

CAIXABANK GESTION 30, FI

Nº Registro CNMV: 2491

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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 o 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 tel.

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en 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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/10/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión:

La exposición a RF oscilará entre el 75%-100% y podrá ser pública o privada. La exposición a RV estará entre el 0%-25% sin limitación de capital bursátil ni sectorial. Podrá invertir en todos los mercados mundiales, máximo del 50% en emergentes. No hay límite de riesgo divisa. Podrá invertir un máximo del 10% en IIC.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,89	0,45	3,07
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,19	0,28	0,50	0,01

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		
CARTERA	3.191.973,23	9.403,42	18	9	EUR	0,00	0,00		NO
PLUS	7.101.758,39	3.234.724,64	1.192	968	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PLATINUM	3.282.239,15	2.854.165,77	1.068	1.069	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
ESTÁNDAR	3.083.363,45		2.376		EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CARTERA	EUR	30.383	96	0	
PLUS	EUR	43.660	22.009	27.813	34.385
PLATINUM	EUR	30.995	31.793	35.227	40.147
ESTÁNDAR	EUR	29.710			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CARTERA	EUR	9,5186	10,1973	0,0000	
PLUS	EUR	6,1478	6,6383	6,5443	6,5654
PLATINUM	EUR	9,4432	10,1353	9,9092	9,8475
ESTÁNDAR	EUR	9,6356			

(*)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				
CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,00	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,89	0,00	0,89	patrimonio	0,01	0,06	Patrimonio

PLATINU M	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-6,66	-1,48	-2,84	-2,49	1,11	1,97			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	26-08-2022	-0,60	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,35	01-07-2022	0,43	25-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,99	2,91	2,99	3,09	2,18	2,18			
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02	0,02			
15% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 35% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO)	3,89	4,03	4,43	3,10	2,13	1,83			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,96	1,96	1,42	1,24	0,68	0,68			

(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.

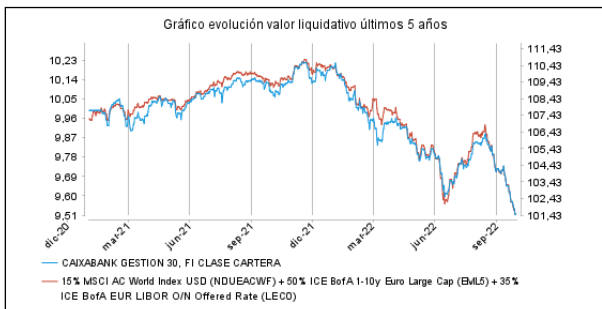
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,10	0,12	0,18	0,07	0,73	0,00		

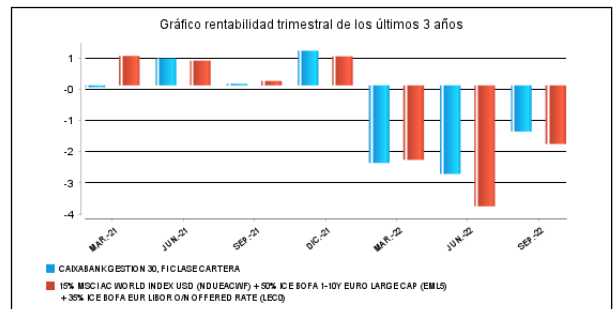
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,39	-1,73	-3,10	-2,75	0,84	1,44			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,39	26-08-2022	-0,60	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,35	01-07-2022	0,43	25-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,99	2,91	2,99	3,09	2,18	2,22			
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02	0,02			
15% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 35% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO)	3,89	4,03	4,43	3,10	2,13	1,83			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,05	2,05	1,51	1,33	0,56	0,56			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

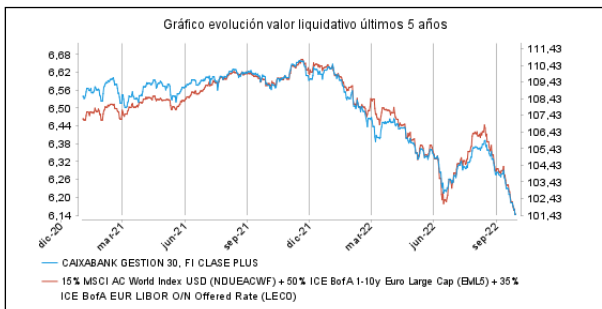
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,18	0,36	0,39	0,45	0,35	1,81	1,61	1,61	1,59

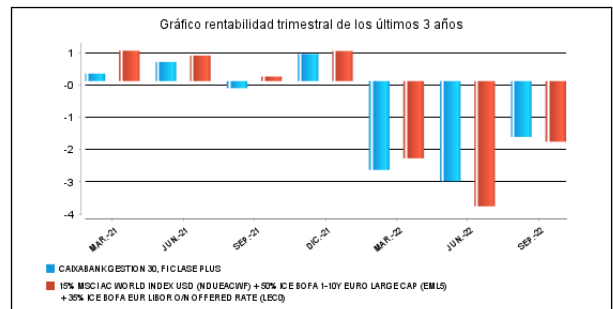
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-6,83	-1,54	-2,90	-2,55	1,05	2,28			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,39	26-08-2022	-0,60	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,35	01-07-2022	0,43	25-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,99	2,91	2,99	3,09	2,18	2,22			
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02	0,02			
15% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 35% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO)	3,89	4,03	4,43	3,10	2,13	1,83			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,98	1,98	1,44	1,26	0,49	0,49			

