

CAIXABANK SOY ASI DINAMICO, FI

Nº Registro CNMV: 2304

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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.cnmv.es.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

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: 26/01/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 5, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en otras Instituciones de Inversión Colectiva, que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas (con un porcentaje no superior al 30% del patrimonio), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición a renta variable estará entre el 0% y el 100%. El resto se invertirá (directa o indirectamente a través de IIC) en activos de renta fija pública y/o privada.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,06	0,09	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,16	-0,05	-0,08	-0,07

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		
CLASE CARTERA	8.061,10	14.673,41	15	28	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	1.237.141,08	1.221.749,30	7.833	7.818	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	961	1.542	1.275	694
CLASE UNIVERSAL	EUR	177.415	160.403	173.791	160.278

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	119,1591	109,0370	105,0145	89,3667
CLASE UNIVERSAL	EUR	143,4069	132,2596	128,7266	110,8536

(*)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				
CLASE CARTERA	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	9,28	0,19	5,00	3,87	7,41	3,83	17,51		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,65	28-09-2021	-1,65	28-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,78	09-07-2021	1,66	01-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,14	8,47	6,33	9,38	9,64	19,86	7,17		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	14,01	5,91		

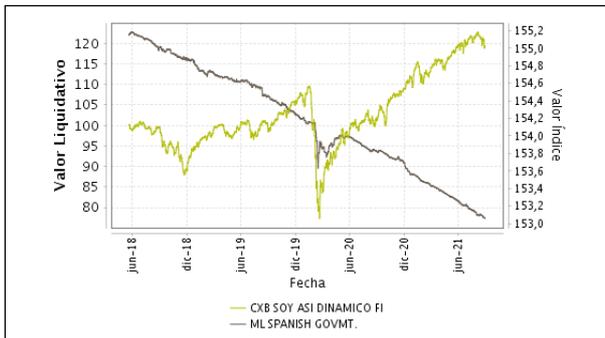
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

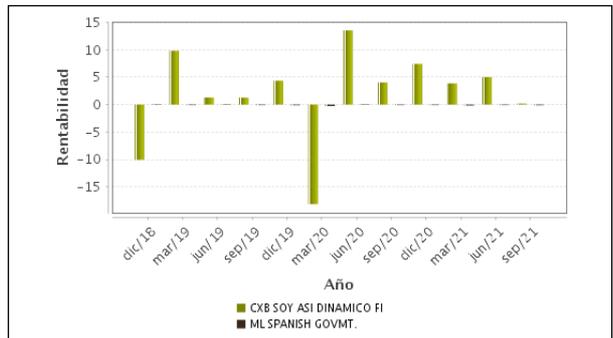
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,99	0,33	0,33	0,33	0,32	1,29	1,32	0,75	

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	8,43	-0,07	4,73	3,61	7,12	2,74	16,12	-11,66	1,81

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,66	28-09-2021	-1,66	28-09-2021	-7,39	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,78	09-07-2021	1,66	01-03-2021	6,40	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,14	8,47	6,33	9,38	9,64	19,86	7,16	7,47	8,73
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11	0,15	0,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,10	14,10	14,10	14,10	14,10	14,10	6,00	6,00	4,96

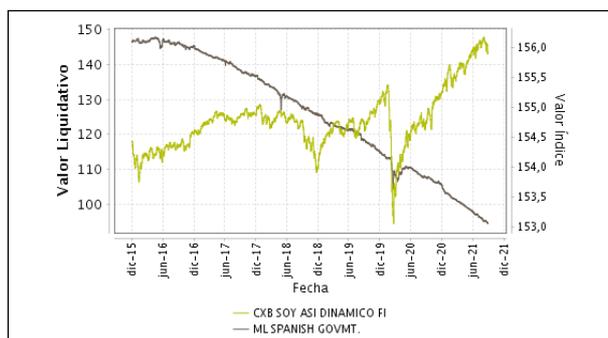
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

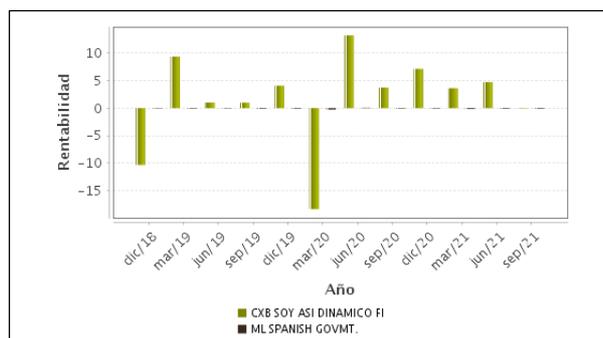
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,77	0,60	0,59	0,59	0,59	2,34	2,37	2,44	2,08

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.486.318	150.977	-0,02
Renta Fija Internacional	774.674	119.200	0,27
Renta Fija Mixta Euro	599.279	26.689	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	8.119.431	233.977	0,01
Renta Variable Mixta Euro	157.025	8.108	0,20
Renta Variable Mixta Internacional	1.888.354	57.201	-0,15
Renta Variable Euro	266.135	16.227	-0,79
Renta Variable Internacional	1.085.984	141.074	0,11
IIC de Gestión Pasiva	11.052	398	-0,05
Garantizado de Rendimiento Fijo	605.659	18.977	-0,05
Garantizado de Rendimiento Variable	1.330.599	56.780	-0,01
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	237.976	12.794	0,01
Global	4.974.780	234.526	0,19
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	798.698	23.362	-0,04
IIC que Replica un Índice	209.903	6.738	0,41
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	22.545.865	1.107.029	0,03

*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	168.611	94,53	164.838	93,09
* Cartera interior	7.230	4,05	7.064	3,99
* Cartera exterior	161.377	90,47	157.746	89,08
* Intereses de la cartera de inversión	3	0,00	28	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.214	4,04	9.402	5,31
(+/-) RESTO	2.550	1,43	2.838	1,60
TOTAL PATRIMONIO	178.375	100,00 %	177.078	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)	177.078	165.628	161.945	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,79	2,09	1,65	-59,76
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,09	4,64	7,92	6.279.777,94
(+) Rendimientos de gestión	0,37	5,13	9,33	-969,50
+ Intereses	0,00	0,01	0,02	-69,62
+ Dividendos	0,02	0,02	0,05	43,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,01	-0,03	-48,94
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,02	0,02	0,06	-9,73
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,08	0,60	0,44	-113,58
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,37	4,50	8,66	-91,26
± Otros resultados	0,05	-0,01	0,13	-679,38
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,50	-1,45	-79,13
- Comisión de gestión	-0,44	-0,43	-1,30	7,29
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	7,17
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-16,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-24,37
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,05	-0,08	-52,71
(+) Ingresos	0,03	0,01	0,04	6.280.826,57
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	-3,94
+ Otros ingresos	0,02		0,02	6.280.830,51
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	178.375	177.078	178.375	

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

3. Inversiones financieras

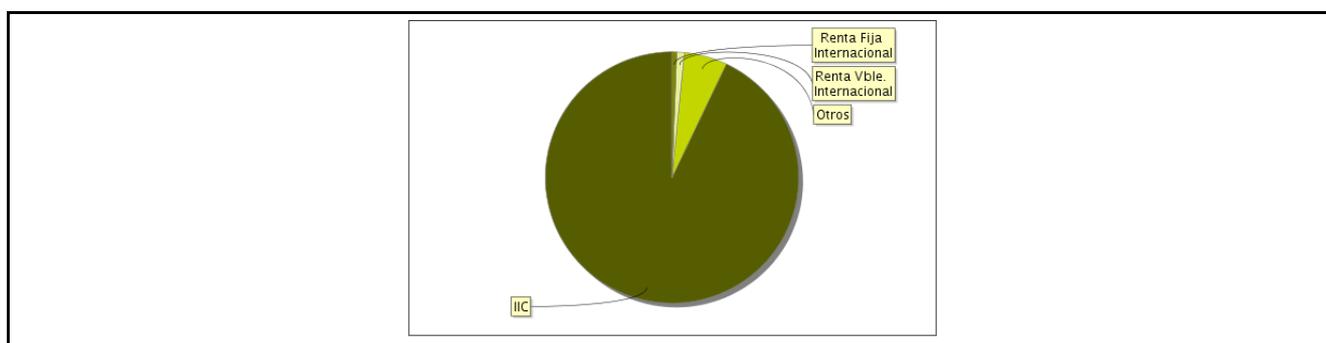
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	7.250	4,06	7.117	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.250	4,06	7.117	4,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.078	0,60	2.294	1,30
TOTAL RENTA FIJA	1.078	0,60	2.294	1,30
TOTAL RV COTIZADA	1.736	0,97	1.700	0,96
TOTAL RENTA VARIABLE	1.736	0,97	1.700	0,96
TOTAL IIC	158.582	88,89	154.101	87,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	161.396	90,46	158.095	89,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	168.646	94,52	165.212	93,28

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
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "call"	7.525	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "call"	12.615	Inversión
Total subyacente renta variable		20140	
TOTAL DERECHOS		20140	
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	6.796	Inversión
FUT EUROSTOXX BANKS (SX7E) 50	Futuros comprados	7.587	Inversión
FUT NASDAQ 100 20	Futuros comprados	533	Inversión
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 10	Futuros comprados	3.707	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	2.310	Inversión
PT. LEGGMASON CLEARBRIDGE INFR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - MTX SUSTAI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BANKIA FACTOR INVESTING -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN TEMPLETON K2 WELL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DPAM-INV B EQUITIES EUROLA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN US OPPORTUNITIES	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.FIDELITY EUROPEAN DYNAM GRO	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN EM MARKET SC - I	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 ALTERNARTIVE S	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. VONTOBEL FUND - US EQUITY	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BROWN ADVISORY US EQUITY G	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBAM - 30 GLOBAL LEADERS E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
CAIXABANK DOLAR, FI CLASE INTE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN ELECTRON GLOB UCI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1-GLOBAL STABLE EQU	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. UBS ETF CMCI COMPOS H EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- GLOBAL JAPAN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO GLOBAL TOTAL RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS-CHINA FX INC RMB-IA3 E	Otros compromisos de compra	0	Inversión
CAIXABANK BANKIA INDEX ESPAÑA,	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI FLOAT RATE USD CP-C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ODDO BHF AVENIR EUROPA (OD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NATIXIS IFL I- LS ST EMRKT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL BOND FUND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI GOVT BOND LOWEST RA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. INVESCO JAPNESE EQ-SA EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. FRANKLIN K2 BARDIN HILL AR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. THREADNEEDLE LUX - PAN EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHOR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV-	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. UBS ETF PLC -SyP 500 ESG U	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ISHARES USD FLOATING RATE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO GIS - COMMOD REAL RE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		20932	
FUT USD 125000	Futuros comprados	25.065	Inversión
FUT USD 1250	Futuros comprados	4.463	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		29528	
TOTAL OBLIGACIONES		50460	

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

G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK SOY ASY DINAMICO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2304), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

D. Compras: 4.580 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.
G. 0.29% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados</p> <p>El crecimiento del PIB durante el 2T21 en la Euro zona volvió a terreno positivo mientras que en EEUU se mantuvo sólido debido a la contribución de la demanda interna. La publicación de resultados del segundo trimestre ha sido más positiva de lo esperado, especialmente en Europa.</p> <p>Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energía disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañía Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la evolución de la economía China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.</p> <p>Tras pasar la mayor parte del trimestre en un rango estrecho (1,20%-1,40%), la TIR del Tesoro a 10 años estadounidense rompió al alza los últimos días de septiembre, cerrando en 1,49%. El temor a que las presiones inflacionistas puedan ser</p>
--

más persistentes empujó también las TIREs del resto de segmentos, con una pequeña ampliación de los diferenciales de la deuda periférica y del HY. El 10 años alemán finalizó en -0,20% y su homólogo español en 0,46%. En renta variable, el trimestre ha lastrado ligeramente el resultado a 9 meses acumulado en Europa, con -0,40% del EuroStoxx50 y -0,28% del IBEX35, mientras que ha consolidado los niveles alcanzados en el SyP500, con una aportación del +0,23% trimestral.

El final de año vendrá marcado por la aprobación del Plan de Infraestructuras en octubre y el mega plan de estímulo fiscal de USA, el inicio del reparto de los primeros fondos europeos, así como la evolución de la política monetaria a ambos lados del Atlántico.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Trimestre atípico en el que las bolsas desarrolladas han sufrido volatilidad, aunque acabaron planas. No pasó en China donde problemas en su sector inmobiliario junto con la regulación han desencadenado ventas generalizadas. El miedo a la inflación y a un estancamiento del crecimiento derivado de las reminiscencias del coronavirus marcaron la agenda. Los tipos de interés han comenzado a poner en precio la retirada de estímulos en EEUU con repuntes de las rentabilidades, mientras que el dólar se revalorizó rompiendo el 1,16. Nos favoreció la rotación que realizamos a principios del trimestre de renta variable hacia Europa y Japón, desde Emergentes. Asimismo, en renta fija minimizamos las pérdidas con ventas de sensibilidad ante los movimientos de tipos de interés. Por último, subimos la exposición al dólar, y recogimos parte de los beneficios en materias primas. Además, mantuvimos bajo el riesgo en activos de baja calidad crediticia.

c) Índice de referencia

En el periodo analizado el fondo ha tenido una rentabilidad neta (descontadas comisiones) de -0.08% frente al índice de referencia que acumuló un 0.28%. Entre las posiciones que más rentabilidad aportan en el periodo están FUT. EUROSTOXX BANK VTO. DEC 21 (CAZ1) y PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (500 FP), mientras que por otro lado entre las apuestas que señalan mayores pérdidas para el fondo están FUT. EURO / USD VTO. DEC 21 (ECZ1) y PT. USB L EQ CHIN OPP USD - IA3A (UBCOIA3 LX).

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

CLASE: CAIXABANK SOY ASI DINAMICO, FI CLASE UNIVERSAL

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 1,19%, el número de participes en el periodo aumentó en 15 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,070%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,468% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,13%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,776% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,656%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,06% en el trimestre.

CLASE: CAIXABANK SOY ASI DINAMICO, FI CLASE CARTERA

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 44,96%, el número de participes en el periodo disminuyó en 13 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,190%. La rentabilidad acumulada del ejercicio fue de 9,280%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,202% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,13%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,779% mientras que la renta mínima diaria fue de -1,653%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,32% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,649% en el periodo.

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,108% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La cartera sigue caracterizada por un alto nivel de diversificación, tanto en lo referente a nivel geográfico, como por la variedad de tipos de activo en los que invierte afrontando con ello las consecuencias del Covid.

Bajamos ligeramente la exposición en renta variable emergente ante el aumento de volatilidad provocado por las últimas noticias sobre la regulación a sectores de educación en China, mientras que aumentamos la apuesta en bancos europeos una vez se anunció que levantaban el veto de pago de dividendos. Además, neutralizamos la apuesta en Japón ante la posibilidad de nuevos estímulos con la renuncia del primer ministro. Apuntamos ganancias en las posiciones de renta variable, gracias a que los repuntes en mercados desarrollados consiguieron superar las correcciones de las apuestas en emergentes.

En renta fija, fuimos reduciendo duración sobre todo en los tramos largos de la curva americana y mediante ventas de posiciones de crédito de alta calidad. También redujimos parte de la apuesta en bono italiano de medio plazo, con el ánimo de continuar bajando la sensibilidad ante movimientos de los tipos de interés. Las posiciones que más nos perjudicaron fueron las de duraciones largas, mientras que las apuestas en corto plazo con exposición a dólar nos ayudaron con ganancias.

Subimos exposición a dólar ya que parece que el repunte de la inflación va a ser más persistente de lo que creíamos en un principio, y a finales del trimestre comenzamos a recoger beneficios en las posiciones de materias primas.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 59,62% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

Al final del periodo, el porcentaje de inversión en total en otras IIC era de un 92.97%. Entre las gestoras en las que se invierte significativamente destacan UBS, Vontobel, y Amundi.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK SOY ASÿ DINÿMICO CARTERA, FI alcanzó 8.54%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK SOY ASÿ DINÿMICO UNIVERSAL, FI alcanzó 8.54% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 3.867,04 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

El binomio crecimiento versus inflación es la preocupación de los agentes económicos para los próximos meses. Por el lado del crecimiento hay que estar muy atentos a los datos de consumo tanto en EEUU como en China, las dos economías más avanzadas en la recuperación post-Covid. El ahorro embalsado tras un año largo de pandemia es elevado y el destino de este por parte de hogares y empresas será fundamental para ver cómo se mantienen niveles elevados de crecimiento económico. Por el lado de la inflación, tanto los precios de la energía como los cuellos de botella en las cadenas de producción son los factores que más están influyendo en el repunte de precios de corto plazo. La posibilidad

de que estos aspectos influyan de forma persistente en la economía es lo que trae de cabeza a los analistas ya que un efecto de segunda ronda de la inflación que influya en los salarios o de forma generalizada en los productos y servicios podría ser una amenaza a medio plazo. Tanto bancos centrales como el mercado en general descuentan que la situación será algo totalmente transitorio y que tanto el crecimiento se mantendrá sólido como que la inflación volverá a niveles objetivo alrededor del 2%

Sobre la parte más microeconómica, en las próximas semanas nos adentraremos en la temporada de resultados del tercer trimestre y todo apunta a que los números que publiquen las compañías serán buenos.

Por tanto, las perspectivas siguen siendo halagueñas de cara al cierre del año 2021.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0159033010 - PARTICIPACIONES CXB DOLAR FI	EUR	5.411	3,03	5.283	2,98
ES0158967010 - PARTICIPACIONES CXB BANKIA INDE	EUR	1.839	1,03	1.834	1,04
TOTAL IIC		7.250	4,06	7.117	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.250	4,06	7.117	4,02
IT0004644735 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2026-03-01	EUR	1.078	0,60	2.294	1,30
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.078	0,60	2.294	1,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.078	0,60	2.294	1,30
TOTAL RENTA FIJA		1.078	0,60	2.294	1,30
IE00B579F325 - ACCIONES InvescoPhysGold	USD	1.736	0,97	1.700	0,96
TOTAL RV COTIZADA		1.736	0,97	1.700	0,96
TOTAL RENTA VARIABLE		1.736	0,97	1.700	0,96
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	160	0,09	161	0,09
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	11.859	6,65	12.247	6,92
IE0033758917 - PARTICIPACIONES Muzinich-Enhanc	EUR	1.575	0,88	1.570	0,89
LU0107852435 - PARTICIPACIONES JJB-Local EmrgBn	USD	4.792	2,69	4.848	2,74
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	7.472	4,19	7.632	4,31
LU0097890064 - PARTICIPACIONES Nordea1-GlbStbE	EUR	3.018	1,69	2.939	1,66
IE00B1BXJ858 - PARTICIPACIONES PimcoComm RR St	USD	1.864	1,04	3.258	1,84
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Glb Infr	USD	5.831	3,27	6.009	3,39
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	1.398	0,78	1.408	0,79
LU0853555893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	1.678	0,94	1.667	0,94
LU1767066605 - PARTICIPACIONES Von.F-MtxSustai	USD	2.465	1,38	2.711	1,53
LU0980588775 - PARTICIPACIONES NIFL I-Loomis S	EUR	937	0,53	937	0,53
IE00B58HMN42 - PARTICIPACIONES UBSE#CMCICompo	EUR	8.318	4,66	7.901	4,46
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GlbEnvi	EUR	3.554	1,99	3.389	1,91
IE00B073NJ12 - PARTICIPACIONES Pimco Glob EHD	EUR	3.543	1,99	3.564	2,01
LU0318933560 - PARTICIPACIONES JPMEmgMarkSmaCa	USD	3.273	1,83	3.309	1,87
FR0013325081 - PARTICIPACIONES CandriLongShrtRS	EUR	1.584	0,89	1.582	0,89
LU1849566168 - PARTICIPACIONES ThLux Pan Europ	EUR	1.629	0,91	1.578	0,89
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFSyP	EUR	11.907	6,68	11.447	6,46
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	4.119	2,31	4.115	2,32
LU1990734193 - PARTICIPACIONES Bankia Amlntn	EUR	2.038	1,14	2.059	1,16
LU2039785618 - PARTICIPACIONES Fk electron	USD	230	0,13	232	0,13
LU2039784561 - PARTICIPACIONES Fk Bardin	USD	55	0,03	53	0,03
LU2039786699 - PARTICIPACIONES FT K2 WrllngEB	USD	887	0,50	857	0,48
BE0948484184 - PARTICIPACIONES DPAM-INV B Eqty	EUR	7.533	4,22	7.344	4,15
LU1900234946 - PARTICIPACIONES Inv.JapaneseEQAd	EUR	3.359	1,88	3.199	1,81
LU1951186714 - PARTICIPACIONES UBS L EQ OppUSD	USD	7.198	4,04	8.578	4,84
LU2035228605 - PARTICIPACIONES FraTem Glb BD	EUR	667	0,37	681	0,38
LU2035228431 - PARTICIPACIONES FT US Opportu	EUR	2.691	1,51	2.619	1,48
LU1598044615 - PARTICIPACIONES FrTemF-K2AltSt	EUR	679	0,38	688	0,39
LU1353442731 - PARTICIPACIONES FF-EurDyGrowth	EUR	8.905	4,99	8.751	4,94
LU1681040900 - PARTICIPACIONES Amundi Floating	USD	1.850	1,04	1.806	1,02
LU2016219417 - PARTICIPACIONES SCHRODE INTL	JPY	3.389	1,90	3.165	1,79
LU1428951294 - PARTICIPACIONES Vontobel FundUS	USD	6.256	3,51	6.218	3,51
IE00BG0R1F40 - PARTICIPACIONES Brown Advisory	USD	5.744	3,22	5.595	3,16
LU2040206711 - PARTICIPACIONES Invesco GLB TR	EUR	1.602	0,90	1.600	0,90
IE00BD4GV124 - PARTICIPACIONES LEGG MAS CB INF	EUR	5.409	3,03	5.285	2,98
LU2200675218 - PARTICIPACIONES UBS-CHINA FX	EUR	1.731	0,97	1.713	0,97
LU2072850139 - PARTICIPACIONES UBAM - 30 GLE	USD	6.134	3,44	5.854	3,31
IE00BZ048462 - PARTICIPACIONES SHARES USD FLO	USD	5.482	3,07	0	0,00
IE00BHXMH11 - PARTICIPACIONES UBSETF SyP 500	EUR	4.461	2,50	0	0,00
LU2315801154 - PARTICIPACIONES GS FD SICAV-GS	EUR	1.309	0,73	0	0,00
LU0496788574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	0	0,00	4.277	2,42
LU2075271499 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb EMk	USD	0	0,00	1.257	0,71
TOTAL IIC		158.582	88,89	154.101	87,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		161.396	90,46	158.095	89,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		168.646	94,52	165.212	93,28

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

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

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

N/A