

CAIXABANK GESTION 30, FI

Nº Registro CNMV: 2491

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

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

Correo Electrónico

a través del 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 - Medio-bajo

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	2,61	0,46	2,61	0,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	-0,02	0,01	0,07

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLUS	3.501.696,29	4.249.900,77	1.103	1.225	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PLATINUM	3.351.069,91	3.554.930,89	1.090	1.117	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
CARTERA	7.914,09	0,00	7	0	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	23.104	27.813	34.385	44.139
PLATINUM	EUR	33.616	35.227	40.147	43.510
CARTERA	EUR	80	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	6,5979	6,5443	6,5654	6,4341
PLATINUM	EUR	10,0315	9,9092	9,8475	9,5596
CARTERA	EUR	10,0802	0,0000	0,0000	0,0000

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,82	0,59	0,23						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,46	11-05-2021	-0,46	11-05-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	01-04-2021	0,43	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,32	1,99	2,63						
Ibex-35	15,26	14,01	16,52						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	1,83	1,36	2,23						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

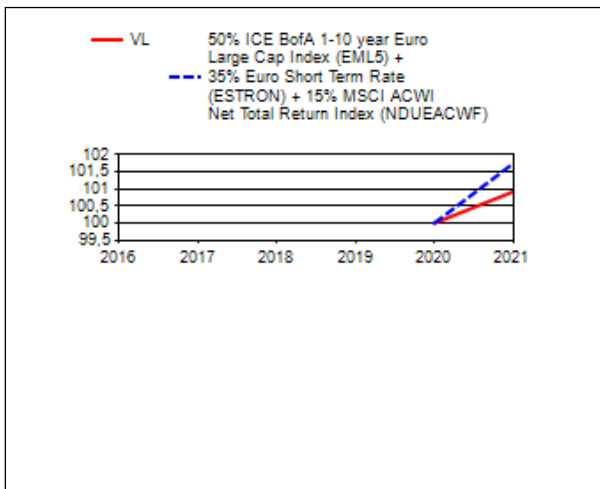
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,46	0,44	0,39	0,40	1,61	1,61	1,58	1,17

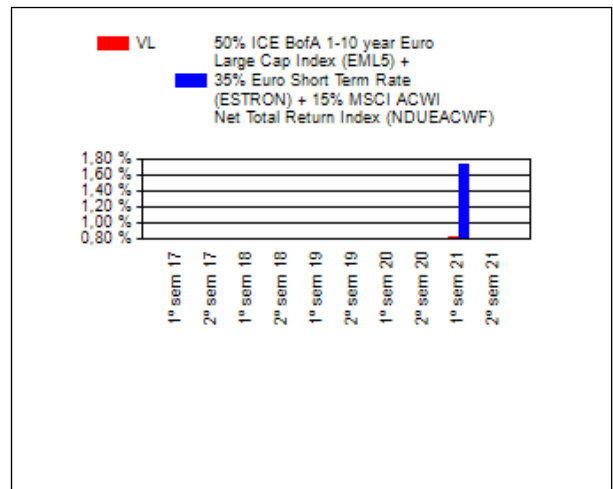
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,23	0,79	0,44						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	11-05-2021	-0,45	11-05-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	01-04-2021	0,43	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,32	1,99	2,62						
Ibex-35	15,26	14,01	16,52						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	1,83	1,36	2,23						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

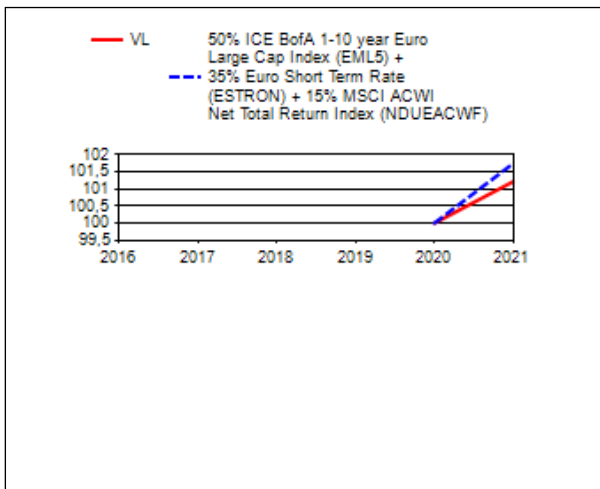
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,25	0,23	0,16	0,16	0,66	0,66	0,63	0,22

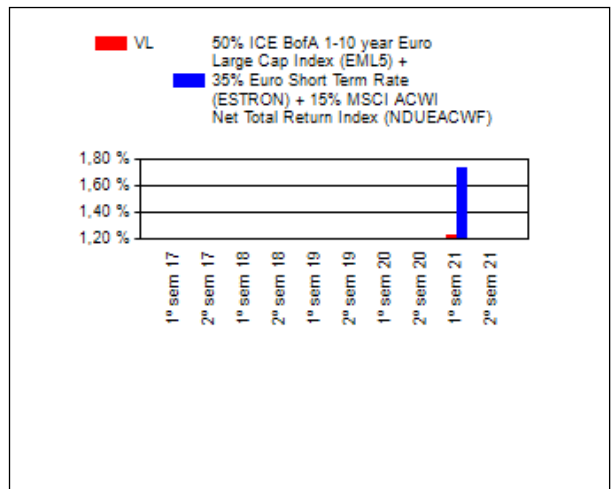
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,80	0,86	-0,06						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,45	11-05-2021	-0,45	11-05-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,26	01-04-2021	0,43	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,23	1,99	2,46						
Ibex-35	15,26	14,01	16,52						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	1,83	1,36	2,23						
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 periodos con política de inversión homogénea.

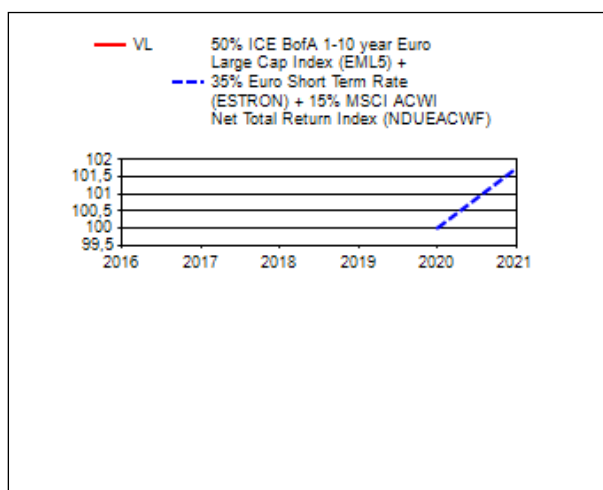
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,19	0,17	0,00		0,00			

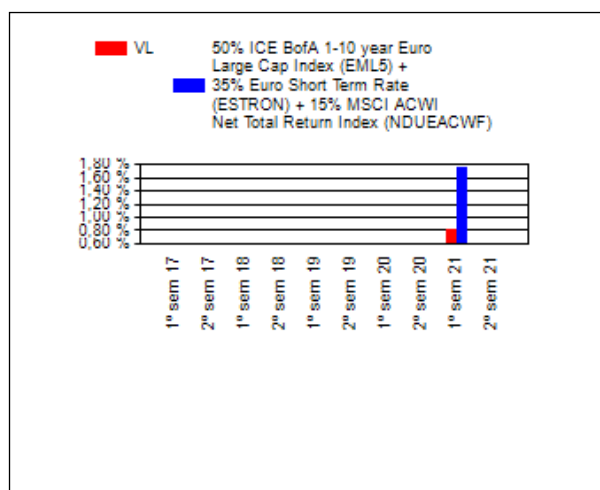
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	12.132.060	1.159.009	-0,73
Renta Fija Internacional	1.823.439	448.447	0,90
Renta Fija Mixta Euro	2.222.563	68.639	1,49
Renta Fija Mixta Internacional	72.321	608	0,34
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.932.706	67.199	4,09
Renta Variable Euro	383.916	129.845	13,04
Renta Variable Internacional	12.009.742	1.545.584	12,85
IIC de Gestión Pasiva	2.954.097	103.167	3,35
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.157.954	293.343	1,98

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Global	7.428.504	218.704	9,16
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	4.199.973	92.461	-0,24
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.948.335	345.693	-0,28
IIC que Replica un Índice	358.339	4.941	11,98
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.109	273	-0,45
Total fondos	50.630.059	4.477.913	4,90

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	54.878	96,62	56.340	89,37
* Cartera interior	20.734	36,50	12.112	19,21
* Cartera exterior	34.144	60,11	44.510	70,61
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-282	-0,45
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.987	3,50	6.044	9,59
(+/-) RESTO	-65	-0,11	656	1,04
TOTAL PATRIMONIO	56.800	100,00 %	63.039	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	63.039	68.974	63.039	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,28	-11,46	-11,28	-10,81
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,04	2,64	1,04	-25,14
(+) Rendimientos de gestión	1,46	3,16	1,46	-58,08
+ Intereses	0,01	0,07	0,01	-88,24
+ Dividendos	0,00	0,05	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	0,40	-0,05	-111,76
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-99,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,29	2,74	0,29	-90,38
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,14	0,35	1,14	193,21
± Otros resultados	0,08	-0,45	0,08	-115,49
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,53	-0,43	-26,30
- Comisión de gestión	-0,38	-0,46	-0,38	-25,14
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,03	-47,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-17,18

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	138,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	59,24
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,01	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	-97,78
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	56.800	63.039	56.800	

