

## CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

Nº Registro CNMV: 2505

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, SL

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/11/2001

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3 - Medio-bajo

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo que invierte en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. La exposición máxima a renta variable es del 30%. En cuanto a renta fija, la duración media de la cartera así como la exposición a activos de renta fija pública o privada se adaptará a las expectativas que se tengan de la evolución del mercado. Podrá invertir sin límite definido en otras IIC de carácter financiero.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,26	0,03	1,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,09	-0,10	-0,09	-0,08

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	42.459.435,63	38.392.898,69	9.344	8.655	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	45.923.608,96	37.722.183,81	49.442	43.556	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PREMIUM	4.307.964,44	4.543.838,48	298	304	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
CARTERA	711.583,07	407.173,59	57	34	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	650.153	615.490	768.593	1.128.329
ESTÁNDAR	EUR	671.940	578.142	715.724	965.214
PREMIUM	EUR	67.276	74.264	97.176	141.923
CARTERA	EUR	4.024	2.407		

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	15,3123	16,0313	16,0185	16,3323
ESTÁNDAR	EUR	14,6317	15,3263	15,3446	15,6765
PREMIUM	EUR	15,6166	16,3439	16,3063	16,6009
CARTERA	EUR	5,6547	5,9127		

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,08	0,00	0,08	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,49	-4,49	-0,95						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	03-02-2022	-0,95	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,59	01-03-2022	0,59	01-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,36	4,36	3,07						
Ibex-35	24,93	24,93	18,34						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
20%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 55% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,20	4,20	2,84						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

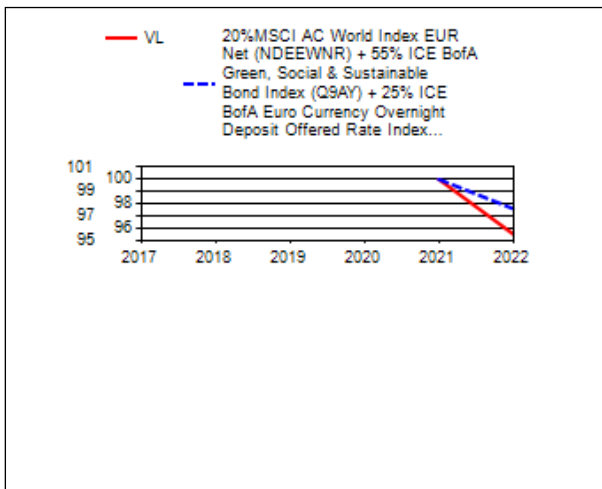
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,22	0,22	0,24	0,89	0,97	0,95	1,15

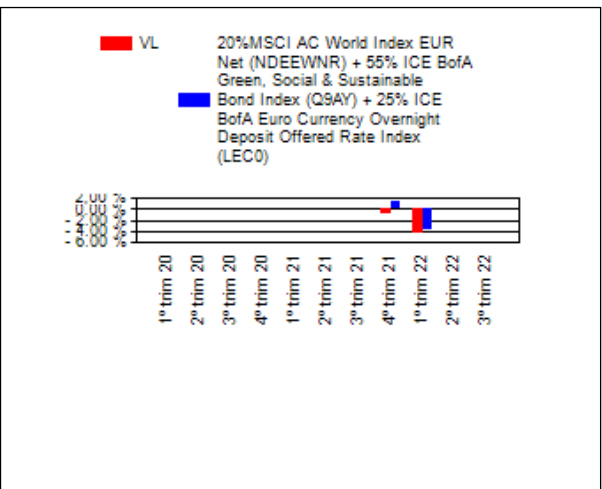
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 09/07/2021 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 ESTÁNDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,53	-4,53	-1,00						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	03-02-2022	-0,95	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,59	01-03-2022	0,59	01-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,36	4,36	3,07						
Ibex-35	24,93	24,93	18,34						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
20%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 55% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,20	4,20	2,84						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

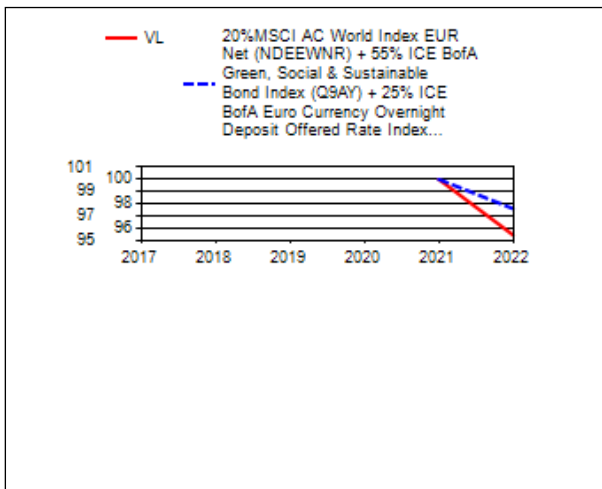
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,27	0,27	0,27	0,29	1,09	1,17	1,15	1,70

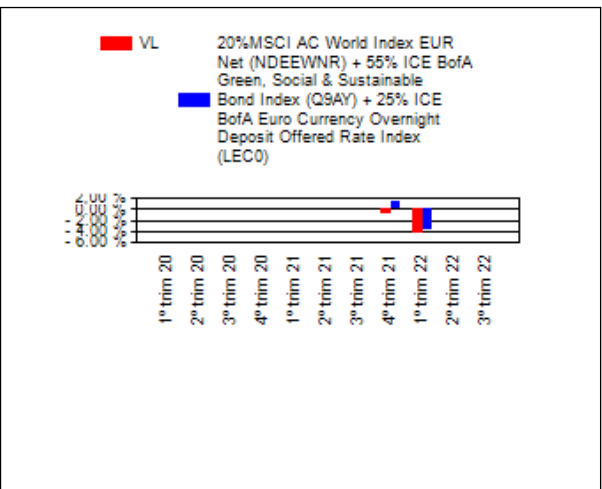
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 09/07/2021 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 PREMIUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,45	-4,45	-0,91						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	03-02-2022	-0,95	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,60	01-03-2022	0,60	01-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,36	4,36	3,07						
Ibex-35	24,93	24,93	18,34						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
20%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 55% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,20	4,20	2,84						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