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

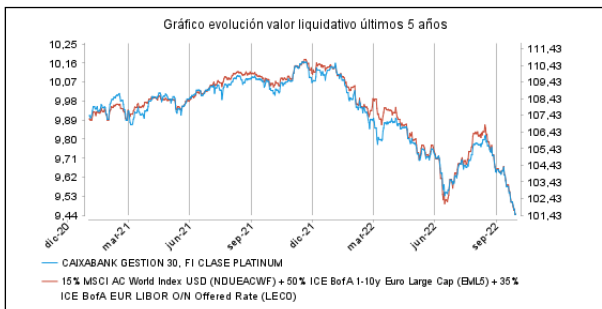
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,59	0,17	0,18	0,24	0,14	0,98	0,66	0,66	0,64

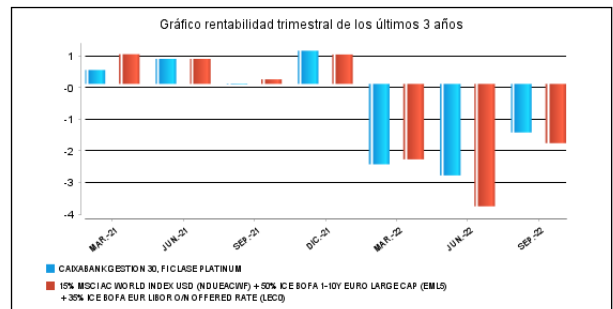
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,38	26-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,23	25-08-2022				

(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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
15% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 35% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO)									
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 2022	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)	0,36	0,35							

(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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

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	20.826.456	1.850.828	-2,49
Renta Fija Internacional	2.953.561	635.678	-1,86
Renta Fija Mixta Euro	2.386.262	85.283	-2,44
Renta Fija Mixta Internacional	6.547.304	201.828	-1,58
Renta Variable Mixta Euro	88.557	5.108	-4,94
Renta Variable Mixta Internacional	2.949.323	110.142	-1,31
Renta Variable Euro	617.229	284.106	-8,24
Renta Variable Internacional	15.481.748	2.222.641	-0,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	335.050	13.195	-2,44
Garantizado de Rendimiento Variable	747.104	34.306	-1,21
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.368.894	445.441	0,61
Global	7.509.085	255.835	-0,57
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	4.060.860	83.307	-0,32
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.608.071	547.044	-0,32

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	1.034.049	21.297	-3,72
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.056.550	40.879	-1,11
Total fondos	75.570.101	6.836.918	-1,30

*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	128.843	95,62	43.039	90,23
* Cartera interior	45.739	33,94	20.771	43,55
* Cartera exterior	82.950	61,56	22.238	46,62
* Intereses de la cartera de inversión	153	0,11	30	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.135	3,81	4.573	9,59
(+/-) RESTO	770	0,57	88	0,18
TOTAL PATRIMONIO	134.748	100,00 %	47.700	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)	47.700	52.011	53.898	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	131,99	-5,45	151,27	-3.344,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,85	-3,05	-9,75	68,69
(+) Rendimientos de gestión	-3,63	-2,85	-9,14	70,82
+ Intereses	0,04	0,00	0,05	1.159,98
+ Dividendos	0,08	0,03	0,12	334,78
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,74	-0,27	-1,12	267,62
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-0,02	-0,01	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	993,90
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,57	0,05	-0,77	-1.550,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,53	-2,72	-7,59	24,64
± Otros resultados	0,09	0,08	0,18	50,60
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,21	-0,63	32,60
- Comisión de gestión	-0,19	-0,19	-0,56	33,93
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-40,31
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-11,98
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	479,78
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	1.163,95
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,02	-79,47
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	-1,34
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	-89,78

