

## CAIXABANK ITER, FI

Nº Registro CNMV: 4182

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 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](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

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

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 27/11/2009

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3 - Medio-bajo

#### Descripción general

Política de inversión: El objetivo del fondo es invertir en cada momento en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando al máximo la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. El fondo podrá invertir de forma directa, entre un 5% y un 25% como máximo en renta variable y mantendrá una duración media entre 0 y 5 años. El fondo invertirá como máximo un 10% en activos con calificación crediticia baja (rating BB+ o inferior). El fondo podrá invertir en todos los mercados mundiales, sin restricciones en cuanto a la inversión en mercados emergentes.

#### 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	0,00	0,34	0,40	0,88
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,13	-0,12	-0,12	0,39

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		
EXTRA	52.043.209,95	56.232.579,69	2.361	2.498	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
PLATINUM	10.621.586,94	12.223.493,95	63	67	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
CARTERA	2.905.825,64	6.491.135,11	384	812	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
EXTRA	EUR	379.645	508.631	725.711	1.147.718
PLATINUM	EUR	77.595	120.170	188.940	354.030
CARTERA	EUR	17.708	45.420	107.496	1.963.512

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
EXTRA	EUR	7,2948	7,1986	7,1750	6,9680
PLATINUM	EUR	7,3054	7,1983	7,1603	6,9400
CARTERA	EUR	6,0940	5,9963	5,9569	5,7663

(\*)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				
EXTRA	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,54	0,00	0,54	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,41	0,00	0,41	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,09	0,00	0,09	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	1,34	-0,04	0,66	0,72	2,02	0,33	2,97	-5,13	1,13

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	19-07-2021	-0,33	29-01-2021	-2,32	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,18	09-07-2021	0,39	01-03-2021	1,51	24-03-2020

(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	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,81	1,69	1,50	2,19	2,06	5,34	2,05	3,27	3,24
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	25,81
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	0,48
15% MSCI All Countries World Net Total Return Index (NDUEACWF) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap	1,97	1,69	1,48	2,19	1,99	4,66	1,93	2,49	3,84
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,56	2,56	2,56	2,56	2,56	2,56	1,73	1,73	1,44

(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.

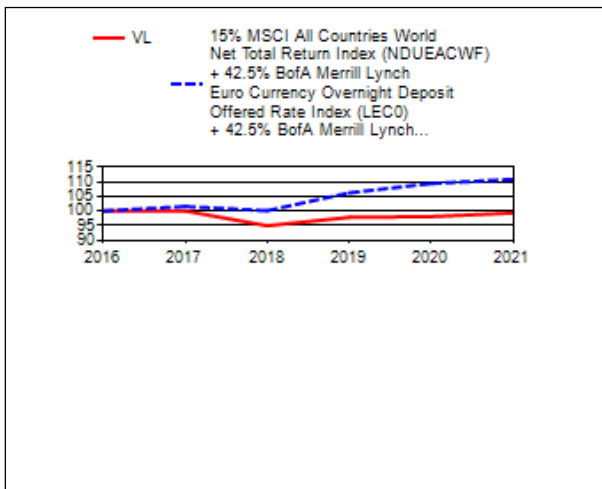
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,65	0,22	0,22	0,21	0,22	0,85	0,86	0,85	0,82

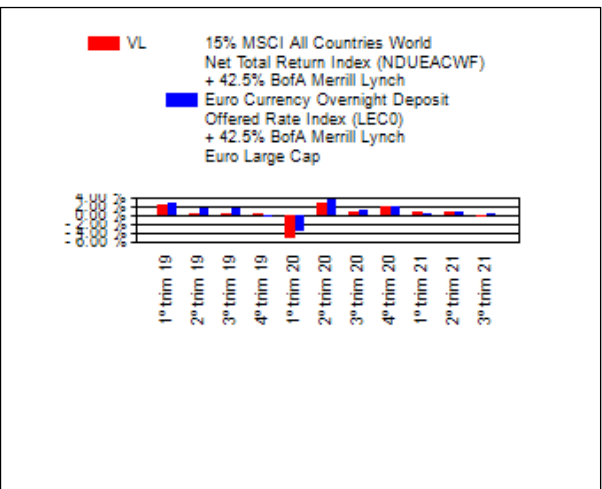
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PLATINUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	1,49	0,01	0,71	0,76	2,07	0,53	3,17	-4,93	1,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	19-07-2021	-0,33	29-01-2021	-2,32	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,18	09-07-2021	0,39	01-03-2021	1,51	24-03-2020

(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	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,81	1,69	1,50	2,20	2,06	5,35	2,05	3,27	3,24
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	25,81
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	0,48
15% MSCI All Countries World Net Total Return Index (NDUEACWF) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap	1,97	1,69	1,48	2,19	1,99	4,66	1,93	2,49	3,84
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	1,71	1,71	1,42