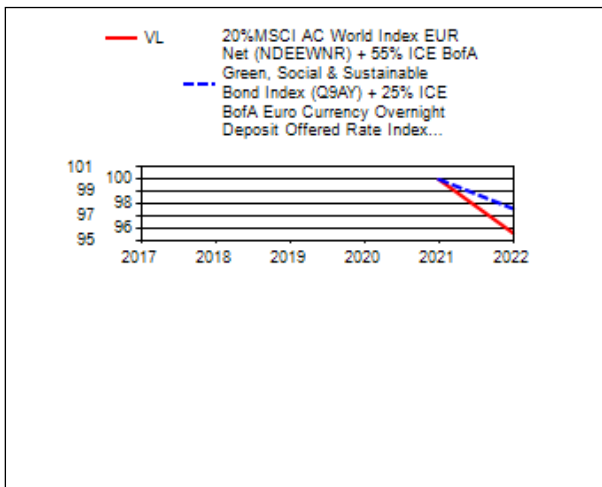


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,18	0,18	0,19	0,20	0,74	0,82	0,80	0,95

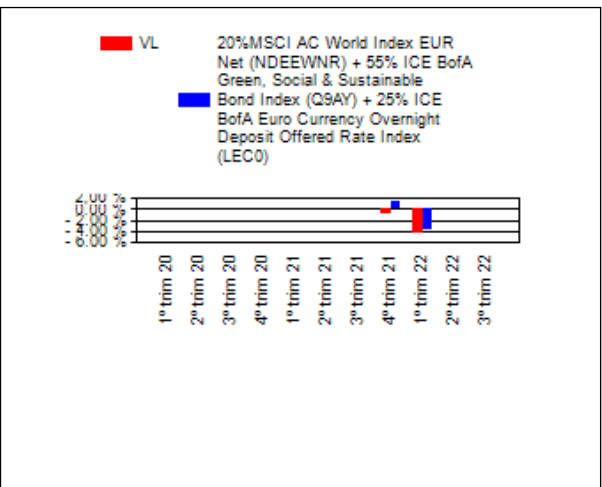
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 09/07/2021 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 2022	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	-4,36	-4,36	-0,82						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,95	03-02-2022	-0,95	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,60	01-03-2022	0,60	01-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,36	4,36	3,07						
Ibex-35	24,93	24,93	18,34						
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02						
20%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 55% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)	4,20	4,20	2,84						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

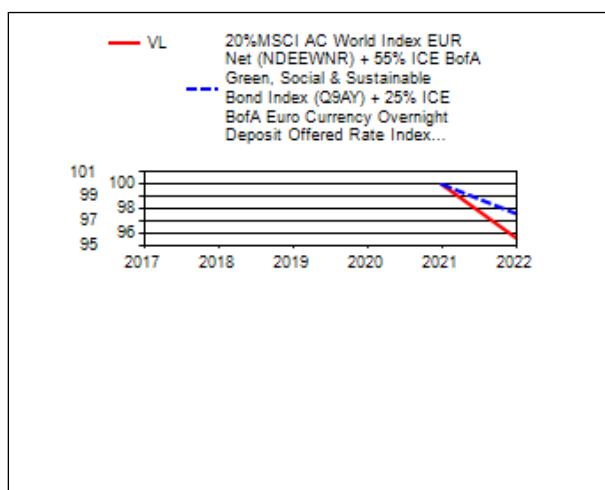
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,09	0,09	0,09		0,18			

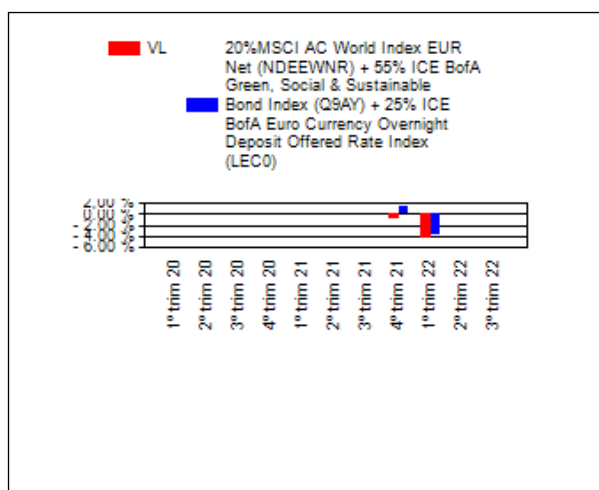
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 09/07/2021 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

#### B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	15.595.064	1.781.083	-2,77
Renta Fija Internacional	3.024.748	707.214	-2,90
Renta Fija Mixta Euro	2.747.150	91.570	-3,74
Renta Fija Mixta Internacional	7.872.328	221.367	-3,68
Renta Variable Mixta Euro	141.912	7.554	-5,20
Renta Variable Mixta Internacional	3.469.850	118.804	-5,69
Renta Variable Euro	700.770	292.170	-3,68
Renta Variable Internacional	15.568.552	2.235.047	-3,56
IIC de Gestión Pasiva	2.092.291	73.386	-2,61
Garantizado de Rendimiento Fijo	422.463	14.836	-1,69
Garantizado de Rendimiento Variable	933.787	38.809	-0,81
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.415.231	447.710	-1,64

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	8.535.976	281.168	-5,49
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	3.933.222	83.039	-0,18
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.060.173	524.583	-0,19
IIC que Replica un Índice	525.101	11.548	-3,66
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	10.630	385	-1,64
Total fondos	76.049.249	6.930.273	-3,06

\*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	1.311.902	94,15	1.157.586	91,13
* Cartera interior	232.518	16,69	92.752	7,30
* Cartera exterior	1.088.484	78,12	1.072.546	84,43
* Intereses de la cartera de inversión	-9.100	-0,65	-7.711	-0,61
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	63.314	4,54	100.886	7,94
(+/-) RESTO	18.176	1,30	11.830	0,93
TOTAL PATRIMONIO	1.393.392	100,00 %	1.270.303	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.270.303	1.339.542	1.270.303	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,53	-4,34	13,53	-423,25
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,44	-0,97	-4,44	404,43
(+) Rendimientos de gestión	-4,19	-0,73	-4,19	499,34
+ Intereses	0,85	0,05	0,85	1.679,19
+ Dividendos	0,06	0,02	0,06	182,13
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-4,42	-0,46	-4,42	902,11
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,07	-0,41	-1,07	170,02
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,38	0,09	0,38	355,41
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,02	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	204,90
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,24	-0,25	5,09
- Comisión de gestión	-0,22	-0,22	-0,22	1,80
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	1,20
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	26,23

	% 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	50,46
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	758,98
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>1.393.392</b>	<b>1.270.303</b>	<b>1.393.392</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

