

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

Informe Semestral del Segundo Semestre 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 o www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

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

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/07/2021

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 Euro

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

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la

cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-).

La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años.

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

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	0,57	0,00	0,69	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,80	-0,02	0,39	0,00

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		
ESTÁNDAR	534.423,14	554.741,29	175	180	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PLUS	586.683,31	618.957,09	38	40	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	1.855.863,12	1.855.767,96	2	1	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
CARTERA	433.708,20	433.613,51	2	2	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	2.721	641		
PLUS	EUR	2.996	1.424		
PREMIUM	EUR	9.498	73		
CARTERA	EUR	2.231	2.551		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	5,0908	5,8639		
PLUS	EUR	5,1059	5,8696		
PREMIUM	EUR	5,1176	5,8736		
CARTERA	EUR	5,1441	5,8839		

(*)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				
ESTÁNDAR	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio

CARTER A	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
-------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

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	-13,18	-0,67	-3,61	-5,92	-3,61				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	15-12-2022	-1,25	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,96	03-10-2022	1,10	22-07-2022		

(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	5,48	5,57	6,41	5,84	3,74				
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	6,00	6,19	6,68	6,35	4,67				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,10	4,10	4,14	0,00	0,00				

(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.

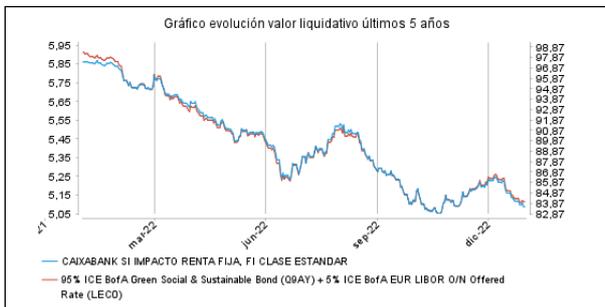
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,11	0,28	0,27	0,28	0,28	0,78			

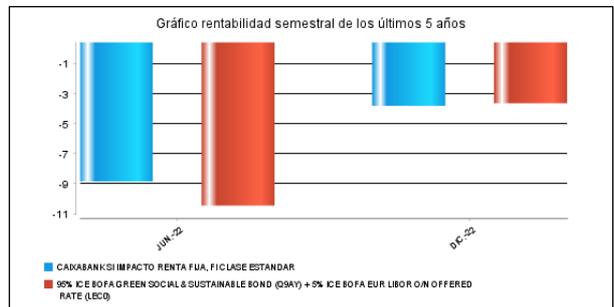
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	-13,01	-0,62	-3,56	-5,88	-3,57				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	15-12-2022	-1,25	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,96	03-10-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,48	5,57	6,41	5,84	3,74				
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	6,00	6,19	6,68	6,35	4,67				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,09	4,09	4,12	0,00	0,00				

(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.

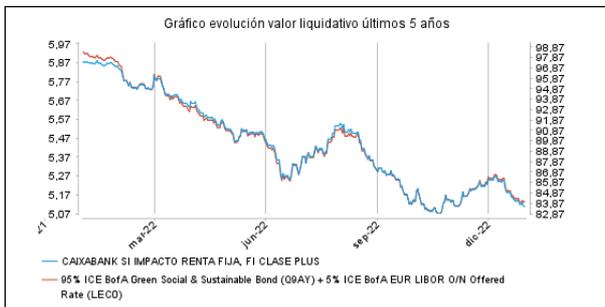
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,91	0,23	0,22	0,23	0,23	0,68			

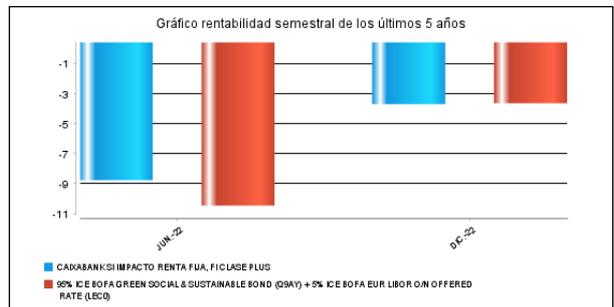
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	-12,87	-0,59	-3,52	-5,83	-3,53				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	15-12-2022	-1,24	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,96	03-10-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,48	5,57	6,41	5,84	3,74				
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	6,00	6,19	6,68	6,35	4,67				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,07	4,07	4,11	0,00	0,00				