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

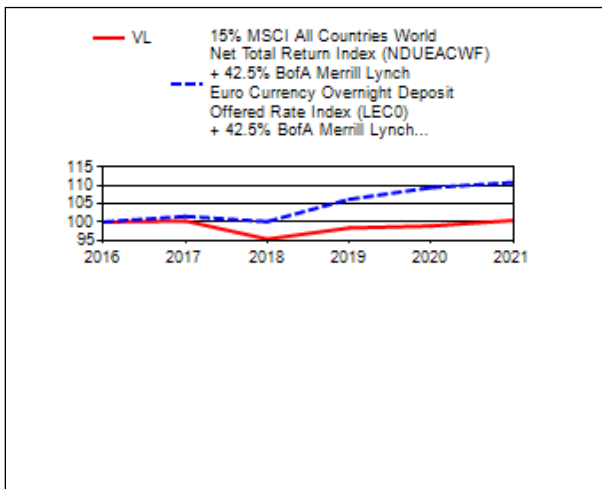
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,17	0,17	0,16	0,17	0,65	0,66	0,65	0,62

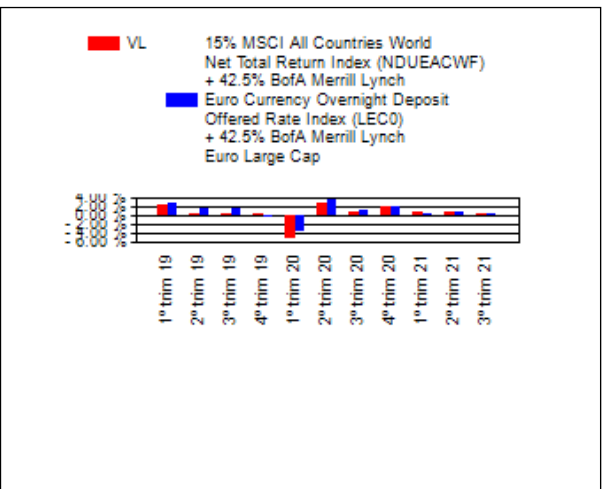
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,63	0,06	0,76	0,80	2,10	0,66	3,31	-4,81	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	19-07-2021	-0,33	29-01-2021	-2,32	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,18	09-07-2021	0,39	01-03-2021	1,52	24-03-2020

(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	2018	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,81	1,69	1,50	2,19	2,06	5,34	2,05	3,27	
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	
15% MSCI All Countries World Net Total Return Index (NDUEACWF) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0) + 42.5% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap	1,97	1,69	1,48	2,19	1,99	4,66	1,93	2,49	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,65	2,65	2,71	2,77	2,83	2,83	1,71	1,72	

(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.

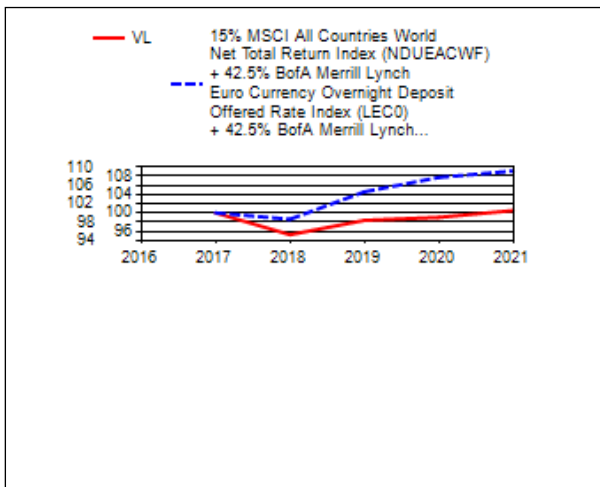
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,11	0,11	0,13	0,13	0,52	0,53	0,52	

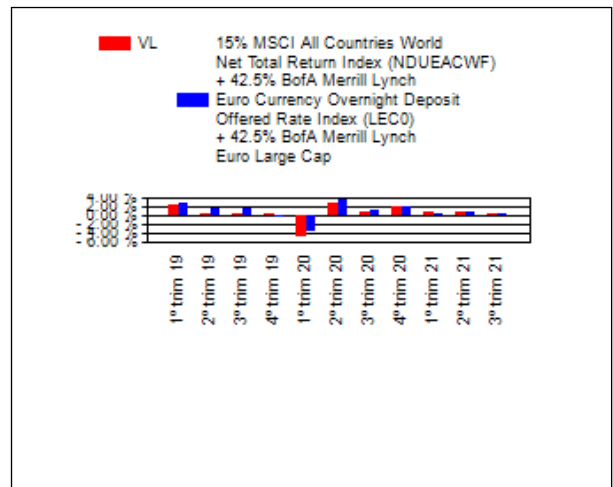
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



### B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	12.790.664	1.254.234	-0,07
Renta Fija Internacional	2.349.369	495.182	0,89
Renta Fija Mixta Euro	2.383.801	66.074	-0,28
Renta Fija Mixta Internacional	66.109	550	0,44
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.876.706	65.171	-0,53
Renta Variable Euro	512.414	192.662	-0,04
Renta Variable Internacional	13.557.035	1.639.793	1,28
IIC de Gestión Pasiva	2.470.750	85.529	-0,12
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	2.431.718	304.458	-0,10
Global	8.158.940	241.003	0,17
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00



Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	3.979.185	86.888	-0,12
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.366.527	364.460	-0,14
IIC que Replica un Índice	376.838	5.025	0,62
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>56.320.056</b>	<b>4.801.029</b>	<b>0,30</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)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	431.818	90,92	491.743	91,20
* Cartera interior	39.248	8,26	68.283	12,66
* Cartera exterior	396.366	83,45	427.435	79,27
* Intereses de la cartera de inversión	-3.796	-0,80	-3.975	-0,74
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	39.643	8,35	43.497	8,07
(+/-) RESTO	3.487	0,73	3.959	0,73
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>474.948</b>	<b>100,00 %</b>	<b>539.199</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)	539.199	599.728	674.221	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-12,87	-11,38	-36,51	-0,33
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,01	0,69	1,51	85.528.041,76
(+) Rendimientos de gestión	0,15	0,88	2,05	-85,23
+ Intereses	-0,06	0,02	0,01	-379,97
+ Dividendos	0,03	0,05	0,08	-58,91
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	-0,04	-0,17	-146,24
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,51	1,09	-99,19
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,08	0,44	0,96	-83,99
± Otros resultados	0,08	-0,11	0,09	-162,16
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,19	-0,58	-10,51
- Comisión de gestión	-0,17	-0,17	-0,51	-9,31
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	-8,49
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,02	-18,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,54
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-106,05

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
(+) Ingresos	0,04	0,00	0,04	85.528.137,50
+ 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	0,04	0,00	0,04	85.528.137,50
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>474.948</b>	<b>539.199</b>	<b>474.948</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

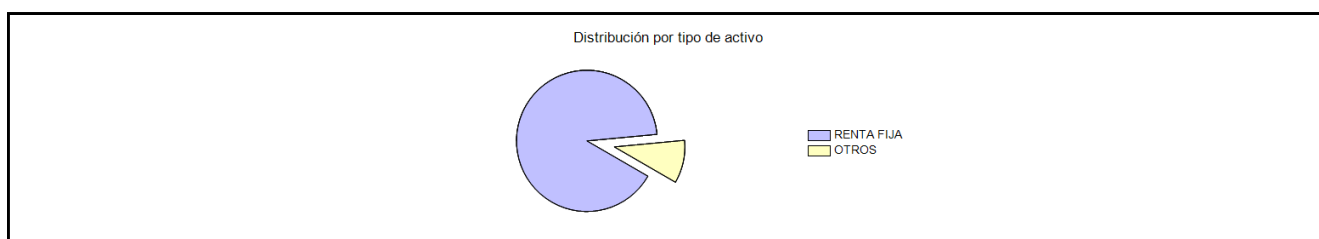
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	37.248	7,83	43.282	8,01
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.000	0,42	25.000	4,64
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>39.248</b>	<b>8,25</b>	<b>68.283</b>	<b>12,65</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>39.248</b>	<b>8,25</b>	<b>68.283</b>	<b>12,65</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	353.275	74,36	379.180	70,31
TOTAL RENTA FIJA	353.275	74,36	379.180	70,31
TOTAL IIC	42.763	9,00	47.756	8,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	396.038	83,36	426.936	79,18
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>435.286</b>	<b>91,61</b>	<b>495.219</b>	<b>91,83</b>

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

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

#### 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
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISI CA	124.205	Inversión
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISI CA	119.840	Inversión
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISI CA	124.095	Inversión
Total subyacente renta fija		368140	
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	16.120	Inversión
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	15.600	Inversión
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	17.520	Inversión
Total subyacente renta variable		368140	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>417380</b>	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT SCHATZ 2Y	FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	11.903	Inversión
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	11.228	Inversión
Total subyacente renta fija		23132	
NIKKEI	FUTURO NIKKEI 1000	7.586	Inversión
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	1.729	Inversión
F ST600 EUROPE	FUTURO F ST600 EUROPE 50	1.480	Inversión
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	20.777	Inversión
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	2.950	Inversión
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	15.112	Inversión
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	14.600	Inversión
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	16.320	Inversión
Total subyacente renta variable		80554	
FUT EUR/JPY CME	FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000 JPY	13.889	Inversión
FUT EUR/GBP CME	FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000 GBP	2.747	Inversión
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000 USD	7.911	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		24547	
ISHARES S&P500	OTROS IIC IE00B5BMR087	5.604	Inversión
ISHARES MSCI EU	OTROS IIC IE00B1YZSC51	4.764	Inversión
Total otros subyacentes		10368	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>138601</b>	

#### 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 Dinamarca proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 205.138,27 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	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

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

d.2) El importe total de las ventas en el período es 1.294.486,41 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 519.403.677,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,13 %.

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 164,70 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

El fondo ha realizado una parte importante de las ventas de su cartera en este período a través de la operación de reestructuración descrita en el Hecho Relevante remitido a CNMV el 13/06/2019 que se recogió en el Informe Semestral del primer semestre de 2019. Como consecuencia de este hecho el fondo ha realizado transacciones con otros fondos gestionados por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU. Estas transacciones no han tenido impacto en

mercado, se han realizado a precios neutros y no han supuesto coste alguno para los partícipes.

