

## MICROBANK FONDO ETICO, FI

Nº Registro CNMV: 1783

Informe Trimestral del Primer Trimestre 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: 09/04/1999

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 - Medio

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en renta variable entre un 20% y un 60%. El resto de la cartera se invierte en renta fija pública y privada, sin una duración determinada. El fondo tiene una exposición a divisa no euro y además invierte teniendo en cuenta criterios éticos empresariales definidos por una comisión ética. La gestión toma como referencia el índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

#### 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	0,05	0,14	0,05	0,42
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,42	-0,41	-0,32

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		
ESTÁNDAR	10.515.709,53	9.473.285,98	4.333	3.869	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
EXTRA	4.472.208,20	4.153.341,47	92	83	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
CARTERA	801.667,79	793.184,93	27	27	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ESTÁNDAR	EUR	94.700	83.387	65.794	63.833
EXTRA	EUR	30.259	27.439	22.128	
CARTERA	EUR	5.395	5.204	3.278	

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ESTÁNDAR	EUR	9,0055	8,8023	8,5161	7,6526
EXTRA	EUR	6,7659	6,6066	6,3657	
CARTERA	EUR	6,7292	6,5614	6,2857	

(\*)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				
ESTÁNDAR	al fondo	0,36	0,00	0,36	0,36	0,00	0,36	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,31	2,31	4,61	0,72	7,64	3,36			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	29-01-2021	-0,88	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	01-03-2021	0,88	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,74	5,74	6,80	6,72	9,73	10,87			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
40% MSCI Europe SRI Net Return Index (M7CXBRM) + 35% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (EMUL) + 25% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)	4,94	4,94	6,66	6,66	9,38	10,59			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,48	5,48	5,56	5,64	5,72	5,56			

(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.

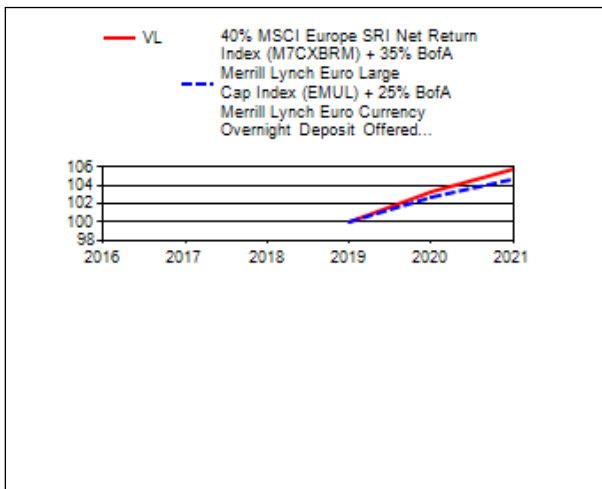
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	1,60	1,62		

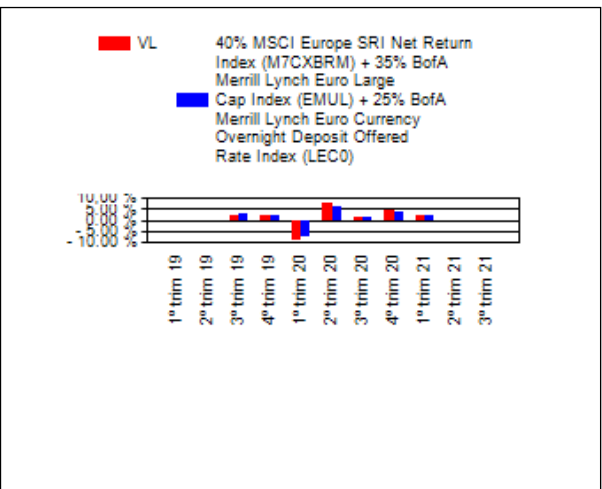
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 10/05/2019 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 EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,41	2,41	4,72	0,82	7,75	3,78			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	29-01-2021	-0,88	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	01-03-2021	0,88	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	6,80	6,72	9,74	10,88			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
40% MSCI Europe SRI Net Return Index (M7CXBRM) + 35% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (EMUL) + 25% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,94	4,94	6,66	6,66	9,38	10,59			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,45	5,45	5,53	5,60	5,68	5,53			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

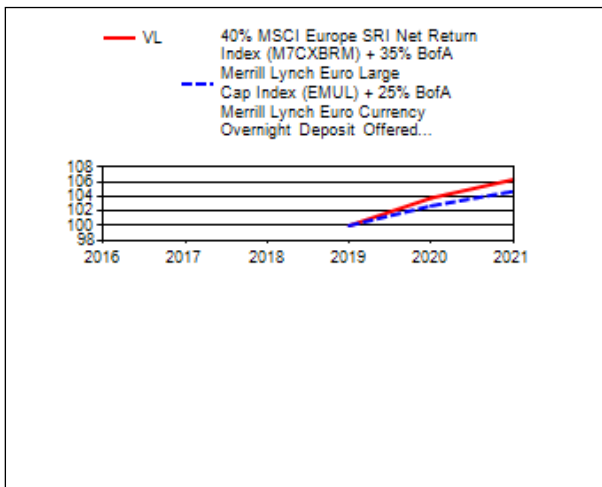
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,29	0,30	0,30	0,30	1,19	0,71		

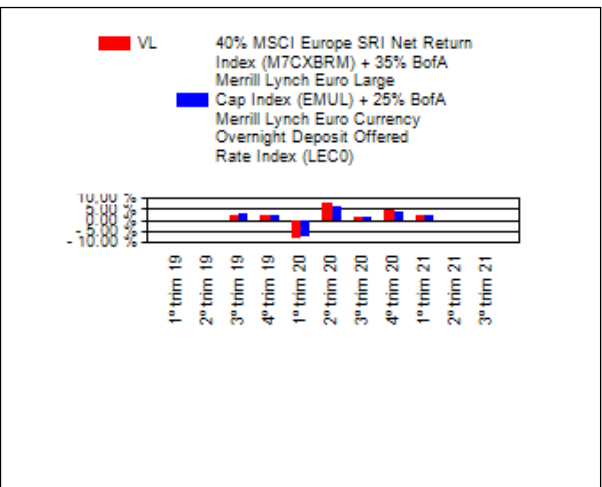
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 10/05/2019 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,56	2,56	4,87	0,97	7,91	4,39			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	29-01-2021	-0,88	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,88	01-03-2021	0,88	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	6,80	6,72	9,74	10,88			
Ibex-35	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43			
40% MSCI Europe SRI Net Return Index (M7CXBRM) + 35% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index (EMUL) + 25% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,94	4,94	6,66	6,66	9,38	10,59			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,40	5,40	5,48	5,56	5,63	5,48			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

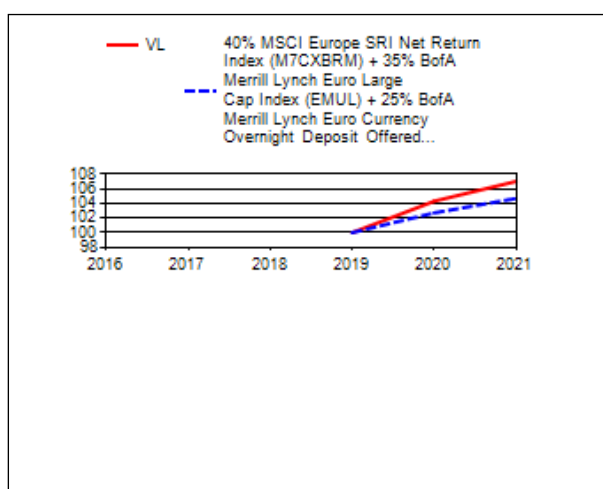
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,61	0,37		

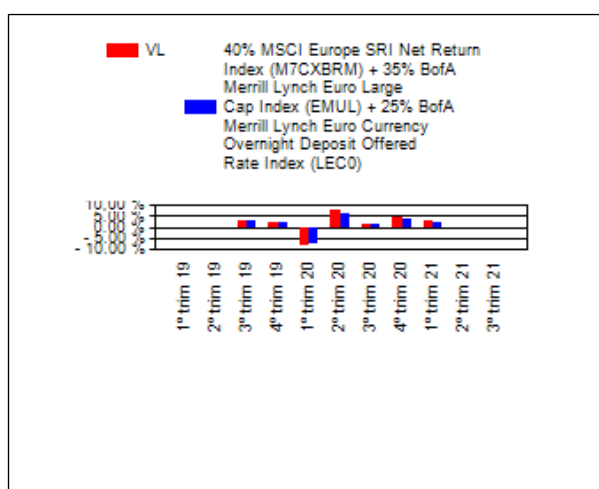
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 10/05/2019 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"

#### B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	12.345.980	1.134.497	-0,60
Renta Fija Internacional	1.742.676	424.404	-0,04
Renta Fija Mixta Euro	2.313.651	71.254	0,91
Renta Fija Mixta Internacional	75.743	630	-0,11
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.961.159	68.439	1,86
Renta Variable Euro	304.979	73.168	9,04
Renta Variable Internacional	11.468.072	1.501.177	7,32
IIC de Gestión Pasiva	3.047.284	106.914	2,11
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.995.491	289.718	0,48



Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	7.147.961	207.021	5,43
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	4.264.760	94.196	-0,14
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.563.189	338.674	-0,16
IIC que Replica un Índice	343.409	4.919	7,12
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.825	296	-0,29
Total fondos	49.581.181	4.315.307	2,68