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

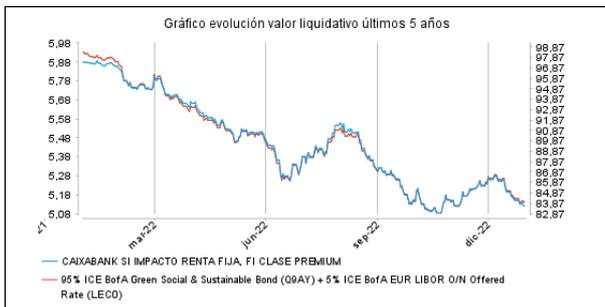
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,18	0,19	0,19	0,60			

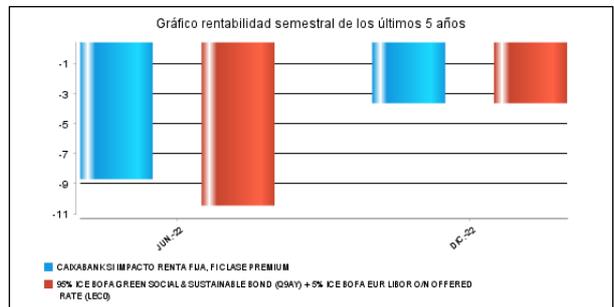
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	-12,57	-0,50	-3,44	-5,76	-3,45				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,80	15-12-2022	-1,24	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,96	03-10-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,48	5,57	6,41	5,84	3,74				
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	6,00	6,19	6,68	6,35	4,67				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,04	4,04	4,08	0,00	0,00				

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,10	0,10	0,11	0,11	0,43			

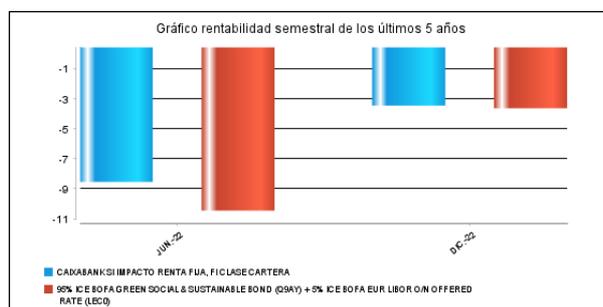
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renta Fija Internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renta Fija Mixta Euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renta Fija Mixta Internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renta Variable Mixta Euro	85.832	5.042	2,54
Renta Variable Mixta Internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renta Variable Euro	603.167	280.561	2,76
Renta Variable Internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	327.832	13.103	-2,45
Garantizado de Rendimiento Variable	676.993	32.968	-1,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	4.506.933	99.522	-0,07
Renta Fija Euro Corto Plazo	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que Replica un Índice	1.019.761	20.401	4,22
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.038.651	40.359	0,12

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	73.375.902	6.738.419	-1,32

*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	16.984	97,36	16.974	91,90
* Cartera interior	1.005	5,76	765	4,14
* Cartera exterior	15.830	90,74	16.249	87,97
* Intereses de la cartera de inversión	148	0,85	-39	-0,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	457	2,62	1.473	7,97
(+/-) RESTO	4	0,02	23	0,12
TOTAL PATRIMONIO	17.445	100,00 %	18.471	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	18.471	4.689	4.689	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,39	160,11	105,86	-101,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,24	-10,54	-12,72	-20,45
(+) Rendimientos de gestión	-3,87	-10,13	-11,95	-24,64
+ Intereses	1,35	-0,13	1,70	-2.221,91
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-5,20	-7,91	-12,22	29,59
± 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)	-0,02	-2,09	-1,43	-98,30
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,41	-0,79	88,09
- Comisión de gestión	-0,32	-0,32	-0,65	98,91
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	127,66
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,05	-0,07	21,47
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-26,91
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,02	1.518,53
+ 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	0,01	0,00	0,02	1.518,53
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.445	18.471	17.445	

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	706	4,04	765	4,14
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	300	1,72	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.005	5,76	765	4,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.005	5,76	765	4,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL RENTA FIJA	15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.832	96,51	17.029	92,22

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12.	FUTURO Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 FÍSICA	642	Inversión
Bn.buoni Poliennali del Tes 4.	FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 FÍSICA	117	Inversión
Bn.bundesobligation 1.3% 15.10	FUTURO Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 FÍSICA	603	Inversión
Total subyacente renta fija		1362	
TOTAL OBLIGACIONES		1362	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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

No aplicable

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

a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 9.496.920,69, euros que representan el 54,44%, del patrimonio respectivamente.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 28.394.033,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,85 %.