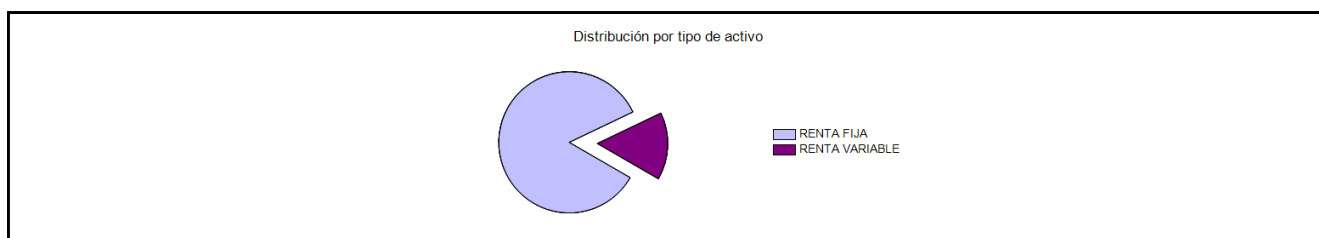
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	146.453	10,49	89.993	7,09
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	86.002	6,17		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>232.454</b>	<b>16,66</b>	<b>89.993</b>	<b>7,09</b>
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	2.759	0,22
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>2.759</b>	<b>0,22</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>232.454</b>	<b>16,66</b>	<b>92.752</b>	<b>7,31</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	885.212	63,49	868.349	68,37
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>885.212</b>	<b>63,49</b>	<b>868.349</b>	<b>68,37</b>
TOTAL RV COTIZADA	203.631	14,61	204.411	16,06
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>203.631</b>	<b>14,61</b>	<b>204.411</b>	<b>16,06</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>1.088.843</b>	<b>78,10</b>	<b>1.072.760</b>	<b>84,43</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.321.297</b>	<b>94,76</b>	<b>1.165.512</b>	<b>91,74</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
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>0</b>	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	6.636	Inversión
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	141.616	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	84.377	Inversión
B MADRID 300432	FORWARD B MADRID 300432 FISICA	3.418	Inversión
B MADRID 300432	CONTADO B MADRID 300432 FISICA	7.500	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B MADRID 0727	CONTADO B MADRID 0727 FISICA	3.467	Inversión
B GOBALE 150831	CONTADO B GOBALE 150831 FISICA	7.739	Inversión
B AIR G 040428	CONTADO B AIR G 040428 FISICA	3.359	Inversión
B ADIF 0427	CONTADO B ADIF 0427 FISICA	2.415	Inversión
Total subyacente renta fija		260528	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	14.565	Inversión
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	9.886	Inversión
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	8.666	Inversión
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	5.014	Inversión
Total subyacente renta variable		38132	
FUT EUR/GBP CME	FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	2.861	Inversión
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	59.706	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		62567	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>361227</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 comunica que el 27 de enero de 2022 se ha otorgado el contrato de fusión del Fondo CAIXABANK BANKIA FUTURO SOSTENIBLE, FI por el Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultantes han sido de:

- 7,082762884 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE UNIVERSAL.

- 6,824101031 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE PLUS.

- 18,322845374 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE CARTERA.

- 16,874411771 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA por cada participación del CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE INTERNA.

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2505), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización de los índices de referencia.

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2505), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización de los índices de referencia.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en los fondos que se indican en este Hecho Relevante, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste "swing pricing" es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor ( swing factor ) para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

## 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



	SI	NO
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

<p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 4.349.022.811,89 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 3,57 %.</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 228,97 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</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 primer trimestre de 2022 ha estado caracterizado por un incremento de la volatilidad de los mercados como consecuencia de la aparición de nuevas fuentes de incertidumbre. Dos han sido las preocupaciones máximas que han afectado al comportamiento de los activos financieros: por un lado, la persistencia e incluso incremento de las presiones inflacionistas en todas las economías a nivel global y por otro lado el estallido de la guerra de Ucrania. Cruzamos la efeméride del 31 de diciembre de 2021 con unos mercados cerrando el año muy positivamente, pero nada más entrar en enero hemos ido asistiendo a un deterioro de las expectativas que han generado mucha incertidumbre y todo ello culminado con el estallido de la guerra en Ucrania el 24 de febrero. La consecuencia ha sido un comportamiento negativo de las bolsas a nivel mundial pero también un repunte de tipos como no se veía desde hace muchos años. Vayamos por partes. Por el lado de la inflación, las expectativas de una normalización en las cadenas de suministro junto con un reabastecimiento de los inventarios, así como una demanda empujada por un mayor ahorro y liquidez en el sistema, auguraba un episodio temporal en el alza de los precios. La salida de la crisis de la pandemia y las necesidades no satisfechas durante la misma hicieron que el estrés en las cadenas de producción y suministro tensionaran los precios de forma significativa durante los últimos meses del año 2021. En los primeros compases del año 2022 todo apuntaba a una normalización de dichas disrupciones, pero una mayor demanda de energía junto con la ruptura de las hostilidades entre Rusia y Ucrania han tirado por tierra todas las previsiones de normalización de los precios que se preveía tendiera hacia</p>
---