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

3. Inversiones financieras

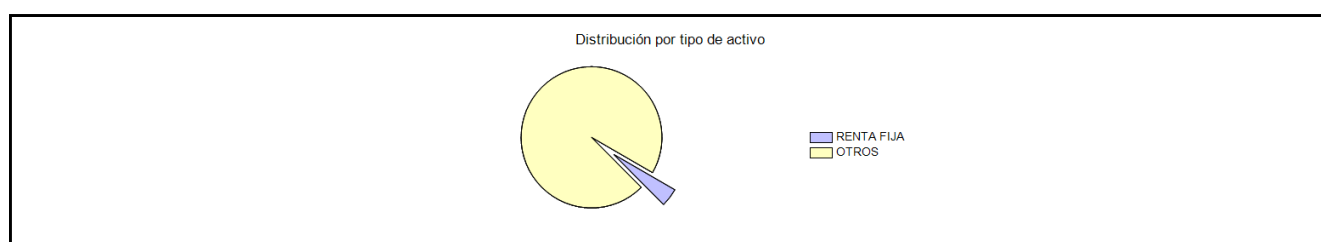
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			2.812	4,46
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.300	4,05	9.300	14,75
TOTAL RENTA FIJA	2.300	4,05	12.112	19,21
TOTAL IIC	18.434	32,46		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	20.734	36,51	12.112	19,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			38.203	60,60
TOTAL RENTA FIJA			38.203	60,60
TOTAL IIC	34.144	60,10	6.278	9,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	34.144	60,10	44.481	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	54.878	96,61	56.593	89,77

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	1.260	Inversión
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		1260	
Total subyacente renta fija		0	
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	1.170	Inversión
Total subyacente renta variable		1170	
Total subyacente tipo de cambio		0	
BGF WRD HS I2	OTROS IIC LU217 8160680	67	Inversión
BMO RESP GLOBEQ	OTROS IIC LU203 2054061	1.212	Inversión
DNCA INV ALPHA	OTROS IIC LU190 8356857	900	Inversión
ROBECO NWF I	OTROS IIC LU162 9880342	326	Inversión
BLACKROCK GL-I2	OTROS IIC LU138 2784764	1.300	Inversión
JPM GLB INCOME	OTROS IIC LU111 1988298	3.509	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
HEN GAR UK ARB	OTROS IIC LU096 6752916	1.800	Inversión
PICTET-MULTI AS	OTROS IIC LU094 1349192	2.003	Inversión
ROBECO EURO SUS	OTROS IIC LU050 3372780	650	Inversión
BGFI2UR LX	OTROS IIC LU046 8289250	6.900	Inversión
CAN LS CRED VCE	OTROS IIC FR00 11510031	2.000	Inversión
CLASE 90411	OTROS IIC ES01 38219052	3.000	Inversión
CLASE 90492	OTROS IIC ES01 05002044	10.451	Inversión
Total otros subyacentes		34118	
TOTAL OBLIGACIONES		35288	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

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

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Noruega proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 245,77 euros.

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	

	SI	NO
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

<p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 99,41 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 3.525.547,44 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 440.702.859,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 3,99 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.</p> <p>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 26.154.749,02 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,24 %.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>El balance del primer semestre de 2021 ha sido positivo para los activos de riesgo. Para ello ha concurrido tanto la evolución de la vacunación en las principales economías occidentales salvado un mal comienzo en el área Euro -, una buena temporada de resultados corporativos, una expansiva política monetaria y un decidido impulso fiscal, con especial énfasis este semestre en EEUU. Al mismo tiempo, un elevado dato de inflación en EE.UU. y la previsión de un sólido crecimiento en el país, ponían en junio el foco en la Reserva Federal y su potencial anuncio de una gradual retirada de su programa de expansión cuantitativa.</p> <p>Conforme se consolidaba la población vacunada y caían las hospitalizaciones, los gobiernos abrían sus restricciones a la movilidad, que todavía se han prolongado en distintos grados, de manera heterogénea, entre los distintos países. El área Euro tuvo un mal comienzo de la campaña de vacunación en el primer trimestre y termina el semestre rezagado en la</p>

consecución de población vacunada. La tercera ola del virus en el primer trimestre y el protagonismo de su variante Delta en el segundo, ha generado incertidumbre respecto a la reapertura económica que ha seguido un curso heterogéneo en función de las regiones económicas que, a pesar de ello, mantienen indicadores adelantados que apuntan a un fuerte crecimiento global.

Los aspectos descritos han incidido en el crecimiento europeo en el primer trimestre, la actividad rebotaba con firmeza en el segundo trimestre (el PMI se situaba en su nivel más alto desde junio de 2006) y se comenzaban a asignar los fondos Next Generation de la Comisión Europea. De igual manera, la lentitud del ritmo de vacunación en Japón, hasta finales de mayo, le llevó a prolongar el estado de emergencia prácticamente todo el semestre, frenando su recuperación económica, también afectada por los cuellos de botella en los suministros (con un especial impacto de los semiconductores en la industria del automóvil).

Por otro lado, las regiones económicas con menor impacto de las restricciones señalaban un sólido ritmo: el crecimiento americano del primer trimestre fue del 6,4% (trimestre contra trimestre anualizado), con fortaleza en el consumo. La actividad industrial ha mantenido una tendencia alcista en el semestre y el PMI recoge lecturas de una economía en expansión. La combinación del efecto base en los precios de las materias primas, la vuelta de impuestos que se habían retirado en la crisis, la liquidez y el ahorro generado, la aceleración de la actividad y los cuellos de botella ocasionados en la abrupta reapertura, han generado una presión en los precios que se dejaba entrever en los datos del IPC americano, en mayo reflejaba su mayor incremento desde 1992. En junio la Reserva Federal no anunciaba ningún cambio sobre su política monetaria actual pero sí indicaba, a través de sus proyecciones, que los tipos de interés podían subir en 2023, alimentando una potencial salida gradual del programa de expansión cuantitativa para inicios de 2022.

El plan de estímulo fiscal en EEUU - se añadía en junio un plan de infraestructuras algo menor a lo anunciado en abril - y la visibilidad de la vuelta a la normalidad sirvió como catalizador para el sólido comportamiento de la renta variable basado en la reapertura y la expectativa de un inédito crecimiento en el presente siglo de su economía. Este movimiento tenía su traslado a la curva de tipos que descontaba el crecimiento con una mayor pendiente de curva favoreciendo una rotación en los sesgos de la renta variable con los sectores más cíclicos, menor sesgo de calidad y sesgo valor tomando relevo a los defensivos, los de mayor calidad y de crecimiento. Esta rotación ha sido particularmente volátil a lo largo del semestre y prácticamente se neutralizaba parcialmente tras el anuncio de la Reserva Federal al cierre del semestre, provocando un aplanamiento de la curva de tipos. En términos de niveles, el principal indicador americano alcanzaba máximos históricos a cierre de junio con todos los sectores en positivo. Este comportamiento tenía un reflejo similar en la Eurozona en términos de niveles y rotación de sesgos, con ganancias en el semestre gracias a unos buenos resultados corporativos, la progresiva mejora en los ritmos de vacunación y la menor incidencia en el segundo trimestre de los contagios por Covid que permitieron una reapertura heterogénea de las economías. En el segundo trimestre destacaron sectores defensivos, como consumo básico e inmobiliario, que habían quedado rezagados en el año. Los mercados emergentes presentaban un peor comportamiento respecto a las principales economías occidentales, en un semestre con episodios de volatilidad. El dato de inflación de mayo en EEUU provocaba incertidumbre y un posible endurecimiento de las condiciones financieras, impactando en la región. El buen comportamiento de las materias primas ha contribuido a un resultado heterogéneo, destacando especialmente en el segundo trimestre el buen comportamiento del mercado brasileño. El mercado japonés y chino se han quedado rezagados, el primero debido la incertidumbre en la vacunación y los débiles datos económicos, mientras que el segundo ha mantenido una política menos expansiva, conflictos geopolíticos con la administración americana y decisiones políticas sobre el sector tecnológico que han provocado volatilidad e incertidumbre en el mercado.

La renta fija ha tenido un semestre especialmente volátil. La curva americana ganaba pendiente en el semestre, reflejando el mayor crecimiento económico esperado. Sin embargo, el último trimestre recortaba parcialmente este comportamiento. El bono a 10 años americano que arrancaba el año en 0,93%, caía del 1,74% de finales del primer trimestre a 1,47% al cierre del semestre. El retroceso coincidía con la publicación de una inflación superando las expectativas y los objetivos del mercado, pasando a descontar una potencial actuación de su banco central. La proyección de posibles subidas de tipos antes de lo esperado por el mercado en su reunión de junio, provocó un aplanamiento con subidas del tipo a dos años y caídas del bono largo. Los bonos europeos también tuvieron un mal comportamiento en el semestre, en base a la progresiva mejora de las expectativas económicas, destacando el mejor comportamiento de la prima de riesgo italiana. Los bonos corporativos, retroceden en el período debido al impacto del tipo base, dado que los diferenciales crediticios cerraban con un ligero estrechamiento. El apetito por el riesgo favoreció a los bonos corporativos de peor calidad crediticia

que se vieron favorecidos por el mejor tono de la economía.

Las materias primas registraron una fuerte revalorización, especialmente por la mejora de los precios de la energía, respaldado por el optimismo sobre el crecimiento global para 2021. Asimismo, la reapertura económica permitió un buen comportamiento de los metales industriales. Los metales preciosos tuvieron un resultado plano en el semestre, gracias a una sustancial mejora en el segundo trimestre que compensaron las caídas de inicio de año.

El diferencial en el crecimiento económico y la expectativa de un endurecimiento previo en el área americana que en la Eurozona ha llevado al euro a perder niveles frente al dólar americano. El dólar ganaba posiciones frente a las principales divisas globales, y un comportamiento plano con el renminbi chino..

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante los primeros meses del año la estrategia del fondo fue adecuar su inversión a la nueva estructura de la cartera desde inversión directa en bonos, ETFs a invertir de forma mayoritaria en fondos de inversión. Se mantiene una inversión media en renta fija del 62% incluyendo renta fija y privada con duración positiva. Dentro de la renta fija, el crédito continúa siendo nuestro activo preferido tanto en Europa como en EE.UU.

En cuanto a renta variable, se realiza gestión activa en los niveles de inversión, manteniendo desde el inicio de trimestre una cartera diversificada geográficamente con una exposición ligeramente larga. por las mejores perspectivas macroeconómicas y el soporte de la política monetaria de los Bancos Centrales y del plan de estímulo fiscal en Estados Unidos. Desde una exposición sobreponderada del 19% terminamos el periodo con una exposición menor en niveles del 17%, un nivel más cercano a la neutralidad y con mayor cautela de cara a la menor actividad de los próximos meses. No hay posiciones significativas en divisas y continuamos rotando las carteras hacia sesgos más cíclicos en línea con la rotación que estamos experimentando en el mercado y que creemos que continuará en los próximos meses. Las decisiones sobre niveles de inversión se han tomado principalmente con noticias sobre la evolución de la pandemia y el proceso de vacunación, los programas de estímulos fiscales en EE.UU, los datos macro, las valoraciones de los mercados y el mantenimiento de las políticas monetarias por parte de los principales bancos centrales

c) Índice de referencia.

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

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -4,57% (Platinum), -16,93%(Plus) y la clase Cartera creada durante este periodo mantiene un patrimonio de 80 millones. El número de partícipes ha variado en un -2,42% (Platinum), -9,96%(Plus) y para la clase Cartera el número de partícipes es de 7. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,48%, 0,90% y 0,36% para las clases Platinum, Plus y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,23%. La rentabilidad del fondo ha sido del 1,23%, 0,82% y 0,80% en la clase Platinum, Plus y Cartera, inferior a la del índice de referencia: 50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) de 1,74%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del 1,23%, 0,82% y 0,80% en la clase Platinum, Plus y Cartera, inferior a la del índice de referencia: 50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) de 1,74%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija mantenemos una cartera centrada en vencimientos entre 1 y 3 años. El nivel de duración se ha ido modulando durante este periodo y a cierre de trimestre se mantiene en 1,26 a finales de semestre. Las políticas de endurecimiento han decepcionado algo los datos macro, con lo cual pasamos de aceleración a velocidad de crucero y puede que haya un cambio de tono en bancos centrales. Los mercados nos hacen estar más selectivos en la asunción de riesgo. En el segundo trimestre las acciones realizadas en el fondo han consistido en reducción de la duración para acabar el semestre en 1,26 con reducción de las posiciones de crédito, tanto en Europa como en EE.UU tomando beneficios de posiciones que han tenido muy buen comportamiento con unos niveles en los diferenciales de crédito ya muy ajustados,

comprando renta fija corto plazo en deuda gubernamental de Alemania y EE.UU.

Mantenemos en cartera fondos Mixtos, y durante el primer trimestre vendimos la totalidad del fondo Meridian Prudent Capital, fondo defensivo largo en REITS y consumo estable, con renta variable de larga duración y exposición a equities de 50% y lo sustituimos por el fondo JPMorgan Global Income, largo en cartera de dividendo con financieras y consumo estable, high yield y estrategia de call writing como herramienta de income de volatilidad. En el segundo trimestre, sale de la cartera el fondo Schroder Isf Euro Corporate Bond y se incrementa el peso de los fondos CaixaBank Ahorro y BGF Euro Short Duration

En renta variable gestionamos activamente el nivel de exposición y la composición sectorial global, iniciando el periodo con niveles de aproximadamente del 19% que se ha ido reduciendo durante el periodo hasta el 17%. Durante el periodo en la cartera europea, vendemos la totalidad de Threadneedle European Small Cap y tomamos posición en Amundi Value. con mayor exposición al sector financiero, telecomunicaciones, energía y materiales. El fondo JPM Japan Equity con un marcado estilo crecimiento se sustituye por Goldman Sachs Japan Portfolio, sin sesgo de estilo, que ofrece exposición a todo el rango de capitalización y que modula su peso en cartera en función del momento de mercado. Otro cambio que realizamos en cartera de inversión temática, es la salida del fondo Schroder ISF Global Climate Change centrado en industriales verdes que entraba en cartera en febrero y lo sustituimos por el fondo Pictet Clean Energy que ofrece mayor exposición a compañías activas en el campo de las energías renovables, los recursos y las infraestructuras más limpias, los equipos y las tecnologías que ayudan a una transición baja en carbono, la generación, transmisión y distribución de energía más limpia y la eficiencia energética. Mantenemos la preferencia por los sectores de estilo value y durante el trimestre mes hemos realizado cambios en la cartera, reduciendo beta y manteniendo preferencia por renta variable europea, japonesa y emergente frente a norteamericana. En renta variable se reduce ligeramente el peso de fondos temáticos y con sesgo de calidad crecimiento incorporando sesgos de valor cíclico. entra en cartera el fondo Robeco Global Premium.

En cuanto a las divisas, no se mantienen exposiciones relevantes.

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 52,37%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 0,01%.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 92,56% del fondo, destacando entre ellas la posición en Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Fund, Robeco BP Global Premium Eq, Ninety One Global Multiasset Income Fund entre otras posiciones en fondos

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 2,32%, 2,32% y 2,37% para las clases platinum, plus y cartera ha sido superior a la de su índice de referencia 1,83% a la par que superior a la de la letra del tesoro.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

De las comisiones cargadas al fondo, en el año 2.020 se han realizado las siguientes donaciones a entidades solidarias

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En el segundo semestre del ejercicio, esperamos que cristalice la implementación efectiva de los planes fiscales, con los países de la zona euro recibiendo los fondos asignados. Asimismo, tendremos detalle de los planes de bancos centrales para ir implementando una retirada gradual de las medidas monetarias extraordinarias. En cuanto al Covid, se deberían alcanzar cotas de inmunización colectiva. La incidencia de las distintas variantes y la eficacia de las vacunas sobre éstas supone un riesgo de ralentización para la plena reapertura económica y una incertidumbre que puede frenar el avance esperado en nuestro escenario central.

En nuestro escenario central mantenemos una expectativa de sólido crecimiento económico, mientras esperamos que el ciclo transite desde la explosiva fase de recuperación hacia la de crecimiento. En este paso, los indicadores de actividad comenzarán a estabilizarse. Esperamos que esto suceda en EEUU durante el verano, mientras que en Europa no ocurrirá hasta el cuarto trimestre. La economía China va más avanzada en el ciclo, aplicando ya medidas de restricción económica.

Suponemos que el punto de inflexión en la política monetaria americana ya se ha dado y los mensajes a lo largo del semestre indicarán un camino hacia la normalización, lento y progresivo. El BCE caminará en la misma dirección, pero a una cierta distancia. Por otro lado, las distintas políticas fiscales y las reformas que lleva asociadas comenzarán a tener un impacto directo en la economía.

El principal reto en el mercado es la falta de confianza en que se consolide un escenario de crecimiento con un adecuado nivel de subida de los precios (reflación). En nuestro escenario central, el ritmo de expansión económica deberá aportar visibilidad y confianza en un entorno reflacionista . Mientras estas evidencias no lleguen mantendremos un entorno de indefinición en los mercados, con alternancias muy rápidas e intensas en el liderazgo sectorial y de estilos en la renta variable y una presión de aplanamiento de la curva de tipos. Sin embargo, esperamos que conforme avance el semestre con la publicación de sólidos crecimientos y presentaciones de resultados corporativos, podamos recuperar el patrón vivido en el primer trimestre, con las curvas de tipos ganando pendiente y tendencias más definidas tanto en los niveles de renta variable como en sus sesgos.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121G2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.8 2024-01-31	EUR			528	0,84
ES00000123X3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR			756	1,20
ES0000012E85 - BONOS TESORO PUBLICO 25 2024-07-30	EUR			617	0,98
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				1.902	3,02
ES0000012C46 - BONOS TESORO PUBLICO 05 2021-10-31	EUR			808	1,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				808	1,28
ES0213307046 - BONOS BANKIA, S.A. 3.375 2021-03-15	EUR			102	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				102	0,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				2.812	4,46
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO -515 2021-07-01	EUR	2.300	4,05	9.300	14,75
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.300	4,05	9.300	14,75
TOTAL RENTA FIJA		2.300	4,05	12.112	19,21
ES0105002044 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	10.449	18,40		
ES0138045044 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	4.993	8,79		
ES0138219052 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	2.992	5,27		
TOTAL IIC		18.434	32,46		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		20.734	36,51	12.112	19,21
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY 1.75 2023-05-25	EUR			2.027	3,22
NL0010418810 - BONOS HOLLAND 1.75 2023-07-15	EUR			643	1,02
PTOTEAOE0021 - BONOS PORTUGAL 4.95 2023-10-25	EUR			165	0,26
PTOTEQOE0015 - BONOS PORTUGAL 5.65 2024-02-15	EUR			120	0,19
IT0004848831 - BONOS ITALY 5.5 2022-11-01	EUR			1.425	2,26
IT0004953417 - BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR			1.159	1,84
FR0013398583 - BONOS FRECH TREASURY .00001 2022-02-25	EUR			2.568	4,07
IE00BJ38CQ36 - BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR			843	1,34
IT0005244782 - BONOS ITALY 1.2 2022-04-01	EUR			1.026	1,63
IT0005274805 - BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR			507	0,80
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				10.484	16,63
FR0013311016 - BONOS FRECH TREASURY 0 2021-02-25	EUR			680	1,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004966401 - BONOS ITALY 3.75 2021-05-01	EUR			3,076	4,88
PTOTEYO0007 - BONOS PORTUGAL 3.85 2021-04-15	EUR			495	0,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				4,251	6,75
EU000A1Z99G8 - BONOS EUROPEAN STABIL 2022-01-17	EUR			369	0,59
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2030-10-04	EUR			94	0,15
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2025-11-04	EUR			95	0,15
FR0010952770 - BONOS ENGIE SA 3.5 2022-10-18	EUR			178	0,28
FR0011182641 - BONOS ELECTRICITE DE 3.875 2022-01-18	EUR			106	0,17
FR0011462571 - BONOS GROUPE AUCHAN 2.25 2023-04-06	EUR			211	0,33
BE0002485606 - BONOS KBC 1.875 2027-03-11	EUR			102	0,16
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR			257	0,41
DE000A182VS4 - BONOS VONOVIA SE 8.75 2022-06-10	EUR			206	0,33
DE000A190ND6 - BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2022-05-11	EUR			85	0,13
DE000A198BD4 - BONOS VONOVIA SE .75 2022-01-25	EUR			102	0,16
DE000A1YQC29 - BONOS ALLIANZ 4.75 2021-10-24	EUR			340	0,54
DE000A28VQC4 - BONOS VONOVIA SE .625 2024-04-07	EUR			106	0,17
DE000A2R8NC5 - BONOS VONOVIA SE .125 2023-04-06	EUR			302	0,48
XS0986194883 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR			480	0,76
XS0990109240 - BONOS IBER INTL 3 2022-01-31	EUR			214	0,34
XS1045553812 - BONOS BANQUE FED CRED 2.625 2024-03-18	EUR			439	0,70
XS1069549761 - BONOS BANQUE FED CRED 3 2024-05-21	EUR			473	0,75
XS1076018131 - BONOS AT&T 2.4 2024-03-15	EUR			476	0,75
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR			329	0,52
XS1086835979 - BONOS CARREFOUR 1.75 2022-07-15	EUR			207	0,33
XS1111559768 - BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR			311	0,49
XS1115208107 - BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR			107	0,17
XS1115479559 - BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR			302	0,48
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR			326	0,52
XS1382792197 - BONOS DT INT FIN .625 2023-04-03	EUR			557	0,88
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR			107	0,17
XS1396253236 - CÉDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK .25 2023-04-18	EUR			192	0,30
XS1401331753 - BONOS CARREFOUR .75 2024-04-26	EUR			514	0,82
XS1412593185 - BONOS ENI .75 2022-05-17	EUR			103	0,16
XS1425199848 - BONOS CREDIT AGRICULTURE .75 2022-12-01	EUR			308	0,49
XS1456422135 - BONOS JPMORGAN CHASE .625 2024-01-25	EUR			204	0,32
XS1489184900 - BONOS GLENCORE FIN EU .875 2023-09-13	EUR			629	1,00
XS1531174388 - BONOS BARCLAYS .875 2023-12-08	EUR			423	0,67
XS1548602914 - BONOS BANQUE FED CRED .375 2022-01-13	EUR			203	0,32
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR			100	0,16
XS1613140489 - BONOS REPSOL ITL .5 2022-05-23	EUR			102	0,16
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG A/S .5 2023-09-06	EUR			407	0,65
XS1678970291 - BONOS BARCLAYS 2 2028-02-07	EUR			257	0,41