\*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	118.185	90,67	104.871	90,38
* Cartera interior	6.088	4,67	6.242	5,38
* Cartera exterior	112.431	86,25	98.876	85,22
* Intereses de la cartera de inversión	-333	-0,26	-247	-0,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.299	9,44	10.982	9,46
(+/-) RESTO	-132	-0,10	178	0,15
TOTAL PATRIMONIO	130.353	100,00 %	116.030	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)	116.030	103.159	116.030	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	9,33	7,29	9,33	44,40
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,35	4,55	2,35	22,75
(+) Rendimientos de gestión	2,77	4,95	2,77	-36,97
+ Intereses	0,10	0,08	0,10	48,69
+ Dividendos	0,23	0,07	0,23	255,74
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,20	0,67	-0,20	-134,09
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,53	4,03	2,53	-29,28
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-184,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,12	0,17	0,12	-23,46
± Otros resultados	0,00	-0,07	0,00	-103,10
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,40	-0,42	17,61
- Comisión de gestión	-0,32	-0,33	-0,32	10,97
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	11,22
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	43,63

	% 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	0,18
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,04	-0,06	71,92
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	42,10
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	42,10
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>130.353</b>	<b>116.030</b>	<b>130.353</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

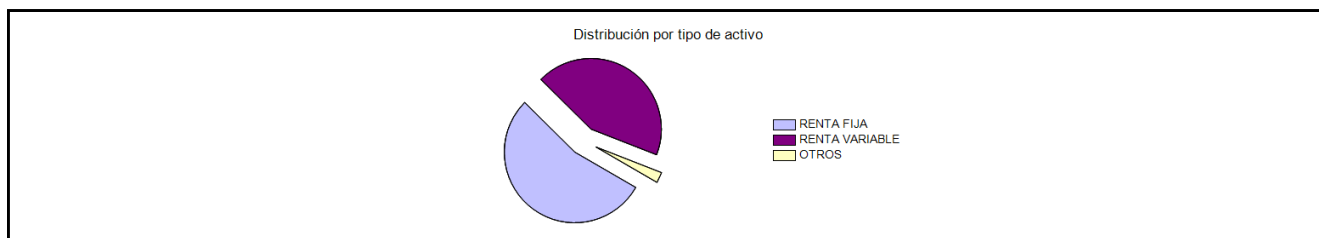
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.575	3,52	4.622	3,98
TOTAL RENTA FIJA	4.575	3,52	4.622	3,98
TOTAL RV COTIZADA	1.512	1,16	1.620	1,40
TOTAL RENTA VARIABLE	1.512	1,16	1.620	1,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.087	4,68	6.242	5,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	59.519	45,65	51.430	44,36
TOTAL RENTA FIJA	59.519	45,65	51.430	44,36
TOTAL RV COTIZADA	50.052	38,42	45.360	39,08
TOTAL RENTA VARIABLE	50.052	38,42	45.360	39,08
TOTAL IIC	2.862	2,20	2.086	1,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	112.433	86,27	98.876	85,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	118.520	90,95	105.118	90,61

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	
B SG 0631	CONTADO B SG 0631 FISICA	895	Inversión
B EOAN 1032	CONTADO B EOAN 1032 FISICA	749	Inversión
B BNP 0922	CONTADO B BNP 0922 FISICA	404	Inversión
B AXA 1041	CONTADO B AXA 1041 FISICA	799	Inversión
Total subyacente renta fija		2847	
Total subyacente renta variable		0	
GBP	CONTADO LIBRA ESTERLINA FISICA	176	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		176	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		3023	

#### 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

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Finlandia proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 798,00 euros.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora de dicho Fondo, ha acordado modificar, con efectos desde el 29 de marzo de 2021, inclusive, la comisión de gestión de la clase Cartera, quedando establecida como se detalla a continuación:

- Comisión de gestión: bajará del 0,55% anual sobre el patrimonio del Fondo al 0,535% anual sobre el patrimonio del Fondo.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.193.055,03 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 1.529.129,21 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.236.572,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.222.814,88 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

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 217,04 €. 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. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En el arranque del ejercicio, la combinación del inicio del despliegue de las vacunas y el decidido impulso fiscal, con especial énfasis en EE.UU., financiado por una política monetaria firmemente expansiva, ha impulsado las expectativas de crecimiento y dado soporte al crecimiento de los mercados financieros de mayor riesgo.