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 672,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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.

Cerramos un semestre y un año 2022 complicadísimos en términos de gestión de activos y donde los cambios producidos a nivel económico, geopolítico o de expectativas han marcado el paso de unos mercados financieros convulsos. El comportamiento de algunas clases de activos rompe registros históricos como, por ejemplo, la evolución de la renta fija y los tipos de interés, la apreciación del dólar o incluso la volatilidad en algunas materias primas como el gas natural. Pero si hay dos palabras que hayan definido el año y este segundo semestre, esas son guerra e inflación.

El año comenzó de forma razonable con unas expectativas de crecimiento saludables tras la salida de la pandemia. Los bancos centrales continuaban con la idea de que el repunte inflacionista era transitorio y que la política monetaria continuaría de forma acomodaticia. Dos aspectos subyacían el escenario central y que nadie tuvo en cuenta en esos primeros compases: el exceso de liquidez fruto de las políticas fiscales para paliar los efectos de la pandemia, especialmente en EEUU, y la magnitud de las interrupciones en las cadenas de suministro. Estos dos hitos provocaron presión sobre la inflación por encima del consenso esperado por los distintos agentes económicos. Se le añadió a este hito el inicio de la guerra de Ucrania el día 24 de febrero. Este evento acabó de desestabilizar los mercados financieros en una doble vertiente: el incremento desorbitado de los precios de las materias primas, especialmente el gas natural y el petróleo, pero también la incertidumbre generada en la eurozona por el potencial impacto que el conflicto bélico pudiera tener sobre el crecimiento económico, la inflación, y las expectativas en Europa.

Como decimos, gran parte de estos eventos han impactado significativamente en una variable que hacía años que no era fuente de preocupación como es la inflación. El repunte inflacionista que empezó siéndolo en su medición general y que luego poco a poco ha ido calando en su medición subyacente (sin el precio de la energía y los alimentos) ha sido de una magnitud que no se veía desde los años 70 tras la crisis del petróleo. Esto ha hecho cambiar el paso de manera dramática a los bancos centrales ya que existía el riesgo cierto de que empezaran a encontrarse por detrás de los acontecimientos. La Reserva Federal subió ha subido los tipos en EEUU en 450 puntos básicos desde la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5%. En la Eurozona, tras una tímida aproximación en el control de la inflación, el BCE ha cerrado el año siendo el Banco Central con un mensaje más halcón teniendo en cuenta que el origen inflacionista en la Eurozona es totalmente distinto al origen de esta en EEUU. El Banco Central Europeo ha subido los tipos en Europa en 250 puntos básicos a lo largo del 2022 desde el 0% pero su comienzo de subidas se retrasó hasta bien entrado el mes de Julio por lo tanto todos los movimientos se han producido en el segundo semestre.

Por el lado económico, tanto el shock energético como la inflación y la actuación de los bancos centrales se han cobrado su peaje en forma de ralentización económica. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal. A pesar de ello, ya en los últimos compases del año, se ha empezado a vislumbrar un recorte en el crecimiento de los precios. Dos factores han influido aquí: las bases comparables mensuales año contra año y la caída de los precios energéticos debido a una menor demanda y a un clima más benigno sobre todo después de verano.

Bajo este entorno los mercados han tenido un año de correcciones generalizadas en todas las clases de activos, pero en algunas de ellas el movimiento ha sido dramático como es el caso de la renta fija. Los inversores en general no habían asistido a una corrección en precio de los bonos y a un repunte de los tipos de semejante magnitud en varias décadas. Si analizamos el comportamiento de los bonos, el tesoro americano ha corregido en el año un -12,5% y la renta fija corporativa un -16%. El High Yield americano ha corregido en 2022 un -11%. En el caso europeo los bonos gubernamentales han corregido entre un -18% y un -22%. El crédito corporativo europeo un -15%. Además, la volatilidad asociada a todas estas correcciones en renta Fija no se había visto en años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Con los bancos centrales girando sus políticas monetarias para centrarse en el control de los precios, los mercados temen el efecto que el endurecimiento de las condiciones de financiación tenga sobre el crecimiento. En este sentido, ya hay quien adelanta que tras este periodo de intensas subidas de tipos vendrá un periodo de bajadas lo que explica que las curvas de tipos hayan empezado a invertirse en algunas geografías, hayamos tocado máximos en los niveles de empleo y los precios de las materias primas se frenen. Por ese motivo, y dada la fuerte subida en las tires de los bonos, hemos decidido reducir nuestra posición de cautela en duración y crédito.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ICE BofA ESTR Overnight Rate [LECO]. 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.

El patrimonio del fondo disminuye en el periodo un -7.76% en la clase estándar, un -9.16% en la clase plus, un -4.08% en la clase premium y disminuye un -3.9% en la clase cartera.

El número de partícipes se reduce en un -2.78% en la clase estándar, un -5% en la clase plus, aumenta un 100% en la clase premium y se mantiene en la clase cartera.

Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,55% (clase estándar), del 0.45% (clase plus), del 0.37% (clase Premium) y del 0,20% (clase cartera) en el periodo.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del -4.26% (clase estándar), del -4.16% (clase plus), del -4.09% (clase Premium) y del -3.92% (clase cartera), superiores todas ellas superiores a la de su índice de referencia que ha sido de -4.9%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del -3.02%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Ante el escenario de incertidumbre en los mercados, tanto desde el plano económico como del monetario, en la segunda parte del año hemos reducido nuestra exposición al crédito. En esa línea, hemos vendido bonos de Orange, Axa, Talanx, AIB, Natwest y HSBC con distintos vencimientos, principalmente medios/largos. Asimismo, y siguiendo el razonamiento anterior, hemos reducido también la exposición a la deuda subordinada de ING, AXA, AIB, e Iberdrola. Con dichas ventas hemos priorizado la compra de bonos de vencimiento corto como Iberdrola, Swedbank, Engie, Mitsubishi, ANZ, Intesa y un subordinado de EDP con fecha de call corta. Adicionalmente, hemos comprado bonos de soberanos, supras y agencias (SSA?s) como ICO y CDEP en plazos cortos. En otros bonos SSA`s, hemos tomado mayor exposición en CADES, Ontario Teacher?s Finance, Hamburger Hochbahn, y DBR, éste último con la finalidad de reducir ligeramente la posición corta en duración ante la volatilidad en los tipos.

Por el lado de emisiones primarias, en el semestre hemos participado en las emisiones primarias de AngloAmerican, Engie, EDP, y EDF. Todos con niveles atractivos respecto al mercado secundario. Aprovechamos en algunos casos en reemplazar estos primarios por algunos bonos de vencimiento similar, para no incrementar nuestra exposición a crédito.

Dado que hemos mantenido una posición cauta en liquidez, parte de la misma ha sido invertida en repos. Finalmente, y en el caso de los futuros, la operativa del trimestre ha estado enfocada en mantener la duración por debajo del índice de referencia, y a hacer los rollovers respectivos.

Por el lado de posiciones en contado, en el semestre los activos que más restaron al fondo fueron los bonos del gobierno alemán al 2031, European Union 28 y 30, y Unedic 26. En contraste, los bonos que aportaron positivamente al desempeño del fondo fueron Engie Perpetuo, Natwest 30, Iberdrola Perpetuo, AIB 27 y Generali 30. El aporte de los futuros fue diferenciado. La posición larga que tenemos en el Bund a 10 años fue de lo que más resto mientras que la posición corta del Bund a 2 y 5 años fueron la que más aportó en el trimestre. La posición corta en el bono italiano también sumó en el periodo.

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 renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 12.56%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (31/12/2022) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4.71 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3.43%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer

lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 0.23% Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 5.48%, inferior a la del índice de referencia, que ha sido del 6% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,07%

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.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,74% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2022 han ascendido a 68,22€ y los gastos previstos para el ejercicio 2023 se estima que serán de 100,74 €.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, nuestra visión de mercados para 2023 no ha sufrido cambios: la prudencia con los datos de inflación es necesaria y máxime con los últimos discursos y actas de los bancos centrales. No se puede dar por acabado este ciclo inflacionista. De hecho, pensamos que la caída en la inflación actualmente se debe a los componentes más volátiles pero que no es extrapolable al resto de la cesta de compra especialmente alquileres y servicios.