XS1784067529 - CÉDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK .25 2023-02-28	EUR			192	0,30
XS1829217428 - BONOS RWE FIN .75 2022-11-30	EUR			612	0,97
XS1843444081 - BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR			307	0,49
XS1910245593 - BONOS BMW FINANCE NV .25 2022-01-14	EUR			194	0,31
XS1928480166 - BONOS MEDIOBANCA SPA 1.75 2024-01-25	EUR			73	0,12
XS1936784831 - BONOS SANTANDER CB ASI .875 2022-01-21	EUR			202	0,32
XS2010445026 - BONOS BMW FINANCE NV .125 2022-07-13	EUR			194	0,31
XS2047500769 - BONOS E.ON 2024-08-28	EUR			151	0,24
XS2049548444 - BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR			297	0,47
XS2051397961 - BONOS GLENCORE FIN EU .625 2024-09-11	EUR			101	0,16
XS2066706818 - BONOS ENEL FINANCE NV .001 2024-06-17	EUR			201	0,32
XS0304458051 - BONOS VODAFONE .5.375 2022-06-06	EUR			259	0,41
XS0479869744 - BONOS VODAFONE .4.65 2022-01-20	EUR			295	0,47
XS0541787783 - BONOS TOTAL CAPITAL .3.125 2022-09-16	EUR			169	0,27
XS0826634874 - BONOS RABOBANK .4.125 2022-09-14	EUR			297	0,47
XS0842659426 - BONOS ENEL FINANCE NV .4.875 2023-04-17	EUR			326	0,52
XS0874864860 - BONOS TELEFONICA SAU .3.987 2023-01-23	EUR			470	0,75
XS0882849507 - BONOS GOLDMAN SACHS .3.25 2023-02-01	EUR			600	0,95
XS0971213201 - BONOS INTESA SANPAOLO .6.625 2023-09-13	EUR			230	0,36
FR0013367612 - BONOS ELECTRICITE DE 4 2021-10-04	EUR			434	0,69
FR0013396512 - BONOS ORANGE SA .1.125 2024-07-15	EUR			525	0,83
FR0013509726 - BONOS BANQUE POP CAIS .625 2025-04-28	EUR			206	0,33
FR0012602753 - BONOS ENGIE SA .5 2022-03-13	EUR			305	0,48
XS1171541813 - BONOS IBER INTL .1.125 2023-01-27	EUR			520	0,83
XS1204254715 - BONOS INN GROUP NV .1 2022-03-18	EUR			282	0,45
XS1218287230 - BONOS CRED SUIS GP FU .1.25 2022-04-14	EUR			192	0,30
XS1328173080 - BONOS CRH FUNDING BV .1.875 2024-01-09	EUR			424	0,67
XS2154325562 - BONOS GRAND CITY PROP .1.7 2024-04-09	EUR			317	0,50
FR0013245859 - BONOS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR			207	0,33
FR0013284247 - BONOS ENGIE SA .375 2023-02-28	EUR			304	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				19,208	30,47
XS1377680381 - BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR			100	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1207054666 - BONOS REPSOL ITL 3.875 2021-03-25	EUR			102	0,16
XS0975256685 - BONOS REPSOL ITL 3.625 2021-10-07	EUR			109	0,17
XS0608392550 - BONOS MUNICH 6 2021-05-26	EUR			328	0,52
XS0412842857 - BONOS RWE FIN 6,5 2021-08-10	EUR			246	0,39
XS2125913603 - BONOS ABBVIE INC .5 2021-06-01	EUR			407	0,65
XS1586146851 - BONOS SOCIETE GENERAL .494 2021-01-04	EUR			506	0,80
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA .52 2021-02-04	EUR			222	0,35
XS1117300837 - BONOS VONOVIA SE 4 2021-12-17	EUR			320	0,51
XS1110558407 - BONOS SOCIETE GENERAL 2,5 2021-09-16	EUR			207	0,33
XS1046827405 - BONOS BNP 2,875 2021-03-20	EUR			285	0,45
EU000A1G0AB4 - BONOS EFSF 3,375 2021-07-05	EUR			1.118	1,77
BE6286238561 - BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR			311	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				4.260	6,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				38.203	60,60
TOTAL RENTA FIJA				38.203	60,60
IE0032895942 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD			966	1,53
IE00BZ036H21 - ETF CONCEPT FUND	USD			786	1,25
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			659	1,05
IE00B3F81R35 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			1.460	2,32
IE00B4L5ZY03 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			334	0,53
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			739	1,17
LU0217138485 - PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	910	1,60		
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	1.213	2,13		
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR			1.332	2,11
LU0312383663 - PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	1.226	2,16		
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA INVESTME	EUR	241	0,42		
LU0360483100 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	3.812	6,71		
LU0468289250 - PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	6.883	12,12		
LU0503372780 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	645	1,14		
LU0941349192 - PARTICIPACIONES PICTET FUNDS/LU	EUR	2.044	3,60		
LU0966752916 - PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	1.855	3,27		
LU1111988298 - PARTICIPACIONES JPMORGAN INVEST	EUR	3.684	6,49		
LU1237341810 - PARTICIPACIONES NINETY ONE	EUR	2.008	3,54		
LU1365052627 - PARTICIPACIONES INN L FLEX LUX	EUR	633	1,11		
LU1382784764 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	1.327	2,34		
LU1629880342 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	330	0,58		
LU1642889601 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	76	0,13		
LU1739248950 - PARTICIPACIONES JELEVA	EUR	1.108	1,95		
LU1883315647 - PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR	1.195	2,10		
LU1908356857 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	910	1,60		
LU2032054061 - PARTICIPACIONES F&C PORTFOLIOS	EUR	1.343	2,36		
LU2178160680 - PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	69	0,12		
LU2277564543 - PARTICIPACIONES GS FUNDS SICAV	EUR	626	1,10		
FR0011510031 - PARTICIPACIONES CANDRIAM FRANCE	EUR	2.005	3,53		
TOTAL IIC		34.144	60,10	6.278	9,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		34.144	60,10	44.481	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		54.878	96,61	56.593	89,77

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 2.300.167,89€ que representa un 4,19%

sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

Tesoro Público.

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA.

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

España.

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.