

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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: 2 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,62	0,57	0,62	0,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,24	0,80	0,24	0,39

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
ESTÁNDAR	509.617,92	534.423,14	179	175	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PLUS	556.770,73	586.683,31	36	38	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	1.923.055,60	1.855.863,12	3	2	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
CARTERA	441.863,71	433.708,20	3	2	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	2.628	2.721	641	
PLUS	EUR	2.883	2.996	1.424	
PREMIUM	EUR	9.987	9.498	73	
CARTERA	EUR	2.311	2.231	2.551	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	5,1573	5,0908	5,8639	
PLUS	EUR	5,1777	5,1059	5,8696	
PREMIUM	EUR	5,1934	5,1176	5,8736	
CARTERA	EUR	5,2294	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	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,31	0,05	1,25	-0,67	-3,61	-13,18			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,50	11-04-2023	-0,79	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	28-04-2023	1,24	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,14	4,03	6,08	5,57	6,41	5,48			
Ibex-35	15,36	10,59	19,09	15,21	16,39	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,10	0,11	0,10	0,02	0,03	0,07			
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,48	4,20	6,56	6,19	6,68	6,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,03	4,03	4,07	4,10	4,14	4,10			

(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.

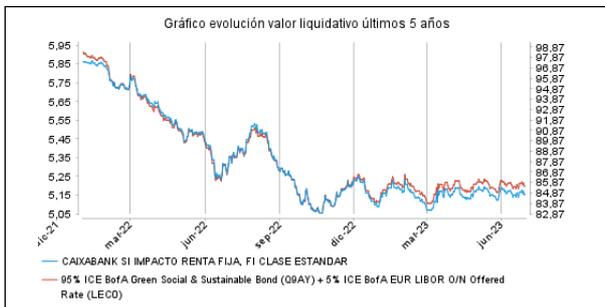
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,27	0,27	0,28	0,27	1,11	0,78		

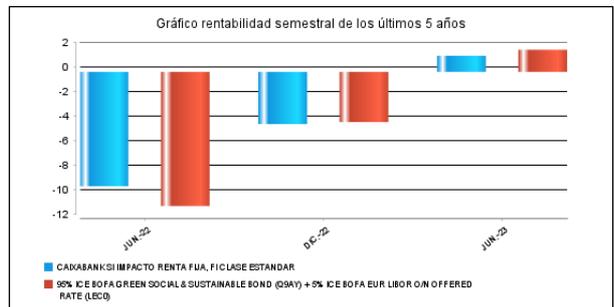
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,41	0,10	1,30	-0,62	-3,56	-13,01			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,50	11-04-2023	-0,78	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	28-04-2023	1,24	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,14	4,03	6,08	5,57	6,41	5,48			
Ibex-35	15,36	10,59	19,09	15,21	16,39	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,10	0,11	0,10	0,02	0,03	0,07			
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,48	4,20	6,56	6,19	6,68	6,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,02	4,02	4,05	4,09	4,12	4,09			

(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.

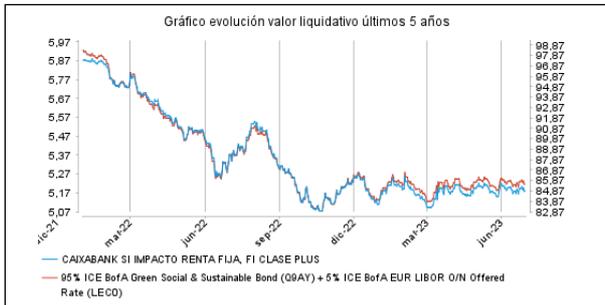
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,22	0,22	0,23	0,22	0,91	0,68		

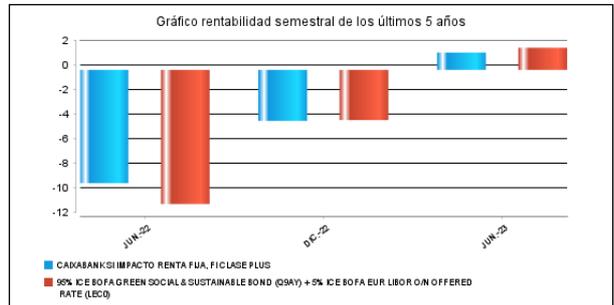
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,48	0,14	1,34	-0,59	-3,52	-12,87			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,50	11-04-2023	-0,78	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	28-04-2023	1,24	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,14	4,03	6,08	5,57	6,41	5,48			
Ibex-35	15,36	10,59	19,09	15,21	16,39	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,10	0,11	0,10	0,02	0,03	0,07			
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,48	4,20	6,56	6,19	6,68	6,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,00	4,00	4,04	4,07	4,11	4,07			

(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.

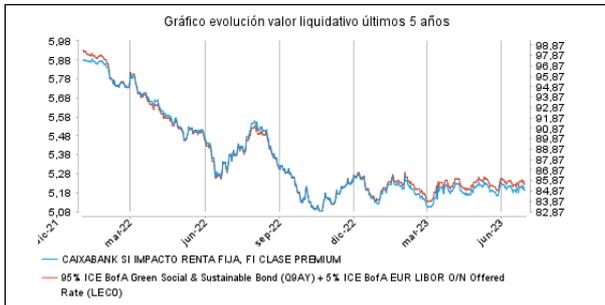
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,18	0,18	0,19	0,18	0,76	0,60		

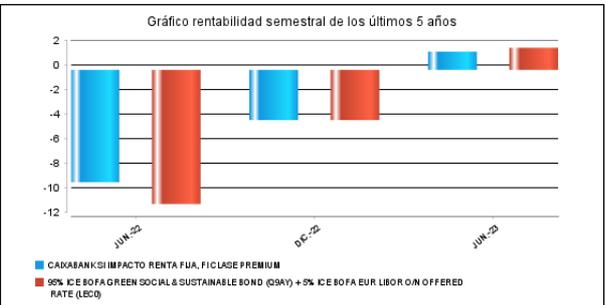
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,66	0,23	1,43	-0,50	-3,44	-12,57			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,50	11-04-2023	-0,78	14-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	28-04-2023	1,24	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,14	4,03	6,08	5,57	6,41	5,48			
Ibex-35	15,36	10,59	19,09	15,21	16,39	19,30			
Letra Tesoro 1 año	0,10	0,11	0,10	0,02	0,03	0,07			
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,48	4,20	6,56	6,19	6,68	6,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,98	3,98	4,01	4,04	4,08	4,04			

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,10	0,41	0,43		

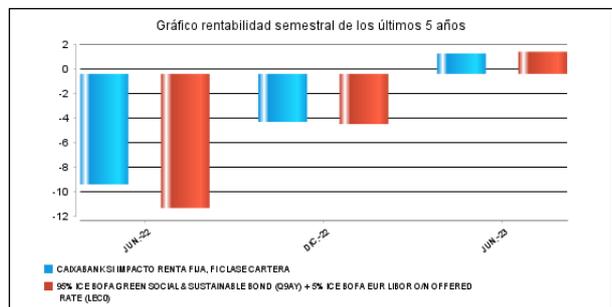
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	27.062.873	1.883.744	0,90
Renta Fija Internacional	3.471.357	647.979	0,46
Renta Fija Mixta Euro	1.998.056	75.684	1,63
Renta Fija Mixta Internacional	5.472.372	179.746	1,69
Renta Variable Mixta Euro	91.701	4.894	17,38
Renta Variable Mixta Internacional	2.425.370	95.983	3,37
Renta Variable Euro	646.953	269.726	15,76
Renta Variable Internacional	14.267.346	2.107.556	11,89
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	312.054	12.753	0,86
Garantizado de Rendimiento Variable	531.384	26.085	1,10
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.942.658	423.277	1,35
Global	7.048.876	250.197	6,80
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	5.696.549	127.003	1,03
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.868.531	484.622	0,96
IIC que Replica un Índice	1.092.492	20.162	17,11
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	805.464	30.970	1,49

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	76.734.035	6.640.381	4,03

*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	17.512	98,33	16.984	97,36
* Cartera interior	2.096	11,77	1.005	5,76
* Cartera exterior	15.204	85,37	15.830	90,74
* Intereses de la cartera de inversión	213	1,20	148	0,85
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	290	1,63	457	2,62
(+/-) RESTO	7	0,04	4	0,02
TOTAL PATRIMONIO	17.809	100,00 %	17.445	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)	17.445	18.471	17.445	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,67	-1,39	0,67	-146,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,40	-4,24	1,40	-131,87
(+) Rendimientos de gestión	1,78	-3,87	1,78	-144,46
+ Intereses	1,22	1,35	1,22	-12,33
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,64	-5,20	0,64	-111,95
± 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)	-0,08	-0,02	-0,08	350,52
± 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	-0,38	-0,38	-6,20
- Comisión de gestión	-0,32	-0,32	-0,32	-5,75
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-5,40
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	-9,49
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-23,32
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-93,73
+ 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	0,01	0,00	-93,73
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.809	17.445	17.809	

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

3. Inversiones financieras

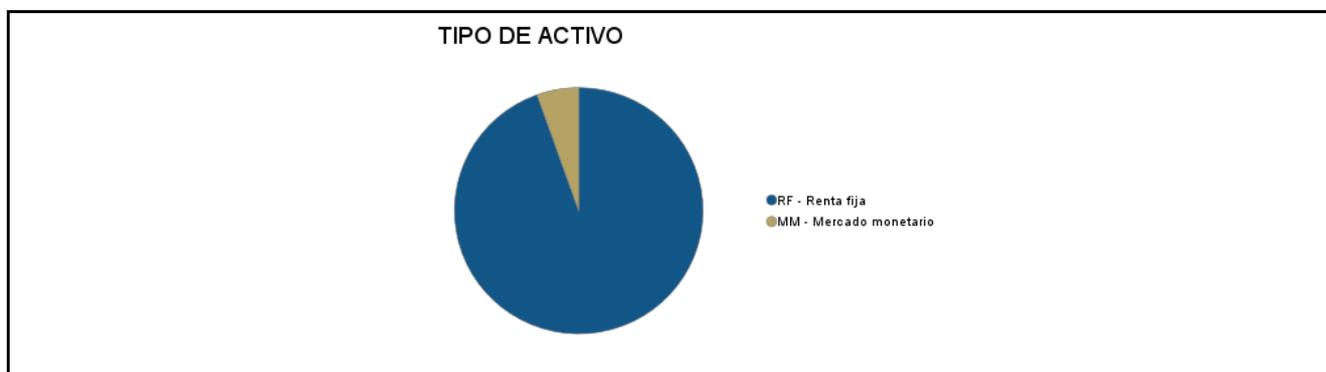
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.096	6,16	706	4,04
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.000	5,61	300	1,72
TOTAL RENTA FIJA	2.096	11,77	1.005	5,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.096	11,77	1.005	5,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL RENTA FIJA	15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.299	97,19	16.832	96,51

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.bundesschatzanweisungen 2.8	FUTURO Bn.bundesschatzanweisungen 2.8 1000 FÍSICA	2.323	Inversión
BANK OF IRELAND	CONTADO BANK OF IRELAND 5,00 2031-07-04 FÍSICA	125	Inversión
DEUTSCHLAND	CONTADO DEUTSCHLAND 2,30 2033-02-15 FÍSICA	561	Inversión
DEUTSCHLAND	CONTADO DEUTSCHLAND 1,80 2053-08-15 FÍSICA	177	Inversión
Total subyacente renta fija		3185	
TOTAL OBLIGACIONES		3185	

4. Hechos relevantes

	SI	NO

	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

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 9.623.924,53, euros que representan el 54,12%, del patrimonio respectivamente.

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 499.170,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 86.147.662,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 2,73 %.

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 324,01 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.

El primer semestre del año 2023 ha venido marcado por la resiliencia de la economía global al impacto de las fuertes subidas de tipos que hubo durante el año 2022 y gran parte del presente año. La lucha de los bancos centrales contra la persistente inflación ha dado lugar a un movimiento vertical de tipos de interés oficiales en un periodo de tiempo muy corto, provocando el debate sobre su efecto en la economía a lo largo del semestre, por parte de los distintos agentes económicos. Y dicho impacto ha sido menor del esperado, por lo menos hasta la fecha, lo que en algún caso pone en duda la efectividad de la transmisión de la política monetaria sobre la economía. Los datos reales de actividad junto con el mercado laboral en EE. UU. y en Europa han dado síntomas de ser más robustos. A pesar de todo ello, ha sido un semestre de altibajos en el comportamiento de los mercados y en lo que a noticias financieras se refiere.

Si comenzamos analizando la evolución de la inflación en EE. UU., tanto a nivel general como a nivel core el comportamiento ha sido claramente a la baja. En el caso de la inflación general el semestre comenzaba con la publicación del dato para diciembre en el 6,5% y en el último dato disponible, el de mayo se situaba en el 4%. Respecto a la inflación core la senda ha sido similar, aunque de forma menos acusada pasando del 5,7% al 5,3%. Parece que en estos momentos del año hay determinados componentes de la inflación subyacente que son más "pegajosos" y que tardaran más en ajustarse. En el caso de Europa las tendencias son similares y la inflación general ha pasado del 9,2% al 6,1% en esta primera parte del año, mientras que la inflación subyacente se ha resistido más a ese ajuste en el caso europeo situándose en el 5,3% en mayo frente al 5,2% de diciembre.

Por lo que se refiere al resistente mercado de trabajo norteamericano, hemos asistido a un primer semestre que, pese a mantener una sólida creación neta de puestos de trabajo terminaba el semestre con una ligera ralentización, con niveles alcanzando 220k desde los 300k. La tasa de paro en EE. UU. se sitúa en el 3,7% habiendo repuntado ligeramente desde niveles del 3,4%/3,5%. En el caso de Europa dicha tasa de desempleo se ha situado en niveles del 6,5% de forma estable todo el período. Estos datos son compatibles con los indicadores adelantados de actividad que muestran las encuestas de ISM donde se observa cierta ralentización de la actividad esperada en EE. UU. Así, el ISM de manufacturas continua por debajo de niveles expansivos habiendo corregido desde 48,4 a 46,3. En el caso de los servicios la tendencia es más estable y continua en territorio de expansión habiendo pasado de 49,6 a 51,2.

En Europa el crecimiento económico agregado ha sido inexistente, con una elevada dispersión entre los distintos países: destaca el impacto positivo que los servicios aportan al crecimiento en España que contrasta con la recesión industrial que ha vivido Alemania. En EE. UU. la economía ha seguido registrando crecimientos que sorprendían al alza a lo largo del semestre, contrastando con lo señalado por alguno de los indicadores adelantados.

Los Bancos Centrales reaccionaban a los datos de inflación, mercado laboral, indicadores adelantados y crecimiento. Hemos asistido a un semestre con una Reserva Federal en una actitud algo menos restrictiva en materia de política monetaria. De esta forma en las 4 reuniones mantenidas en lo que llevamos de año, la FED ha subido los tipos en las tres primeras en un cuarto de punto (25 puntos básicos) mientras que en la última reunión se ha tomado un respiro en las subidas, a la espera de ver la transmisión de su política monetaria a la economía real. No ha sido este el caso del Banco Central Europeo que comenzó el año subiendo los tipos 50 puntos básicos en febrero y continuando esa senda en marzo con otros 50 más. Ha sido ya en las reuniones de mayo y junio donde las subidas se han limitado a 25 puntos básicos situando los tipos en el 4% pero con un mensaje de continuidad en dichas subidas.

El impacto de las subidas de tipos afectaba el equilibrio financiero de la banca regional de EE. UU. y ha provocado turbulencias y quiebras en el sector, con casos como el de SVB y First Republic, con un contagio ideosincrático sobre Europa, en el caso de Credit Suisse. La rápida reacción del gobierno y regulador americano permitieron aislar el contagio. En Suiza, la intervención del regulador sobre Credit Suisse promovía una absorción por parte de UBS e impactaba sobre los bonos híbridos AT1, que asumían el quebranto por delante del capital, en una controvertida decisión que comprometía la esencia y naturaleza de la subclase de activo.

La rentabilidad de la renta fija ha sido positiva en los títulos de los gobiernos americano (+1,6%) y europeos (+2,1%). El crédito corporativo de alta calidad crediticia en EE. UU. ha tenido un comportamiento positivo de alrededor de un +3,2% y

el europeo del 2,20%. El High Yield americano obtuvo una rentabilidad alrededor de un +5,4% y el europeo un +4,5%. Podemos concluir, por tanto, que este ha sido un gran semestre para todas las clases de activos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Con la batalla contra la inflación aún no resuelta y los bancos centrales señalando potenciales subidas adicionales, la volatilidad en los tipos ha permanecido elevada. La discusión sobre la política monetaria ya no es sólo hasta qué nivel subirían los tipos sino por cuánto tiempo permanecerían en niveles restrictivos para la economía. Esto no sólo tiene impacto en los tipos sino también en los activos de riesgo (crédito), dado que tipos de interés restrictivos limitan el crecimiento económico. Por estos motivos, y dada la fuerte volatilidad en los mercados, hemos decidido mantener 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 ha disminuido en el periodo un 3.4% en la clase estándar y un 3.76% en la clase plus. En la clase premium y cartera aumenta en 5.2% y 3.5%, respectivamente.

El número de partícipes ha subido un 2% en la clase estándar, un 50% en las clases premium y cartera, y han caído un 5% en la clase plus.

Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,54% (clase estándar), del 0,44% (clase plus), del 0.36% (clase Premium) y del 0,19% (clase cartera) en el periodo.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del 1,31% (clase estándar), del 1,41% (clase plus), del 1,48% (clase Premium) y del 1,66% (clase cartera), inferiores todas ellas a la de su índice de referencia que ha sido de 1,80%.

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, renta fija euro, que ha sido del 0.90%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Ante el escenario de incertidumbre en los mercados, tanto en el plano económico como en el monetario, en la primera mitad del año hemos mantenido la duración de la cartera por debajo de la del índice de referencia. En el caso del crédito, también hemos sido más cautos que el índice de referencia. Empezando con el crédito, en el semestre hemos participado en varias emisiones primarias destacando ABN, Bank of Ireland, Iberdrola, RWE, Intesa, y Stora Enso en formato verde y KBC, Caixabank, y BPCE en formato social. En la mayoría de los casos, y para no aumentar nuestra exposición a crédito, la participación en estos primarios se compensó vendiendo posiciones existentes de otros bonos. En esta línea, hemos reducido parcial o completamente posiciones en los bonos de Enel, Orange, EON, RWE, Holcim, Saint Gobain, Vodafone, Novartis, y Generali. En el mercado secundario hemos realizado reemplazos puntuales de bonos cuasi soberanos que se encontraban en niveles caros por crédito de corto plazo, con la finalidad de darle mayor rendimiento a la cartera sin asumir mayor duración en crédito. Tal fue el caso de la venta de Unión Europea y UNEDIC (agencia francesa). Parte de la liquidez que teníamos al inicio de semestre, también fue empleada comprando crédito de corto plazo con poco aporte a la duración.

Por el lado de emisores soberanos y cuasi-soberanos, en el semestre hemos comprado, ya sea en emisiones primarias o en el mercado secundario, bonos del Estado de Berlín, KfW, Austria, Italia, Alemania, Swedish Export Bank, y Bayerische Landesbank. La mayoría de estos bonos han sido largos. Mantuvimos en cartera una letra austríaca corta para rentabilizar la liquidez.

A medida que los tipos se incrementaban, hemos ido reduciendo nuestra posición de liquidez, manteniendo la duración por debajo del índice de referencia. La liquidez restante ha sido rentabilizada mediante repos aprovechando los mayores tipos oficiales.

Por el lado de posiciones en contado, en el semestre los activos que más restaron al fondo fueron Aareal Bank 25, Iberdrola Perp (call 28), Vonovia 27, Orange 29, y Caixabank 27. En contraste, los bonos que aportaron positivamente al desempeño del fondo fueron el bono del gobierno alemán al 2031, Comunidad de Madrid 2032, Electricité de France 2034, y Orange 2032. Por el lado de los futuros vendidos (Schatz), éstos aportaron positivamente al performance del fondo.

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 7,52%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (30/06/2023) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,47 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3,73%. 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 0,24%. 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 5,14%, inferior a la del índice de referencia, que ha sido del 5.48% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, nuestra visión de mercados ha ido evolucionando hacia una mayor neutralidad dentro del universo de activos de riesgo debido a que hemos ido disminuyendo la probabilidad de una recesión en el corto plazo. En este sentido veníamos de un posicionamiento prudente respecto al comportamiento de las bolsas donde la incertidumbre generada por el impacto de las subidas de tipos y episodios como el de la banca regional en EE. UU. o la absorción de Credit Suisse por UBS, ponen de manifiesto que no se podía descartar que hubiera más eventos de desestabilización financiera que afectarían a los mercados financieros de forma muy negativa. Parece que, por ahora, ese no es el caso y las medidas mitigadoras junto con una reactivación del ciclo de crecimiento americano, que está digiriendo las subidas de tipos con un mercado laboral todavía muy robusto, nos hacen rebajar la prudencia con la que habíamos comenzado el año y explotar más factores tácticos frente a estratégicos. Por lo que se refiere al enfoque en renta fija también hemos revisado nuestro posicionamiento manteniendo y reforzando una visión cauta en los activos de renta fija norteamericanos donde no descartamos mayores subidas de tipos como consecuencia de la robustez del ciclo pero no siendo este el caso en Europa ya que, a pesar de que la inflación está menos controlada y el mensaje del BCE sigue siendo muy restrictivo, creemos que las curvas de tipos de interés ya tiene muy descontadas estas subidas y podemos asistir a una ralentización económica donde los bonos actúen en modo refugio.

Parece que el momento de máxima incertidumbre puede haber pasado, pero no podemos obviar que nos encaminamos a un periodo estival donde los mercados han tenido un comportamiento muy positivo los primeros seis meses del año. En la segunda parte de este año podremos ver si finalmente el gran movimiento de subida de tipos termina de trasladarse sobre la economía y si las señales que envían los indicadores adelantados de actividad suponen sólo una ralentización o detrás de ellos puede haber un movimiento más significativo. En nuestro escenario central, esto último no parece lo más

probable.

De cara a cierre de año confiamos en haber alcanzado niveles muy próximos a los máximos en tipos oficiales, por lo que el posicionamiento en duración sería neutral o por encima del índice de referencia. Respecto al crédito, seguiremos manteniéndonos cautos por la fuerte revalorización experimentada y ante el riesgo de que las subidas de tipos vistas acaben afectando la evolución de sus fundamentales. No obstante, gestionaremos activamente la cartera monitorizando de cerca el mercado para detectar posibles cambios que nos hagan modificar el posicionamiento.

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	256	1,44	250	1,43
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,770 2028-04-30	EUR	462	2,59	276	1,58
ES0000101966 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]0,830 2027-07-30	EUR	181	1,02	180	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		899	5,05	706	4,04
XS2586947082 - BONOS/ICO 3,050 2027-10-31	EUR	197	1,11	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		197	1,11	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.096	6,16	706	4,04
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	0	0,00	300	1,72
ES00000128H5 - REPO TESORO PUBLICO 3,43 2023-07-03	EUR	1.000	5,61	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.000	5,61	300	1,72
TOTAL RENTA FIJA		2.096	11,77	1.005	5,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.096	11,77	1.005	5,76
AT0000A33SH3 - DEUDA AUSTRIA 2,900 2029-05-23	EUR	200	1,12	0	0,00
BE0000346552 - DEUDA BELGIUM 1,250 2033-04-22	EUR	172	0,96	167	0,96
DE0001030732 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,391 2031-08-15	EUR	0	0,00	802	4,60
DE0001030757 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,800 2053-08-15	EUR	122	0,68	0	0,00
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,630 2029-02-02	EUR	176	0,99	174	1,00
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,250 2032-01-26	EUR	155	0,87	153	0,88
FR0013183167 - BONOS/OBLIGA.[REGIONE FRANCE]0,500 2025-06-14	EUR	186	1,05	187	1,07
IE00BFZRQ242 - DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	0	0,00	271	1,55
IT0005508590 - DEUDA ITALY 4,000 2035-04-30	EUR	198	1,11	0	0,00
IT0005542359 - DEUDA ITALY 4,000 2031-10-30	EUR	202	1,13	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.410	7,91	1.753	10,06
BE0002951326 - BONOS KBC 4,380 2031-12-06	EUR	100	0,56	0	0,00
DE000A289QR9 - BONOS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	0	0,00	162	0,93
DE000A30VQA4 - BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	89	0,50	99	0,57
DE000A3MQS56 - BONOS VONOVIA SE 1,380 2026-01-28	EUR	90	0,51	0	0,00
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1,880 2028-06-28	EUR	0	0,00	169	0,97
DE000A3MQYP1 - BONOS BERLIN LAND 2,750 2033-02-14	EUR	196	1,10	0	0,00
DE000AAR0355 - BONOS AAREAL BANK 4,500 2025-07-25	EUR	97	0,55	0	0,00
DE000BLB6J26 - BONOS BAYERISCHE LAND 4,250 2027-06-21	EUR	299	1,68	0	0,00
DE000LB2V7C3 - BONOS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	160	0,90	160	0,91
EU000A283859 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,964 2030-10-04	EUR	160	0,90	157	0,90
EU000A284451 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 1,850 2025-11-04	EUR	0	0,00	183	1,05
EU000A285VM2 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 2,618 2035-07-04	EUR	0	0,00	132	0,75
EU000A287074 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,431 2028-06-02	EUR	0	0,00	684	3,92
EU000A3KNYF7 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 1,946 2026-03-04	EUR	0	0,00	180	1,03
EU000A3KRJQ6 - EMISIONES EUROPEAN COMMUN 2,267 2029-07-04	EUR	163	0,92	162	0,93
FR0013372299 - BONOS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	267	1,50	266	1,52
FR0013465358 - BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	0	0,00	91	0,52
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 0,130 2029-09-16	EUR	162	0,91	0	0,00
FR0013534559 - EMISIONES FRECH TREASURY 2,835 2030-11-25	EUR	234	1,32	230	1,32
FR00140002P5 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,997 2028-02-25	EUR	338	1,90	335	1,92
FR00140005J1 - BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	258	1,45	256	1,47
FR0014000667 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,225 2028-11-25	EUR	0	0,00	249	1,43
FR0014000UG9 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,877 2026-02-25	EUR	359	2,01	358	2,06
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	246	1,38	245	1,40
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	250	1,41	247	1,41
FR0014004016 - EMISIONES FRECH TREASURY -0,446 2026-11-25	EUR	452	2,54	445	2,55
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	254	1,43	253	1,45
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	278	1,56	278	1,60
FR001400A1H6 - BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	198	1,11	195	1,12
FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	0	0,00	179	1,02
FR001400D608 - BONOS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12	EUR	202	1,14	197	1,13
FR001400DZ13 - BONOS CADES 2,880 2027-05-25	EUR	295	1,66	0	0,00
FR126221896 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	544	3,06	538	3,08
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 4,500 2079-04-30	EUR	0	0,00	197	1,13
PTEDPLOM0017 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1,700 2080-07-20	EUR	183	1,03	0	0,00
PTEDPNOM0015 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1,630 2027-04-15	EUR	273	1,53	273	1,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTEDPUOM0008 - BONOS ELECTRC PORTUGAL 3,880 2028-06-26	EUR	100	0,56	0	0,00
XS1435056426 - BONOS SOUTHERN POWER 1,850 2026-06-20	EUR	186	1,05	0	0,00
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	0	0,00	183	1,05
XS1808395930 - BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	186	1,05	184	1,05
XS1999841445 - BONOS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	267	1,50	265	1,52
XS2002017361 - BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	0	0,00	270	1,54
XS2002516446 - BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	87	0,49	87	0,50
XS2047500926 - BONOS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	158	0,89	154	0,89
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	0	0,00	83	0,47
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	423	2,37	425	2,43
XS2152308727 - BONOS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	217	1,22	217	1,25
XS2160861808 - BONOS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	425	2,39	422	2,42
XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPETIE 2,380 2027-07-13	EUR	91	0,51	0	0,00
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	0	0,00	87	0,50
XS2233088132 - BONOS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24	EUR	155	0,87	153	0,88
XS2235996217 - BONOS NOV FIN 3,283 2028-09-23	EUR	0	0,00	164	0,94
XS2259210677 - BONOS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	151	0,85	150	0,86
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	0	0,00	219	1,26
XS2295335413 - BONOS IBER INTL 1,450 2099-02-09	EUR	86	0,49	0	0,00
XS2327420977 - BONOS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	0	0,00	143	0,82
XS2344735811 - BONOS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	165	0,93	163	0,94
XS2350756446 - BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	83	0,47	83	0,48
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,211 2027-06-17	EUR	0	0,00	84	0,48
XS2382267750 - BONOS NED WATERSCHAPS 3,080 2031-09-08	EUR	153	0,86	151	0,87
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE NV 3,814 2026-05-28	EUR	178	1,00	0	0,00
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	75	0,42	65	0,37
XS2412044567 - BONOS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	0	0,00	164	0,94
XS2463505581 - BONOS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	95	0,53	189	1,09
XS2463518998 - BONOS E.ON 1,630 2031-03-29	EUR	86	0,48	0	0,00
XS2468223107 - BONOS GENERALI 5,800 2032-07-06	EUR	209	1,17	0	0,00
XS2482936247 - BONOS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	236	1,33	236	1,36
XS2483607474 - BONOS INGGROEP 2,130 2026-05-23	EUR	190	1,07	0	0,00
XS2490471807 - BONOS ORSTED ASI 2,250 2028-06-14	EUR	279	1,57	278	1,59
XS2491737461 - BONOS SVENSK EXPORTKR 2,000 2027-06-30	EUR	378	2,12	0	0,00
XS2517103334 - BONOS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	0	0,00	87	0,50
XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	0	0,00	296	1,70
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	0	0,00	174	1,00
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11	EUR	100	0,56	98	0,56
XS2575971994 - BONOS ABN AMRO BANK 4,000 2028-01-16	EUR	295	1,65	0	0,00
XS2577874782 - BONOS HEIDELBERGER 3,750 2032-05-31	EUR	95	0,53	0	0,00
XS2580221658 - BONOS IBERDROLA FINAN 4,880 2099-07-25	EUR	97	0,55	0	0,00
XS2584685031 - BONOS RWE 3,630 2029-02-13	EUR	191	1,07	0	0,00
XS2586942448 - BONOS KFW 2,750 2033-02-14	EUR	197	1,11	0	0,00
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO 5,000 2028-03-08	EUR	150	0,84	0	0,00
XS2623501181 - BONOS CAIXABANK 4,630 2027-05-16	EUR	496	2,78	0	0,00
XS2625195891 - BONOS INTESA SANPAOLO 4,000 2026-05-19	EUR	198	1,11	0	0,00
XS2629062568 - BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	105	0,59	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.730	71,54	12.194	69,91
FR0013284247 - BONOS ENGIE SA 0,380 2023-02-28	EUR	0	0,00	298	1,71
FR0013385515 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,750 2023-12-05	EUR	292	1,64	293	1,68
IT0005408080 - BONOS CASSA DEPOSITI 1,500 2023-04-20	EUR	0	0,00	399	2,29
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	192	1,08	191	1,10
XS1527758145 - BONOS IBERDROLA FINAN 1,000 2024-03-07	EUR	195	1,09	0	0,00
XS1758752635 - BONOS MITS UFJ F GROU 0,680 2023-01-26	EUR	0	0,00	299	1,71
XS1774629346 - BONOS AUST&NZ BANKING 0,630 2023-02-21	EUR	0	0,00	399	2,29
XS1998025008 - BONOS SUMIT MITSU FIN 0,470 2024-05-30	EUR	192	1,08	0	0,00
XS2132337697 - BONOS MITS UFJ F GROU 0,980 2024-06-09	EUR	192	1,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.063	5,97	1.879	10,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL RENTA FIJA		15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.203	85,42	15.826	90,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		17.299	97,19	16.832	96,51

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

No aplicable

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 999.639,74 € que representa un 5,78% 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.