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

Podemos dividir el tercer trimestre en dos fases. Hasta principios de septiembre, tanto la economía como el mercado descansaba en las dinámicas del trimestre anterior, fortaleza en la recuperación económica, que gradualmente recupera niveles de actividad previos a la pandemia, sólidos resultados empresariales y un contundente soporte de la política monetaria y fiscal. Estos factores, permitían a los mercados globales evitar la inestabilidad ante la ola de la variante Delta o de la regulación China sobre el sector educativo o tecnológico. En las últimas semanas de septiembre, datos indicando la desaceleración del crecimiento en EEUU, un tono menos laxo por parte de la Reserva Federal, cuellos de botella en las cadenas de suministro, una inflación más persistente y una crisis específica en China alrededor de la compañía Evergrande generaban una mayor incertidumbre en el mercado.

En el trimestre el Banco Central Europeo (BCE) anunció una reducción en el ritmo de compra de activos en el mercado, subrayando en paralelo que no iniciaba así el fin de su programa de expansión cuantitativa. Asimismo, establecía una nueva definición de su objetivo monetario que permite una reacción más laxa ante subidas de la inflación. Por otro lado, la Reserva Federal, después de un tono expansivo en agosto, en septiembre endurecía el mensaje anunciando un potencial fin para su programa de compra de activos, que anunciaría en noviembre y probablemente se ejecutaría a mediados del 2022. Desvinculaba de este movimiento el alza de su tipo de interés de referencia oficial.

En el terreno político, el anuncio y detalle del presupuesto de 3.500 millones de dólares en EEUU, combinado con subidas de impuestos y con una ejecución dilatada en el tiempo, apenas impactaba al mercado, debido a su mayor calado redistributivo que expansivo (cuando se ofrezca mayor detalle, tendrá un mayor impacto nivel sectorial). En Europa destaca el resultado electoral en Alemania, con un resultado que permite la continuidad de las políticas que se venían desarrollando. En Japón, sorprendía la renuncia del primer ministro Suga a presentarse en las próximas elecciones en noviembre. Por último, China acumulaba noticias con intervenciones regulatorias en compañías del sector educativo, en el sector tecnológico y en el ocio.

Por último, la pandemia ha seguido marcando una recuperación económica heterogénea, tanto geográficamente como sectorialmente. Sin embargo, los niveles de vacunación, la mayor conciencia sobre el virus y su contagio, y las mejoras en los tratamientos, permitían evitar incrementos significativos en el ritmo de hospitalizaciones en prácticamente todos los países. El impacto económico de esta última ola ha sido significativamente inferior a las anteriores.

Los mercados de renta fija soberana terminaron relativamente planos en el trimestre, con un inicio positivo hasta septiembre, para revertir después ante un tono menos laxo de los bancos centrales (especialmente por parte de la Reserva Federal), una mayor presión inflacionista (en la Eurozona la inflación alcanzaba el 3,2% en agosto, máximos desde el 2012) y una expectativa de que la pandemia, con el porcentaje de población vacunado o infectado, no vaya a generar un mayor impacto económico. En Europa, el rendimiento del bono alemán a diez años retrocedía un punto básico hasta -0,19%, mientras el americano terminaba un punto básico más arriba, hasta 1,49%. España conseguía cerrar con un mejor comportamiento relativo a los principales mercados. Destaca el mal comportamiento del Reino Unido con un impacto por un anuncio anticipado del endurecimiento monetario, con subidas de tipos esperadas antes de final de año, un crecimiento desacelerando y una inflación por encima de lo esperado. Por otro lado, en la Eurozona los bonos corporativos de alta calidad crediticia terminaban con ligeras ganancias en el mes, superando a los bonos soberanos, y los de baja calidad crediticia cerraban con ganancias algo superiores.

La renta variable, en los mercados desarrollados, ha tenido un comportamiento plano en el trimestre, cediendo en septiembre las ganancias conseguidas con anterioridad. La sólida presentación de resultados del segundo trimestre, la resiliencia a la variante Delta que facilitó en cierto grado el turismo, junto con el apoyo monetario, permitían al mercado

europeo y americano alcanzar máximos históricos. Sin embargo, los miedos al crecimiento en EEUU y la inflación, con los cuellos de botella, y la subida de los precios de la energía, lo hacían retroceder en septiembre. En EEUU, sectorialmente destacaba el sector financiero y en Europa el energético y el tecnológico (muy relacionado con semiconductores). Se quedaba rezagado el sector industrial en EEUU y el consumo discrecional en Europa, muy afectado por el impacto del mercado chino y el riesgo de que una mayor redistribución de la riqueza pueda perjudicar la demanda. Japón, pese a un débil inicio del trimestre, debido al impacto de los resultados corporativos - especialmente negativo en el sector de autos que se veía perjudicado por la falta de abastecimiento de semiconductores -, termina como el mercado con mayor revalorización en el período, gracias a una mejora en el ritmo de vacunación y a una mayor claridad política.

La renta variable emergente ha caído con fuerza en el trimestre debido al impacto del mercado chino (con señales de desaceleración, regulación de algunos sectores y la crisis de la compañía Evergrande), de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y preocupaciones con el precio de la energía en algunos mercados. En positivo destaca India, favorecida por el sentimiento del inversor al levantarse las restricciones a la movilidad y su buen ritmo de vacunación, y las economías que exportan energía.

En el terreno de las divisas el cambio de tono de la Reserva Federal provocaba una apreciación del dólar americano frente a las principales divisas. El Euro, con una política monetaria divergente, perdía terreno contra la divisa americana. Por otro lado, el Yen japonés también se apreciaba contra el Euro. Por último, es destacable el comportamiento plano del Renminbi chino, en un entorno de volatilidad por cuestiones políticas en su economía.

En cuanto a las materias primas, volvían a cerrar un trimestre positivo, fundamentalmente debido al comportamiento del precio de la energía, provocado por el incremento de la demanda mayorista en el mercado del gas. El retorno a la normalidad, levantamiento de las restricciones sociales de la pandemia, también incrementaba la demanda de crudo. En los metales industriales destaca el comportamiento del aluminio frente al cobre. Los metales preciosos caían, con un especial impacto negativo de la plata y un comportamiento ligeramente negativo del oro.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha consistido principalmente en mantener un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez entre el 83% y el 86%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, con una duración del fondo infraponderada entre 1 y 1,5 años y con preferencia por la parte corta de la curva.

En cuanto a renta variable hemos mantenido posiciones cautas, moviéndonos entre el 14% y el 17% durante el periodo, comenzamos el trimestre en la zona del 15,9% que, gracias al buen comportamiento de los mercados en la primera parte del trimestre a pesar de la expansión de la variable delta del covid y del incremento de la presión regulatoria en China, fue incrementándose hasta el 16,8% a finales de agosto. En septiembre, ante el repunte de tires por la decisión de la Reserva Federal de adelantar la reducción de las compras de activos redujimos dicha posición hasta el 14,8%.

Hemos mantenido posiciones en dólar por encima del 5% como cobertura.

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 -13,10% (Platinum), -7,49%(Extra) y -55,21% (Cartera) y el número de partícipes ha variado en un -5,97% (Platinum), -5,48%(Extra) y -52,71% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,17%, 0,22% y 0,11% para las clases Platinum, Extra y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,01%. La rentabilidad del fondo ha sido del 0,01%, -0,04% y 0,06% en la clase Platinum, Extra y Cartera, inferior a la del índice de referencia de 0,14%.

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

La rentabilidad ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que es del -0,28% e inferior a la rentabilidad media de la gestora del 0,3%.

## 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. Se infrapondera la duración hasta la zona de 1 año. Se mantienen estrategias de cobertura con opciones sobre el Schatz para cubrirnos de posibles subidas de rentabilidades en el plazo de vencimiento medio de la cartera. Mantenemos posiciones cortas en el 5 años americano. Reducimos la sobreponderación en crédito europeo e incrementamos posiciones en emisiones verdes, sociales y sostenibles de cuasigobiernos europeos. Mantenemos la sobreponderación en periferia con España e Italia.

En Renta Variable mantenemos posiciones cautas durante el trimestre, iniciando el mismo con el 15,9% de exposición. En julio redujimos ligeramente la posición en emergentes globales incrementando nuestra infraponderación en dicha zona geográfica. Durante el mes de septiembre redujimos la exposición a renta variable hasta el 14,8% a través de Europa, Estados Unidos y Japón. En Europa redujimos posiciones indicadas, deshicimos la posición en el sector de recursos básicos y mantuvimos la exposición a bancos, reduciendo así ligeramente el sesgo valor. Mantenemos la cobertura parcial en Europa con put spreads sobre el Eurostoxx 50. En Estados Unidos redujimos posiciones indicadas y mantuvimos las posiciones con sesgo valor. En Japón hemos reducido el sesgo value al vender parcialmente posiciones indicadas a Topix y mantener las del Nikkei. Mantenemos la sobreponderación en Europa y Japón, y la infraponderación en Estados Unidos y sobre todo en emergentes. Mantenemos la preferencia por el mercado australiano frente a emergentes.

Hemos incrementado la posición en dólar desde el 5% hasta el 6%.

Durante el periodo, las inversiones que más han contribuido a la rentabilidad son las de divisa que aportan un 0.13% gracias al buen comportamiento del dólar que se aprecia un 2,4%, seguidas de la Renta variable que aportan un 0.11%. La renta fija, en cambio, detrae un 0.06% de rentabilidad debido al repunte de tires, que se ve en parte compensado por el estrechamiento de diferenciales de crédito.

En Renta Variable, los activos con mejor comportamiento han sido en Europa la posición en bancos europeos a través de la ETF ishares Stoxx 600 Banks que sube un 5.05% y la posición en Inversión Socialmente Responsable a través de la ETF ishares MSCI Europe SRI que sube un 2,3%, ambas lo hacen mejor que el MSCI Europe. En Japón buen comportamiento tanto de nuestras posiciones en futuros del Topix como del Nikkei con subidas de un 5,3% y un 3% respectivamente. En Estados Unidos, en cambio, la posición con sesgo valor a través de la ETF ishares edge MSCI USA Value nos detrae rentabilidad en el periodo cayendo un 1,9% y comportándose peor que el S&P500. Mal comportamiento de los mercados emergentes, donde nuestra posición en futuros de emergentes globales, aunque pequeña e infraponderada frente al índice, cae un 8,5%. La apuesta relativa de Australia contra emergentes aporta valor puesto que cae menos la ETF ishares MSCI Australia (-1,3%) que los futuros de emergentes globales (-8,5%).