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	134.748	47.700	134.748	

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

3. Inversiones financieras

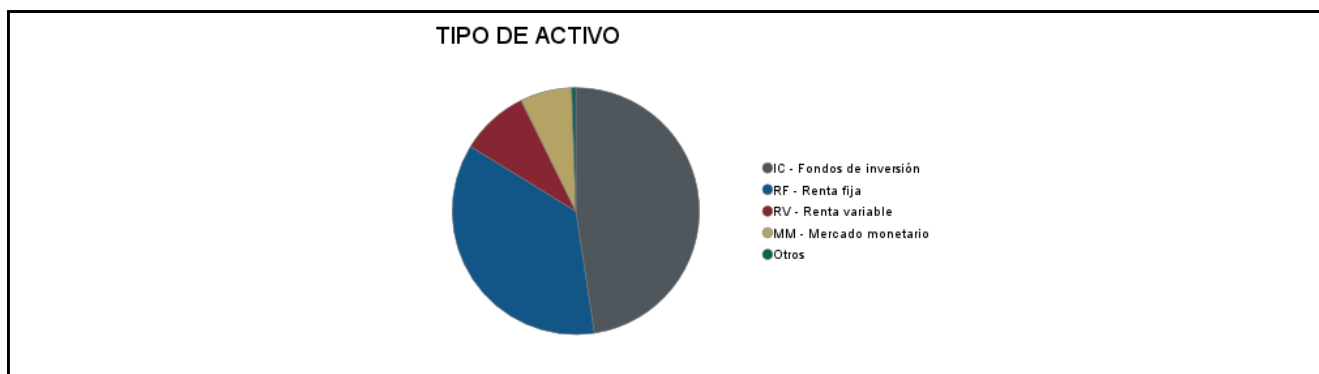
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.133	2,33	1.776	3,73
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.000	2,23	700	1,47
TOTAL RENTA FIJA	6.133	4,56	2.476	5,20
TOTAL IIC	33.907	25,16	16.795	35,21
TOTAL DEPÓSITOS	5.700	4,23	1.500	3,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	45.739	33,95	20.771	43,55
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	43.323	32,16	7.534	15,79
TOTAL RENTA FIJA	43.323	32,16	7.534	15,79
TOTAL IIC	39.585	29,37	14.680	30,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	82.908	61,53	22.215	46,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	128.647	95,48	42.986	90,12

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Bn.us Treasury N/b 1.5% 30.09.	FUTURO Bn.us Treasury N/b 1.5% 30.09. 1000 FÍSICA A	3.374	Inversión
Bn.bundesschatzanweisungen 0.4	FUTURO Bn.bundesschatzanweisungen 0.4 1000 FÍSICA	6.407	Inversión
Bn.buoni Poliennali del Tes 2.	FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 2. 1000 FÍSICA	234	Cobertura
Bn.bundesobligation 1.3% 15.10	FUTURO Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 FÍSICA A	6.193	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Bn.bundesrepub. Deutschland 0%	FUTURO Bn.bundesrepub. Deutschland 0% 1000 FÍSICA	1.578	Cobertura
Total subyacente renta fija		17786	
FUT S&P 500 EMINI	FUTURO FUT S&P 500 EMINI 50	1.531	Inversión
MINI MSCI EMERGING MARKETS	FUTURO MINI MSCI EMERGING MARKETS 50	424	Inversión
EUROSTOXX 50	FUTURO EUROS TOXX 50 10	1.165	Inversión
Total subyacente renta variable		3119	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000	2.642	Cobertura
EUR/JPY	FUTURO EUR/JPY 125000	1.106	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3748	
VANG SERIES PLC	FONDO VANG SERIES PLC	3.462	Inversión
XTRACKERS IE PL	ETF XTRACKERS IE PL	1.885	Inversión
DB X-TRACKERS	ETF DB X-TRACKERS	494	Inversión
AMUN FUN SICAV	FONDO AMUN FUN SICAV	1.891	Inversión
ROBECO LUX	FONDO ROBECO LUX	4.701	Inversión
GARTMORE INVEST	FONDO GARTMORE INVEST	1.785	Inversión
BLACKROCK LUXEM	FONDO BLACKROCK LUXEM	755	Inversión
ELEVA	FONDO ELEVA	1.764	Inversión
DNCA INVEST	FONDO DNCA INVEST	2.190	Inversión
CAIXABANK AM	FONDO CAIXABANK AM	18.044	Inversión
CAIXABANK AM	FONDO CAIXABANK AM	16.341	Inversión
CANDRIAM FRANCE	FONDO CANDRIAM FRANCE	680	Inversión
Total otros subyacentes		53991	
TOTAL OBLIGACIONES		78645	

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

	SI	NO
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>H) 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 GESTION 30, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2491), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia del fondo, elevar la inversión mínima a mantener de la clase PLUS e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CLASE ESTÁNDAR</p> <p>J) De acuerdo con lo dispuesto con la normativa vigente, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que, en el día de hoy, se ha otorgado el contrato de fusión del fondo CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 30, FI por el Fondo CAIXABANK GESTIÓN 30, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.</p> <p>Las ecuaciones de canje resultante han sido de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,062998165 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 30, FI CLASE ESTANDAR por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 30, FI CLASE UNIVERSAL. - 1,666153972 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 30, FI CLASE PLUS por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 30, FI CLASE UNIVERSAL. - 1,085069478 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 30, FI CLASE PLATINUM por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 30, FI CLASE UNIVERSAL. - 10,126060245 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 30, FI CLASE CARTERA por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 30, FI CLASE CARTERA. <p>Considerando estas modificaciones como un hecho específicamente relevante y en cumplimiento de las obligaciones complementarias de información, así se lo notificamos para su difusión.</p>
--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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 981.141,08 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 279.811.179,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 4,53 %.
- 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, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del periodo.
- 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 17.351.052,57 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,28 %.