En el caso de la renta fija, después de un año 2022 donde la corrección en el precio de los bonos ha sido muy fuerte, no descartamos que tras los últimos discursos de los bancos centrales a cierre de este año hayan puesto encima de la mesa gran parte de toda la "pólvora" restrictiva. De ahí que el siguiente movimiento de compra pueda ser la renta fija gubernamental, para más adelante incorporar el grado de inversión. Los tipos comienzan a ser suficientemente atractivos si consideramos que las expectativas de inflación a largo plazo sigan ancladas, los bancos centrales acaben de hacer bien su trabajo y los tipos de interés terminales a ambos lados del Atlántico queden claros definitivamente.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un año únicos en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se ira viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101012 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,720 2032-04-30	EUR	250	1,43	278	1,50
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,770 2028-04-30	EUR	276	1,58	297	1,61
ES0000101966 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]0,830 2027-07-30	EUR	180	1,03	190	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		706	4,04	765	4,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		706	4,04	765	4,14
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	300	1,72	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		300	1,72	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.005	5,76	765	4,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.005	5,76	765	4,14
BE0000346552 - DEUDA BELGIUM 1,250 2033-04-22	EUR	167	0,96	186	1,01
DE0001030732 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,391 2031-08-15	EUR	802	4,60	667	3,61
DE000NRW0K03 - BONOS/OBLIGA.[LAND NORDRHEIN-]0,950 2028-03-13	EUR	0	0,00	288	1,56
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,630 2029-02-02	EUR	174	1,00	185	1,00
DE000NWB0AN7 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]2,426 2031-07-28	EUR	0	0,00	166	0,90
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,250 2032-01-26	EUR	153	0,88	168	0,91
FR0013183167 - BONOS/OBLIGA.[REGIONE FRANCE]0,500 2025-06-14	EUR	187	1,07	195	1,06
IE00BFZRQ242 - DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	271	1,55	292	1,58
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.753	10,06	2.147	11,63
AT0000A2RAA0 - BONOS IERSTE GR BK AKT 0,130 2028-05-17	EUR	0	0,00	252	1,36
DE000A289QR9 - BONOS DAILMER AG 0,750 2030-09-10	EUR	162	0,93	167	0,90
DE000A30VQA4 - BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	99	0,57	0	0,00
DE000A3E5FR9 - BONOS VONOVIA SE 0,630 2031-03-24	EUR	0	0,00	144	0,78
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,880 2028-06-28	EUR	169	0,97	175	0,95
DE000LB2V7C3 - BONOS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	160	0,91	165	0,90
EU000A283859 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,964 2030-10-04	EUR	157	0,90	342	1,85
EU000A284451 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 1,850 2025-11-04	EUR	183	1,05	192	1,04
EU000A285VM2 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 2,618 2035-07-04	EUR	132	0,75	148	0,80
EU000A287074 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,431 2028-06-02	EUR	684	3,92	728	3,94
EU000A3KNYF7 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 1,946 2026-03-04	EUR	180	1,03	190	1,03
EU000A3KRJQ6 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 2,267 2029-07-04	EUR	162	0,93	176	0,95
FR0013372299 - BONOS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	266	1,52	284	1,56
FR0013398229 - BONOS ENGIE SA 3,250 2029-02-28	EUR	0	0,00	286	1,54
FR0013465358 - BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	91	0,52	93	0,50
FR0013534559 - EMISIONES FRECH TREASURY 2,835 2030-11-25	EUR	230	1,32	0	0,00
FR00140002P5 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,997 2028-02-25	EUR	335	1,92	364	1,97
FR00140005J1 - BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	256	1,47	0	0,00
FR0014000667 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,225 2028-11-25	EUR	249	1,43	268	1,45
FR0014000U9 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,877 2026-02-25	EUR	358	2,06	379	2,05
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	245	1,40	252	1,37
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	247	1,41	267	1,45
FR0014004016 - EMISIONES FRECH TREASURY -0,446 2026-11-25	EUR	445	2,55	469	2,54
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	253	1,45	355	1,92
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	278	1,60	283	1,53
FR001400A1H6 - BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	195	1,12	0	0,00
FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	179	1,02	285	1,54
FR001400D608 - BONOS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12	EUR	197	1,13	0	0,00
FR0126221696 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	538	3,08	565	3,06
PTEDPKOM0034 - BONOS ELECTRCPOR 4,500 2079-04-30	EUR	197	1,13	0	0,00
PTEDPNOM0015 - BONOS ELECTRCPOR 1,630 2027-04-15	EUR	273	1,56	0	0,00
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	191	1,10	197	1,07
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	183	1,05	0	0,00
XS1808395930 - BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	184	1,05	189	1,02
XS1890845875 - BONOS IBER INTL 3,250 2029-02-12	EUR	0	0,00	192	1,04
XS1909186451 - BONOS INGGROEP 2,500 2030-11-15	EUR	0	0,00	279	1,51
XS1917601582 - BONOS HSBC 1,500 2024-12-04	EUR	0	0,00	446	2,41
XS1999841445 - BONOS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	265	1,52	279	1,51
XS2002017361 - BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	270	1,54	281	1,52
XS2002516446 - BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	87	0,50	93	0,50
XS2035564629 - BONOS ENBW ENERGIE BA 1,630 2079-08-05	EUR	0	0,00	156	0,85
XS2047500926 - BONOS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	154	0,89	162	0,88
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	83	0,47	79	0,43
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	425	2,43	0	0,00
XS2152308727 - BONOS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	217	1,25	232	1,26
XS2160861808 - BONOS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	422	2,42	451	2,44
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	87	0,50	181	0,98
XS223088132 - BONOS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24	EUR	153	0,88	0	0,00
XS2235996217 - BONOS NOV FIN 3,283 2028-09-23	EUR	164	0,94	0	0,00
XS2250026734 - EMISIONES TESORO PUBLICO 0,296 2026-04-30	EUR	0	0,00	282	1,53
XS2259210677 - BONOS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	150	0,86	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	219	1,26	225	1,22
XS2295333988 - BONOS IBER INTL 1,830 2099-02-09	EUR	0	0,00	73	0,39
XS2307853098 - BONOS NATWEST 0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	243	1,32
XS2314312179 - BONOS AXA 1,380 2041-10-07	EUR	0	0,00	230	1,25
XS2327420977 - BONOS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	143	0,82	153	0,83
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	0	0,00	260	1,41
XS2344735811 - BONOS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	163	0,94	0	0,00
XS2350756446 - BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	83	0,48	168	0,91
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,211 2027-06-17	EUR	84	0,48	86	0,47
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	0	0,00	253	1,37
XS2382267750 - BONOS NED WATERSCHAPS 3,080 2031-09-08	EUR	151	0,87	0	0,00
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE NV 0,734 2026-05-28	EUR	0	0,00	179	0,97
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	65	0,37	155	0,84
XS2412044567 - BONOS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	164	0,94	169	0,92
XS2431319107 - BONOS LOGICOR FIN 2,000 2034-01-17	EUR	0	0,00	212	1,15
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2029-09-21	EUR	0	0,00	182	0,99
XS2463505581 - BONOS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	189	1,09	194	1,05
XS2464405229 - BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	0	0,00	276	1,50
XS2482936247 - BONOS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	236	1,36	243	1,32
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA SAU 2,590 2031-05-25	EUR	0	0,00	191	1,03
XS2490471807 - BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	278	1,59	0	0,00
XS2490472102 - BONOS ORSTED AS 2,880 2033-06-14	EUR	0	0,00	292	1,58
XS2517103334 - BONOS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	87	0,50	0	0,00
XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	296	1,70	0	0,00
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	174	1,00	0	0,00
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11	EUR	98	0,56	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.385	71,01	14.117	76,45
FR0013284247 - BONOS ENGIE SA 0,380 2023-02-28	EUR	298	1,71	0	0,00
FR0013385515 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,750 2023-12-05	EUR	293	1,68	0	0,00
IT0005408080 - BONOS CASSA DEPOSITI 1,500 2023-04-20	EUR	399	2,29	0	0,00
XS1758752635 - BONOS IMTS UFJ F GROU 0,680 2023-01-26	EUR	299	1,71	0	0,00
XS1774629346 - BONOS AUST&NZ BANKING 0,630 2023-02-21	EUR	399	2,29	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.688	9,68	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL RENTA FIJA		15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.826	90,75	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.832	96,51	17.029	92,22

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

1) Datos cuantitativos:

Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

Remuneración Fija: 15.789.445 €

Remuneración Variable: 3.280.726 €

Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

Número total de empleados: 261

Número de beneficiarios: 242

Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

No existe este tipo de remuneración

Remuneración desglosada en:

Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

Número de personas: 9

Remuneración Fija: 1.467.000 €

Remuneración Variable: 498.900 €

Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

Número de personas: 10

Remuneración Fija: 1.304.889 €

Remuneración Variable: 548.471 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U (en adelante ?CaixaBank AM?) constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del

desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la Compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la policita de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2022 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la Entidad para incorporar el nuevo modelo de retribución variable del Colectivo Identificado.

La revisión realizada durante dicho ejercicio ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 299.780,44 € que representa un 1,78% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

tesoro publico

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se

desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

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

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.