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 27,41%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,13%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 1,69%, 1,69% y 1,69% para las clases platinum, extra y cartera ha sido igual a la de su índice de referencia 1,69% y superior a la de la letra del tesoro 0,02%.

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.

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.

El cuarto trimestre presenta todavía dudas sobre el potencial impacto del Covid en la economía, que esperamos sea significativamente menor y que permita afianzar la recuperación económica con firmeza, especialmente en Europa. Los elevados niveles de ahorro, crecimiento del empleo y de los sueldos deberán apuntalar la fuerza del consumo, permitiendo compensar el impacto de la subida del precio de la energía. La reapertura debe permitir la rotación del consumo hacia el



sector servicios, liberando gradualmente los cuellos de botella en las cadenas de suministro. Los bancos centrales han señalado correctamente sus próximos pasos y la política fiscal ya está diseñada y en fase de implementación, con escasa capacidad de sorpresas. En este entorno, Europa debería alcanzar su máximo nivel de crecimiento en este trimestre, mientras los niveles de empleo se acercan al nivel pre-pandemia. Los mercados desarrollados mantendrán ritmos de crecimientos muy superiores a sus medias históricas.

El todavía latente riesgo de la pandemia, los riesgos de una aceleración muy vertiginosa provocando inflación, la tensión política alrededor del techo de deuda en EEUU, la potencial intensificación de la desaceleración en el crecimiento en este país y la mayor incertidumbre generada por la desaceleración en China suponen los principales riesgos para nuestro escenario para el cuarto trimestre del año.

En nuestro escenario central, mantenemos una visión ligeramente positiva sobre los activos de riesgo con preferencia por la renta variable del mercado europeo y japonés, favorecidos por el ciclo económico global frente al americano, y una posición neutral en los mercados emergentes. En renta fija, con duraciones cercanas a la neutralidad, con cautela sobre los plazos largos en Europa y los cortos en EEUU. Asimismo, somos selectivos en el crédito que, desde una posición de neutralidad, gestionamos de manera táctica.

En cuanto a la relación euro-dólar, pese a la abundancia de crecimiento, la divergencia en política monetaria entre la Eurozona y EEUU, nos llevan a considerar que esta relación se mantendrá en un rango a lo largo del trimestre, sin una tendencia definida.

La evolución a la baja del Covid de manera generalizada acorde con el aumento en los porcentajes de población vacunada está siendo el catalizador más positivo de cara a los próximos meses. Por el lado negativo tenemos los riesgos derivados del incremento de regulación y del problema estructural del sector inmobiliario en China que puede afectar a las previsiones de crecimiento. A esto hay que añadir los cuellos de botella debido a la escasez de semiconductores y el incremento de los precios de la energía. Por último, las políticas de endurecimiento de las políticas monetarias, especialmente por parte de la Fed suponen otro riesgo sobre el mejor soporte de los mercados. Con todo esto, mantenemos los niveles de cautela analizando el mejor momento para incrementar exposición a renta variable.

## 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	5.279	1,11	5.274	0,98
ES00000123X3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR	8.256	1,74	8.252	1,53
ES0000012E85 - BONOS TESORO PUBLICO 25 2024-07-30	EUR	7.904	1,66	6.872	1,27
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>21.439</b>	<b>4,51</b>	<b>20.398</b>	<b>3,78</b>
ES0000012C46 - BONOS TESORO PUBLICO 05 2021-10-31	EUR	2.017	0,42	9.081	1,68
ES0L02205067 - LETRAS TESORO PUBLICO 2022-05-06	EUR	11.564	2,43	11.563	2,14
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>13.581</b>	<b>2,85</b>	<b>20.644</b>	<b>3,82</b>
ES0213307046 - BONOS CAIXABANK 3.375 2022-03-15	EUR	1.294	0,27	1.306	0,24
ES0422714032 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAJAMAR 1.25 2022-01-26	EUR	934	0,20	934	0,17
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>2.228</b>	<b>0,47</b>	<b>2.241</b>	<b>0,41</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>37.248</b>	<b>7,83</b>	<b>43.282</b>	<b>8,01</b>
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO -515 2021-07-01	EUR			25.000	4,64
ES00000128O1 - REPO TESORO PUBLICO -625 2021-10-01	EUR	2.000	0,42		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.000</b>	<b>0,42</b>	<b>25.000</b>	<b>4,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>39.248</b>	<b>8,25</b>	<b>68.283</b>	<b>12,65</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>39.248</b>	<b>8,25</b>	<b>68.283</b>	<b>12,65</b>
DE000NRW0JF6 - BONOS LAND NORDRHEIN- 125 2023-03-16	EUR	4.655	0,98	4.655	0,86
AT0000A105W3 - BONOS AUSTRIA 1.75 2023-10-20	EUR	5.297	1,12	3.713	0,69
BE0000339482 - BONOS BELGIUM 2 2023-10-22	EUR	5.529	1,16	5.118	0,95
FR0010466938 - BONOS FRECH TREASURY 4.25 2023-10-25	EUR	6.818	1,44		
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY 1.75 2023-05-25	EUR	17.110	3,60	22.463	4,17
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY 2.25 2024-05-25	EUR	8.280	1,74	6.123	1,14
IE00B6X95T99 - BONOS EIRE 3.4 2024-03-18	EUR	1.210	0,25		
IT0004848831 - BONOS ITALY 5.5 2022-11-01	EUR	16.179	3,41	16.202	3,00
IT0004953417 - BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR	11.583	2,44	11.568	2,15
IT0005439275 - BONOS ITALY 2024-04-15	EUR	7.051	1,48	4.023	0,75
IT0005274805 - BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR	5.587	1,18	5.586	1,04
IT0005405318 - BONOS ITALY 6 2023-06-15	EUR	11.744	2,47	11.730	2,18
NL0010418810 - BONOS HOLLAND 1.75 2023-07-15	EUR	8.016	1,69	7.492	1,39
PTOTEAOE0021 - BONOS PORTUGAL 4.95 2023-10-25	EUR	1.965	0,41	1.964	0,36
PTOTEQOE0015 - BONOS PORTUGAL 5.65 2024-02-15	EUR	2.603	0,55	1.262	0,23
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>113.627</b>	<b>23,92</b>	<b>101.900</b>	<b>18,91</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005433153 - BONOS ITALY 2021-07-30	EUR			11.513	2,14
IT0005441719 - LETRAS ITALY 2022-04-14	EUR	11.558	2,43	11.560	2,14
IT0005441727 - LETRAS ITALY 2021-10-29	EUR	5.012	1,06	11.529	2,14
IT0005244782 - BONOS ITALY 1.2 2022-04-01	EUR	11.697	2,46	11.711	2,17
IE00BJ38CQ36 - BONOS EIRE 8 2022-03-15	EUR	9.746	2,05	9.750	1,81
FR0013398583 - BONOS FRECH TREASURY 00001 2022-02-25	EUR	15.002	3,16	20.784	3,85
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>53.015</b>	<b>11,16</b>	<b>76.848</b>	<b>14,25</b>
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR	3.648	0,77	3.649	0,68
DE000A1YQC29 - BONOS ALLIANZ 4.75 2021-10-24	EUR	3.958	0,83	3.932	0,73
DE000A28VQC4 - BONOS VONOVIA SE 1.625 2024-04-07	EUR	1.584	0,33	1.583	0,29
DE000A2R8NC5 - BONOS VONOVIA SE 1.125 2023-04-06	EUR	3.726	0,78	3.723	0,69
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG A S 5 2023-09-06	EUR	4.484	0,94	4.480	0,83
XS1784067529 - CÉDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK 25 2023-02-28	EUR	2.566	0,54	2.568	0,48
XS1829217428 - BONOS E.ON FIN 75 2022-11-30	EUR	7.394	1,56	7.379	1,37
XS1928480166 - BONOS MEDIOBANCA SPA 1.75 2024-01-25	EUR	0	0,00	702	0,13
FR0013367612 - BONOS ELECTRICITE DE 4 2021-10-04	EUR	4.318	0,91	4.320	0,80
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2025-11-04	EUR	2.045	0,43	2.044	0,38
EU000A3KNYF7 - BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	1.290	0,27	1.289	0,24
EU000A3KTGV8 - BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-07-06	EUR	1.276	0,27		
XS1979491559 - BONOS ICO 2 2024-01-31	EUR	2.444	0,51	2.442	0,45
XS2047500769 - BONOS E.ON 2024-08-28	EUR	1.410	0,30	1.407	0,26
XS2051397961 - BONOS GLENCORE FIN EU 625 2024-09-11	EUR	1.016	0,21	1.016	0,19
XS2066639522 - BONOS EURBKRECON 2024-10-17	EUR	563	0,12	563	0,10
XS2154486224 - BONOS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	4.041	0,85	4.041	0,75
XS2173111282 - BONOS ICO 25 2024-04-30	EUR	1.736	0,37	1.734	0,32
XS2244941063 - BONOS IBER INTL 1.874 2022-04-28	EUR	925	0,19	929	0,17
XS2273810510 - BONOS AROUNDTOWN SA 001 2026-07-16	EUR	1.375	0,29	1.366	0,25
FR0011462571 - BONOS GROUPE AUCHAN 2.25 2023-04-06	EUR	1.898	0,40	1.899	0,35
XS0842659426 - BONOS ENEL FINANCE NV 4.875 2023-04-17	EUR	4.912	1,03	4.921	0,91
XS0971213201 - BONOS INTESA SANPAOLO 6.625 2023-09-13	EUR	2.565	0,54	2.564	0,48
XS0986194883 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR	5.161	1,09	5.150	0,96
XS1045553812 - BONOS BANQUE FED CRED 2.625 2024-03-18	EUR	4.828	1,02	4.822	0,89
XS1076018131 - BONOS AT&T 2.4 2024-03-15	EUR	5.992	1,26	5.929	1,10
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	4.066	0,86	4.061	0,75
XS1111084718 - BONOS AGENCE FRANCAIS 1.375 2024-09-17	EUR	10.700	2,25	10.697	1,98
XS1115208107 - BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	1.066	0,22	1.066	0,20
XS1171541813 - BONOS IBER INTL 1.125 2023-01-27	EUR	7.140	1,50	7.152	1,33
XS1280834992 - BONOS EUROPEAN INVEST 5 2023-11-15	EUR	4.113	0,87	4.114	0,76
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	3.323	0,70	3.329	0,62
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR			855	0,16
XS1388625425 - BONOS STELLANTIS 3.75 2024-03-29	EUR	2.973	0,63		
XS1396253236 - CÉDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK 25 2023-04-18	EUR	2.566	0,54	2.567	0,48
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 05 2024-05-30	EUR	6.011	1,27	6.010	1,11
XS1425199848 - BONOS CREDIT AGRICULTURE 75 2022-12-01	EUR	3.589	0,76	3.591	0,67
XS1445725218 - BONOS BK NEDERLANDSE 05 2024-07-13	EUR	3.826	0,81	3.827	0,71
XS1456422135 - BONOS JPMORGAN CHASE 625 2024-01-25	EUR	2.151	0,45	2.148	0,40
XS1489184900 - BONOS GLENCORE FIN EU 1.875 2023-09-13	EUR	7.546	1,59	7.545	1,40
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>134.224</b>	<b>28,26</b>	<b>131.413</b>	<b>24,37</b>
XS1412593185 - BONOS ENI 75 2022-05-17	EUR	1.210	0,25	1.211	0,22
XS1218287230 - BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	2.552	0,54	2.552	0,47
XS1117300837 - BONOS VONOVIA SE 4 2021-12-17	EUR	4.181	0,88	4.180	0,78
XS1111559768 - BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR	5.496	1,16	5.500	1,02
XS0990109240 - BONOS IBER INTL 3 2022-01-31	EUR	2.383	0,50	2.385	0,44
XS0975256685 - BONOS REPSOL ITL 3.625 2021-10-07	EUR	1.519	0,32	1.521	0,28
XS0412842857 - BONOS E.ON FIN 6.5 2021-08-10	EUR			3.512	0,65
XS0541787783 - BONOS TOTAL CAPITAL 3.125 2022-09-16	EUR	2.348	0,49	2.349	0,44
XS0611398008 - BONOS BARC BK PLC 6.625 2022-03-30	EUR	3.770	0,79	3.772	0,70
PTCGH1OE0014 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAIXA GERAL 1 2022-01-27	EUR	928	0,20	929	0,17
EU000A1G0AB4 - BONOS EFSF 3.375 2021-07-05	EUR			13.072	2,42
EU000A1Z99G8 - BONOS EUROPEAN STABIL 2022-01-17	EUR	4.629	0,97	4.630	0,86
FR0011182641 - BONOS ELECTRICITE DE 3.875 2022-01-18	EUR	1.435	0,30	1.436	0,27
XS1586146851 - BONOS SOCIETE GENERALE 541 2021-10-01	EUR	6.583	1,39	6.587	1,22
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA 543 2021-11-04	EUR	3.029	0,64	3.027	0,56
XS1613140489 - BONOS REPSOL ITL 5 2022-05-23	EUR	2.445	0,51	2.446	0,45
XS1936784831 - BONOS SANTANDER CB AS 875 2022-01-21	EUR	1.809	0,38	1.815	0,34
DE000A182V54 - BONOS VONOVIA SE 875 2022-06-10	EUR	4.324	0,91	4.326	0,80
DE000A190ND6 - BONOS DAIMLERCHRYSLER 25 2022-05-11	EUR	1.209	0,25	1.210	0,22
DE000A19B8D4 - BONOS VONOVIA SE 75 2022-01-25	EUR	2.560	0,54	2.561	0,47
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>52.408</b>	<b>11,02</b>	<b>69.019</b>	<b>12,78</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>353.275</b>	<b>74,36</b>	<b>379.180</b>	<b>70,31</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>353.275</b>	<b>74,36</b>	<b>379.180</b>	<b>70,31</b>
IE00BD1F4M44 - ETF ISHARES ETF S IR	USD	10.197	2,15	10.983	2,04
IE00B5BMR087 - ETF ISHARES ETF S IR	USD	6.116	1,29	6.250	1,16
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES ETF S IR	EUR	5.458	1,15	5.752	1,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFs/IR	EUR	6.150	1,29	6.453	1,20
IE00B5377D42 - ETF ISHARES ETFs/IR	EUR	3.090	0,65	3.285	0,61
DE000A0F5UJ7 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	2.718	0,57	2.793	0,52
DE000A0F5UK5 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	2.875	0,53
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR	9.035	1,90	9.366	1,74
<b>TOTAL IIC</b>		42.763	9,00	47.756	8,87
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		396.038	83,36	426.936	79,18
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		435.286	91,61	495.219	91,83

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplicable