

CAIXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA, FI

Nº Registro CNMV: 3346

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: 30/12/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión:

Fondo que invierte principalmente en renta fija privada con una duración objetivo de la cartera de renta fija que podrá oscilar entre 0 meses y 8 años. No se exigirá rating mínimo a las emisiones en las que invierta por lo que podría incluso presentar en determinados momentos exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a media (inferior a BBB-).

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 | 0,23 | 0,43 | 0,69 | 0,74 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,19 | -0,02 | 0,58 | -0,12 |

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 | 8.191.697,34 | 9.130.512,27 | 6.785 | 7.070 | EUR | 0,00 | 0,00 | 600 EUR | NO |
| EXTRA | 1.736.851,85 | 1.846.842,27 | 489 | 504 | EUR | 0,00 | 0,00 | 150000 EUR | NO |
| CARTERA | 3.762.125,45 | 5.296.074,09 | 14 | 7 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR | EUR | 58.273 | 97.025 | 120.738 | 129.179 |
| EXTRA | EUR | 12.911 | 18.167 | 22.300 | 24.086 |
| CARTERA | EUR | 21.408 | 49.189 | 56.960 | 725 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|----------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| ESTÁNDAR | EUR | 7,1137 | 8,2195 | 8,3549 | 8,2672 |
| EXTRA | EUR | 7,4333 | 8,5504 | 8,6523 | 8,5231 |
| CARTERA | EUR | 5,6904 | 6,5239 | 6,5799 | 6,4605 |

(*)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 | 0,53 | 0,00 | 0,53 | 1,05 | 0,00 | 1,05 | patrimonio | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |
| EXTRA | al fondo | 0,32 | 0,00 | 0,32 | 0,63 | 0,00 | 0,63 | patrimonio | 0,04 | 0,07 | Patrimonio |
| CARTERA | al fondo | 0,18 | 0,00 | 0,18 | 0,35 | 0,00 | 0,35 | 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 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -13,45 | 0,75 | -2,48 | -7,49 | -4,78 | -1,62 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,63 | 15-12-2022 | -1,15 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,69 | 10-11-2022 | 0,90 | 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 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 4,68 | 4,54 | 5,20 | 4,55 | 4,26 | 1,78 | | | |
| Ibex-35 | 19,30 | 15,21 | 16,39 | 19,91 | 24,93 | 16,23 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | | | |
| 90% ICE BofA Euro Large Cap Corp (ERL0) + 10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) | 5,20 | 5,28 | 5,94 | 5,07 | 4,25 | 1,64 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,58 | 3,58 | 3,59 | 3,49 | 2,58 | 0,73 | | | |

(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.

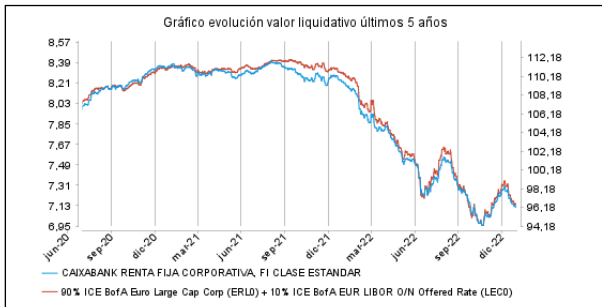
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 1,18 | 0,29 | 0,29 | 0,30 | 0,29 | 1,17 | 1,18 | 1,18 | 13,25 |

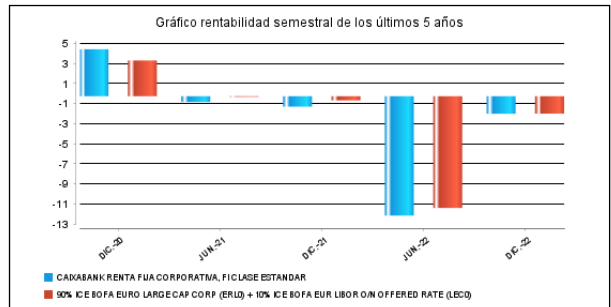
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 03/04/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EXTRA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -13,06 | 0,87 | -2,37 | -7,39 | -4,68 | -1,18 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,63 | 15-12-2022 | -1,15 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,69 | 10-11-2022 | 0,90 | 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 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 4,68 | 4,54 | 5,20 | 4,55 | 4,26 | 1,78 | | | |
| Ibex-35 | 19,30 | 15,21 | 16,39 | 19,91 | 24,93 | 16,23 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | | | |
| 90% ICE BofA Euro Large Cap Corp (ERL0) + 10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) | 5,20 | 5,28 | 5,94 | 5,07 | 4,25 | 1,64 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,54 | 3,54 | 3,55 | 3,46 | 2,55 | 0,69 | | | |

(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.

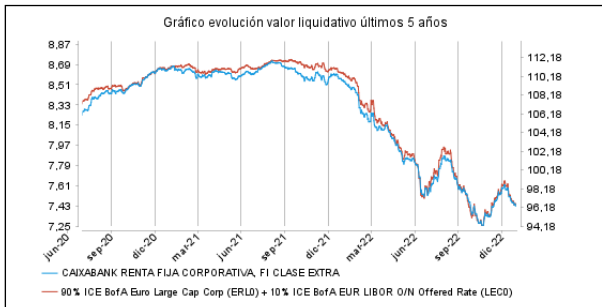
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,73 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,72 | 0,73 | 0,73 | 10,10 |

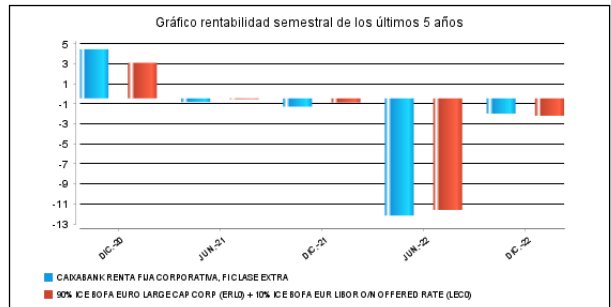
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 03/04/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este 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 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -12,78 | 0,95 | -2,29 | -7,31 | -4,60 | -0,85 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,63 | 15-12-2022 | -1,15 | 13-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,69 | 10-11-2022 | 0,90 | 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 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 4,68 | 4,54 | 5,20 | 4,55 | 4,26 | 1,78 | | | |
| Ibex-35 | 19,30 | 15,21 | 16,39 | 19,91 | 24,93 | 16,23 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,07 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | | | |
| 90% ICE BofA Euro Large Cap Corp (ERL0) + 10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) | 5,20 | 5,28 | 5,94 | 5,07 | 4,25 | 1,64 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,51 | 3,51 | 3,52 | 3,43 | 2,52 | 0,67 | | | |

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

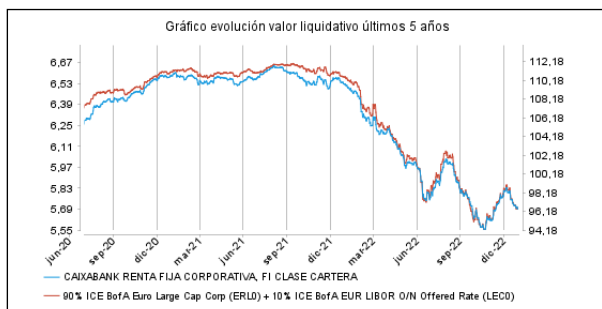
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,40 | 0,10 | 0,09 | 0,10 | 0,10 | 0,39 | 0,40 | 0,40 | 2,70 |

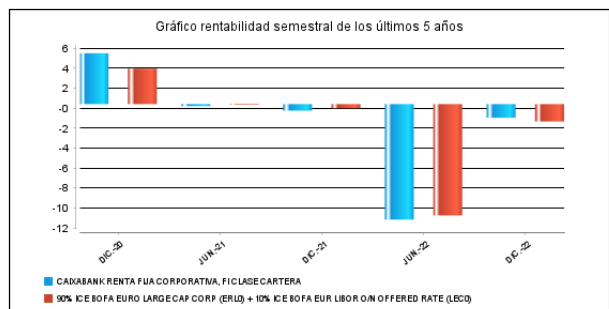
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 03/04/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 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 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| 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 |
| 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 periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 88.022 | 95,07 | 107.627 | 97,31 |
| * Cartera interior | 9.744 | 10,52 | 11.067 | 10,01 |
| * Cartera exterior | 77.546 | 83,75 | 95.986 | 86,79 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 732 | 0,79 | 573 | 0,52 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 3.987 | 4,31 | 2.613 | 2,36 |
| (+/-) RESTO | 583 | 0,63 | 358 | 0,32 |
| TOTAL PATRIMONIO | 92.591 | 100,00 % | 110.598 | 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) | 110.598 | 164.381 | 164.381 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -16,10 | -26,75 | -44,45 | -55,58 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -1,68 | -12,45 | -15,77 | -90,01 |
| (+) Rendimientos de gestión | -1,23 | -12,01 | -14,88 | 0,00 |
| + Intereses | 1,99 | 5,92 | 8,50 | -75,17 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,01 | 0,01 | -77,35 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -4,43 | -18,96 | -25,58 | -82,76 |
| ± 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) | 1,16 | 1,80 | 3,05 | -52,48 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,03 | -0,79 | -0,89 | -102,78 |
| ± Otros resultados | 0,02 | 0,01 | 0,03 | 11,88 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,45 | -0,44 | -0,89 | -23,93 |
| - Comisión de gestión | -0,41 | -0,39 | -0,81 | -22,58 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,07 | -21,65 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | -0,01 | -0,01 | -82,28 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -16,36 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 92.591 | 110.598 | 92.591 | |

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

3. Inversiones financieras

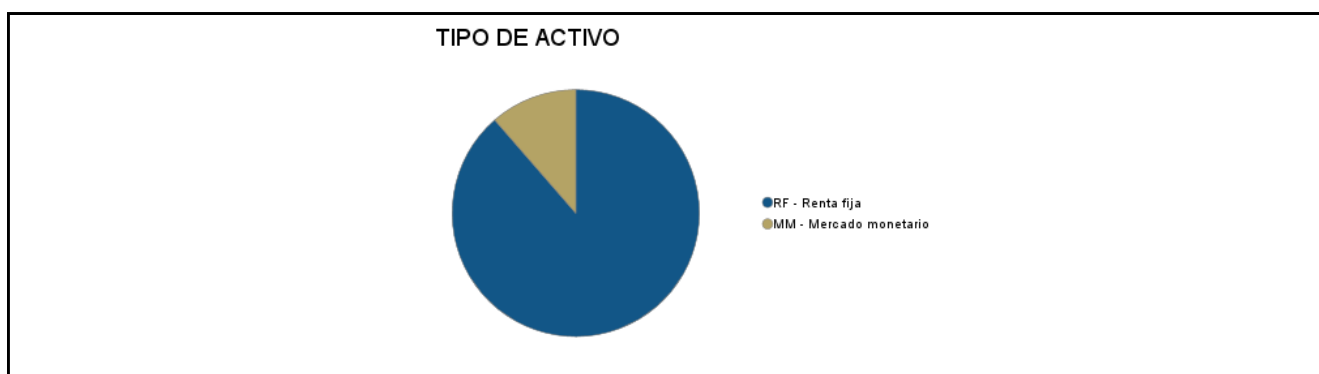
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.745 | 1,88 | 3.067 | 2,77 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 7.999 | 8,64 | 8.000 | 7,23 |
| TOTAL RENTA FIJA | 9.744 | 10,52 | 11.067 | 10,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 9.744 | 10,52 | 11.067 | 10,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 77.519 | 83,71 | 94.637 | 85,56 |
| TOTAL RENTA FIJA | 77.519 | 83,71 | 94.637 | 85,56 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 1.398 | 1,26 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 77.519 | 83,71 | 96.035 | 86,82 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 87.264 | 94,23 | 107.102 | 96,82 |