una base comparable más acorde a la tendencia a largo plazo esperada por los agentes económicos. En este entorno los Bancos Centrales han mantenido su principal labor, la de monitorizar las expectativas de inflación a largo plazo y constatar que siguen ancladas de acuerdo a los respectivos mandatos de política monetaria que cada uno de ellos tiene y que en general rondan el 2%. El desanclaje de dichas expectativas es lo que ha hecho saltar las alarmas y ha motivado el giro en el discurso y en el mensaje de los bancos centrales hacia un tono más duro. Tanto el Banco Central Europeo como la Reserva Federal en sus últimas reuniones han mostrado una intención de no retrasar la subida de tipos de interés y por tanto que el mercado no descuenta que actúan por detrás de la coyuntura inflacionista. No parece que ningún agente económico, incluidos los propios bancos centrales, estén preparados para un error en política monetaria o una pérdida de confianza en el mensaje de las autoridades monetarias. La excepción que confirma la regla es China que, al contrario que en el resto del mundo el momento del ciclo es distinto. El Banco Central Chino está aplicando una política monetaria laxa, realizando rebajas en los tipos de referencia, así como en los niveles de reservas obligatorios del sistema financiero. Y es que con la política Covid cero y después de haber transitado por la pandemia con un impacto menor que el resto del mundo desarrollado, actualmente los confinamientos junto con los episodios de regulación en determinados sectores han enfriado excesivamente el crecimiento económico del gigante asiático. Por encima de todas las tendencias previamente mencionadas, a mediados del trimestre nos encontramos con un evento geopolítico inesperado en el contexto inicial del ejercicio, asistiendo a la lamentable invasión de Ucrania por parte de Rusia. El día 24 de febrero se produce un cambio significativo sobre todo en lo concerniente a las expectativas de crecimiento e inflación. Y también fundamentalmente en Europa. Como consecuencia del estallido de la guerra hemos visto una crisis energética de gran calado que ha venido a cebar la bomba inflacionista que ya de por sí venía siendo una amenaza tras la crisis pandémica. Aparte de la desgracia humana que conlleva una guerra de estas características, el mundo occidental ha impuesto sanciones a la agresora Rusia de manera coordinada. El lado positivo geopolítico de estas medidas ha sido la gran unidad por parte de occidente en la toma de decisiones. El lado negativo ha sido y está siendo, el efecto que las sanciones, la crisis energética y la espiral de precios al alza está generando en el mencionado binomio crecimiento e inflación. En el mercado empieza a correr el fantasma de la estanflación que ya se vivió con la crisis del petróleo de los años 70. La duración de la guerra y la capacidad de resiliencia que tenga Europa van a marcar el paso de los mercados en las próximas semanas. La crisis energética derivada de la subida de todas las materias primas también marcará la agenda de la evolución de la inflación. Si este episodio no se extiende en el tiempo creemos que la resistencia de las economías desarrolladas podrá evitar la entrada en una recesión. No podemos olvidar que la situación económica de occidente es bastante mejor que la que se vivió en el periodo de estanflación de los años 70. Los avances tecnológicos e incluso las tendencias que ha traído la pandemia implican que seamos menos intensivos en consumo de materias primas y por ende más eficientes. A su vez las economías basadas en el sector servicios se encuentran mejor preparadas para este envite. Y por cerrar el capítulo de aspectos y tendencias que están afectando a la evolución de las economías a nivel global, cabe destacar que la pandemia del Covid ya no se encuentra dentro de las principales preocupaciones del mercado. Es cierto que la evolución de la misma no permite pensar que el virus ha desaparecido, pero sí que cabe pensar que estamos pasando una fase más endémica de la misma. Por tanto, si no se producen mutaciones del virus o si no observamos una afectación en los sistemas sanitarios de mayor calado parece que el Covid se encuentra en un momento más manejable. Con todos estos mimbres, las bolsas han tenido un comportamiento negativo en el trimestre, aunque quizás no tan malo como se podía prever al calor de las noticias. Así por ejemplo hemos visto al S&P 500 caer un -5%, -2% en euros cuando llevaba 7 trimestres consecutivos subiendo. Por su parte en Europa el Stoxx 50 cae un -10%. Europa sufre más por la guerra de Ucrania y por su mayor dependencia del crudo y el gas rusos. En el caso de Asia cae en media un -8% en el primer trimestre y el Shanghai Composite cierra con un -10%. Por último, Japón cierra su mercado Nikkei cayendo sólo un -3%. Caso parecido es el de la renta fija donde el repunte de tipos como consecuencia del mensaje halcón de los bancos centrales para controlar la inflación y sobre todo las expectativas de inflación a 5 años, ha sido el mayor desde los años 80 por su amplitud y por el plazo temporal tan corto en el que se ha producido. Los bonos en general han caído en precio del orden de un -5%, su peor trimestre desde 1980. Un índice de renta fija americano como el Bloomberg US Aggregate Bond Index cae un -6%. El bono del tesoro americano a 10 años ha repuntado en tipo desde el nivel de 1,51% hasta el 2,33% y en el caso del bono alemán a 10 años la TIR ha subido desde el -0,18% hasta el 0,643%. En ambos casos, repuntes muy significativos. Para la curva americana la posibilidad de una inversión en tipos entre el vencimiento a 2 años y el vencimiento 10 años es algo que empieza a descontarse en el mercado con mayor probabilidad. Por lo que se refiere a las materias primas la subida del precio del petróleo Brent ha sido espectacular a lo largo del trimestre y ha sido la causa de

todas las incertidumbres en el mercado, no solo por su influencia en la inflación sino por la magnitud de los movimientos y sus causas: la guerra de Ucrania. Así vimos cerrar el crudo Brent en 2021 a 77,8 dólares por barril y el trimestre lo ha cerrado a 107,91, es decir, una subida de casi un 39%. Pero es que el caso del Gas es todavía más impactante ya que la subida de precio ha rondado el 51%. Por último, y por lo que a divisas se refiere hemos visto una apreciación del dólar frente al euro por varios motivos. En primer lugar, por el ciclo económico y de tipos al otro lado del Atlántico donde tanto la economía como la Reserva Federal van un paso por delante del viejo continente. Pero también la incertidumbre generada por la guerra en Ucrania ha motivado una huida hacia la calidad que supone el dólar como divisa de referencia global.

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 79% y el 85%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, dando preferencia a esta última, con una duración del fondo entre infraponderada y neutral, con la mayor parte de la inversión centrada en una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años.

En cuanto a renta variable hemos mantenido posiciones cautas, moviéndonos entre el 15% y el 20,5% durante el periodo, comenzamos el trimestre en la zona del 20,1% que, hemos ido reduciendo en el mes de enero ante las mayores tensiones inflacionistas hasta el 17,8% y posteriormente en febrero hasta el 17,7% y en marzo hasta el 15,2% al agravarse las mismas por el estallido de la guerra en Ucrania. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 50 y 55 compañías que están enlazadas a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). Hemos ido incrementando posiciones en dólar hasta el 12,1% 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, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -9,41% (Premium), 5,63% (Plus), 67,14% (Cartera) y 16,22% (Estándar) y el número de participes ha variado en un -1,97% (Premium), 7,97%(Plus), 67,65% (Cartera) y 13,53% (Estándar). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,18%, 0,22%, 0,09% y 0,27% para las clases Premium, Plus, Cartera y Estándar, de los cuales los gastos indirectos son 0,00%. La rentabilidad del fondo ha sido del -4,45%, -4,49%, -4,36% y -4,53% en la clase Premium, Plus, Cartera y Estándar, inferior a la del índice de referencia de -3,69%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del -4,45%, -4,49% y -4,53% en la clase Premium, Plus y Estándar, inferior a la del índice de referencia de -3,69%.

La rentabilidad ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Renta Fija Mixta Euro -3,74%) y a la rentabilidad media de la gestora de -3.06%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija mantenemos una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad que suponen el 59% del patrimonio, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años, y donde hemos ido incrementando el peso en gobiernos frente a crédito. Iniciamos el periodo con una duración infraponderada de 3,03 años que redujimos en enero hasta 2,89 años ante las mayores presiones inflacionistas y endurecimiento de políticas monetarias de los bancos centrales y volvimos a incrementar en Febrero y Marzo ante la mayor incertidumbre por la guerra de Ucrania, finalizando el periodo con una duración neutral de 3,14 años. En curva americana cerramos los cortos en el 5 años y mantenemos los del 2 años y en la europea cerramos los cortos del 30 años y mantenemos los del 2 y 5. Como principales contribuidores destacan en cuasigubernamentales los bonos sociales de la Unión Europea, en gobiernos los verdes de Irlanda y en crédito los verdes del sector de utilities. En crédito se adopta una posición más conservadora, reduciendo peso en high yield a través de bonos verdes de AIB Group, Bank of Ireland y BBVA. Acudimos de forma selectiva a primarios como Carrefour ligado a sostenibilidad, Comunidad de Madrid sostenible y Logicor y E.ON verdes.

En renta variable, iniciamos el periodo con una posición neutral del 20,1% que fuimos reduciendo en enero hasta el 17,8% y posteriormente en febrero y marzo hasta terminar el trimestre con una posición infraponderada del 15,2%, para ello hemos vendido fundamentalmente Europa y Estados Unidos a través de futuros. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 50 y 55 compañías que suponen el 14,6% del patrimonio del fondo. Cada una de estas compañías está enlazada a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). El resto de la renta variable, aproximadamente el

0,6%, está formado por futuros sobre índices de Japón, EE.UU y Emergentes. En total la distribución geográfica queda de la siguiente manera: 7,8% EE.UU, 4,1% Europa, 1,7% Japón y 1,6% Emergentes. Durante el periodo hemos incrementado el peso relativo de Japón y emergentes. Dentro de la cartera de valores la selección en los sectores de salud y materiales fue lo que más restó en términos relativos mientras de la de servicios públicos fue la que más sumó. En temáticas de impacto alimentación y agua sostenible así como salud pública tuvieron el mayor efecto negativo en términos absolutos mientras que energía verde y educación y capacitación fueron los que más contribuyeron. Por valores, en términos relativos, la sobreponderación en Zoetis, Halma y PayPal lastró rentabilidad mientras que la sobreponderación en Brookfield Renewable, Jack Henry & Associates y Bank Rakyat aportó.

En divisas, destaca la posición del dólar que hemos ido incrementando hasta el 12,1%, seguida del 1,25% en yen.

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 17,27%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,09%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 4,36%, 4,36%, 4,36% y 4,36% para las clases Premium, Plus, Cartera y Estandar ha sido superior a la de su índice de referencia 4,20% 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.

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 este contexto descrito la prudencia debe primar en el posicionamiento de las carteras. Hoy por hoy no descontamos una recesión en las economías a nivel global, pero si es cierto que hay que estar muy atentos a las señales que nos anticipen un deterioro económico como son las pendientes de las curvas o la revisión de benéficos empresariales. Las encuestas de actividad económica o la confianza de los consumidores también serán aspectos a monitorizar de cerca. Por otro lado, las sendas de subidas de tipos por parte de los bancos centrales también deben estar en nuestro radar para seguir de cerca cual es la previsión del binomio crecimiento e inflación que se plantean sus consejos de gobierno. En la Renta Variable prevemos un movimiento en rango donde EEUU puede comportarse mejor que el resto del mundo por ser el área económica menos afectada por la crisis bélica. Con el mismo racional, nos infraponderamos en Europa. En términos de exposición a mercados bursátiles entendemos que deberemos gestionar los riesgos entre una posición infraponderada y neutral a lo largo de los próximos meses. En cuanto a sesgos, en este entorno primamos el sesgo defensivo. Por lo que se refiere a la renta fija, el mercado se encuentra en un momento complejo con el repunte de tires. Nuestra visión no ha sufrido cambios y mantenemos en términos generales una posición de baja duración, aunque la curva americana comienza a tener valor en los entornos actuales y es probable que comencemos a incorporar esta exposición. Respecto al crédito también tenemos una visión cauta, aunque también aquí puede volver a encontrarse valor en algunas zonas y ratings que han sufrido un estrés excesivo. Esperamos unos mercados con mayor volatilidad durante las próximas semanas en donde habrá que tomar decisiones con carácter táctico y aprovechar las ventanas de rentabilidad esperada que algunos activos puedan ofrecer. La temporada de resultados empresariales puede ser un buen comienzo de trimestre para tomar el pulso de los acontecimientos y ver las guías que puedan ofrecer las distintas compañías. Todo ello en un entorno en el que la

evolución de los datos económicos, junto con las noticias procedentes de Ucrania, marcaran el paso claramente.

Previsiblemente en renta fija volveremos a infraponderar la duración, gestionando tácticamente las coberturas en curva europea y los cortos en el 2 años americano, así como la exposición a crédito donde continuaremos acudiendo a primarios que puedan resultar interesantes de emisores preferentemente de grado de inversión. En Renta Variable a priori mantendremos posiciones infraponderadas a la espera de poder volver a tomar posiciones si mejora la situación en Ucrania o si los datos de inflación se moderan mitigando el riesgo de desaceleración del crecimiento. En la cartera de valores se conserva gran exposición a la temática de salud pública, se mantiene la convicción en la estructura y solidez fundamentales de las empresas de inversión financiera y digital que se mantienen en cartera y que operan en regiones con una enorme falta de penetración de servicios bancarios, líneas de crédito y pagos digitales. En la parte medioambiental encontramos valor en empresas posicionadas para beneficiarse del cambio hacia una economía con menores emisiones de carbono. En dólar nuestra intención es mantener la exposición en este contexto de endurecimiento de la política monetaria más agresivo por parte de la FED que por parte del BCE.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	924	0,07		
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	1.349	0,10		
ES00000126Z1 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR	1.421	0,10		
ES00000127G9 - BONOS TESORO PUBLICO 2.15 2025-10-31	EUR	2.291	0,16		
ES0000012E85 - BONOS TESORO PUBLICO ,25 2024-07-30	EUR	1.003	0,07		
ES0000012G91 - BONOS TESORO PUBLICO  2026-01-31	EUR	1.950	0,14		
ES0000012J07 - BONOS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	1.789	0,13	2.009	0,16
ES00001010B7 - BONOS MADRID ,42 2031-04-30	EUR	514	0,04		
ES0000101875 - BONOS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	11.074	0,79	10.069	0,79
ES0000101933 - BONOS MADRID ,419 2030-04-30	EUR	470	0,03		
ES0000101966 - BONOS MADRID ,827 2027-07-30	EUR	5.213	0,37	1.332	0,10
ES00000122E5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.65 2025-07-30	EUR	929	0,07		
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>28.927</b>	<b>2,07</b>	<b>13.410</b>	<b>1,05</b>
ES00000123U9 - BONOS TESORO PUBLICO 5.4 2023-01-31	EUR	49.820	3,58	37.247	2,93
ES0L02204086 - LETRAS TESORO PUBLICO  2022-04-08	EUR	8.009	0,57		
ES0L02207089 - LETRAS TESORO PUBLICO  2022-07-08	EUR	10.028	0,72		
ES0L02210075 - LETRAS TESORO PUBLICO  2022-10-07	EUR	11.043	0,79		
ES0000101842 - BONOS MADRID ,747 2022-04-30	EUR	580	0,04	581	0,05
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>79.481</b>	<b>5,70</b>	<b>37.828</b>	<b>2,98</b>
ES0200002006 - BONOS ADIF 1.875 2025-01-28	EUR	4.314	0,31	4.411	0,35
ES0200002022 - BONOS ADIF ,8 2023-07-05	EUR	10.746	0,77	10.310	0,81
ES0200002048 - BONOS ADIF ,95 2027-04-30	EUR	4.885	0,35	1.881	0,15
ES0213670JR9 - BONOS BANKINTER ,625 2027-10-06	EUR	11.077	0,79	10.484	0,83
ES0813211028 - BONOS BBVA 6 2022-04-15	EUR	7.023	0,50	11.670	0,92
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>38.045</b>	<b>2,72</b>	<b>38.755</b>	<b>3,06</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>146.453</b>	<b>10,49</b>	<b>89.993</b>	<b>7,09</b>
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO -,675 2022-04-01	EUR	86.002	6,17		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>86.002</b>	<b>6,17</b>		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>232.454</b>	<b>16,66</b>	<b>89.993</b>	<b>7,09</b>
ES0143416115 - ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	0	0,00	2.759	0,22
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>2.759</b>	<b>0,22</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>2.759</b>	<b>0,22</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>232.454</b>	<b>16,66</b>	<b>92.752</b>	<b>7,31</b>
DE0001030708 - BONOS DEUTSCHLAND ,00001 2030-08-15	EUR	28.854	2,07	12.231	0,96
DE000NWB0AG1 - BONOS NRW.BANK ,625 2029-02-02	EUR	4.399	0,32	4.672	0,37
DE000NWB0AN7 - BONOS NRW.BANK  2031-07-28	EUR	1.352	0,10		
IT0005282527 - BONOS ITALY 1.45 2024-11-15	EUR	1.281	0,09		
IT0005386245 - BONOS ITALY ,35 2025-02-01	EUR	1.318	0,09		
IT0005408502 - BONOS ITALY 1.85 2025-07-01	EUR	880	0,06		
IE00BFZRQ242 - BONOS EIRE 1.35 2031-03-18	EUR	26.591	1,91	15.701	1,24
IT0004898034 - BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	27.781	1,99	15.139	1,19
IT0005001547 - BONOS ITALY 3.75 2024-09-01	EUR	991	0,07		
IT0005045270 - BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	1.322	0,09		
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>94.771</b>	<b>6,79</b>	<b>47.743</b>	<b>3,76</b>
PTOTVJOE0005 - BONOS PORTUGAL -,518 2022-04-12	EUR	11.691	0,84	11.692	0,92
PTOTVKOE0002 - BONOS PORTUGAL -,514 2022-08-02	EUR	10.683	0,77	10.694	0,84
PTOTVMOE0000 - BONOS PORTUGAL -,52135165 2022-07-25	EUR	6.358	0,46	6.401	0,50
IT0005491250 - BONOS ITALY ,226 2022-04-15	EUR	14.528	1,04		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>43.260</b>	<b>3,11</b>	<b>28.787</b>	<b>2,26</b>
CH0520042489 - BONOS UBS GROUP AG ,25 2023-01-30	EUR	1.939	0,14	2.001	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT000A2RAA0 - BONOS ERSTE GR BK AKT 1.25 2028-05-17	EUR	5.196	0,37	9.088	0,72
DE000A289OR9 - BONOS DAILMER AG 75 2030-09-10	EUR	7.526	0,54	6.906	0,54
DE000A3E5FR9 - BONOS VONOVIA SE 1.625 2031-03-24	EUR	0	0,00	3.650	0,29
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1.375 2026-01-28	EUR	2.485	0,18		
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1.875 2028-06-28	EUR	2.782	0,20		
FR0013245859 - BONOS ENGIE SA 1.875 2024-03-27	EUR	4.535	0,33	4.596	0,36
FR0013296373 - BONOS AGENCE FRANCAIS 1.25 2023-11-15	EUR	2.608	0,19	2.631	0,21
FR0013398229 - BONOS ENGIE SA 3.25 2023-02-28	EUR	9.161	0,66	8.785	0,69
FR0013405537 - BONOS BNP 1.125 2024-08-28	EUR	5.759	0,41	5.266	0,41
FR0013428489 - BONOS ENGIE SA 1.375 2027-06-21	EUR	2.736	0,20		
FR0013465358 - BONOS BNP 5 2026-06-04	EUR	194	0,01		
FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2.125 2032-03-30	EUR	3.806	0,27	4.200	0,33
FR0013518487 - BONOS UNEDIC 25 2029-11-25	EUR	8.417	0,60	8.995	0,71
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 1.25 2029-09-16	EUR	1.487	0,11	4.326	0,34
FR0013534559 - BONOS CADES 2030-11-25	EUR	11.645	0,84	11.522	0,91
FR00140002P5 - BONOS CADES 2028-02-25	EUR	17.555	1,26	15.526	1,22
FR00140005B8 - BONOS SOCIETE DU GRAN 0.0001 2030-11-25	EUR	7.196	0,52	7.681	0,60
FR0014000667 - BONOS UNEDIC 2028-11-25	EUR	15.812	1,13	14.791	1,16
FR0014000L31 - BONOS UNEDIC 2030-11-19	EUR	11.025	0,79	11.844	0,93
FR0014000PF1 - BONOS VINCI 2028-11-27	EUR	2.118	0,15	2.247	0,18
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1.5 2022-11-30	EUR	4.387	0,31	6.784	0,53
FR0014000UG9 - BONOS CADES 2026-02-25	EUR	26.699	1,92	10.626	0,84
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 1.25 2027-12-09	EUR	4.048	0,29	4.303	0,34
FR0014001S17 - BONOS CADES 0.0001 2031-05-25	EUR	10.871	0,78	10.694	0,84
FR0014001ZY9 - BONOS UNEDIC 1 2034-05-25	EUR	2.503	0,18	2.754	0,22
FR0014003S56 - BONOS ELECTRICITE DE 2.625 2022-06-01	EUR	5.388	0,39	6.034	0,47
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS 01 2028-11-25	EUR	2.158	0,15	2.288	0,18
FR0014004016 - BONOS CADES 2026-11-25	EUR	23.328	1,67	17.737	1,40
FR0014005NA6 - BONOS AGENCE FRANCAIS 1.25 2031-09-29	EUR	7.783	0,56	8.400	0,66
FR0014006NI7 - BONOS BNP PARIBAS S.A 6.25 2028-05-30	EUR	5.640	0,40	5.965	0,47
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR 1.875 2026-10-30	EUR	904	0,06		
FR0126221896 - BONOS UNEDIC 1 2026-11-25	EUR	14.910	1,07	13.546	1,07
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 4.496 2079-04-30	EUR	6.213	0,45	5.527	0,44
PTEDPNOM0015 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1.625 2027-04-15	EUR	8.229	0,59	8.640	0,68
PTEDPROM0029 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1.875 2022-08-02	EUR	2.810	0,20	2.977	0,23
XS1107718279 - BONOS EUROPEAN INVEST 1.25 2026-11-13	EUR	13.602	0,98	14.169	1,12
XS1280834992 - BONOS EUROPEAN INVEST 5 2023-11-15	EUR	0	0,00	11.416	0,90
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK 75 2028-05-26	EUR	6.683	0,48	7.090	0,56
XS2350756446 - BONOS INGGROEP 8.75 2022-06-09	EUR	9.601	0,69	10.233	0,81
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 2027-06-17	EUR	13.694	0,98	7.304	0,57
XS2356033147 - BONOS ICO 2027-04-30	EUR	11.796	0,85	10.915	0,86
XS2357417257 - BONOS BSAN 6.25 2022-06-24	EUR	5.670	0,41	5.249	0,41
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE 375 2029-07-06	EUR	5.443	0,39	8.868	0,70
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1.75 2042-12-01	EUR	1.551	0,11	1.695	0,13
XS2412044567 - BONOS RWE 5 2028-11-26	EUR	7.283	0,52	6.553	0,52
XS2431319107 - BONOS LOGICOR FIN 2 2034-01-17	EUR	1.790	0,13		
XS2436160779 - BONOS BSAN 1 2025-01-26	EUR	4.455	0,32		
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1.875 2029-09-21	EUR	1.908	0,14		
XS2463505581 - BONOS E.ON 8.75 2025-01-08	EUR	1.975	0,14		
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 0.05 2024-05-30	EUR	8.907	0,64	6.610	0,52
XS1718393439 - BONOS GASNT FENOSA FN 8.75 2025-05-15	EUR	1.311	0,09		
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.125 2026-09-16	EUR	8.255	0,59		
XS1808338542 - BONOS BNP 1 2024-04-17	EUR	2.930	0,21	2.976	0,23
XS1820037270 - BONOS BBVA 1.375 2025-05-14	EUR	1.126	0,08		
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2030-10-04	EUR	17.545	1,26	23.759	1,87
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2025-11-04	EUR	36.039	2,59	35.197	2,77
EU000A285VM2 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2035-07-04	EUR	7.810	0,56	7.793	0,61
EU000A287074 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.001 2028-06-02	EUR	12.416	0,89	23.279	1,83
EU000A3KNYF7 - BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	28.376	2,04	23.336	1,84
EU000A3KRJQ6 - BONOS EUROPEAN COMMUN 2029-07-04	EUR	28.899	2,07	28.927	2,28
XS1937665955 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.5 2025-07-21	EUR	513	0,04		
XS1946004451 - BONOS TELEFONICA SAU 1.069 2024-02-05	EUR	-126	-0,01	7.487	0,59
XS1979491559 - BONOS ICO 2 2024-01-31	EUR	3.404	0,24	3.043	0,24
XS1998930926 - BONOS INTL BANK 25 2029-05-21	EUR	7.136	0,51	7.610	0,60
XS1999841445 - BONOS KFW 01 2027-05-05	EUR	7.150	0,51	7.486	0,59
XS2002017361 - BONOS VODAFONE 9 2026-11-24	EUR	7.789	0,56	6.942	0,55
XS2013745703 - BONOS BBVA 1 2026-06-21	EUR	0	0,00	2.381	0,19
XS2047500769 - BONOS E.ON 2024-08-28	EUR	0	0,00	5.521	0,43
XS2047500926 - BONOS E.ON 35 2030-02-28	EUR	8.521	0,61	8.744	0,69
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 375 2026-09-16	EUR	0	0,00	3.990	0,31
XS2055758804 - BONOS CAIXABANK 6.25 2024-10-01	EUR	5.039	0,36	5.165	0,41
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2.124 2030-10-01	EUR	3.186	0,23	7.164	0,56
XS2066003901 - BONOS INT DEV ASSO 001 2026-10-19	EUR	8.673	0,62	9.050	0,71
XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.125 2034-10-17	EUR	5.281	0,38	5.947	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO 75 2024-12-04	EUR	4.490	0,32	4.583	0,36
XS2103014291 - BONOS E.ON 375 2027-09-29	EUR	0	0,00	2.516	0,29
XS2109819859 - BONOS TELEFONICA NL 2.502 2022-05-05	EUR	2.826	0,20	3.009	0,24
XS2122894855 - BONOS INTL BANK 2030-02-21	EUR	6.173	0,44	2.874	0,23
XS2154339860 - BONOS EUROPEAN INVEST 2028-05-15	EUR	0	0,00	15.622	1,23
XS2154486224 - BONOS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	901	0,06	904	0,07
XS2160861808 - BONOS INTL BANK 01 2028-04-24	EUR	14.554	1,04		
XS2177580508 - BONOS E.ON 875 2031-08-20	EUR	1.236	0,09		
XS2194370727 - BONOS BSAN 1.125 2027-06-23	EUR	6.384	0,46	6.204	0,49
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK 75 2026-07-10	EUR	1.275	0,09		
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2.429 2031-07-14	EUR	3.472	0,25	3.833	0,30
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2.875 2031-05-30	EUR	3.822	0,27	7.752	0,61
XS2250026734 - BONOS ICO 00001 2026-04-30	EUR	1.326	0,10	1.374	0,11
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 5 2031-04-23	EUR	1.992	0,14	2.187	0,17
XS2288109676 - BONOS TELECOMITALIA 1.625 2029-01-18	EUR	0	0,00	4.782	0,38
XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL 2.376 2022-05-12	EUR	2.074	0,15	5.337	0,42
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS 1.5 2022-02-18	EUR			5.128	0,40
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS 1.5 2022-02-18	EUR	4.690	0,34		
XS2295333988 - BONOS IBER INTL 1.825 2023-02-09	EUR	4.372	0,31	6.966	0,55
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK 5 2029-02-09	EUR	1.281	0,09	1.371	0,11
XS2307853098 - BONOS NATWEST 1.78 2030-02-26	EUR	4.803	0,34	5.139	0,40
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK 11.819 2022-06-20	EUR	11.819	0,85	12.527	0,99
XS2314312179 - BONOS AXA 1.375 2041-10-07	EUR	4.693	0,34	5.110	0,40
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO 75 2028-03-16	EUR	4.279	0,31	4.569	0,36
XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN AB 1.5 2031-03-19	EUR	3.210	0,23	2.309	0,18
XS2327420977 - BONOS E.ON 6 2032-10-01	EUR	1.809	0,13	8.235	0,65
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND 1.375 2022-08-11	EUR	9.015	0,65	12.471	0,98
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 5 2027-11-17	EUR	7.498	0,54	7.962	0,63
XS2344735811 - BONOS ENI 375 2028-06-14	EUR	1.654	0,12	5.259	0,41
XS1890845875 - BONOS IBER INTL 3.25 2023-02-12	EUR	13.318	0,96	13.446	1,06
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1.875 2025-10-13	EUR	3.460	0,25	3.577	0,28
XS1897340854 - BONOS KREDITANSALT 5 2026-09-28	EUR	7.808	0,56	8.112	0,64
XS1907120528 - BONOS AT&T 1.8 2026-09-05	EUR	1.316	0,09		
XS1909186451 - BONOS INGGROEP 2.5 2030-11-15	EUR	6.123	0,44	6.699	0,53
XS1917601582 - BONOS HSBC 1.5 2024-12-04	EUR	7.357	0,53	6.809	0,54
XS1612940558 - BONOS KREDITANSALT 25 2025-06-30	EUR	20.337	1,46	16.799	1,32
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>714.848</b>	<b>51,28</b>	<b>739.693</b>	<b>58,24</b>
XS1626933102 - BONOS BNP -526 2022-06-07	EUR	4.706	0,34	4.728	0,37
XS1936784831 - BONOS SANTANDER CB AS 875 2022-01-21	EUR			800	0,06
IT0005090995 - BONOS CASSA DEPOSITI 2022-03-20	EUR	0	0,00	13.005	1,02
XS1878190757 - BONOS AMADEUS HOLDING 2022-03-18	EUR	0	0,00	2.005	0,16
XS1548914800 - BONOS BBVA 625 2022-01-17	EUR			3.885	0,31
XS1584041252 - BONOS BNP -487 2022-06-22	EUR	4.906	0,35	4.931	0,39
XS1599167589 - BONOS INTESA SANPAOLO -56 2022-04-19	EUR	2.135	0,15	2.138	0,17
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA -547 2022-05-04	EUR	10.093	0,72	10.099	0,80
XS1290850707 - BONOS BANK OF AMERICA 1.625 2022-09-14	EUR	10.493	0,75	10.534	0,83
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>32.333</b>	<b>2,31</b>	<b>52.126</b>	<b>4,11</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>885.212</b>	<b>63,49</b>	<b>868.349</b>	<b>68,37</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>885.212</b>	<b>63,49</b>	<b>868.349</b>	<b>68,37</b>
ZAE000035861 - ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	2.509	0,18	2.340	0,18
KYG687071012 - ACCIONES PAGS DIG	USD			2.074	0,16
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	4.675	0,34	4.204	0,33
GB00BMVP7Y09 - ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	6.684	0,48	5.989	0,47
US00846U1016 - ACCIONES AGILTY	USD	4.904	0,35	5.346	0,42
US05351W1036 - ACCIONES AVANGRID	USD	0	0,00	2.443	0,19
US0584981064 - ACCIONES BALL CORP	USD	7.281	0,52	4.442	0,35
US1011211018 - ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	4.436	0,32	3.482	0,27
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	7.526	0,54	7.019	0,55
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	5.197	0,37	3.499	0,28
US29786A1060 - ACCIONES JETSYS INC	USD	1.337	0,10	2.944	0,23
US29978A1043 - ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	803	0,06	1.205	0,09
US39874R1014 - ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	4.776	0,34	3.604	0,28
US4262811015 - ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	8.906	0,64	10.053	0,79
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	5.637	0,40	5.903	0,46
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	2.365	0,17	2.963	0,23
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL	USD	2.728	0,20	4.011	0,32
US8522341036 - ACCIONES SQUARE INC	USD	1.532	0,11	2.385	0,19
US8666741041 - ACCIONES SUN COMMUN INC	USD	0	0,00	2.897	0,23
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	1.922	0,14	3.049	0,24
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE INC	USD	7.968	0,57		
US9224751084 - ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	4.071	0,29	3.795	0,30
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	2.035	0,15	2.519	0,20
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	7.705	0,55	7.871	0,62
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC	USD	978	0,07	2.663	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7006400006 - ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	3.216	0,23	3.162	0,25
JP3347200002 - ACCIONES SHIONOGI	JPY	3.353	0,24	2.308	0,18
JP3351100007 - ACCIONES SYSMEX	JPY	1.303	0,09	2.244	0,18
JP3385890003 - ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	4.605	0,33	3.988	0,31
JP3435750009 - ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	1.509	0,11	2.461	0,19
JP3970300004 - ACCIONES RECRUIT HOLDING	JPY	3.149	0,23		
ID1000118201 - ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	8.896	0,64	6.976	0,55
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	2.794	0,20	2.779	0,22
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	7.896	0,57	7.076	0,56
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON	GBP	3.326	0,24	3.212	0,25
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE	GBP	1.015	0,07	2.377	0,19
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	9.490	0,68	7.420	0,58
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	4.920	0,35	5.221	0,41
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	6.359	0,46	6.804	0,54
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	9.206	0,66	10.675	0,84
FR0000124141 - ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	0	0,00	6.126	0,48
NL0000009538 - ACCIONES PHILLIPS	EUR	1.966	0,14	3.236	0,25
NL0000009827 - ACCIONES KKN	EUR	8.409	0,60	7.078	0,56
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	6.701	0,48	5.368	0,42
DK0060227585 - ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	3.895	0,28	3.662	0,29
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	4.447	0,32	4.480	0,35
CH0002497458 - ACCIONES SGS SOC GEN	CHF	2.771	0,20	2.645	0,21
CA11284V1058 - ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	8.429	0,60	8.412	0,66
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>203.631</b>	<b>14,61</b>	<b>204.411</b>	<b>16,06</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>203.631</b>	<b>14,61</b>	<b>204.411</b>	<b>16,06</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.088.843</b>	<b>78,10</b>	<b>1.072.760</b>	<b>84,43</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.321.297</b>	<b>94,76</b>	<b>1.165.512</b>	<b>91,74</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplicable