

## IBERCAJA SOSTENIBLE Y SOLIDARIO, FI

Nº Registro CNMV: 1972

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:**  
Pricewaterhousecoopers S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** BBB- (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

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

### Dirección

Paseo de la Constitución, 4  
50008 - Zaragoza  
976239484

### Correo Electrónico

[igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es](mailto:igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.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: 30/12/1999

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 (en una escala del 1 al 7)

#### Descripción general

Política de inversión: Este fondo sigue criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). El fondo invierte entre el 30% y el 50% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, con una duración media de la cartera inferior a 5 años. La exposición a riesgo divisa variará entre el 0% y el 100%.

#### 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	0,14	0,23	0,14	0,78
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,30	-0,20	-0,30	-0,26

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	45.156.517,57	33.390.547,82
Nº de Partícipes	18.513	13.591
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	300	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	383.602	8,4949
2020	276.329	8,2757
2019	133.529	7,8522
2018	18.328	6,9816

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,65	2,65	5,36	3,45	9,24	5,39	12,47		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,84	29-01-2021	-0,84	29-01-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,16	01-03-2021	1,16	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	6,61	6,61	6,23	6,75	11,69	11,80	4,39		
<b>Ibex-35</b>	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,36		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,36	0,36	0,51	0,14	0,80	0,53	0,25		
<b>0,40 DJSITRD+0,60 ER01</b>	4,21	4,21	5,32	5,35	8,76	10,25	4,64		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	6,44	6,44	6,75	6,75	7,19	6,75	3,67		

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

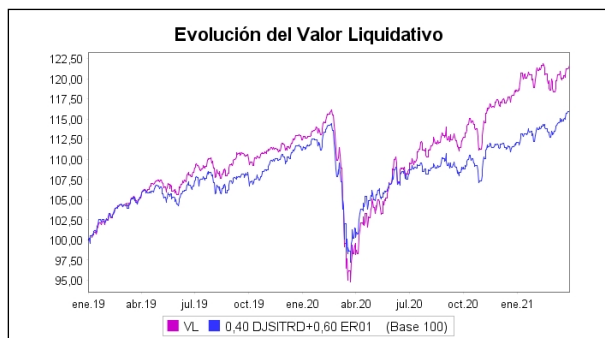
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,41	0,41	0,42	0,42	0,41	1,66	1,67	1,92	1,93

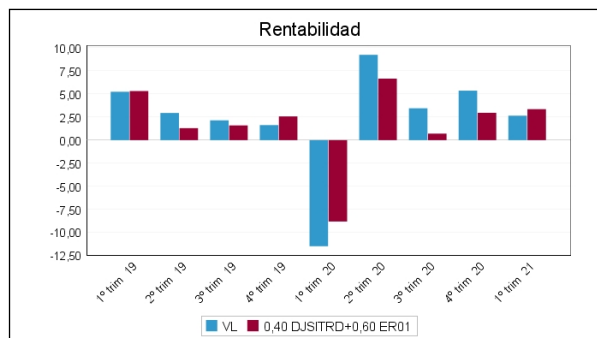
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Con fecha 8.11.18, el fondo ha modificado su vocación inversora, política de inversión y benchmark de referencia. "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	6.487.877	184.235	0,04
Renta Fija Internacional	981.558	78.999	0,98
Renta Fija Mixta Euro	1.445.634	64.676	1,62
Renta Fija Mixta Internacional	3.123.810	65.735	1,44
Renta Variable Mixta Euro	177.615	8.683	3,43
Renta Variable Mixta Internacional	781.878	27.191	3,17
Renta Variable Euro	47.262	3.498	6,90
Renta Variable Internacional	3.076.136	246.040	6,55
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	769.042	26.237	-0,77
Garantizado de Rendimiento Variable	55.500	2.960	0,03
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.610.678	45.939	1,16
Global	92.480	2.434	15,86
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	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>18.649.471</b>	<b>756.627</b>	<b>1,84</b>

\*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)

	Fin período actual	Fin período anterior
--	--------------------	----------------------

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	360.691	94,03	261.465	94,62
* Cartera interior	11.605	3,03	12.047	4,36
* Cartera exterior	348.754	90,92	249.343	90,23
* Intereses de la cartera de inversión	332	0,09	75	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.050	6,01	17.599	6,37
(+/-) RESTO	-139	-0,04	-2.734	-0,99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>383.602</b>	<b>100,00 %</b>	<b>276.329</b>	<b>100,00 %</b>

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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	276.329	208.700	276.329	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	29,79	23,25	29,79	78,54
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,56	5,17	2,56	-31,02
(+) Rendimientos de gestión	3,00	5,64	3,00	-25,83
+ Intereses	0,07	0,08	0,07	20,49
+ Dividendos	0,15	0,17	0,15	23,69
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,35	0,97	-0,35	-150,37
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,16	4,31	3,16	2,26
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	0,01	0,03	229,82
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,06	0,14	-0,06	-156,08
± Otros resultados	0,00	-0,04	0,00	-101,10
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,48	-0,45	30,68
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	36,52
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	36,52
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	43,83
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-20,61
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,06	-0,04	-10,08
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>383.602</b>	<b>276.329</b>	<b>383.602</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

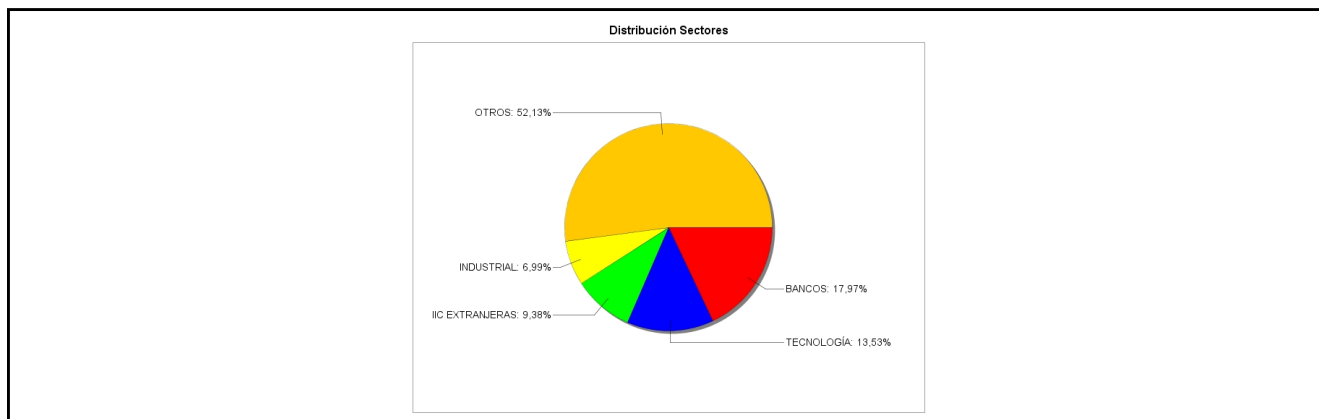
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.707	1,75	6.079	2,20
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	6.707	1,75	6.079	2,20
TOTAL RV COTIZADA	4.898	1,27	5.967	2,17
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	4.898	1,27	5.967	2,17
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.605	3,02	12.047	4,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	148.689	38,77	121.740	44,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	148.689	38,77	121.740	44,05
TOTAL RV COTIZADA	164.092	42,77	117.937	42,70
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	164.092	42,77	117.937	42,70
TOTAL IIC	35.973	9,39	9.663	3,50
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	348.754	90,93	249.341	90,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	360.359	93,95	261.387	94,62

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 12 de marzo de 2021, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de IBERCAJA FLEXIBLE EUROPA 10-40, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1056), IBERCAJA FLEXIBLE EUROPA 50-80, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1533), por IBERCAJA SOSTENIBLE Y SOLIDARIO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1972).

## 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

\* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

\* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 36.600.395,78 Euros (11,04% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 12.909.978,96 Euros (3,89% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 122.214,38 Euros (0,0369% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 4.108.705,49 Euros (1,2392% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 2.850,00 Euros (0,0009% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 605,00 Euros (0,0002% sobre patrimonio medio)

## 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.

Cerramos el primer trimestre del año, con la sensación de que todo está sucediendo de forma muy rápida en los mercados financieros. La renta variable especialmente, lleva ya tiempo anticipando la normalización de las economías, y acelerando futuras tendencias. A lo largo de estos tres primeros meses, los datos de vacunación han sido uno de los principales focos de atención, siempre con la vista puesta en esa gradual reapertura de las economías. En este sentido si tenemos que dar un papel protagonista a un activo financiero, ésta ha sido la deuda soberana a 10 años estadounidense, registrando un fuerte repunte y situándose en el entorno del 1,7%, cuando hace un año por estas fechas apenas cotizaba en el 0,5%. Factores detrás de este movimiento: un fuerte perfil de crecimiento y una reaceleración de la inflación. En este contexto, el S&P 500 ha subido un 5,77% en dólares, con sectores cíclicos y de valor liderando como energía, financieras, industriales y materiales, por el contrario, sectores defensivos y de crecimiento, como consumo básico, eléctricas, salud y tecnologías de la información, quedaron en la cola. El dólar se apreció un 4,14% contra el euro en el trimestre. En Europa, el mismo patrón se repite, el Stoxx Europe 600 sube un 7,66%, con sectores como bancos, ocio, materias primas y seguros batiendo a mercado e inmuebles y eléctricas reflejando pérdidas.

Las medidas expansivas de los bancos centrales y la reactivación de las economías de manera gradual han provocado una toma de beneficios en los mercados de deuda privada, al igual que en deuda pública. La renta fija sostenible lo hace peor que la no sostenible en el trimestre debido a que el repunte de tipos le ha afectado más a aquellas compañías con unas rentabilidades más reducidas. El índice MSCI Euro Green Bond ha caído un -2,55% frente al Euro Aggregate Total Return que ha caído un -1,91%. El diferencial en el año asciende a 63 puntos básicos. Los bonos sostenibles han tenido un crecimiento muy relevante durante este trimestre, llegando a alcanzar los 273 mil millones de dólares. Los protagonistas más relevantes dentro de estas emisiones han sido los organismos supranacionales como el SURE y las agencias, o el sector privado, especialmente el sector financiero.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en IIC extranjeras, Automóvil y Tecnología, y lo hemos bajado en Bancos, Electricidad y Distribución de Gas y Químicas/ Papel/ Textil. Por países, hemos aumentado la exposición a Europa, Emergentes y Holanda y la hemos reducido a España, Italia y Gran Bretaña.

#### c) Índice de referencia.

El índice de referencia registró una rentabilidad durante el periodo del 3,35% frente al 2,65% del fondo. La diferencia negativa frente a su índice de referencia se debe a un mayor posicionamiento en valores expuestos a energías y tecnologías limpias que han sufrido con fuerza en el trimestre, así como a un peor comportamiento de los bonos sostenibles frente a los no sostenibles.

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



El patrimonio del fondo a fecha 31 Marzo 2021 ascendía a 383.602 miles de euros, registrando una variación en el período de 107.273 miles de euros, con un número total de 18.513 participes. El fondo ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del 2,65% una vez ya deducidos sus gastos del 0,41% sobre patrimonio.

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

Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior, siendo la del total de fondos de un 1,84%. La positiva evolución de los mercados de renta variable ha permitido superar a la media de los fondos gestionados por la gestora donde tienen mayor peso los fondos de renta fija.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Dinamarca y Italia han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en U.S.A., Francia y Gran Bretaña destacan positivamente. Por sectores, Energías Renovables y Bancos son los de peores resultados; Tecnología, Quím./ Papel/ Textil y Agua y Residuos destacan positivamente. Por posiciones individuales, ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY, ACCIONES SAINT GOBAIN, ACCIONES JOHNSON MATTHEY PLC, ACCIONES TRIMBLE INC y ACCIONES CITRIX SYSTEMS INC han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en ACCIONES PLUG POWER, ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES, ACCIONES NESTE OIL OYJ, ACCIONES DAQO NEW ENERGY CORP -ADR- y PART.DPAM L BONDS EMER MAKTS SUSTA € F son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de 9.962.350,51 euros. Concretamente, hemos abierto posición en ACCIONES CARREFOUR, ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB CO, ACCIONES LEGRAND SA, ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR -ADR- , ACCIONES JERONIMO MARTINS, ACCIONES NESTE OIL OYJ, ACCIONES ASM INTERNATIONAL N.V., ACCIONES UCB SA, ACCIONES KERRY GROUP PLC, ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES, ACCIONES SEAGATE TECHNOLOGY, B.LB BADEN-WUERTEMBERG 0,375% A:210231, B.TELECOM ITALIA 1,625% A:180129 Call, B.DIGITAL INTREPID 0,625% A:150731 Call, B.CPI PROPERTY GROUP 2,75% A:120526 Call, PART.THREADNEEDLE EUROP SOC BO SicavAE E, B.TESCO CORP TRE 0,375% A:270729, ACCIONES SPIE, ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS, B.BAYESRISHE LANDES 0,125% A:100228, B.WITHBREAD GROUP 2,375% A:310527 Call, PAGARE FCC A:170521, B.CTP BV 0,75% A:180227 Call, B.LANDSBANKIN 0,375% A:230525, B.H&M FINANCE 0,25% A:250829 Call, B.DE VOLKSBANK 0,375% A:030328, PAGARE AUDAX RENOVABLES A:200921, B.INTESA SAN PAOLO 0,75% A:160328 y B.TOYOTA MOTOR 0,681% A:2503; hemos cerrado posición en ACCIONES REPSOL SA, ACCIONES TOTAL SA, ACCIONES SONY GROUP CORP, ACCIONES STORA ENSO OYJ-R SHS EURO, ACCIONES FIRST SOLAR, B.MIZUHO FINANCIAL GROUP 0,956% A:161024, B.WESTPAC SECU NZ LON 0,3% A:250624, B.VATTENFALL AB 0,5% A:240626 CALL VERDE, B.SSE 0,875% A:060925 Call, B.KOREAN DEVELOPMENT BANK CC A:100724, B.IREN 1,95% A:190925 Call, B.SHINHAN BANK 0,25% A:161024, ACCIONES IQVIA HOLDINGS INC, B.MITSUBISHI UFJ FINAN 0,978% A:090624 y PAGARE FCC A:1502; y hemos realizado compra-ventas en ACCIONES ROCHE HOLDINGS AG, ACCIONES ABB LTD, ACCIONES PLUG POWER, ACCIONES SOLAREDGE TECHNOLOGIES, DERECHOS IBERDROLA 0121 y ACCIONES DAQO NEW ENERGY CORP -AD.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 103.141,78 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 8,68%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 44,04% en renta variable (44,04% en inversión directa), un 40,52% en renta fija, un 9,38% en IICs y un 6,01% en liquidez. Por divisas: euro (72,69%), dólar (17,67%), libra esterlina (5,21%) como divisas principales. Por subsectores dentro de la renta variable: tecnología (29,51%), industriales (9,39%), equipos y servicios sanitarios (8,34%), farmacéuticas y biotecnología (7,39%), agua y residuos (6,79%). Por sectores dentro de la renta fija:

bancos (32,79%), IICs de RF (15,12%), industriales (5,04%). A cierre de trimestre, la duración es de 4,88 años, con una TIR del 0,38%.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (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 los últimos 5 años) ha sido de un 6,44%.

### 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.

Continuamos positivos en la renta variable para los próximos meses. Los múltiplos de valoración se han expandido, pero la mayoría del rally ha venido por la recuperación de beneficios. El buen tono dependerá del mantenimiento del optimismo sobre el crecimiento económico pues nos encontramos ahora en una posición más vulnerable ante cualquier decepción. El repunte de tipos ha pesado sobre la inversión en valores expuestos a energías renovables y tecnologías limpias, a lo que se une el rebalanceo de un índice de referencia, el S&P Global Clean Energy. El mal comportamiento relativo no se corresponde con el telón de fondo de estímulos fiscales a favor de las energías limpias e incremento de volúmenes a futuro. En marzo Biden anunció su ambicioso plan de infraestructuras (The American Jobs Plan) que podría ver la luz tan pronto como en el tercer trimestre del año. El monto de este son 2 trillones de dólares durante 8 años. Dentro de este paquete, vehículos eléctricos, energía limpia, agua, semiconductores, vivienda e infraestructuras digitales destacan por sus dotaciones, siendo algunos de los objetivos del plan la alineación con los objetivos de descarbonización del sector eléctrico en 2035, mejora de las redes eléctricas, la electrificación del transporte, la modernización de instalaciones públicas y construcción/renovación de 2 millones de hogares, así como la sustitución de todas las tuberías para abastecimiento seguro de agua. EEUU sigue, por tanto, la estela del Pacto Verde Europeo y Plan de recuperación para salir de la crisis con una economía fortalecida que genere empleo, más verde, resiliente e inclusiva. Adicionalmente, Biden anunció el objetivo de alcanzar los 30 Gw de capacidad eólica marina en 2030. La entrada de flujos en fondos de renta variable global con criterios ASG continúa fuerte en 2021 y acumula 86,5 billones de dólares tras una entrada récord en 2020 por 261 billones de dólares.

En renta fija, esperamos que el mercado de bonos sostenibles continúe creciendo y se vaya beneficiando de unas dinámicas de demanda-oferta fuertes, con flujos cada vez más crecientes hacia ese activo. Más sectores comienzan a emitir y más compañías son conscientes de la importancia y relevancia de este activo.

Ibercaja Sostenible y Solidario aplica técnicas de inversión socialmente responsable para la selección de las inversiones en cartera.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213679JR9 - BONO BANKINTER 0,63 2027-10-06	EUR	4.017	1,05	4.086	1,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.017	1,05	4.086	1,48
ES0536463302 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 0,78 2021-09-20	EUR	697	0,18	0	0,00
ES0536463195 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 0,83 2021-05-25	EUR	1.993	0,52	1.993	0,72
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.690	0,70	1.993	0,72
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>6.707</b>	<b>1,75</b>	<b>6.079</b>	<b>2,20</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		6.707	1,75	6.079	2,20
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA	EUR	1.661	0,43	1.845	0,67
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	668	0,17	568	0,21
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	0	0,00	818	0,30
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	2.569	0,67	2.736	0,99
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		4.898	1,27	5.967	2,17
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		4.898	1,27	5.967	2,17
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		11.605	3,02	12.047	4,37
IT0005210650 - BONO ESTADO ITALIANO 1,25 2026-12-01	EUR	742	0,19	747	0,27
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		742	0,19	747	0,27
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
US892331AL39 - BONO TOYOTA MOTOR 0,68 2024-03-25	USD	4.263	1,11	0	0,00
XS2317069685 - BONO INTESA SANPAOLO 0,75 2028-03-16	EUR	2.508	0,65	0	0,00
XS2308298962 - BONO DE VOLKSBANK 0,38 2028-03-03	EUR	3.273	0,85	0	0,00
XS2303070911 - BONO H&M FINANCE 0,25 2029-08-25	EUR	2.956	0,77	0	0,00
XS2306621934 - BONO LANDSBANKINNF 0,38 2025-05-23	EUR	1.990	0,52	0	0,00
XS2303052695 - BONO CTP BV 0,75 2027-02-18	EUR	2.179	0,57	0	0,00
XS2289852522 - BONO WHITBREAD GROUP 2,37 2027-05-31	GBP	876	0,23	0	0,00
DE000BLB6J0 - BONO BAYERISCHE LANDES BK 0,13 2028-02-10	EUR	1.488	0,39	0	0,00
XS2289877941 - BONO TESCO CORP TREASURY 0,38 2029-07-27	EUR	982	0,26	0	0,00
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	3.271	0,85	0	0,00
XS2280835260 - BONO DIGITAL INTREPID 0,62 2031-07-15	EUR	1.932	0,50	0	0,00
XS2288109676 - BONO TELECOM ITALIA SPA 1,63 2029-01-18	EUR	2.106	0,55	0	0,00
DE000LB2CW16 - BONO LB BADEN WUERTEMBER 0,38 2031-02-21	EUR	4.408	1,15	0	0,00
XS2271332285 - BONO SBB TRASURY 0,75 2028-12-14	EUR	2.912	0,76	2.970	1,07
XS2241825111 - BONO GLOBAL SWITCH FINAN 1,38 2030-10-07	EUR	3.038	0,79	2.088	0,76
XS2265360359 - BONO STORA ENSO 0,63 2030-12-02	EUR	496	0,13	509	0,18
BE0002755362 - BONO FLUVIUS SYSTEM 0,25 2030-12-02	EUR	1.188	0,31	1.218	0,44
FR0013517307 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 1,25 2029-06-11	EUR	2.625	0,68	2.664	0,96
XS2261215011 - BONO HOLCIM FINANCE 0,50 2031-04-23	EUR	3.443	0,90	2.563	0,93
XS2257961818 - BONO UPM-KYMMENE 0,13 2028-11-19	EUR	2.413	0,63	2.444	0,88
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.799	0,47	1.808	0,65
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	2.481	0,65	2.465	0,89
FR00140005J1 - BONO BNP PARIBAS 0,38 2027-10-14	EUR	2.006	0,52	2.025	0,73
XS2241387252 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,21 2025-10-07	EUR	804	0,21	810	0,29
XS2240978085 - BONO VOLVO CAR AB 2,50 2027-10-07	EUR	1.989	0,52	1.960	0,71
XS2239845097 - BONO CHANEL CERES 0,50 2026-07-31	EUR	1.922	0,50	1.931	0,70
XS2238342484 - BONO CTP BV 2,13 2025-10-01	EUR	3.605	0,94	3.592	1,30
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE SA 0,88 2028-09-22	EUR	2.037	0,53	2.065	0,75
IT0005422032 - BONO CASSA DEPOSITI 1,00 2028-09-21	EUR	1.137	0,30	1.140	0,41
FR0013535150 - BONO CADE SANTE 1,38 2030-09-17	EUR	839	0,22	858	0,31
XS2229434852 - BONO ERG SPA 0,50 2027-09-11	EUR	1.905	0,50	1.921	0,70
DE000A289QR9 - BONO DAIMLER AG 0,75 2030-09-10	EUR	3.111	0,81	1.093	0,40
XS2228245838 - BONO B.SABADELL 1,13 2027-03-11	EUR	3.083	0,80	3.105	1,12
XS2227196404 - BONO MEDIOBANCA 1,00 2027-09-08	EUR	3.613	0,94	3.630	1,31
XS2201857534 - BONO ASSICURAZIONI GENERA 2,43 2031-07-14	EUR	1.716	0,45	1.739	0,63
XS2194370727 - BONO B.SANTANDER DER/RF 1,13 2027-06-23	EUR	4.176	1,09	4.246	1,54
BE0974365976 - BONO KBC GROUP NV 0,38 2027-06-16	EUR	706	0,18	714	0,26
XS2132337697 - BONO MITSUBISHI UFJ 0,98 2024-06-09	EUR	0	0,00	468	0,17
XS2123970167 - BONO VF CORP 0,25 2028-02-25	EUR	1.695	0,44	2.733	0,99
XS2089368596 - BONO INTESA SANPAOLO 0,75 2024-12-04	EUR	4.112	1,07	4.119	1,49
XS1694219780 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,93 2024-10-11	EUR	1.042	0,27	1.045	0,38
XS1702729275 - BONO E.ON INTNTAL FIN 1,25 2027-10-19	EUR	2.688	0,70	2.732	0,99
XS2100663579 - BONO DIGITAL DUTCH FINCO 0,63 2025-07-15	EUR	2.553	0,67	2.564	0,93
XS2067135421 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,38 2025-10-21	EUR	1.620	0,42	1.631	0,59
XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04	EUR	1.226	0,32	1.227	0,44
FR0013465358 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2026-06-04	EUR	1.731	0,45	1.736	0,63
XS2058731717 - BONO SHINHAN BANK 0,25 2024-10-16	EUR	0	0,00	1.219	0,44
XS2080205367 - BONO NATWEST GROUP 0,75 2025-11-15	EUR	1.323	0,35	1.328	0,48
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	3.193	0,83	2.110	0,76
XS1881533563 - BONO IREN SPA 1,95 2025-09-19	EUR	0	0,00	2.970	1,07
XS1197336263 - BONO VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 2022-03-11	EUR	0	0,00	947	0,34
XS2055758804 - BONO CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	3.452	0,90	3.464	1,25
XS2047619064 - BONO POSTNL NV 0,63 2026-09-23	EUR	1.438	0,37	1.453	0,53
XS2053052895 - BONO EDP FINANCE BV 0,38 2026-09-16	EUR	1.461	0,38	1.473	0,53
XS2051032444 - BONO SPAREBANK 1 SMN 0,13 2026-09-11	EUR	1.504	0,39	1.509	0,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2028900087 - BONO MITSUBISHI UFJ 0,85 2029-07-19	EUR	417	0,11	428	0,16
XS2020608548 - BONO HERA 0,88 2027-07-05	EUR	1.158	0,30	1.168	0,42
XS2026150313 - BONO A2A SPA 1,00 2029-07-16	EUR	578	0,15	594	0,22
FR0013428489 - BONO ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	509	0,13	513	0,19
XS1435056426 - BONO SOUTHERN POWER CO 1,85 2026-06-20	EUR	1.656	0,43	1.658	0,60
DE000LB2CLH7 - BONO LB BADEN WUERTTEMBER 0,38 2026-07-29	EUR	406	0,11	409	0,15
XS2026171079 - BONO FERROVIE DELLO STATO 1,13 2026-07-09	EUR	1.324	0,35	1.324	0,48
XS2022179159 - BONO KOREA DEVELOPMENT BA 2024-07-10	EUR	0	0,00	150	0,05
XS1627343186 - BONO FCC AQUALIA 2,63 2027-06-08	EUR	669	0,17	658	0,24
XS1676952481 - BONO SSE PLC 0,88 2025-09-06	EUR	0	0,00	1.780	0,64
XS2009891479 - BONO VATTENFALL AB 0,50 2026-06-24	EUR	0	0,00	1.447	0,52
XS2016070430 - BONO WESTPAC SEC NZ 0,30 2024-06-25	EUR	0	0,00	509	0,18
XS2013745703 - BONO BBVA 1,00 2026-06-21	EUR	1.982	0,52	2.004	0,73
XS1998025008 - BONO SUMIT MIT FINAN GROU 0,47 2024-05-30	EUR	1.527	0,40	1.533	0,55
XS2002017361 - BONO VODAFONE GROUP 0,90 2026-11-24	EUR	2.576	0,67	2.596	0,94
XS2001175657 - BONO PHILIPS 0,50 2026-05-22	EUR	565	0,15	569	0,21
XS1893621026 - BONO EDP FINANCE BV 1,88 2025-10-13	EUR	986	0,26	990	0,36
US037833BU32 - BONO APPLE INCORPORATED 2,85 2023-02-23	USD	809	0,21	781	0,28
XS1691909920 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,96 2024-10-16	EUR	0	0,00	1.047	0,38
XS1981060624 - BONO ERG SPA 1,88 2025-04-11	EUR	3.350	0,87	3.367	1,22
XS1980270810 - BONO TERNA RETE 1,00 2026-04-10	EUR	634	0,17	640	0,23
XS1979446843 - BONO UBI BANCA 1,50 2024-04-10	EUR	1.887	0,49	1.894	0,69
IT0005366460 - BONO CASSA DEPOSITI 2,13 2026-03-21	EUR	998	0,26	1.000	0,36
XS1799545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	1.854	0,48	1.850	0,67
XS1960260021 - BONO LEASEPLAN CORP 1,38 2024-03-07	EUR	1.160	0,30	1.161	0,42
FR0013405537 - BONO BNP PARIBAS 1,13 2024-08-28	EUR	736	0,19	738	0,27
XS1820037270 - BONO BBVA 1,38 2025-05-14	EUR	1.373	0,36	1.386	0,50
US456837AJ28 - BONO JING GROEP NV 1,40 2022-03-29	USD	0	0,00	168	0,06
XS1716820029 - BONO BARCLAYS 0,63 2023-11-14	EUR	2.681	0,70	2.683	0,97
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT 0,16 2024-12-01	EUR	144	0,04	139	0,05
XS1633845158 - BONO LLOYDS 0,24 2024-06-21	EUR	101	0,03	101	0,04
XS1485748393 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,96 2023-09-07	EUR	101	0,03	102	0,04
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>144.498</b>	<b>37,67</b>	<b>119.674</b>	<b>43,30</b>
XS2302993402 - PAGARE F.C.C. 0,09 2021-05-17	EUR	1.350	0,35	0	0,00
XS2265825849 - PAGARE F.C.C. 0,19 2021-02-15	EUR	0	0,00	350	0,13
XS1197336263 - BONO VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 2022-03-11	EUR	948	0,25	0	0,00
XS1884702207 - BONO NATWEST MARKETS 0,36 2021-09-27	EUR	101	0,03	101	0,04
US456837AJ28 - BONO JING GROEP NV 1,34 2022-03-29	USD	175	0,05	0	0,00
XS0324964666 - BONO HBOS 5,37 2021-06-30	EUR	233	0,06	234	0,08
XS1548776498 - BONO FCE BANK PLC 0,87 2021-09-13	EUR	100	0,03	100	0,04
US500769HD99 - BONO KFW BANKENGRUPPE 2,00 2021-11-30	USD	169	0,04	163	0,06
XS138996882 - BONO NEWELL BRANDS 3,75 2021-10-01	EUR	373	0,10	372	0,13
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>3.449</b>	<b>0,91</b>	<b>1.319</b>	<b>0,48</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>148.689</b>	<b>38,77</b>	<b>121.740</b>	<b>44,05</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>148.689</b>	<b>38,77</b>	<b>121.740</b>	<b>44,05</b>
KYG9829N1025 - ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	1.822	0,47	0	0,00
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	2.363	0,62	0	0,00
IE00B58JVZ52 - ACCIONES SAGATE TECHNOLOGY	USD	1.963	0,51	0	0,00
US04271T1007 - ACCIONES ARRAY TECHNOLOGIES	USD	1.964	0,51	0	0,00
US5261071071 - ACCIONES LENNOX INTERNATIONAL	USD	1.727	0,45	1.458	0,53
GB00B0130H42 - ACCIONES ITM POWER	GBP	1.780	0,46	1.729	0,63
IE00BK9ZQ967 - ACCIONES TRANE TECHNOLOGIES	USD	917	0,24	772	0,28
US46266C1053 - ACCIONES QVIA HOLDINGS	USD	0	0,00	880	0,32
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	2.343	0,61	1.867	0,68
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	2.984	0,78	2.459	0,89
NL0012169213 - ACCIONES QIAGEN NV	EUR	2.203	0,57	1.629	0,59
FR0000044448 - ACCIONES NEXANS SA	EUR	2.264	0,59	1.776	0,64
US23283R1005 - ACCIONES CYRUSONE INC	USD	1.559	0,41	1.617	0,59
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S	DKK	2.039	0,53	1.571	0,57
JP3497400006 - ACCIONES DAIFUKU	JPY	834	0,22	1.006	0,36
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	2.816	0,73	2.616	0,95
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2.174	0,57	2.013	0,73
FR0011981968 - ACCIONES WORLDCINE SA	EUR	2.341	0,61	1.801	0,65
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM	USD	2.348	0,61	1.639	0,59
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP	GBP	1.937	0,50	1.689	0,61
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	1.718	0,45	0	0,00
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	973	0,25	0	0,00
CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNAT	CHF	2.241	0,58	1.986	0,72
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATIONAL	EUR	2.232	0,58	0	0,00
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	4.628	1,21	4.856	1,76
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	2.923	0,76	2.263	0,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	1.584	0,41	0	0,00
FR0010613471 - ACCIONES SUEZ	EUR	3.775	0,98	3.390	1,23
US3364331070 - ACCIONES FIRST SOLAR	USD	0	0,00	1.684	0,61
GB00B24BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	2.899	0,76	2.219	0,80
GB00B1CRLC47 - ACCIONES MONDI PLC	GBP	3.477	0,91	3.074	1,11
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	2.389	0,62	2.130	0,77
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	3.520	0,92	3.089	1,12
FR0010221234 - ACCIONES EUTELSAT COMMUNICAT	EUR	571	0,15	509	0,18
US0378331005 - ACCIONES APPLE INCORPORATED	USD	2.104	0,55	565	0,20
GB00BDR05C01 - ACCIONES NATIONAL	GBP	2.030	0,53	1.933	0,70
FI0009005961 - ACCIONES STORA ENSO	EUR	0	0,00	1.564	0,57
PTJMT0AE0001 - ACCIONES JERONIMO MARTINS	EUR	2.152	0,56	0	0,00
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.444	0,38	1.415	0,51
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORP	USD	2.504	0,65	1.069	0,39
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	2.448	0,64	1.051	0,38
GB0009223206 - ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	2.428	0,63	1.687	0,61
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK	USD	2.719	0,71	1.191	0,43
US1717793095 - ACCIONES CIENA	USD	1.866	0,49	1.384	0,50
GB00BD6K4575 - ACCIONES COMPASS	GBP	858	0,22	761	0,28
GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE	GBP	757	0,20	750	0,27
JP3866800000 - ACCIONES PANASONIC CORP	JPY	1.901	0,50	1.629	0,59
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.640	0,43	1.501	0,54
FR0000051732 - ACCIONES ATOS SE	EUR	1.960	0,51	708	0,26
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	3.025	0,79	0	0,00
US28176E1082 - ACCIONES JEW LIFESCIENCES	USD	2.210	0,58	2.315	0,84
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOG.	EUR	2.032	0,53	1.764	0,64
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY HOLD	EUR	2.068	0,54	1.590	0,58
US40412C1018 - ACCIONES HCA HEALTHCARE	USD	1.975	0,51	1.656	0,60
US1255231003 - ACCIONES CIGNA	USD	824	0,21	682	0,25
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND	EUR	1.983	0,52	0	0,00
US1773761002 - ACCIONES CITRIX	USD	5.026	1,31	3.408	1,23
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.676	0,44	1.633	0,59
DE0008430026 - ACCIONES MUNICH RE	EUR	263	0,07	243	0,09
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	2.344	0,61	2.129	0,77
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	1.819	0,47	1.696	0,61
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	1.778	0,46	1.661	0,60
FR0000125338 - ACCIONES CAPGEMINI	EUR	2.176	0,57	1.902	0,69
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	2.994	0,78	2.231	0,81
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	882	0,23	733	0,27
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	3.837	1,00	3.526	1,28
SE0000103814 - ACCIONES ELECTROLUX	SEK	1.545	0,40	1.245	0,45
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	1.232	0,32	1.265	0,46
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	2.272	0,59	1.952	0,71
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	2.060	0,54	1.171	0,42
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	2.287	0,60	1.995	0,72
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYRS SQUIBB	USD	2.153	0,56	0	0,00
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	681	0,18	630	0,23
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	2.105	0,55	341	0,12
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	4.985	1,30	4.515	1,63
JP3435000009 - ACCIONES SONY	JPY	0	0,00	1.379	0,50
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	2.554	0,67	1.637	0,59
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	1.240	0,32	1.255	0,45
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL	EUR	0	0,00	638	0,23
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	1.492	0,39	1.382	0,50
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	2.162	0,56	0	0,00
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	2.296	0,60	2.431	0,88
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>164.092</b>	<b>42,77</b>	<b>117.937</b>	<b>42,70</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>164.092</b>	<b>42,77</b>	<b>117.937</b>	<b>42,70</b>
LU2170387828 - PARTICIPACIONES THREADNEEDLE EUR SOC	EUR	9.315	2,43	0	0,00
LU1165135952 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS AQUA	EUR	2.327	0,61	2.118	0,77
LU0767911984 - PARTICIPACIONES STANDARD L EUR CORP	EUR	8.739	2,28	2.322	0,84
BE0948502365 - PARTICIPACIONES DPAM INV B EQ	EUR	1.829	0,48	202	0,07
LU1819949246 - PARTICIPACIONES BNP SUS ENH BOND 12M	EUR	3.000	0,78	3.004	1,09
LU0907928062 - PARTICIPACIONES DPAM BONDS EMER MAR	EUR	10.764	2,81	2.017	0,73
<b>TOTAL IIC</b>		<b>35.973</b>	<b>9,39</b>	<b>9.663</b>	<b>3,50</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>348.754</b>	<b>90,93</b>	<b>249.341</b>	<b>90,25</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>360.359</b>	<b>93,95</b>	<b>261.387</b>	<b>94,62</b>

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 aplica en este informe

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total