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.bundesrepub. Deutschland 1. | FUTURO Bn.bundesrepub. Deutschland 1. 1000 FÍSICA | 979 | Cobertura |
| AROWNTOWN SA | CONTADO AROWNTOWN SA 1,45 2028-07-09 FÍSICA | 126 | Inversión |
| LINDE FINANCE | CONTADO LINDE FINANCE 0,25 2027-05-19 FÍSICA | 354 | Inversión |
| E.ON | CONTADO E.ON 0,88 2025-01-08 FÍSICA | 31 | Inversión |
| Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. | FUTURO Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 FÍSICA | 18.358 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|---|------------------------------|--------------------------|
| Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 | FUTURO Bn.bund esobligation 1.3% 15.10 1000 FÍSICA A | 12.870 | Inversión |
| Bn.bundesrepub. Deutschland 1. | FUTURO Bn.bund esrepub. Deutschland 1. 1000 FÍSICA | 4.681 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 37399 | |
| Cds Itraxx Europe Index 125 Serie 38 - | CDS Cds Itraxx Europe Index 125 Serie 38 - FÍSICA | 4.000 | Inversión |
| Cds Itraxx Xover Serie 38 - 20.12.27 - | CDS Cds Itraxx Xover Serie 38 - 20.12.27 - FÍSICA | 3.300 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 7300 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 44699 | |

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

H) 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 RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3346), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia del fondo, redenominar la clase PREMIUM que pasa a denominarse clase EXTRA y elevar la comisión de gestión de la clase EXTRA.

I) Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK BANKIA RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5239), por CAIXABANK RENTA FIJA CORPORATIVA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3346).

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>a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 20.971.969,25, euros que representan el 22,65%, del patrimonio respectivamente.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 259.586,50 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>e) El importe total de las adquisiciones en el período es 300.345,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 482.403.522,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 2,60 %.</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 721,26 EUR. 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>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 rompen 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.</p> <p>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 acabo de desestabilizar los mercados financieros en</p> |
|--|

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. El impacto geopolítico tampoco se quedó ceñido a la guerra ucraniana, sino que también en este segundo semestre del año hemos asistido al congreso del partido comunista chino que ha reforzado el poder de Xi-Jinping, las turbulencias políticas y económicas en Reino Unido o las elecciones de mitad de mandato en EEUU entre otros eventos con menor impacto como las elecciones en Italia.

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% siendo la mayor subida de los tipos de interés en América desde hace 4 décadas. El endurecimiento monetario ha sido generalizado, el 90% de los Bancos Centrales ha subido tipos a lo largo del año. 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. Así en América la escalada de precios es puramente de demanda y cuellos de botella mientras que en Europa se debe a un shock energético y a una crisis de oferta donde la capacidad de la política monetaria es más limitada. 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. Aun así, la tan cacareada recesión no ha terminado de producirse y parece que se retrasa al 2023. Los indicadores adelantados, como el ISM, han ido gradualmente señalando la desaceleración. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal, ya que el crecimiento de los salarios y una tasa de desempleo cercana al pleno empleo no han permitido un control más ágil de la inflación. 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. En Europa el patrón ha sido similar y las encuestas de actividad alemanas medidas por el ZEW han corregido desde 51,7 a -23,3. En el caso de la tasa de desempleo incluso ha corregido desde un 7% a un 6,5%.

Por lo que respecta a otras áreas geográficas, quizás haya sido China la fuente de mayor volatilidad e incertidumbre debido a que ha sido la economía a nivel global con una mayor ralentización agudizada por la política de Covid cero aplicada a lo largo de todo el año 2022. Su potencial reapertura durante el segundo semestre ha sembrado cierta esperanza en los mercados, aunque con las reservas que conlleva la poca información que se tiene por parte de ese país en cuanto a la evolución de casos y variantes del virus.

Y como no, la evolución de la guerra ucraniana que ha marcado el paso de los precios energéticos y que tras el verano y los prometedores avances del ejército de Ucrania ha infundido la esperanza de una pronta finalización de esta. A pesar de ello parece que una solución dialogada se encuentra todavía lejos del escenario central y cruzamos el cierre de año con las noticias procedentes de esa área sin novedades muy relevantes.

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. Si atendemos al alcance de estas correcciones, las caídas en las bolsas se han quedado minimizadas a pesar de que por ejemplo el SP500 ha corregido en 2022 un -19,44%. En el caso europeo el Eurostoxx 50 ha caído un -11,74%, el NIKKEI 225 japones un -9,37% o el índice chino de Shanghai un -15,13%. En materias primas el año ha sido de subidas generalizadas en prácticamente todas ellas

destacando las energéticas como el petróleo con subidas de entre el 25% y el 35% dependiendo del tipo de barril o el gas natural. En divisas el triunfador ha sido el dólar como activo refugio. Su apreciación ha sido de un 5,85% frente al euro y de un 13,94% frente al yen.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo se ha realizado una gestión activa tanto de la duración como de la exposición al crédito.

En cuanto a la duración esta está construida con deuda corporativa utilizando futuros sobre tipos de interés para modularla. El periodo ha estado marcado por una elevada volatilidad en los tipos de interés lo que nos ha llevado a realizar una gestión activa de los riesgos. En general, se han mantenido duraciones cortas a través de la venta de futuros en Alemania implementando estrategia de aplanamiento de curva.

En cuanto al crédito, en general, se ha mantenido la cautela en el posicionamiento. Durante el periodo el mercado nos ha dado oportunidad de incrementar los riesgos con la apertura del mercado primario para luego cerrar el año reflejando nuestra cautela una vez más. De este modo, al final del periodo se fue reduciendo la exposición a deuda senior y se moduló nuestra preferencia por activos como mayor beta como deuda subordinada. Se implementaron coberturas a través de derivados de crédito (CDS) tanto en grado de inversión como en high yield a fin de mitigar los eventos de riesgos ocurridos en el periodo.

En el posicionamiento sectorial de crédito hemos reflejado nuestra preferencia por el sector financiero especialmente en activos con mayor beta (Tier 2 y AT1) frente a sectores no financieros donde la aproximación ha sido defensiva.

Se ha aprovechado el mercado primario para incrementar la exposición a bonos verdes, sociales y sostenibles y a bonos ligados a la sostenibilidad en la cartera en nombres y sectores donde hemos detectado valor.

c) Índice de referencia.

ICE BofA Euro Large Cap Corporate Index.

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 ha disminuido en 7.833.315 Euros en la clase estándar, en 1.030.394 Euros en la clase premium, y 9.144.600 Euros en la clase cartera. El número de partícipes ha disminuido en 285 en la clase estándar, en 15 en la clase premium, y se ha incrementado en 7 en la clase cartera.

Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0,5844% y los gastos indirectos de 0,0% en la clase estándar, los gastos directos del 0,3587% y los indirectos del 0,0% en la clase Premium y del 0,1911% los gastos directos y 0,00% los indirectos de la clase cartera.

La rentabilidad del fondo ha sido del -1,75% en la clase estándar, del -1,53% en la clase premium, y del -1,36% en la clase Cartera, superior en la clase premium y cartera e inferior en la clase cartera a la de su índice de referencia que ha sido de -1,72%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la rentabilidad media de su categoría en todas sus clases durante el periodo.

La rentabilidad media de su categoría que ha sido de -3,02%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el posicionamiento del fondo se ha ido mostrando nuestra cautela sobre el mercado de crédito.

El periodo ha estado marcado por la lucha de los diferentes Bancos Centrales contra la inflación, aunque el mercado nos dio un respiro durante el verano al fijar su foco más sobre el crecimiento. Esto permitió ver estrechamiento en los spreads de crédito al tiempo que las tires continuaban con su escalada. Sin embargo, conforme avanzaba el año los Bancos Centrales se mostraban más agresivos en sus políticas monetarias. Así el ECB mostró su intención de seguir subiendo los tipos de interés y de iniciar su quantitative tightening (QT)

Los datos macroeconómicos conocidos en EEUU daban muestra de la fortaleza de la economía, lo que ha obligado a la FED a seguir subiendo sus tipos de forma agresiva. El mercado espera que los tipos alcancen su punto máximo en el 5%. En este entorno, los tipos de interés ha experimentado un fuerte incremento. En Europa iniciábamos el año con una TIR del 10 años alemán en niveles de -0,18% cerrando el periodo en el nivel máximo de 2,57%. Lo mismo hacía el corto plazo europeo con un 2 años alemán que cerraba en 2.76% desde niveles de -0,62% a comienzos de año. Este movimiento se produjo con aplanamiento de la pendiente en la curva de tipos en Alemania debido al temor sobre las expectativas de

crecimiento. La pendiente entre el 2 y el 10 años en Alemania alcanzó niveles mínimos de -19p

En EEUU el movimiento en las curvas de tipos fue más agresivo en línea con la FED que reaccionó con mayor agresividad y rapidez en materia monetaria. De este modo, en la curva de tipos americana vimos un fuerte aplanamiento cotizando una inversión de 55pb entre el 2 y 10 años.

En el fondo, hemos mantenido duraciones cortas en Alemania principalmente con ventas en los tramos más cortos (2 y 5 años) de la curva tipos. Se han implementado, también, estrategia de aplanamiento en Alemania.

Los spreads de crédito respiraron fuertes estrechamientos durante el verano si bien, a mediados de agosto volvieron a registrar ampliaciones para retroceder el movimiento durante los dos últimos meses del año. El crédito con grado de inversión estrechó 40pb hasta niveles de 85pb en el periodo habiendo alcanzado mínimos en 82pb a mediados del mes de agosto desde los máximos de inicio de semestre en 125pb. El mejor comportamiento lo vimos en activos con mayor beta. El high yield fue el activo que mejor se comportó en el semestre seguido de la deuda subordinada tanto de financieros como no financieros. En este entorno de fuerte volatilidad se implementaron coberturas a través de derivados de crédito (CDS de Main y Xover) para tratar de mitigar los efectos negativos de los spreads.

Durante el periodo hemos mantenido un posicionamiento sectorial defensivo dando un mayor peso a sectores como utilities y telecomunicaciones y manteniendo menor exposición a sectores más cíclicos como industriales y automóviles. Otra de las apuestas durante el periodo fue el sector de real estate donde mantuvimos una aproximación defensiva hacia residencial alemán y logística.

Se sigue favoreciendo el posicionamiento en bonos verdes, sociales y sostenibles, así como los bonos ligados a la sostenibilidad en emisores y sectores donde vemos valor.

Los activos que más le ha aportado a la rentabilidad del fondo ha sido la posición vendida en el 10, 5 y 2 años alemán que nos aporta 1,83%, 1,69% y 0,61% respectivamente. Drena un 0,28% de la rentabilidad la exposición a CDS y un 0.21% la posición en el híbrido de Grand City.

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.

En este sentido se ha operado sobre tipos de interés. Además, se ha realizado operativa sobre derivados de crédito (CDS) tanto como cobertura como inversión.

El grado medio de apalancamiento ha sido del 36,24%.

d) Otra información sobre inversiones

A la fecha de referencia (30/06/2021) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,31 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,52%. 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 liquidez del fondo ha estado remunerada a 1,19%.

No se le exigirá rating mínimo a las emisiones en las que invierta el fondo, por lo que podría incluso presentar exposición a riesgo de crédito de calidad crediticia inferior a BBB-, 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, que ha sido del 4,54% en todas las clases, ha sido superior a la de la letra, que ha sido del 0,07%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

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 832,76€ y los gastos previstos para el ejercicio 2023 se estima que serán de 623,84 €.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

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. Es cierto que tanto manufacturas como productos energéticos están ayudando a la moderación en precios, pero será difícil avanzar en llevar los precios a niveles confortables a largo plazo si los salarios no frenan su avance, se enfría algo el mercado laboral americano y tanto los alquileres como lo servicios amortiguan su crecimiento en precio. En este sentido seguimos pensando que el momento para la inversión en renta variable está todavía por llegar ya que en los primeros compases del año 2023 podemos asistir a una revisión de beneficios empresariales que haga corregir a las bolsas de nuevo. Mantenemos un posicionamiento con un mayor foco en sectores defensivos y de calidad. Los cíclicos han rebotado excesivamente para el escenario que se nos plantea para el primer trimestre de 2023.

En el caso de la renta fija el escenario es diametralmente distinto. 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. En este entorno, mantendremos una gestión ágil y flexible de los riesgos de la cartera modulando la exposición tanto a tipos de interés como a los mercados de crédito en función de las condiciones de mercado y nuestras expectativas.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER 0,630 2027-10-06 | EUR | 0 | 0,00 | 854 | 0,77 |
| ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER 1,250 2032-12-23 | EUR | 559 | 0,60 | 570 | 0,52 |
| ES0224244105 - BONOS MAPFRE 2,880 2030-04-13 | EUR | 576 | 0,62 | 621 | 0,56 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0239140025 - BONOS INMOB COLONIAL 0,750 2029-06-22 | EUR | 611 | 0,66 | 1.023 | 0,92 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.745 | 1,88 | 3.067 | 2,77 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.745 | 1,88 | 3.067 | 2,77 |
| ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02 | EUR | 7.999 | 8,64 | 8.000 | 7,23 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 7.999 | 8,64 | 8.000 | 7,23 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 9.744 | 10,52 | 11.067 | 10,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 9.744 | 10,52 | 11.067 | 10,00 |
| DE0001102580 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,614 2032-02-15 | EUR | 1.661 | 1,79 | 4.038 | 3,65 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 1.661 | 1,79 | 4.038 | 3,65 |
| IT0005508236 - LETRAS ITALY 2,276 2023-09-14 | EUR | 1.951 | 2,11 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 1.951 | 2,11 | 0 | 0,00 |
| AT000A2RAA0 - BONOS ERSTE GR BK AKT 0,130 2028-05-17 | EUR | 967 | 1,04 | 1.006 | 0,91 |
| BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH 2,880 2032-04-02 | EUR | 342 | 0,37 | 360 | 0,33 |
| DE000A28VQD2 - BONOS VONOVIA SE 2,250 2030-04-07 | EUR | 0 | 0,00 | 258 | 0,23 |
| DE000A2R8ND3 - BONOS VONOVIA SE 0,630 2027-10-07 | EUR | 0 | 0,00 | 837 | 0,76 |
| DE000A30VQA4 - BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23 | EUR | 494 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| DE000A3E5FR9 - BONOS VONOVIA SE 0,630 2031-03-24 | EUR | 702 | 0,76 | 724 | 0,65 |
| DE000A3E5MH6 - BONOS VONOVIA SE 0,630 2029-12-14 | EUR | 732 | 0,79 | 770 | 0,70 |
| DE000A3H3JM4 - BONOS DAIMLER AG 0,750 2033-03-11 | EUR | 750 | 0,81 | 764 | 0,69 |
| DE000A3LBM2 - BONOS DAIMLER CANADA 3,000 2027-02-23 | EUR | 251 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,880 2028-06-28 | EUR | 425 | 0,46 | 437 | 0,40 |
| DE000A3MQS72 - BONOS VONOVIA SE 2,380 2032-03-25 | EUR | 159 | 0,17 | 165 | 0,15 |
| ES0244251015 - BONOS IBERCAJA BANCO 2,750 2030-07-23 | EUR | 874 | 0,94 | 874 | 0,79 |
| FR0010891317 - BONOS ELECTRICITE DE 4,130 2030-04-26 | EUR | 1.101 | 1,19 | 1.160 | 1,05 |
| FR0011225143 - BONOS ELECTRICITE DE 4,130 2027-03-25 | EUR | 1.117 | 1,21 | 1.166 | 1,05 |
| FR0012949923 - BONOS VEOLIA 1,750 2025-09-10 | EUR | 2.877 | 3,11 | 2.952 | 2,67 |
| FR0013284254 - BONOS ENGIE SA 1,380 2029-02-28 | EUR | 339 | 0,37 | 937 | 0,85 |
| FR0013463676 - BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,750 2031-11-27 | EUR | 241 | 0,26 | 255 | 0,23 |
| FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2,130 2032-03-30 | EUR | 0 | 0,00 | 1.400 | 1,27 |
| FR0013516077 - BONOS ESSILORLUXOTTIC 0,500 2028-06-05 | EUR | 172 | 0,19 | 0 | 0,00 |
| FR0013517307 - BONOS CM AREKA 1,250 2029-06-11 | EUR | 1.281 | 1,38 | 1.331 | 1,20 |
| FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 0,130 2029-09-16 | EUR | 364 | 0,39 | 858 | 0,78 |
| FR00140003P3 - BONOS BANQUE FED CRED 0,100 2027-10-08 | EUR | 678 | 0,73 | 700 | 0,63 |
| FR00140005J1 - BONOS BNP 0,380 2027-10-14 | EUR | 433 | 0,47 | 443 | 0,40 |
| FR0014000PF1 - BONOS VINCI 0,082 2028-11-27 | EUR | 165 | 0,18 | 169 | 0,15 |
| FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1,500 2029-05-30 | EUR | 0 | 0,00 | 383 | 0,35 |
| FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09 | EUR | 2.321 | 2,51 | 2.361 | 2,13 |
| FR0014001EW8 - BONOS ALSTOM 3,897 2029-01-11 | EUR | 157 | 0,17 | 0 | 0,00 |
| FR0014003S56 - BONOS ELECTRICITE DE 2,630 2029-12-01 | EUR | 469 | 0,51 | 424 | 0,38 |
| FR0014005ZQ6 - BONOS ENGIE SA 1,000 2036-10-26 | EUR | 131 | 0,14 | 136 | 0,12 |
| FR0014006UO0 - BONOS ELECTRICITE DE 1,000 2033-11-29 | EUR | 139 | 0,15 | 151 | 0,14 |
| FR001400D608 - BONOS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12 | EUR | 592 | 0,64 | 0 | 0,00 |
| FR001400D8K2 - BONOS VINCI 3,380 2032-10-17 | EUR | 482 | 0,52 | 0 | 0,00 |
| FR001400DY43 - BONOS ORANGE 3,630 2031-11-16 | EUR | 196 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| FR001400E797 - BONOS BANQUE POP CAIS 4,000 2032-11-29 | EUR | 584 | 0,63 | 0 | 0,00 |
| PTEDPROM0029 - BONOS ELECTRCPORUGAL 1,880 2081-08-02 | EUR | 343 | 0,37 | 487 | 0,44 |
| XS0162869076 - BONOS TELEFONICA 5,880 2033-02-14 | EUR | 374 | 0,40 | 399 | 0,36 |
| XS1076018305 - BONOS AT&T 3,380 2034-03-15 | EUR | 471 | 0,51 | 495 | 0,45 |
| XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO 3,930 2026-09-15 | EUR | 507 | 0,55 | 504 | 0,46 |
| XS1111559925 - BONOS TOTAL CANADA 2,130 2029-09-18 | EUR | 456 | 0,49 | 959 | 0,87 |
| XS1190632999 - BONOS BNP 2,380 2025-02-17 | EUR | 487 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| XS1382791975 - BONOS DT INT FIN 1,500 2028-04-03 | EUR | 902 | 0,97 | 0 | 0,00 |
| XS1403264291 - BONOS MCDONALDS 1,750 2028-05-03 | EUR | 1.391 | 1,50 | 1.431 | 1,29 |
| XS1597324950 - BONOS ERSTE GR BK AKT 6,500 2099-10-15 | EUR | 641 | 0,69 | 1.053 | 0,95 |
| XS1629866432 - BONOS AT&T 3,150 2036-09-04 | EUR | 802 | 0,87 | 877 | 0,79 |
| XS1678970291 - BONOS BARCLAYS 2,000 2028-02-07 | EUR | 993 | 1,07 | 1.019 | 0,92 |
| XS1708335978 - BONOS VERIZON 2,880 2038-01-15 | EUR | 603 | 0,65 | 648 | 0,59 |
| XS1721051495 - BONOS EDP FINANCE BV 1,500 2027-11-22 | EUR | 0 | 0,00 | 950 | 0,86 |
| XS1721423462 - BONOS VODAFONE 1,130 2025-11-20 | EUR | 1.907 | 2,06 | 1.961 | 1,77 |
| XS1781401085 - BONOS GRAND CITY PROP 1,500 2027-02-22 | EUR | 686 | 0,74 | 721 | 0,65 |
| XS1795406575 - BONOS TELEFONICA NL 3,000 2066-12-04 | EUR | 568 | 0,61 | 561 | 0,51 |
| XS1877860533 - BONOS RABOBANK 4,630 2099-12-29 | EUR | 0 | 0,00 | 256 | 0,23 |
| XS1881593971 - BONOS SAINT-GOBAIN 1,880 2028-09-21 | EUR | 468 | 0,51 | 482 | 0,44 |
| XS1890845875 - BONOS IBER INTL 3,250 2099-02-12 | EUR | 510 | 0,55 | 501 | 0,45 |
| XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2025-10-13 | EUR | 2.387 | 2,58 | 2.466 | 2,23 |
| XS1909057645 - BONOS LOGICOR FIN 3,250 2028-11-13 | EUR | 424 | 0,46 | 452 | 0,41 |
| XS1953271225 - BONOS UNICREDIT SPA 4,880 2029-02-20 | EUR | 0 | 0,00 | 1.009 | 0,91 |
| XS1963834251 - BONOS UNICREDIT SPA 7,500 2099-06-03 | EUR | 0 | 0,00 | 845 | 0,76 |
| XS1981823542 - BONOS GLENCORE FIN EU 1,500 2026-10-15 | EUR | 0 | 0,00 | 623 | 0,56 |
| XS2002017361 - BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24 | EUR | 0 | 0,00 | 1.911 | 1,73 |
| XS2023873149 - BONOS AROUNDTOWN SA 1,450 2028-07-09 | EUR | 316 | 0,34 | 785 | 0,71 |
| XS2055728054 - BONOS BMW FINANCE NV 0,380 2027-09-24 | EUR | 532 | 0,58 | 732 | 0,66 |
| XS2055758804 - BONOS CAIXABANK 0,630 2024-10-01 | EUR | 921 | 0,99 | 929 | 0,84 |
| XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01 | EUR | 0 | 0,00 | 806 | 0,73 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2056697951 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2099-10-09 | EUR | 0 | 0,00 | 933 | 0,84 |
| XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2034-10-17 | EUR | 0 | 0,00 | 549 | 0,50 |
| XS2066706909 - BONOS ENEL FINANCE NV 0,380 2027-06-17 | EUR | 865 | 0,93 | 889 | 0,80 |
| XS2101558307 - BONOS UNICREDIT SPA 2,730 2032-01-15 | EUR | 0 | 0,00 | 511 | 0,46 |
| XS2104051433 - BONOS BBVA 1,000 2030-01-16 | EUR | 2.236 | 2,41 | 2.243 | 2,03 |
| XS2104967695 - BONOS UNICREDIT SPA 1,200 2026-01-20 | EUR | 0 | 0,00 | 1.161 | 1,05 |
| XS2124979753 - BONOS INTESA SANPAOLO 3,750 2099-02-27 | EUR | 0 | 0,00 | 320 | 0,29 |
| XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,630 2028-11-15 | EUR | 855 | 0,92 | 1.795 | 1,62 |
| XS2133071774 - BONOS CARLSBERG A/S 0,630 2030-03-09 | EUR | 398 | 0,43 | 413 | 0,37 |
| XS2156244043 - BONOS HOLCIM FINANCE 2,380 2025-04-09 | EUR | 1.486 | 1,60 | 1.516 | 1,37 |
| XS2168478068 - BONOS CRH SMW 1,250 2026-11-05 | EUR | 910 | 0,98 | 937 | 0,85 |
| XS2170736180 - BONOS RICHEMONT INTER 0,750 2028-05-26 | EUR | 0 | 0,00 | 1.089 | 0,98 |
| XS2176560444 - BONOS VERIZON 1,300 2033-05-18 | EUR | 1.038 | 1,12 | 1.102 | 1,00 |
| XS2177021271 - BONOS LINDE FINANCE 0,250 2027-05-19 | EUR | 350 | 0,38 | 180 | 0,16 |
| XS2177580508 - BONOS E.ON 0,880 2031-08-20 | EUR | 497 | 0,54 | 942 | 0,85 |
| XS2178043530 - BONOS BANK OF IRELAND 7,500 2099-11-19 | EUR | 0 | 0,00 | 606 | 0,55 |
| XS2186001314 - BONOS REPSOL ITL 4,250 2099-12-11 | EUR | 451 | 0,49 | 433 | 0,39 |
| XS2189970317 - BONOS ZURICH FIN IREL 1,880 2050-09-17 | EUR | 399 | 0,43 | 413 | 0,37 |
| XS2191509038 - BONOS CARLSBERG A/S 0,380 2027-06-30 | EUR | 432 | 0,47 | 444 | 0,40 |
| XS2199266003 - BONOS BAYER 0,750 2027-01-06 | EUR | 885 | 0,96 | 910 | 0,82 |
| XS2225157424 - BONOS VODAFONE 2,630 2080-08-27 | EUR | 424 | 0,46 | 590 | 0,53 |
| XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30 | EUR | 919 | 0,99 | 921 | 0,83 |
| XS2235996217 - BONOS NOV FIN 2,266 2028-09-23 | EUR | 407 | 0,44 | 430 | 0,39 |
| XS2242633258 - BONOS PEPSICO INC 0,400 2032-10-09 | EUR | 620 | 0,67 | 635 | 0,57 |
| XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23 | EUR | 534 | 0,58 | 540 | 0,49 |
| XS2264977146 - BONOS COCA-COLA EUROP 0,200 2028-12-02 | EUR | 734 | 0,79 | 748 | 0,68 |
| XS2265360359 - BONOS STORA ENSO 0,630 2030-12-02 | EUR | 382 | 0,41 | 391 | 0,35 |
| XS2271225281 - BONOS GRAND CITY PROP 1,500 2099-06-09 | EUR | 508 | 0,55 | 678 | 0,61 |
| XS2273810510 - BONOS AROUNDTOWN SA 0,353 2026-07-16 | EUR | 636 | 0,69 | 727 | 0,66 |
| XS2286441964 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,130 2027-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 857 | 0,77 |
| XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL 2,380 2099-02-12 | EUR | 225 | 0,24 | 426 | 0,39 |
| XS2297549391 - BONOS CAIXABANK 0,500 2029-02-09 | EUR | 566 | 0,61 | 579 | 0,52 |
| XS2307768734 - BONOS GM FINL CO 0,600 2027-05-20 | EUR | 0 | 0,00 | 1.256 | 1,14 |
| XS2307853098 - BONOS NATWEST 0,780 2030-02-26 | EUR | 449 | 0,49 | 466 | 0,42 |
| XS2310118976 - BONOS CAIXABANK 1,250 2031-06-18 | EUR | 1.537 | 1,66 | 1.566 | 1,42 |
| XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND 0,380 2027-05-10 | EUR | 591 | 0,64 | 604 | 0,55 |
| XS2314312179 - BONOS AXA 1,380 2041-10-07 | EUR | 343 | 0,37 | 887 | 0,80 |
| XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2028-03-16 | EUR | 431 | 0,47 | 440 | 0,40 |
| XS2321466133 - BONOS BARCLAYS 1,130 2031-03-22 | EUR | 2.362 | 2,55 | 2.417 | 2,19 |
| XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN ABP 0,500 2031-03-19 | EUR | 223 | 0,24 | 225 | 0,20 |
| XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2031-08-11 | EUR | 1.212 | 1,31 | 1.232 | 1,11 |
| XS2342706996 - BONOS VOLVO TREASURY 1,736 2026-05-18 | EUR | 551 | 0,60 | 571 | 0,52 |
| XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17 | EUR | 1.869 | 2,02 | 1.914 | 1,73 |
| XS2344735811 - BONOS ENI 0,380 2028-06-14 | EUR | 671 | 0,72 | 707 | 0,64 |
| XS2346253730 - BONOS CAIXABANK 0,750 2028-05-26 | EUR | 1.009 | 1,09 | 1.036 | 0,94 |
| XS2347367018 - BONOS MERLIN PROPETIE 1,380 2030-06-01 | EUR | 760 | 0,82 | 794 | 0,72 |
| XS2350756446 - BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09 | EUR | 337 | 0,36 | 337 | 0,30 |
| XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 0,190 2027-06-17 | EUR | 1.025 | 1,11 | 1.052 | 0,95 |
| XS2357417257 - BONOS BSAN 0,630 2029-06-24 | EUR | 492 | 0,53 | 504 | 0,46 |
| XS2361358539 - BONOS REPSOL EUROPE 0,880 2033-07-06 | EUR | 575 | 0,62 | 616 | 0,56 |
| XS2384273715 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2030-09-03 | EUR | 391 | 0,42 | 404 | 0,36 |
| XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01 | EUR | 288 | 0,31 | 311 | 0,28 |
| XS2412044567 - BONOS RWE 0,500 2028-11-26 | EUR | 399 | 0,43 | 407 | 0,37 |
| XS2431319107 - BONOS LOGICOR FIN 2,000 2034-01-17 | EUR | 411 | 0,44 | 460 | 0,42 |
| XS2463505581 - BONOS E.ON 0,880 2025-01-08 | EUR | 54 | 0,06 | 393 | 0,36 |
| XS2466368938 - BONOS DIAGEO CAP BV 1,500 2029-06-08 | EUR | 0 | 0,00 | 816 | 0,74 |
| XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY 1,630 2025-09-18 | EUR | 451 | 0,49 | 467 | 0,42 |
| XS2484587048 - BONOS TELEFONICA SAU 2,590 2031-05-25 | EUR | 271 | 0,29 | 287 | 0,26 |
| XS2485162163 - BONOS EVONIK 2,250 2027-09-25 | EUR | 465 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| XS2490471807 - BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14 | EUR | 600 | 0,65 | 637 | 0,58 |
| XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09 | EUR | 796 | 0,86 | 0 | 0,00 |
| XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21 | EUR | 350 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS2536941656 - BONOS ABN AMRO BANK 4,250 2030-02-21 | EUR | 296 | 0,32 | 0 | 0,00 |
| XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11 | EUR | 494 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| XS2554581830 - BONOS ASR NEDERLAND 7,000 2043-12-07 | EUR | 478 | 0,52 | 0 | 0,00 |
| XS2558916693 - BONOS IBERDROLA FINAN 3,130 2028-11-22 | EUR | 294 | 0,32 | 0 | 0,00 |
| XS2560495462 - BONOS VODAFONE INTL 3,250 2029-03-02 | EUR | 449 | 0,48 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 73.907 | 79,81 | 90.599 | 81,91 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 77.519 | 83,71 | 94.637 | 85,56 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 77.519 | 83,71 | 94.637 | 85,56 |
| IE00BYZTVT56 - ETN ISHARES ETFs/IR | EUR | 0 | 0,00 | 1.398 | 1,26 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 1.398 | 1,26 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 77.519 | 83,71 | 96.035 | 86,82 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 87.264 | 94,23 | 107.102 | 96,82 |

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 política 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 7.999.143,88 € que representa un 9,17% 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.