La tercera ola del virus del Covid-19 ha estado presente a lo largo del trimestre. Los niveles de contagio llevaron a distintos países a establecer distintos niveles de restricciones a la movilidad. Mientras la actividad industrial se recuperaba con fuerza, los servicios sufrían las restricciones y también la falta de visibilidad de un ritmo de vacunación eficiente en determinadas regiones, como en Europa o en algunos países emergentes. Fruto de ello el crecimiento europeo se estancaba mientras en áreas con un menor impacto por las restricciones mantenía su vigor. Pese a ello, las expectativas de crecimiento se mantienen fuertes a nivel global, tal y como han venido reflejando los distintos indicadores adelantados, como los PMI. Acompañando esta perspectiva, el entorno reflejaba presión en los precios y una mayor expectativa de inflación fundamentada en el crecimiento esperado, en efectos base y en aspectos extraordinarios como la recomposición de los índices de medición o subidas de los impuestos indirectos. Estas expectativas de inflación provocaban volatilidad al final del trimestre en los mercados financieros que temen que las medidas de estímulo pudieran llegar a canalizarse en mayor medida hacia una presión alcista en los precios, esterilizando el crecimiento y alterando la política monetaria.

El catalizador de la aprobación del plan de estímulo fiscal en EEUU y la expectativa de la vuelta a la normalidad impulsó a los mercados de renta variable. Este crecimiento, su traslado a la recuperación de la curva de tipos y de las expectativas de inflación, impulsaban una rotación de sesgos, con los sectores más cíclicos, de menor sesgo calidad y el sesgo valor tomando el relevo a los defensivos, a los de más calidad y de crecimiento, que tan bien se han comportado en el pasado.

De esta manera, sectores castigados el pasado ejercicio como consumo discrecional, financiero, recursos básicos y energía han destacado en el trimestre. Por otro lado, a nivel global, las pequeñas y medianas compañías acumulaban un mejor comportamiento que las compañías de mayor capitalización. Los resultados empresariales batieron expectativas y dieron visibilidad a una robusta recuperación de los beneficios. El Eurostoxx 50 alcanzaba cotas de 10,32% y el índice S&P, en divisa local, registraba un 5,77%. Los mercados desarrollados cerraban el trimestre con ganancias significativamente superiores a los mercados emergentes, con una rentabilidad de 1,95%. Estos últimos, se han visto afectados por la lentitud de los programas de vacunación, en algunos países un incremento de los contagios que acarrearán nuevas restricciones a la actividad, la fortaleza del dólar y subida de la rentabilidad del bono americano. Los países con mayor exposición a recursos básicos tuvieron un mejor comportamiento, mientras que la falta de confianza en la política monetaria en Turquía generaba una fuerte debilidad en sus activos. El mercado chino ha ido de más a menos, afectado por el conflicto geopolítico con EEUU, por las señales de normalización monetaria y el ruido regulatorio alrededor de distintos sectores como el sector tecnológico.

En renta fija, la curva de tipos amplió sus rentabilidades a los distintos plazos y ganó pendiente descontando la mayor expectativa de crecimiento ya comentada y del anclaje de los tipos a corto plazo debido a la política monetaria expansiva. Como consecuencia, la renta fija soberana de EEUU y el área Euro en menor medida (dada la debilidad de la marcha del programa de vacunación) registraban retrocesos en valoración en el trimestre. En términos de periferia la incertidumbre política en Italia aminoraba la subida de rentabilidades mientras España recogía un significativo movimiento alcista de la rentabilidad de sus bonos.

El crédito acumulaba un mejor resultado que los gobiernos con un mejor comportamiento de los tramos de peor calidad, menos afectados por el desplazamiento del tipo base. Los programas de compra de activos por parte de los bancos centrales han seguido muy presentes en el mercado de renta fija.

Fruto del crecimiento diferencial esperado entre ambas zonas económicas y la incertidumbre de la evolución de las vacunas en los países del euro, el Dólar se apreció contra la divisa comunitaria. Por otro lado, el yen se debilitaba permitiendo un mejor tono de sus activos.

El mercado de materias primas ha tenido un muy buen comportamiento en el trimestre, empujado por el mismo optimismo de la recuperación económica, incluso a pesar de un entorno de apreciación del dólar. Las materias primas vinculadas a la energía han tenido un especial buen comportamiento fruto de la recuperación de la demanda del crudo y la intervención sobre la oferta. Los metales industriales se vieron favorecidos por la fortaleza esperada del ciclo económico. En contraste, los metales preciosos, como el oro y la plata, registraron descensos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El porcentaje invertido en renta variable se ha mantenido alrededor del 42% durante todo el periodo. La duración se ha ido subiendo progresivamente, principalmente por la compra de emisiones en mercado primario, hasta un 2,15 al final del periodo.

c) Índice de referencia.

40 % MSCI Europe SRI Net Return Index + 35 % BofA ML Euro Large Cap Index + 25% BofA ML Euro Crncy (Leco)

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 13,57% (Estándar), 10,27%(Extra) y 3,65% (Cartera) y el número de partícipes ha variado en un 11,99% (Estándar), 10,84%(Extra) y 0,00% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,40%, 0,29% y 0,15% para las clases Estándar, Extra y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,00%. La rentabilidad del fondo ha sido del 2,31%, 2,41% y 2,56% en la clase Estándar, Extra y Cartera, superior a la del índice de referencia de 1,91%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la rentabilidad media de la vocación inversora a la que pertenece el fondo, de 0,11%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta variable, hemos mantenido un nivel de inversión en torno al 42%. Se han vendido valores defensivos y se han rotado hacia valores más cíclicos, como la banca, los materiales o el lujo.

Se ha subido la duración, desde 1,87 hasta 2,18. Se ha acudido al mercado primario para la compra de activos de renta

fija corporativa, de los cuales más del 60% eran bonos verdes o sociales.

Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de bonos, acciones y futuros, que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo para el fondo en el periodo.

Durante este periodo los activos que han contribuido a la rentabilidad positiva del fondo han sido los de renta variable, siendo la contribución de la renta fija o la divisa insignificante. Destaca la aportación positiva de ASML y de Siemens. Por el lado negativo, se ha comportado mal el sector de renta variable de energías renovables.

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 0,01%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,41%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 5,74%, 5,74% y 5,74% para las clases estándar, extra y cartera ha sido superior a la de su índice de referencia de 4,94% y superior a la de la letra del tesoro.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

De las comisiones cargadas al fondo, en el año 2.020 se han realizado las siguientes donaciones a entidades solidarias Fundación Alboan (40.337,62 euros), Caritas Española (43.994,18 euros), Cruz Roja Española (42.267,86 euros), Fundación Entreculturas (40.484,49 euros), Fed. Española de Esclerosis (41.075,13 euros), Fund. Intermon Oxfam (119.033,53 euros) y Médicos Sin Fronteras (46.177,65 euros). Total donado: 373.370,46 euros.

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

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

N/A

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

El siguiente trimestre será clave para marcar la salida de la crisis provocada por la pandemia. Dada la efectividad de las vacunas en el control de los contagios, el ritmo de vacunación cobra una especial relevancia. Tanto el Reino Unido como EE.UU. mantienen un ritmo eficiente de vacunación, mientras Europa como los países emergentes, en términos generales, han acumulado retrasos significativos. No obstante, observamos ya una aceleración del ritmo en el trimestre, mayor claridad de los distintos proyectos de política fiscal y a los bancos centrales manteniendo su compromiso de soporte monetario, que de manera conjunta garantizan un rebote del crecimiento global que, pese al retraso, esperamos que sea más fuerte que lo anticipado inicialmente.

En este entorno, esperamos un mejor comportamiento relativo de los activos de riesgo. El anclaje, producto de la política monetaria, de los tipos en los tramos cortos de la renta fija de mayor calidad junto a una mayor tensión en los tipos de largo plazo, por la lógica presión del crecimiento y expectativas de inflación, mantienen una pendiente positiva de la curva e impacto negativo en la valoración de los tramos largos. En Europa esperamos que esta presión en la valoración persista, a pesar de la contundente compra de activos por parte del BCE. En el universo de renta fija, mantenemos una preferencia por los activos de crédito con un menor impacto del tipo base en su valoración y soportados por la política expansiva de los bancos centrales.

El entorno es favorable para la renta variable que se mantiene ligeramente sobreponderada. El fuerte crecimiento esperado para el presente año se mantiene como viento de cola para el mercado que deberá ir contrastándose con la

recuperación de la actividad de servicios, constatación de los planes fiscales y un crecimiento en los beneficios empresariales que deben suavizar la exigencia en las valoraciones. La recuperación cíclica, soportada con tipos de interés bajos en el tramo corto y la expectativa de crecimiento, con una pendiente positiva de la curva. Seguiremos posicionados en activos de riesgo, con la rotación hacia valores cíclicos en renta variable y crédito en renta fija.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012729 - BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR	570	0,44	575	0,50
ES0000101966 - BONOS MADRID ,827 2027-07-30	EUR	417	0,32	421	0,36
ES0001352592 - BONOS GALICIA ,084 2027-07-30	EUR	988	0,76	998	0,86
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.975</b>	<b>1,52</b>	<b>1.995</b>	<b>1,72</b>
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER ,625 2027-10-06	EUR	803	0,62	817	0,70
ES0224244071 - BONOS MAPFRE 1,625 2026-05-19	EUR	550	0,42	554	0,48
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.353</b>	<b>1,04</b>	<b>1.371</b>	<b>1,18</b>
ES0213307046 - BONOS BANKIA, S.A. 3,375 2021-03-15	EUR			1.256	1,08
ES0213307046 - BONOS BANKIA, S.A. 3,375 2022-03-15	EUR	1.247	0,96		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>1.247</b>	<b>0,96</b>	<b>1.256</b>	<b>1,08</b>
<b>TOTAL RENTA Fija COTIZADA</b>		<b>4.575</b>	<b>3,52</b>	<b>4.622</b>	<b>3,98</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>4.575</b>	<b>3,52</b>	<b>4.622</b>	<b>3,98</b>
ES0113900J37 - ACCIONES BSAN	EUR	658	0,50	576	0,50
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR			648	0,56
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	855	0,66	395	0,34
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.512</b>	<b>1,16</b>	<b>1.620</b>	<b>1,40</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.512</b>	<b>1,16</b>	<b>1.620</b>	<b>1,40</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>6.087</b>	<b>4,68</b>	<b>6.242</b>	<b>5,38</b>
IT0004356843 - BONOS ITALY 4,75 2023-08-01	EUR	1.133	0,87	1.139	0,98
IT0004953417 - BONOS ITALY 4,5 2024-03-01	EUR	1.365	1,05	1.371	1,18
IT0005001547 - BONOS ITALY 3,75 2024-09-01	EUR	1.310	1,00	1.313	1,13
IT0005004426 - BONOS ITALY 2,35 2024-09-15	EUR	446	0,34	438	0,38
IT0005188120 - BONOS ITALY ,1 2022-05-15	EUR	669	0,51	661	0,57
IT0005210650 - BONOS ITALY 1,25 2026-12-01	EUR	2.457	1,88	2.467	2,13
IT0005274805 - BONOS ITALY 2,05 2027-08-01	EUR	2.358	1,81	2.368	2,04
IT0005323032 - BONOS ITALY 2 2028-02-01	EUR	1.735	1,33	789	0,68
IT0005327306 - BONOS ITALY 1,45 2025-05-15	EUR	2.252	1,73	2.258	1,95
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>13.726</b>	<b>10,52</b>	<b>12.804</b>	<b>11,04</b>
US05581LAB53 - BONOS BNPI 3,8 2024-01-10	USD	277	0,21	269	0,23
USY4841LGS44 - CÉDULAS HIPOTECARIAS KOREA HOUSING F 3 2022-10-31	USD	895	0,69	862	0,74
PTEDPROM0029 - BONOS ELECTRCPORUGAL -,505 2021-08-02	EUR	300	0,23		
XS1933828433 - BONOS TELEFONICA NL 4,375 2022-03-14	EUR	986	0,76	984	0,85
XS2002017361 - BONOS VODAFONE ,9 2026-11-24	EUR	308	0,24	311	0,27
XS2106861771 - BONOS MEDIOBANCA SPA 1,125 2025-04-23	EUR	771	0,59	770	0,66
XS2168285000 - BONOS RABOBANK ,875 2028-05-05	EUR	623	0,48	630	0,54
XS2169281487 - BONOS CRH FUNDING BV 1,625 2030-05-05	EUR	138	0,11	142	0,12
XS2176560444 - BONOS VERIZON 1,3 2033-05-18	EUR	1.469	1,13	1.528	1,32
XS2176715584 - BONOS SAP ,125 2026-05-18	EUR	806	0,62	813	0,70
XS2177021271 - BONOS LINDE FINANCE ,25 2027-05-19	EUR	1.115	0,86	1.122	0,97
XS2180510732 - BONOS ABN AMRO BANK 1,25 2025-05-28	EUR	838	0,64	844	0,73
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK ,75 2026-07-10	EUR	511	0,39	514	0,44
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2,429 2031-07-14	EUR	898	0,69	911	0,79
XS2240063730 - BONOS DIAGEO CAPITAL ,125 2028-09-28	EUR	612	0,47	619	0,53
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE ,5 2031-04-23	EUR	488	0,37	506	0,44
XS2264977146 - BONOS COCA-COLA EUROP ,2 2028-12-02	EUR	621	0,48	633	0,55
XS2273810510 - BONOS AROUNDTOWN SA ,001 2026-07-16	EUR	584	0,45	588	0,51
XS2286441964 - BONOS LAFARGEHOLCIM L ,125 2027-07-19	EUR	548	0,42		
XS2288109676 - BONOS TELECOMITALIA 1,625 2029-01-18	EUR	216	0,17		
XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL 2,376 2022-05-12	EUR	487	0,37		
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS 1,5 2022-02-18	EUR	349	0,27		
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK ,5 2029-02-09	EUR	492	0,38		
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO ,625 2026-02-24	EUR	695	0,53		
XS2307853098 - BONOS ROYALBANK ,78 2030-02-26	EUR	430	0,33		
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK 1,25 2021-06-18	EUR	1.199	0,92		
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND ,375 2021-05-10	EUR	749	0,57		
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO ,75 2028-03-16	EUR	831	0,64		
XS2320533131 - BONOS REPSOL ITL 2,5 2022-03-22	EUR	745	0,57		
FR0013173432 - BONOS SUEZ ENVIRONNEM 1,25 2028-05-19	EUR	211	0,16	213	0,18
FR0013231743 - BONOS BANQUE POP CAIS 1,125 2023-01-18	EUR	102	0,08	103	0,09
XS0802995166 - BONOS ABN AMRO BANK 7,125 2022-07-06	EUR	519	0,40	520	0,45
XS0849517650 - BONOS UNICREDIT SPA 6,95 2022-10-31	EUR	234	0,18	233	0,20
XS1028950290 - BONOS INN GROUP NV 4,5 2099-01-15	EUR	470	0,36	472	0,41



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN ABP 5 2031-03-19	EUR	655	0,50		
XS2325733413 - BONOS STELLANTIS NV 625 2027-03-30	EUR	678	0,52		
XS1174469137 - BONOS JPMORGAN CHASE 1.5 2025-01-27	EUR	110	0,08	110	0,10
XS1293505639 - BONOS ASR NEDERLAND 5.125 2021-09-29	EUR	715	0,55		
XS1384281090 - BONOS RELX FINANCE BV 1.375 2026-05-12	EUR	540	0,41	542	0,47
XS1385945131 - BONOS BANQUE FED CRED 2.375 2026-03-24	EUR	549	0,42	554	0,48
XS1387174375 - BONOS HEIDELBERGER 2.25 2023-03-30	EUR	0	0,00	537	0,46
XS1401174633 - BONOS HEINEKEN 1 2026-05-04	EUR	336	0,26	338	0,29
XS1401331753 - BONOS CARREFOUR .75 2024-04-26	EUR	396	0,30	396	0,34
XS1490960942 - BONOS TELEFONICA NL 3.75 2021-03-15	EUR			731	0,63
XS1501167164 - BONOS TOTAL FINA 2.708 2021-05-05	EUR	211	0,16	213	0,18
XS1627337881 - BONOS FCC AQUALIA SA 1.413 2022-06-08	EUR	411	0,32	411	0,35
XS1713466495 - BONOS HOLCIM FINANCE 3 2021-07-05	EUR	735	0,56	732	0,63
XS1725677543 - BONOS INMOB COLONIAL 1.625 2025-11-28	EUR	1.064	0,82	1.065	0,92
XS1781401085 - BONOS GRAND CITY PROP 1.5 2027-02-22	EUR	369	0,28	382	0,33
FR0013413887 - BONOS ORANGE SA 2.375 2021-04-15	EUR	533	0,41	533	0,46
FR0013517307 - BONOS CM AREKA 1.25 2029-06-11	EUR	524	0,40	533	0,46
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	295	0,23	302	0,26
FR00140005L7 - BONOS ORANGE SA 1.75 2021-10-15	EUR	1.024	0,79	1.036	0,89
FR0014000PF1 - BONOS VINCI  2028-11-27	EUR	296	0,23	301	0,26
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1.5 2021-11-30	EUR	402	0,31	407	0,35
DE000A13R7Z7 - BONOS ALLIANZ 3.375 2021-09-18	EUR	1.021	0,78	1.017	0,88
AT0000A2GH08 - BONOS ERSTE GR BK AKT .875 2027-05-13	EUR	733	0,56	739	0,64
AT0000A2J645 - BONOS ERSTE GR BK AKT 1.625 2031-09-08	EUR	415	0,32	209	0,18
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>32.532</b>	<b>24,97</b>	<b>24.675</b>	<b>21,28</b>
US24422EUV90 - BONOS JOHN DEERE CAPI 2.3 2021-06-07	USD	431	0,33	415	0,36
FR0013321791 - BONOS SOCIETE GENERAL .541 2021-06-07	EUR	502	0,39	502	0,43
XS1069772082 - BONOS RABOBANK 2.5 2021-05-26	EUR	1.452	1,11	1.448	1,25
XS1426039696 - BONOS UNICREDIT SPA 4.375 2022-01-03	EUR	414	0,32	427	0,37
XS1788584321 - BONOS BBVA .537 2021-06-09	EUR	1.509	1,16	1.507	1,30
XS1799039976 - BONOS SANTANDER UK GHJ .538 2021-06-28	EUR	903	0,69	901	0,78
XS1801906279 - BONOS MIZUHO .5471875 2021-04-12	EUR	605	0,46	604	0,52
XS1907118464 - BONOS AT&T .54 2021-06-04	EUR	976	0,75	976	0,84
XS1560862580 - BONOS BANK OF AMERICA .517 2021-02-08	EUR			603	0,52
XS1565131213 - BONOS CAIXABANK 3.5 2021-02-15	EUR			210	0,18
XS1565131213 - BONOS CAIXABANK 3.5 2022-02-15	EUR	209	0,16		
XS1584041252 - BONOS BNP .54 2021-06-22	EUR	405	0,31	406	0,35
XS1592168451 - BONOS BANKINTER 2.5 2021-04-06	EUR	835	0,64	729	0,63
XS1599167589 - BONOS INTESA SANPAOLO .552 2021-04-19	EUR	735	0,56	938	0,81
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA .54 2021-05-04	EUR	344	0,26	345	0,30
XS1603892065 - BONOS MORGANSTANLEY .543 2021-05-10	EUR	1.006	0,77	1.006	0,87
XS1615501837 - BONOS MEDIOBANCA SPA .543 2021-05-18	EUR	713	0,55	713	0,61
XS1616341829 - BONOS SOCIETE GENERAL .543 2021-05-24	EUR	812	0,62	812	0,70
XS0608392550 - BONOS MUNICH 6 2021-05-26	EUR	214	0,16	212	0,18
XS0619548216 - BONOS ABN AMRO BANK 6.375 2021-04-27	EUR	493	0,38	494	0,43
BE000281500 - BONOS KBC .543 2021-05-24	EUR	703	0,54	704	0,61
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>13.261</b>	<b>10,16</b>	<b>13.951</b>	<b>12,04</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>59.519</b>	<b>45,65</b>	<b>51.430</b>	<b>44,36</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>59.519</b>	<b>45,65</b>	<b>51.430</b>	<b>44,36</b>
CH0198251305 - ACCIONES COCA-COLA HBCAG	GBP	1.133	0,87	1.110	0,96
GB0005405286 - ACCIONES HSBC	GBP	0	0,00	0	0,00
GB0031274896 - ACCIONES MARKSSPENCER	GBP			533	0,46
GB0031743007 - ACCIONES BURBERRY	GBP	557	0,43		
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL GRID P	GBP	4	0,00	4	0,00
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE	GBP	768	0,59	954	0,82
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	477	0,37	176	0,15
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP	767	0,59	634	0,55
ES0177542018 - ACCIONES INTL AIR GROUP	GBP	186	0,14	143	0,12
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN	EUR	1.034	0,79	1.076	0,93
NL0000009827 - ACCIONES KKN	EUR	1.392	1,07	1.253	1,08
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	4.612	3,54	3.324	2,86
NL0011821202 - ACCIONES INGGROEP	EUR	555	0,43	407	0,35
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	399	0,31		
IE0001827041 - ACCIONES CRH	EUR	832	0,64	623	0,54
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	1.848	1,42		
FI0009003305 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	800	0,61	615	0,53
FR0000120073 - ACCIONES AIRLIQUIDE	EUR	1.369	1,05	1.222	1,05
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	259	0,20	1.007	0,87
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	3.186	2,44	3.030	2,61
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR	EUR	468	0,36	430	0,37
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	1.399	1,07	1.417	1,22
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	1.698	1,30	1.448	1,25
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET HENNE	EUR	1.841	1,41	1.538	1,33
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA	EUR	20	0,02		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	2.214	1,70	1.816	1,57
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	1.233	0,95	1.078	0,93
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI	EUR	1.008	0,77	950	0,82
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR	1.433	1,10	1.570	1,35
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE	EUR	298	0,23	585	0,50
DE0006969603 - ACCIONES PUMA	EUR	1.512	1,16	1.670	1,44
DE0007164600 - ACCIONES SAP	EUR	1.556	1,19	1.598	1,38
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS	EUR	2.366	1,82	1.986	1,71
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ	EUR	300	0,23	157	0,13
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER R.	EUR	1.305	1,00	1.571	1,35
BE0003565737 - ACCIONES KBC	EUR	608	0,47	561	0,48
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	1.184	0,91	1.482	1,28
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	805	0,62	890	0,77
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	895	0,69	1.086	0,94
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	3.174	2,44	3.150	2,71
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF	3.001	2,30	3.104	2,67
CH0012221716 - ACCIONES ABB	CHF	1.554	1,19	1.165	1,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>50.052</b>	<b>38,42</b>	<b>45.360</b>	<b>39,08</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>50.052</b>	<b>38,42</b>	<b>45.360</b>	<b>39,08</b>
LU0629460089 - ETF UBS ETF	USD	1.352	1,04	1.130	0,97
LU1048313891 - ETF UBS ETF	EUR	1.510	1,16	957	0,82
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.862</b>	<b>2,20</b>	<b>2.086</b>	<b>1,79</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>112.433</b>	<b>86,27</b>	<b>98.876</b>	<b>85,23</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>118.520</b>	<b>90,95</b>	<b>105.118</b>	<b>90,61</b>

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

No aplicable

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

No aplicable