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 tercer trimestre de 2022 ha sido un período singular, por la elevada volatilidad en unos mercados que reflejaban un entorno convulso en cuanto a datos macroeconómicos, con la inflación como variable destacada, mensajes de bancos centrales y la guerra de Ucrania. Como no podía ser de otra forma, la reacción de los bancos centrales a estas noticias y datos ha sido de gran calado ya que han marcado la dialéctica y la forma de operar de los agentes económicos. Todos los mercados bursátiles en moneda local han dado retornos negativos junto con el hecho de que una potencial desaceleración o incluso recesión también ha metido gran presión a los precios de las materias primas con alguna excepción como el gas natural para desgracia para Europa. Pero estos activos no han sido los más afectados en este periodo ya que hay que destacar por encima de todo, el gran repunte generalizado de tipos de interés que ha arrastrado de forma sustancial las rentabilidades de la renta fija a la baja. Este hecho ha sido lo que más ha afectado a la gestión de carteras y especialmente a aquellos perfiles de inversión más conservadores.

El ritmo del trimestre ha venido marcado por el flujo de datos de inflación en EEUU que comenzó en el mes de Julio con la publicación del CPI (Consumer Price Index) del mes de junio. Este dato se situó en su componente Core (sin alimentos ni energía) en un 5,9% en base anual, cayendo desde un 6% del mes anterior. Por el contrario, la inflación general, medida por este indicador, continuó escalando al 9,1% en junio frente al 8,6% del mes de mayo. Este hecho unido a que los precios a la producción también tuvieron un patrón similar hicieron pensar al mercado que la presión inflacionista podía estar cerca de hacer pico. La consecuencia de este análisis hizo tomar cierto aire a las bolsas por el plazo de aproximadamente un mes: desde el 15 de Julio al 15 de agosto. Las TIRes de los bonos siguieron el mismo patrón, cayendo desde niveles máximos, basándose en que los precios podían estar cerca de tocar máximos. A pesar de ello, esta percepción se revirtió en el mes de agosto con unos datos de IPC que confirmaban la persistencia en las tensiones inflacionistas, poniendo todo el foco en la reunión de los banqueros centrales en Jackson Hole donde el presidente de la Reserva Federal norteamericana subrayaba que la lucha de su institución para reconducir los precios no iba cejar incluso a costa de un mayor sufrimiento para la economía, familias y empresas.

De manera consecuente, los movimientos y las decisiones de la Reserva Federal confirmando su tono halcón en cuanto a la evolución de los tipos de interés, no ha hecho nada más que ir reforzándose reunión tras reunión. Concretamente en la

reunión del 27 de Julio dio continuidad a las subidas de 75 puntos básicos situando los tipos en el rango 2,25%-2,50%. El 21 de septiembre también llevo a cabo otra subida de tipos de interés de 75 puntos básicos hasta niveles del 3,00%-3,25%. Los mensajes y las actas de las reuniones siguen transmitiendo el hecho de que la autoridad monetaria norteamericana quiere recuperar el terreno perdido en cuanto a credibilidad ya que los mercados en algún momento han interpretado que sus decisiones se estaban produciendo con cierto retraso respecto a lo que la economía y su recalentamiento aconsejaría.

Por lo que se refiere al Banco Central Europeo, el 8 de septiembre asistimos a la mayor subida de tipos de interés de la reciente historia de la Eurozona: 75 puntos básicos a imagen y semejanza de los movimientos en EEUU, si bien hay que destacar que la crisis inflacionista en Europa tiene raíces totalmente distintas a la norteamericana. En Europa estamos hablando de un incremento de precios por el lado de la oferta y por tanto más difícil de controlar mediante política monetaria, mientras que en EEUU el movimiento se debe a una economía recalentada donde la demanda y el mercado laboral se mantienen firmes y sólidos. El mercado estará atento los próximos meses a las consecuencias de esta restricción de las condiciones financieras a ambos lados del Atlántico por sus efectos en el crecimiento económico. Parece que los mercados ya descuentan una recesión técnica en Europa con mayor probabilidad que en EEUU.

Por último, y en relación con los Bancos Centrales, no por ser especialmente relevante a nivel global, pero si por el gran movimiento y sus consecuencias locales hemos asistido en Reino Unido a un movimiento de tipos de interés en la curva de las emisiones del gobierno inglés de grandísimo calado donde por ejemplo un bono a 30 años del tesoro acumula unas minusvalías del 50%. El origen está en la nefasta coordinación entre política monetaria y fiscal: mientras que el Banco de Inglaterra comenzaba sus subidas de tipos y reducción de balance para controlar la inflación, hemos visto un cambio de gobierno con una inyección histórica de medidas fiscales a la economía que han hecho cuestionarse a los mercados la sostenibilidad de su deuda y el déficit. La gran vinculación de los esquemas de pensiones en libras a los bonos de largo plazo ingleses ha obligado al Banco de Inglaterra a intervenir en el mercado para frenar en seco las ventas masivas de Guilts (bonos ingleses) y frenar la huida de los inversores junto con las minusvalías en las carteras de los principales planes de pensiones ingleses. Esto pone de manifiesto el difícil entorno en el que nos encontramos donde medidas no ortodoxas de política monetaria o fiscal pueden traer consecuencias indeseadas.

Como consecuencia de todos estos movimientos, y como no podía ser de otra manera, los datos macroeconómicos y las divisas se han visto afectados en mayor o menor medida a ambos lados del Atlántico y de forma global. Así por ejemplo el indicador de actividad manufacturera en ISM en EEUU ha corregido hacia niveles de 52,8 desde 56 (por debajo de 50 implica recesión). El ISM de servicios también ha corregido desde niveles de 68 a niveles de 55. Por lo que se refiere a uno de los sectores más afectados por la evolución de los tipos de interés, el inmobiliario, el desplome en el número de casas vendidas en EEUU es significativo. Esto unido a la también acentuada caída del número de casas iniciadas y al número de visados expedidos ponen de manifiesto el efecto que la Reserva Federal está teniendo en una de las fuentes de riqueza, pero también de desequilibrios de la economía americana.

En Europa, de manera análoga, por su parte el desplome de las encuestas de sentimiento y actividad ha sido significativo y así, por ejemplo, en el caso del IFO alemán de negocios en su componente de expectativas ha caído desde niveles de 98 a 75. En el caso de la encuesta alemana de expectativas de crecimiento ZEW la caída también ha sido vertical desde niveles de 50 a -60. La confianza del consumidor medida por la encuesta de la Comisión Europea también ha seguido el mismo patrón. En materia de precios, la inflación general en la eurozona se ha situado en niveles del 9,1% y en el caso de la inflación Core estamos hablando de niveles del 4,3%, el BCE ha ido ajustando sus mensajes y política monetaria a este entorno de precios. En el lado positivo de este entorno, la expectativa de inflación del mercado a 5 años dentro de 5 años sigue anclada en un confortable nivel alrededor del 2%. Por tanto, podemos extraer la conclusión de que, a pesar de esta circunstancia coyuntural en relación con los precios, el mercado descuenta que precisamente se trata de algo puntual y que los bancos centrales serán capaces de reconducir el escenario.

El gran debate actualmente gira en torno a si llegaremos a entrar en una recesión o no y si, como consecuencia de eso, los beneficios de las empresas y el comportamiento de los mercados mantengan una tendencia negativa. Parece que, en los indicadores adelantados como puede ser la pendiente de la curva de tipos en el caso americano, los tipos a 2 años frente a los tipos a 10 años están invertidos en TIR, es un síntoma que históricamente ha desembocado en recesiones. En el caso europeo esto ha ocurrido puntualmente en el mes de septiembre, pero se ha revertido. Sin embargo, en términos de empleo, indicador que suele ser tardío, las noticias siguen siendo esperanzadoras. Por tanto, estamos en un entorno complejo donde si se da una recesión, muy probablemente sea de carácter técnico y corta en el tiempo.

Respecto a este último mensaje será de gran importancia lo que ocurra con la guerra de Ucrania, donde a lo largo del trimestre hemos asistido a un cambio en la dirección de los acontecimientos. El ejército ucraniano parece que retoma la iniciativa y libera grandes partes del territorio ocupado por Rusia desde febrero de este año 2022. No se vislumbra un horizonte optimista en relación con la finalización de la guerra, pero se abre un escenario diferente con un alcance difícil de modular pero que imprime algo de optimismo a la evolución de los acontecimientos. La reacción por parte de Putin y su gobierno a estas noticias es lo que genera la máxima incertidumbre por la potencial escalada en el conflicto.

Dentro de nuestro repaso de la coyuntura de este último trimestre, hay que destacar dos últimos aspectos: la situación y evolución de los mercados emergentes y el comportamiento de las divisas, especialmente el dólar como refugio ante incertidumbres. En el caso de los mercados emergentes hay que seguir destacando la situación de China donde con su política Covid cero y con su nivel bajo de vacunación con vacunas de menor eficacia está suponiendo una gran fuente de incertidumbre, añadido a la que ya existe en su sector inmobiliario y en el lento proceso de desglobalización iniciado, que no permite acabar de retomar el pulso al crecimiento por parte de esta economía.

Por último, cabe destacar la evolución de la divisa americana. El dólar ha sido moneda refugio global, no sólo por la incertidumbre económica sino también por la fortaleza de la economía norteamericana acompañado de un ciclo de tipos mucho más avanzado que ha atraído capitales de todo el mundo. Su apreciación contra el Euro, la Libra, el Yen o el dólar canadiense o las divisas emergentes ha sido la tónica del trimestre.

Bajo este entorno, y teniendo en cuenta que a mediados del mes de agosto la foto del trimestre pintaba de una manera muy distinta, las bolsas en general han tenido un trimestre de comportamiento que ha continuado siendo negativo como el trimestre anterior. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el trimestre un -5,28% frente a la abultada caída del -17,75% del trimestre anterior. Por su parte el NASDAQ ha corregido un -4,11% lejos del -23,64% a cierre de junio. En el caso de Europa, las caídas han sido similares. El Eurostoxx 50 ha corregido un -3,96%. El índice que ha acumulado más pérdidas este trimestre ha sido el índice IBEX 35 (-8,42%) contrastando con su mejor relativo frente a Europa en el trimestre anterior. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -1,73% mientras que el índice de Shanghai ha caído un -11,01%. Por su parte el MSCI Emergentes ha corregido un -11,57%.

En el caso de la renta fija hemos asistido a otro trimestre convulso en rentabilidades y tipos. En términos generales todos los sectores de la renta Fija han tenido un comportamiento negativo similar, pero destaca en negativo los gobiernos en Europa. La renta fija americana medida por el índice Bloomberg US Aggregate ha corregido en el trimestre otro -4,75%. Destacando el crédito corporativo americano que ha corregido un -5,06%. En el caso europeo el índice Bloomberg Pan-European Aggregate ha caído un -5,98% destacando como decíamos los bonos gubernamentales que son los que más han corregido: -6,89%.

En materias primas las caídas de precios han sido generalizadas especialmente en el petróleo que ha corregido un -16,49% ante los síntomas de ralentización de la demanda. Por el lado opuesto tenemos el gas natural que, sometido a la presión de la guerra en Ucrania, ha continuado su ascenso en este periodo con un +24,45%.

Por último, y en materia de divisas, la apreciación del dólar contra el euro ha sido de un 6,51%. Frente a la Libra de un 9,04% y contra el Yen japonés de un 6,65%. En relación con las divisas emergentes su apreciación ha sido de un 6,22% frente al Remimbi chino o de un 11,01% frente al rublo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el trimestre mantenemos la estructura de una cartera eficiente con posiciones geográficas más vinculadas a índices, y una cartera de ideas de inversión con posiciones sectoriales y temáticas en las distintas áreas geográficas. Mantenemos la cartera de inversiones alternativas que pesa un 5% del patrimonio, y la exposición a materias primas. Durante el periodo mantenemos un nivel de exposición a renta variable estable en la zona del 11% al 13%, nivel que supone una infrponderación respecto al mandato neutral. Los motivos para tener un nivel de renta variable por debajo del mandato del fondo son: los datos de inflación y la consiguiente respuesta de los bancos centrales comunicando políticas monetarias más restrictivas con reducción de programas de compras y fuertes subidas de tipos de interés junto con la crisis de energía que se vive sobre todo en Europa y la desaceleración económica global. En cuanto a renta fija y liquidez, mantenemos un nivel del 83% con baja duración.

c) Índice de referencia.

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

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 33343,32% (Cartera), 115,76%(Plus) y 13,23% (Platinum) y el número de partícipes ha variado en un 100% (Cartera), 23,14% (Plus) y -0,09% (Platinum). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,17%, 0,10% y 0,36% para las clases Platinum, Cartera y Plus de los cuales los gastos indirectos son 0,04% en cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido del -1,48%, -1,73% y -1,54% en la clase Cartera, Plus y Platinum, superior a la del índice de referencia de -1,88%. Durante el periodo se crea la clase estándar que finaliza el trimestre con un patrimonio de 29.710.104 € y con 2.376 partícipes.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del -1,48%, -1,73% y -1,54% en la clase Cartera, Plus y Platinum, superior a la del índice de referencia de -1,88%. Respecto a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Global: -0.57%), la rentabilidad ha sido inferior en las tres clases.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre mantenemos la estructura de una cartera eficiente con posiciones geográficas más vinculadas a índices, y una cartera de ideas de inversión con posiciones sectoriales y temáticas en las distintas áreas geográficas. Mantenemos la cartera de inversiones alternativas que pesa un 5% del patrimonio, y la exposición a materias primas. Durante el periodo mantenemos un nivel de exposición a renta variable estable en la zona del 11%-13%, cerrando el trimestre en el 11,4%, nivel que supone una infraponderación respecto al mandato neutral. Dentro de las ideas temáticas, eliminamos las más dependientes del ciclo económico como recursos básicos en Europa y la posición de Latinoamérica, mientras que en EEUU eliminamos la posición de bancos regionales. En cuanto a posiciones globales incluimos la temática de infraestructuras, incrementamos la de dividendos y mantenemos salud europea y americana. Otras posiciones relevantes son la de valor en EE.UU. En cuanto a exposición geográfica, estamos infraponderados en todas las áreas geográficas menos en Japón donde estamos sobreponderados. En cuanto a renta fija, reducimos posiciones en gobierno y crédito, donde mantenemos una visión de cautela en cuanto a posiciones en periferia y cerramos el trimestre con una duración en la zona de 1,5, lo que supone una infraponderación significativa. En cuanto a divisas, destaca la exposición del 8% a dólar.

Durante el periodo, las inversiones que han tenido mayor impacto positivo sobre la rentabilidad del fondo han sido las posiciones en dólar que se ha apreciado desde el 1,05 hasta el 0,98, y las posiciones cortas en deuda en cuanto a renta fija. En cuanto a renta variable, la temática que aporta positivamente durante el trimestre son ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD (Value americano) mientras que destacan las caídas de dividendos.

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 21,59%.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 54,53% del fondo destacando las de CaixaBank Asset Management, Morgan Stanley y State Street. La remuneración de la liquidez es del 1,19%

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 2,91%, 2,91% y 2,91% para las clases cartera, plus y platinum ha sido inferior a la de su índice de referencia 4,03% a la par que superior a la de la letra del tesoro 0,01%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, la prudencia en la exposición a activos de riesgo continúa primando en nuestra visión de los mercados. Tanto la exposición cauta a las bolsas como la baja duración continúan siendo el eje vertebrador de nuestra política de gestión de fondos y carteras. Este ha sido el hilo conductor de nuestra aproximación a los mercados a lo largo de todo el año 2022. En el caso de la renta variable volvemos a estar a las puertas del comienzo de la presentación de resultados de este tercer trimestre y continuamos a la espera de confirmar la desaceleración en los beneficios empresariales como consecuencia de todos los indicadores adelantados y encuestas que ponen de manifiesto que el entorno empresarial va a ser complejo los próximos meses. Continuamos infrponderados en renta variable y con sesgos defensivos a la espera de ver si en este entorno de incertidumbre tenemos una caída adicional de las bolsas sustentada en el hecho de que la política monetaria junto con la posible recesión a las puertas de Europa y EEUU puedan continuar presionando a los mercados a la baja. Insistimos en que los beneficios reportados y las guías que den las empresas continuaran siendo claves.

En el caso de la renta fija continúa primando también el posicionamiento defensivo. Es cierto que en los plazos más largos el mercado comienza a descontar un cierto estancamiento sino recesión que pone techo al repunte de tipos en dichos plazos. Aun así, todavía queda mucho mensaje por parte de la FED que escuchar junto con datos económicos, especialmente por el lado de la inflación, que habrá que ir observando para ver lo que a todo el mundo le preocupa actualmente en Renta Fija: el tipo terminal al que lleguen las subidas por parte de la Reserva Federal. Mantenemos duraciones bajas en términos generales.

El momento sigue siendo de extrema incertidumbre. Hemos asistido a un trimestre único en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales. En cuanto al fondo, en este entorno vamos a mantener la cautela en renta variable y en cuanto a niveles de duración. En cuanto a divisas, creemos que este entorno sigue beneficiando la apreciación del dólar frente al euro dadas las mejores expectativas macroeconómicas y mayores subidas de tipos que en Euro, así que mantendremos las posiciones en esta divisa que ya hemos incrementado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123X3 - DEUDA TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	206	0,15	53	0,11
ES00000124W3 - DEUDA TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	413	0,31	159	0,33
ES00000126Z1 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	690	0,51	253	0,53
ES00000128P8 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,500 2027-04-30	EUR	191	0,14	50	0,10
ES0000012A89 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,450 2027-10-31	EUR	661	0,49	197	0,41
ES0000012B39 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,400 2028-04-30	EUR	466	0,35	146	0,31
ES0000012F76 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,500 2030-04-30	EUR	251	0,19	88	0,19
ES0000012H41 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,100 2031-04-30	EUR	156	0,12	41	0,09
ES0000012J15 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,699 2027-01-31	EUR	0	0,00	740	1,55
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		3.033	2,26	1.726	3,62
ES0000012A97 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31	EUR	100	0,07	50	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		100	0,07	50	0,11
ES0246750113 - BONOS HUARTE 100,000 2044-12-30	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.133	2,33	1.776	3,73
ES0000012A97 - REPO TESORO PUBLICO 0,57 2022-10-03	EUR	3.000	2,23	0	0,00
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 0,80 2022-07-01	EUR	0	0,00	700	1,47
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.000	2,23	700	1,47
TOTAL RENTA FIJA		6.133	4,56	2.476	5,20
ES0105002044 - FONDO CAIXABANK AM	EUR	17.642	13,09	9.751	20,44
ES0138045044 - FONDO CAIXABANK AM	EUR	16.264	12,07	7.044	14,77
TOTAL IIC		33.907	25,16	16.795	35,21
- DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	1.500	1,11	1.500	3,14
- DEPÓSITOS BSAN 2,650 2023-09-29	EUR	4.200	3,12	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		5.700	4,23	1.500	3,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		45.739	33,95	20.771	43,55
AT0000A1FAP5 - DEUDA AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	292	0,22	101	0,21
AT0000A1ZGE4 - DEUDA AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	366	0,27	96	0,20
BE0000334434 - DEUDA BELGIUM 0,800 2025-06-22	EUR	388	0,29	149	0,31
BE0000341504 - DEUDA BELGIUM 0,800 2027-06-22	EUR	375	0,28	146	0,31
DE0001102333 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,750 2024-02-15	EUR	1.005	0,75	358	0,75
DE0001102358 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15	EUR	200	0,15	102	0,21
DE0001102366 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15	EUR	5.885	4,22	101	0,21
DE0001102390 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,500 2026-02-15	EUR	192	0,14	49	0,10
DE0001102408 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,544 2026-08-15	EUR	933	0,69	337	0,71
DE0001102457 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,250 2028-08-15	EUR	634	0,47	237	0,50
DE0001102580 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,811 2032-02-15	EUR	82	0,06	44	0,09
FI4000278551 - DEUDA FINLAND 0,500 2027-09-15	EUR	183	0,14	48	0,10
FR0011317783 - DEUDA FRECH TREASURY 2,750 2027-10-25	EUR	923	0,68	322	0,67
FR0011962398 - DEUDA FRECH TREASURY 1,750 2024-11-25	EUR	698	0,52	256	0,54
FR0012938116 - DEUDA FRECH TREASURY 1,000 2025-11-25	EUR	1.066	0,79	349	0,73
IE00BDHDP444 - DEUDA EIRE 0,900 2028-05-15	EUR	93	0,07	48	0,10
IE00BFZQ242 - DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	184	0,14	97	0,20
IE00BV8C9418 - DEUDA EIRE 1,000 2026-05-15	EUR	97	0,07	50	0,10
IT0004644735 - DEUDA ITALY 4,500 2026-03-01	EUR	209	0,16	109	0,23
IT0005001547 - DEUDA ITALY 3,750 2024-09-01	EUR	612	0,45	211	0,44
IT0005090318 - DEUDA ITALY 1,500 2025-06-01	EUR	287	0,21	99	0,21
IT0005127086 - DEUDA ITALY 2,000 2025-12-01	EUR	674	0,50	250	0,52
IT0005215246 - DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	886	0,66	299	0,63
IT0005274805 - DEUDA ITALY 2,050 2027-08-01	EUR	465	0,34	147	0,31
IT0005340929 - DEUDA ITALY 2,800 2028-12-01	EUR	472	0,35	151	0,32
IT0005484552 - DEUDA ITALY 1,100 2027-04-01	EUR	0	0,00	753	1,58
IT0005491250 - DEUDA ITALY 0,330 2030-10-15	EUR	954	0,71	487	1,02
NL0000102317 - DEUDA HOLLAND 5,500 2028-01-15	EUR	234	0,17	62	0,13
NL0010733424 - DEUDA HOLLAND 2,000 2024-07-15	EUR	403	0,30	103	0,22
NL0011819040 - DEUDA HOLLAND 0,500 2026-07-15	EUR	95	0,07	49	0,10
NL0012171458 - DEUDA HOLLAND 0,750 2027-07-15	EUR	94	0,07	0	0,00
NL00150006U0 - DEUDA HOLLAND 0,989 2031-07-15	EUR	164	0,12	43	0,09
PTOTEKOE0011 - DEUDA PORTUGAL 2,880 2025-10-15	EUR	410	0,30	158	0,33
PTOTEROE0014 - DEUDA PORTUGAL 3,880 2030-02-15	EUR	107	0,08	0	0,00
PTOTEVOE0018 - DEUDA PORTUGAL 2,130 2028-10-17	EUR	194	0,14	51	0,11
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		19.656	14,58	5.861	12,28
BE0000328378 - DEUDA BELGIUM 2,250 2023-06-22	EUR	201	0,15	51	0,11
DE0001104826 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,362 2022-12-15	EUR	8.489	6,30	0	0,00
DE0001104842 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,647 2023-06-16	EUR	6.045	4,49	0	0,00
DE0001104859 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,852 2023-09-15	EUR	6.008	4,46	0	0,00
FR0011486067 - DEUDA FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25	EUR	1.708	1,27	559	1,17
IE00B4S3JD47 - DEUDA EIRE 3,900 2023-03-20	EUR	102	0,08	52	0,11
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		22.554	16,75	662	1,39
XS2476266205 - BONOS BSAN 0,560 2024-05-05	EUR	1.113	0,83	1.012	2,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.113	0,83	1.012	2,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		43.323	32,16	7.534	15,79
TOTAL RENTA FIJA		43.323	32,16	7.534	15,79
DE0006289309 - ETF BARCLAYS DE	EUR	943	0,70	198	0,41
DE000A0F5UK5 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	152	0,32
DE000A0Q4R36 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	654	0,48	175	0,37
FR0011510031 - FONDO CANDRIAM FRANCE	EUR	677	0,50	0	0,00
IE0002639775 - FONDO VANG SERIES PLC	USD	3.179	2,36	1.261	2,64
IE00B43HR379 - ETF ISHARES ETF\$ R	EUR	552	0,41	189	0,40
IE00B9CQXS71 - ETF STATE ST ETFS I	USD	1.624	1,21	586	1,23
IE00BD4GV785 - FONDO LEGG MASON FUND	USD	725	0,54	0	0,00
IE00BTJRM35 - ETF XTRACKERS IE PL	USD	1.737	1,29	584	1,22
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	1.333	0,99	453	0,95
LU0226954369 - FONDO ROBEKO LUX	USD	1.300	0,96	490	1,03
LU0274209740 - ETF DB X-TRACKERS	JPY	467	0,35	292	0,61

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0360483100 - FONDO MORGAN STANLEY	EUR	8.888	6,60	3.182	6,67
LU0389811539 - FONDO AMUN FUN SICAV	EUR	1.716	1,27	690	1,45
LU0503372780 - FONDO ROBEKO LUX	EUR	4.460	3,31	1.617	3,39
LU0966752916 - FONDO GARTMORE INVEST	EUR	1.755	1,30	732	1,54
LU1239617225 - ETC GS STRUCTURED	USD	684	0,51	252	0,53
LU1382784764 - FONDO BLACKROCK LUXEM	EUR	731	0,54	257	0,54
LU1739248950 - FONDO ELEVA	EUR	1.758	1,30	612	1,28
LU1849560120 - FONDO THREADNEEDLE S	EUR	0	0,00	192	0,40
LU1908356857 - FONDO DNCA INVEST	EUR	2.211	1,64	742	1,56
US4642887784 - ETF SHARES ETFS/US	USD	0	0,00	188	0,39
US78462F1030 - ETF SSGA FUNDS	USD	4.191	3,11	1.836	3,85
TOTAL IIC		39.585	29,37	14.680	30,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		82.908	61,53	22.215	46,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		128.647	95,48	42.986	90,12

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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