capacidad de contagio, su menor gravedad y el buen funcionamiento de las vacunas, evitó que muchos países añadieran nuevas restricciones. Como en las anteriores olas tendrá un efecto negativo sobre el crecimiento. Los indicadores adelantados de diciembre mostraban que el sector servicios (PMIs) comenzaba a perder parte de su inercia positiva en Europa, Reino Unido y EEUU, sin embargo, la actividad industrial global se mantenía sólida. En agregado, los indicadores adelantados en diciembre se mantenían en terreno de expansión.

El semestre ha sido complicado para los activos de renta fija en términos nominales, con las principales curvas de tipos desplazándose ligeramente al alza. En EE.UU. la curva recogía el cambio de tono de la FED y los cortos plazos subían con fuerza, provocando un aplanamiento en el semestre. En Europa el ligero movimiento adverso, añadido a los tipos base negativos, pesaban en la rentabilidad del activo. En la periferia europea, también con un comportamiento negativo, España obtenía un mejor resultado relativo frente a Italia y Portugal. Asimismo, los distintos mensajes de la Fed y la volatilidad generada con la variante Ómicron, impactaban sobre los bonos corporativos de alta calidad crediticia que retrocedían ligeramente en el semestre, mientras la recuperación de diciembre permitía un resultado positivo para los bonos de baja calidad crediticia (High Yield).

La renta variable de los mercados desarrollados tuvo un buen comportamiento en el segundo semestre. Pese a que en noviembre se vio especialmente impactada por la variante Ómicron, con una fuerte subida de la volatilidad y una reversión de las tendencias y estilos que habíamos tenido previamente, este impacto revirtió de nuevo en diciembre. El mercado americano reflejó con diferencia el mejor comportamiento semestral, quedando el europeo en segundo lugar y después el japonés. Por estilos ha habido bastante rotación a lo largo del semestre, con predominio final del factor de crecimiento y defensivas, en un mercado que ha sido escéptico en cuanto a la consistencia en el tiempo de las dinámicas de crecimiento de las distintas economías. Por otro lado, destaca en negativo el comportamiento de los mercados emergentes afectados por la pandemia, la fortaleza de la divisa americana, el entorno de inflación y las reformas regulatorias en determinados sectores en China. El mercado chino arrastraba a los mercados emergentes asiáticos, Latinoamérica sufría por sus desequilibrios fiscales, riesgo político y la caída de alguna materia prima, como el hierro, y los mercados emergentes de Europa del Este tenían un mejor comportamiento.

El dólar americano se revalorizaba frente al euro, reflejando la divergencia de crecimiento y de las políticas monetarias entre ambos bancos centrales.

Ómicron provocaba una fuerte corrección en los precios de la energía, en especial el crudo, provocando un cierre del semestre plano, mientras el gas y el carbón seguía manteniendo su tensión alcista (en especial en Asia). Asimismo,

escaso movimiento en las materias primas preciosas y un peor comportamiento de los metales industriales, acusando la desaceleración china.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo el fondo ha cambiado la política de inversión y las actuaciones en el fondo han ido encaminadas al cambio de la cartera hacia una cartera de impacto, dentro del nivel de riesgo del fondo.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. Con el cambio de política de inversión el nuevo índice de referencia es: 75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit, Offered Rate Index (LECO).

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

El patrimonio de la clase estándar ha disminuido un 7.94% y el de la clase plus se ha reducido un -12.13%. El número de participes se ha reducido en un 3.73% en la clase estándar y en un 4.55% en la clase plus. En el periodo se han creado la clase Premium con 16 participes y un patrimonio de 6.955.000 € y la clase Cartera con 20 participes y un patrimonio de 964.000 €. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,98%, 0,79%, 0,31% y 1,06% para las Plus, Premium, Cartera y Estándar, de los cuales los gastos indirectos son 0,00%. No se analizan los datos de rentabilidades por el cambio de política de inversión durante el periodo.

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

No se analizan los datos de rentabilidades por el cambio de política de inversión durante el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se ha realizado un cambio de la política de inversión del fondo y las actuaciones del trimestre han ido encaminadas a transformar la cartera acorde a esa nueva política de inversión.

En renta variable, durante el periodo hemos mantenido una exposición entre el 72% 75%, incrementándola hasta la zona del 77% de manera táctica a final de año.. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 50 y 55 compañías que comenzó suponiendo el 66% del patrimonio del fondo para reducirlo en la parte final del periodo hasta el 60%. Cada una de estas compañías está enlazada a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). El resto de la renta variable, está formado por futuros sobre índices de Japón, EE.UU y Emergentes. Si comparamos la exposición

geográfica con el índice mundial destaca la infraponderación del fondo en EE.UU y la sobreponderación en Europa, y durante el periodo no se realizan cambios significativos en cuanto a exposición geográfica.

En renta fija construimos una cartera de bonos verdes y sociales que vamos incrementando paulatinamente a lo largo del periodo hasta llegar al 25% del patrimonio, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años, y con más renta fija privada (15%) que de deuda gubernamental (10%). Mantenemos posiciones de cobertura en deuda americana y europea que restan duración en 27 p.b. y 20 p.b. respectivamente. El periodo se cierra con una duración de 0,96.

En cuanto a divisas, cerramos el periodo con una exposición del 55%, destacando las posiciones en dólar del 34%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 23,79%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

### 4..RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se analizan los datos de volatilidad por el cambio de política de inversión durante el periodo.

### 5..EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

CaixaBank AM ejerce los derechos inherentes a los valores que integran la cartera de las IIC gestionadas.

La IIC ha votado a favor en todos los puntos en las siguientes Juntas:

Chr. Hansen Holding A/S

Jack Henry & Associates, Inc.

Mimecast Limited

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Se ha votado en contra en los siguientes puntos de las siguientes Juntas:

GMO Payment Gateway, Inc.: 2, 3.1, 3.2, 4.3

Square, Inc.: 2

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.

Los proveedores de análisis de Renta Fija y Renta Variable elegidos han aportado valor a la gestión:

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a High Yield , la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 63% de los gastos totales.

Por la parte de Renta Variable, respecto a las expectativas sobre la evolución de los diferentes mercados bursátiles, el análisis externo ha ayudado a elaborar escenarios y asignar probabilidades a la hora de decidir exposición a cada área geográfica y, dentro de esta, a cada país.

En cuanto a la selección de sectores, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de las diferentes industrias y sectores en las inversiones en renta variable. A nivel de selección de compañías también juega un

papel relevante.

Es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores, y representa un papel fundamental en la gestión de las IIC en el proceso de inversión de las mismas. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado las diferentes acciones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, BofA Securities, Goldman Sachs JP Morgan y UBS. Siendo el 64% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2021 han ascendido a 90.083,07€ y los gastos previstos para el ejercicio 2022 se estima que serán de 61.404,75€

Los proveedores de análisis de Renta Fija y Renta Variable elegidos han aportado valor a la gestión:

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a High Yield , la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 63% de los gastos totales.

Por la parte de Renta Variable, respecto a las expectativas sobre la evolución de los diferentes mercados bursátiles, el análisis externo ha ayudado a elaborar escenarios y asignar probabilidades a la hora de decidir exposición a cada área geográfica y, dentro de esta, a cada país.

En cuanto a la selección de sectores, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de las diferentes industrias y sectores en las inversiones en renta variable. A nivel de selección de compañías también juega un papel relevante.

Es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores, y representa un papel fundamental en la gestión de las IIC en el proceso de inversión de las mismas. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado las diferentes acciones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, BofA Securities, Goldman Sachs JP Morgan y UBS. Siendo el 64% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2021 han ascendido a 90.083,07€ y los gastos previstos para el ejercicio 2022 se estima que serán de 61.404,75€

## 9..COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En el ejercicio 2022 el telón de fondo seguirá siendo un entorno de recuperación económica global que se mantiene sin fisuras y que sigue empujado por las distintas políticas económicas ya aplicadas. Una de las incógnitas para este entorno de crecimiento proviene de la desaceleración del crecimiento chino, donde esperamos que el gobierno mantenga una política económica más expansiva.

Esperamos un menor impacto del Covid19 en los mercados, en unas economías que se han conseguido adaptar y unas vacunas que funcionan. Por el contrario, esperamos una mayor inestabilidad debido a los riesgos geo-políticos, donde las relaciones entre Rusia y Europa y EEUU marcarán el paso.

Los Bancos Centrales desarrollados inician una fase de vuelta a la normalidad con el objetivo de proteger sus economías de unas tasas de inflación que registrarán niveles muy tensionados en los primeros meses del año para retroceder parcialmente después. La disparidad entre Bancos Centrales genera la incertidumbre de un posible error de política monetaria, la cotización de este riesgo podría pesar sobre los tramos largos de la curva de tipos.

Los mercados financieros deberán calibrar el incremento de riesgo y la progresiva pérdida del apoyo que suponían las políticas económicas tan expansivas.

El mercado de renta fija deberá hacer frente a la divergencia de políticas monetarias, con retiradas de estímulo y subidas de tipos en algunas economías. Será un ejercicio especialmente táctico con especial valor de las apuestas relativas en la curva de tipos y geográficas. A diferencia de nuestro posicionamiento general para el anterior ejercicio, no establecemos una marcada preferencia por la renta fija corporativa para el 2022, que estará afectada, por un lado, por la retirada de las compras por parte de los bancos centrales y, por otro, por un entorno sólido de crecimiento económico.

Esperamos un ejercicio con mayor volatilidad para la renta variable dados los niveles actuales de valoración, con tipos reales en mínimos y múltiplos bursátiles en máximos, que supondrán un reto para la clase de activo. Tanto por el entorno de crecimiento global como por las valoraciones, mantenemos una ligera preferencia por Europa frente a EEUU, con posiciones más neutrales en los demás mercados, y en términos de estilos preferimos el sesgo valor y cíclico.

Mantenemos una visión en rango lateral, sobre la divisa americana frente al Euro debido a la divergencia de políticas monetarias y un sólido crecimiento en Europa.

#### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR			432	0,12
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR			411	0,11
ES00000127Z9 - BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR			113	0,03
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR			110	0,03
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR			330	0,09
ES0000012A97 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2022-10-31	EUR			509	0,14
ES0000012B39 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR			220	0,06
ES0000012B62 - BONOS TESORO PUBLICO 1.35 2023-07-30	EUR			616	0,17
ES0000012B88 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-07-30	EUR			330	0,09
ES0000012E51 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2029-04-30	EUR			222	0,06
ES0000012F43 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2029-10-31	EUR			207	0,06
ES0000012G42 - BONOS TESORO PUBLICO 1.2 2040-10-31	EUR			457	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J07 - BONOS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	185	0,06		
ES00000123C7 - BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR			438	0,12
ES00000128H5 - BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR			108	0,03
ES0000101875 - BONOS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	996	0,30	1.000	0,28
ES0000101966 - BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	138	0,04	138	0,04
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		1.318	0,40	5.640	1,56
ES00000128O1 - BONOS TESORO PUBLICO .4 2022-04-30	EUR	505	0,15	507	0,14
ES00000123K0 - BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR			354	0,10
ES0000101842 - BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	57	0,02		
Total Deuda Publica Cotizada menos de 1 año		562	0,17	861	0,24
ES0200002022 - BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	308	0,09	308	0,09
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	898	0,27	908	0,25
ES0813211028 - BONOS BBVA .6 2022-01-15	EUR	1.123	0,34		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.329	0,70	1.215	0,34
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>4.210</b>	<b>1,27</b>	<b>7.716</b>	<b>2,14</b>
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .515 2021-07-01	EUR			72.002	19,93
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>				<b>72.002</b>	<b>19,93</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>4.210</b>	<b>1,27</b>	<b>79.718</b>	<b>22,07</b>
ES0143416115 - ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	2.767	0,83		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.767</b>	<b>0,83</b>		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.767</b>	<b>0,83</b>		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>6.977</b>	<b>2,10</b>	<b>79.718</b>	<b>22,07</b>
BE0000291972 - BONOS BELGIUM .5 2028-03-28	EUR			151	0,04
BE0000324336 - BONOS BELGIUM .4.5 2026-03-28	EUR			273	0,08
BE0000332412 - BONOS BELGIUM .2.6 2024-06-22	EUR			121	0,03
BE0000337460 - BONOS BELGIUM .1 2026-06-22	EUR			435	0,12
BE0000339482 - BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR			204	0,06
BE0000341504 - BONOS BELGIUM .8 2027-06-22	EUR			107	0,03
BE0000345547 - BONOS BELGIUM .8 2028-06-22	EUR			219	0,06
DE0001030708 - BONOS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	1.133	0,34	0	0,00
DE000NRW0JF6 - BONOS LAND NORDRHEIN .125 2023-03-16	EUR	387	0,12	389	0,11
DE000NWB0AG1 - BONOS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	415	0,12		
FI4000062625 - BONOS FINLAND .1.5 2023-04-15	EUR			217	0,06
FI4000167317 - BONOS FINLAND .875 2025-09-15	EUR			216	0,06
FI4000219787 - BONOS FINLAND .00001 2023-09-15	EUR			206	0,06
FI4000278551 - BONOS FINLAND .5 2027-09-15	EUR			211	0,06
IE00BFZRQ242 - BONOS EIRE .1.35 2031-03-18	EUR	1.569	0,47	564	0,16
IE00BV8C9418 - BONOS EIRE .1 2026-05-15	EUR			323	0,09
IT0001278511 - BONOS ITALY .5.25 2029-11-01	EUR			1.414	0,39
IT0004953417 - BONOS ITALY .4.5 2024-03-01	EUR			738	0,20
IT0005001547 - BONOS ITALY .3.75 2024-09-01	EUR			464	0,13
IT0005024234 - BONOS ITALY .3.5 2030-03-01	EUR			1.255	0,35
IE00B4S3JD47 - BONOS EIRE .3.9 2023-03-20	EUR			472	0,13
IE00B4TV0D44 - BONOS EIRE .5.4 2025-03-13	EUR			275	0,08
IT0005090318 - BONOS ITALY .1.5 2025-06-01	EUR			211	0,06
IT0005135840 - BONOS ITALY .1.45 2022-09-15	EUR			314	0,09
IT0005170839 - BONOS ITALY .1.6 2026-06-01	EUR			530	0,15
IT0005210650 - BONOS ITALY .1.25 2026-12-01	EUR			518	0,14
IT0005240830 - BONOS ITALY .2.2 2027-06-01	EUR			673	0,19
IT0005274805 - BONOS ITALY .2.05 2027-08-01	EUR			219	0,06
IT0005282527 - BONOS ITALY .1.45 2024-11-15	EUR			310	0,09
IT0005323032 - BONOS ITALY .2 2028-02-01	EUR			219	0,06
IT0005325946 - BONOS ITALY .95 2023-03-01	EUR			580	0,16
IT0005340929 - BONOS ITALY .2.8 2028-12-01	EUR			241	0,07
IT0005344335 - BONOS ITALY .2.45 2023-10-01	EUR			321	0,09
IT0005045270 - BONOS ITALY .2.5 2024-12-01	EUR			557	0,15
FR0013250560 - BONOS FRECH TREASURY .1 2027-05-25	EUR			327	0,09
FR0013283686 - BONOS FRECH TREASURY .0001 2023-03-25	EUR			711	0,20
FR0013286192 - BONOS FRECH TREASURY .75 2028-05-25	EUR			1.186	0,33
FR0010916924 - BONOS FRECH TREASURY .3.5 2026-04-25	EUR			763	0,21
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2023-05-25	EUR			1.210	0,33
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR			590	0,16
FR0011962398 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR			800	0,22
FR0012517027 - BONOS FRECH TREASURY .5 2025-05-25	EUR			522	0,14
FR0012938116 - BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR			543	0,15
FR0013131877 - BONOS FRECH TREASURY .5 2026-05-25	EUR			418	0,12
FR0013200813 - BONOS FRECH TREASURY .25 2026-11-25	EUR			307	0,09
FR0013341682 - BONOS FRECH TREASURY .75 2028-11-25	EUR			433	0,12
IT0005345183 - BONOS ITALY .2.5 2025-11-15	EUR			330	0,09
IT0005365165 - BONOS ITALY .3 2029-08-01	EUR			245	0,07
IT0005370306 - BONOS ITALY .2.1 2026-07-15	EUR			333	0,09
IT0005383309 - BONOS ITALY .1.35 2030-04-01	EUR			106	0,03
IT0005410912 - BONOS ITALY .1.4 2025-05-26	EUR			230	0,06
SI0002103545 - BONOS REPUB ESLOVENIA .2.125 2025-07-28	EUR			138	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SK4120010430 - BONOS REP ESLOVACA 1.375 2027-01-21	EUR			223	0,06
LU1556942974 - BONOS GOB LUXEMBURGO .625 2027-02-01	EUR			105	0,03
PTOTEAOE0021 - BONOS PORTUGAL .4.95 2023-10-25	EUR			379	0,10
PTOTESOE0013 - BONOS PORTUGAL .2.2 2022-10-17	EUR			216	0,06
PTOTEUOE0019 - BONOS PORTUGAL .4.125 2027-04-14	EUR			794	0,22
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>3.504</b>	<b>1,05</b>	<b>23.855</b>	<b>6,62</b>
PTOTVH0E0007 - BONOS PORTUGAL .0 2021-08-12	EUR			143	0,04
PTOTVIOE0006 - BONOS PORTUGAL .0 2021-11-30	EUR			2.644	0,73
IT0005348443 - BONOS ITALY .2.3 2021-10-15	EUR			622	0,17
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY .0 2022-05-25	EUR			401	0,11
IT0005086886 - BONOS ITALY .1.35 2022-04-15	EUR			832	0,23
IT0005028003 - BONOS ITALY .2.15 2021-12-15	EUR			803	0,22
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>				<b>5.446</b>	<b>1,50</b>
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	782	0,23	1.092	0,30
DE000A289QR9 - BONOS DAIMLER AG .75 2030-09-10	EUR	728	0,22	110	0,03
DE000A3E5FR9 - BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	296	0,09		
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	2.296	0,69	1.004	0,28
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	3.255	0,98	2.040	0,56
EU000A285VM2 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2035-07-04	EUR	764	0,23		
EU000A287074 - BONOS EUROPEAN COMMUN .0001 2028-06-02	EUR	2.231	0,67	819	0,23
EU000A3KNYF7 - BONOS EUROPEAN COMMUN .0 2026-03-04	EUR	2.237	0,67		
EU000A3KRJQ6 - BONOS EUROPEAN COMMUN .0 2029-07-04	EUR	2.765	0,83	659	0,18
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT .05 2024-05-30	EUR	508	0,15	509	0,14
XS1671760384 - BONOS PHILLIPS .5 2023-09-06	EUR			507	0,14
XS1808338542 - BONOS BNP .1 2024-04-17	EUR	205	0,06		
XS1280834992 - BONOS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	1.123	0,34		
XS1330948818 - BONOS BSAN .1.375 2022-12-14	EUR			628	0,17
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY .1.75 2024-03-11	EUR			1.068	0,30
FR0013245859 - BONOS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR	409	0,12		
FR0013296373 - BONOS AGENCE FRANCAIS .125 2023-11-15	EUR	304	0,09		
FR0013398229 - BONOS ENGIE SA .3.25 2022-02-28	EUR	764	0,23	644	0,18
FR0013405537 - BONOS BNP .1.125 2024-08-28	EUR	516	0,15		
FR0013504677 - BONOS ENGIE SA .1.75 2028-03-27	EUR			444	0,12
FR0013504693 - BONOS ENGIE SA .2.125 2032-03-30	EUR	340	0,10		
FR0013518487 - BONOS UNEDIC .25 2029-11-25	EUR	808	0,24		
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	393	0,12		
FR0013534559 - BONOS CADES .0 2030-11-25	EUR	1.074	0,32		
FR00140002P5 - BONOS CADES .0 2028-02-25	EUR	1.302	0,39		
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FED CRED .1 2027-10-08	EUR			100	0,03
FR00140005B8 - BONOS SOCIETE DU GRAN .00001 2030-11-25	EUR	778	0,23	391	0,11
FR00140005J1 - BONOS BNP .375 2027-10-14	EUR	0	0,00	301	0,08
FR0014000667 - BONOS UNEDIC .0 2028-11-25	EUR	1.399	0,42	703	0,19
FR0014000L31 - BONOS UNEDIC .0 2030-11-19	EUR	1.077	0,32	494	0,14
FR0014000PF1 - BONOS VINCI .0 2028-11-27	EUR	293	0,09	593	0,16
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA .1.5 2022-11-30	EUR	599	0,18	603	0,17
FR0014000UG9 - BONOS CADES .0 2028-02-25	EUR	910	0,27	914	0,25
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE .125 2027-12-09	EUR	489	0,15	1.474	0,41
FR0014001S17 - BONOS CADES .00001 2031-05-25	EUR	1.265	0,38	1.280	0,35
FR0014001ZY9 - BONOS UNEDIC .1 2034-05-25	EUR	285	0,09	772	0,21
FR0014002QE8 - BONOS SOCIETE GENERAL .1.125 2021-06-30	EUR			500	0,14
FR0014003S56 - BONOS ELECTRICITE DE .2.625 2022-06-01	EUR	603	0,18	604	0,17
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS .01 2028-11-25	EUR	298	0,09	1.102	0,30
FR0014004016 - BONOS CADES .0 2026-11-25	EUR	1.915	0,57	912	0,25
FR0014005NA6 - BONOS AGENCE FRANCAIS .125 2031-09-29	EUR	781	0,23		
FR0014006NI7 - BONOS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR	596	0,18		
FR0126221896 - BONOS UNEDIC .1 2026-11-25	EUR	1.213	0,36		
XS1612940558 - BONOS KREDITANSALT .25 2025-06-30	EUR	1.639	0,49	927	0,26
XS2109819859 - BONOS TELEFONICA NL .2.502 2022-05-05	EUR	1.005	0,30	1.001	0,28
XS2122894855 - BONOS INTL BANK .0 2030-02-21	EUR	297	0,09		
XS2154339860 - BONOS EUROPEAN INVEST .0 2028-05-15	EUR	1.512	0,45	813	0,23
XS2154486224 - BONOS NED WATERSCHAPS .0 2023-04-14	EUR	142	0,04	142	0,04
XS2173111282 - BONOS ICO .25 2024-04-30	EUR			89	0,02
XS1890845875 - BONOS IBER INTL .3.25 2022-02-12	EUR	1.201	0,36	1.203	0,33
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV .1.875 2025-10-13	EUR			1.088	0,30
XS1897340854 - BONOS KREDITANSALT .5 2026-09-28	EUR	728	0,22	733	0,20
XS1909186451 - BONOS INGGROEP .2.5 2030-11-15	EUR	584	0,18		
XS1917601582 - BONOS HSBC .1.5 2024-12-04	EUR	619	0,19		
XS1946004451 - BONOS TELEFONICA SAU .1.069 2024-02-05	EUR	718	0,22		
XS1998930926 - BONOS INTL BANK .25 2029-05-21	EUR	710	0,21		
XS199841445 - BONOS KFW .01 2027-05-05	EUR	708	0,21		
XS2002017361 - BONOS VODAFONE .9 2026-11-24	EUR	725	0,22		
XS2010445026 - BONOS BMW FINANCE NV .125 2022-07-13	EUR			257	0,07
XS2047500769 - BONOS E.ON .0 2024-08-28	EUR	502	0,15		
XS2047500926 - BONOS E.ON .35 2030-02-28	EUR	894	0,27	696	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2055758804 - BONOS CAIXABANK .625 2024-10-01	EUR	506	0,15		
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2.124 2030-10-01	EUR	632	0,19	637	0,18
XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.125 2034-10-17	EUR	605	0,18		
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO .75 2024-12-04	EUR	407	0,12		
XS2194370727 - BONOS BSAN 1.125 2027-06-23	EUR			522	0,14
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2.429 2031-07-14	EUR	426	0,13	432	0,12
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2.875 2031-05-30	EUR	743	0,22		
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE .5 2031-04-23	EUR	341	0,10	352	0,10
XS2288109676 - BONOS TELECOMITALIA .1.625 2029-01-18	EUR	460	0,14		
XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL .2.376 2022-05-12	EUR	764	0,23	783	0,22
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS .5 2022-02-18	EUR	518	0,16	224	0,06
XS2295333988 - BONOS IBER INTL .1.825 2022-02-09	EUR	697	0,21	704	0,19
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK .5 2029-02-09	EUR	686	0,21	690	0,19
XS2307853098 - BONOS NATWEST .78 2030-02-26	EUR	494	0,15		
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK .1.25 2022-06-20	EUR	1.203	0,36		
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND .375 2022-05-10	EUR			343	0,10
XS2314312179 - BONOS AXA .1.375 2041-10-07	EUR	489	0,15		
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO .75 2028-03-16	EUR	399	0,12		
XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN AB .5 2031-03-19	EUR	409	0,12	411	0,11
XS2327420977 - BONOS E.ON .6 2032-10-01	EUR	800	0,24		
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND .1.375 2022-08-11	EUR	1.188	0,36		
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC .5 2027-11-17	EUR	796	0,24	1.103	0,31
XS2344735811 - BONOS ENI .375 2028-06-14	EUR	543	0,16	448	0,12
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK .75 2028-05-26	EUR	599	0,18	604	0,17
XS2350756446 - BONOS INGGROEP .875 2022-06-09	EUR	994	0,30	200	0,06
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV .75 2027-06-17	EUR	653	0,20	661	0,18
XS2356033147 - BONOS ICO .1.051 2027-04-30	EUR	1.051	0,32		
XS2357417257 - BONOS BSAN .625 2022-06-24	EUR	495	0,15	500	0,14
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE .375 2029-07-06	EUR	788	0,24		
XS2411241693 - BONOS TALANX AG .1.75 2042-12-01	EUR	199	0,06		
XS2412044567 - BONOS RWE .5 2028-11-26	EUR	643	0,19		
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORUGAL .4.496 2079-04-30	EUR	436	0,13	329	0,09
PTEDPNM0015 - BONOS ELECTRCPORUGAL .1.625 2027-04-15	EUR	642	0,19	431	0,12
PTEDPRM0029 - BONOS ELECTRCPORUGAL .1.875 2022-08-02	EUR	495	0,15	503	0,14
XS1107718279 - BONOS EUROPEAN INVEST .1.25 2026-11-13	EUR	1.335	0,40		
XS1173792059 - BONOS CITIGROUP .1.75 2025-01-28	EUR			1.076	0,30
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>69.023</b>	<b>20,71</b>	<b>38.171</b>	<b>10,55</b>
XS2093769383 - BONOS SANT CONS FINAN .542 2021-09-17	EUR			1.004	0,28
XS2182049291 - BONOS SIEMENS FINAN .125 2022-06-05	EUR			101	0,03
XS1644451434 - BONOS ICO .1 2021-07-30	EUR			131	0,04
FR0013321791 - BONOS SOCIETE GENERAL .542 2021-09-06	EUR			603	0,17
XS1413581205 - BONOS TOTAL FINA .3.875 2022-05-18	EUR			509	0,14
XS1811433983 - BONOS BANK OF AMERICA .539 2021-07-26	EUR			420	0,12
XS1878190757 - BONOS AMADEUS HOLDING .57996429 2022-03-18	EUR	502	0,15	502	0,14
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR			703	0,19
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>502</b>	<b>0,15</b>	<b>3.971</b>	<b>1,11</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>73.029</b>	<b>21,91</b>	<b>71.443</b>	<b>19,78</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>73.029</b>	<b>21,91</b>	<b>71.443</b>	<b>19,78</b>
ZAE000035861 - ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	2.247	0,67		
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	4.016	1,20		
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT	USD	5.136	1,54		
US05351W1036 - ACCIONES AVANGRID	USD	2.396	0,72		
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	4.332	1,30		
US1011211018 - ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	3.371	1,01		
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	6.799	2,04		
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.499	1,05		
US29786A1060 - ACCIONES JTSY INC	USD	2.867	0,86		
US29978A1043 - ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	1.182	0,35		
US39874R1014 - ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	3.585	1,08		
US4262811015 - ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	9.731	2,92		
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	5.845	1,75		
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	2.844	0,85		
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL	USD	3.845	1,15		
US8522341036 - ACCIONES SQUARE INC	USD	2.271	0,68		
US8666741041 - ACCIONES SUN COMMUN INC	USD	2.731	0,82		
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	3.049	0,91		
US9224751084 - ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	3.705	1,11		
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	2.530	0,76		
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	7.550	2,26		
KYG687071012 - ACCIONES PAGS DIG	USD	2.042	0,61		
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC	USD	2.542	0,76		
GB00BMVP7Y09 - ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	5.940	1,78		
KR7006400006 - ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	3.191	0,96		
JP3347200002 - ACCIONES SHIONOGI	JPY	2.376	0,71		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3351100007 - ACCIONES SYSMEX	JPY	2.131	0,64		
JP3385890003 - ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	3.999	1,20		
JP3435750009 - ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	2.424	0,73		
ID1000118201 - ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	6.941	2,08		
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	2.706	0,81		
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	6.837	2,05		
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON	GBP	3.114	0,93		
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE	GBP	2.278	0,68		
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	7.236	2,17		
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	5.198	1,56		
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	6.532	1,96		
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	10.486	3,14		
FR0000124141 - ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	6.095	1,83		
NL0000009538 - ACCIONES PHILLIPS	EUR	3.176	0,95		
NL0000009827 - ACCIONES KKN	EUR	6.955	2,09		
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	5.300	1,59		
DK0060227585 - ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	3.640	1,09		
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	4.276	1,28		
CH0002497458 - ACCIONES SGS SOC GEN	CHF	2.645	0,79		
CA11284V1058 - ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	8.163	2,45		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		199.749	59,87		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		199.749	59,87		
IE00BD1F4M44 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD			18.343	5,08
LU1770939988 - PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD			1.140	0,32
LU0226954369 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	USD			7.365	2,04
US78462F1030 - ETF SSGA FUNDS	USD			37.849	10,48
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY			13.938	3,86
JP3040170007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY			1.131	0,31
LU0274209740 - ETF DB X-TRACKERS	JPY			5.958	1,65
LU0914731780 - PARTICIPACIONES MIROVA FUNDS/LU	EUR			4.778	1,32
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR			12.847	3,56
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			3.677	1,02
IE00B3B8Q275 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			2.360	0,65
IE00B4L5ZG21 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			1.408	0,39
IE00B4L60045 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			1.955	0,54
IE00B52SF786 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			4.206	1,16
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			13.492	3,73
IE00B5377D42 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			3.590	0,99
DE000A0H08M3 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			3.987	1,10
<b>TOTAL IIC</b>				138.025	38,20
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		272.778	81,78	209.468	57,98
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		279.755	83,88	289.186	80,05

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

### 1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:
  - Remuneración Fija: 16.596.399 euros
  - Remuneración Variable 2.048.379 euros
- Número de beneficiarios:
  - Número total de empleados: 277
  - Número de beneficiarios: 262
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC
  - No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
  - Altos cargos:
    - Número de personas: 9
    - Remuneración Fija: 1.390.500 euros
    - Remuneración Variable: 314.591 euros
  - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC

- Número de personas: 8
- Remuneración Fija: 1.092.000 euros
- Remuneración Variable: 339.884 euros

## 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la póliza de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2021 se ha modificado la Política de Remuneraciones, con el fin de actualizar las facultades que el Comité de Nombramientos y Remuneraciones tiene atribuidas en materia de remuneración. Así mismo, se ha adaptado al Reglamento 2019/ 2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y ha recogido la posibilidad de aplicar un factor corrector en el bonus resultante a final de cada año por parte de la dirección de la Compañía.

La revisión realizada durante dicho ejercicio, ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

No aplicable