

ALBUS, FI

Nº Registro CNMV: 4121

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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 del 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: 03/04/2009

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: Global

Perfil de Riesgo: 5 - Medio-alto

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del Fondo es invertir en cada momento en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando al máximo la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. No se establecen porcentajes máximos de inversión ni en renta fija, ni en renta variable ni en divisas distintas al euro.

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	0,07	0,13	0,41	0,96
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,02	-0,06	-0,03	0,02

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		
PLATINUM	18.074.977,30	19.170.701,74	163	154	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
EXTRA	39.716.790,24	41.745.282,11	1.922	1.994	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
CARTERA	15.799.133,79	14.002.349,86	1.512	1.409	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATINUM	EUR	190.931	248.212	431.655	621.297
EXTRA	EUR	369.262	461.551	918.216	1.263.419
CARTERA	EUR	106.834	73.772	167.228	2.269.679

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATINUM	EUR	10,5633	9,8337	9,8497	8,8848
EXTRA	EUR	9,2974	8,6747	8,7148	7,8846
CARTERA	EUR	6,7620	6,2867	6,2887	5,6656

(*)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				
PLATINUM	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EXTRA	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,65	0,00	0,65	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	7,42	0,15	2,87	4,26	7,30	-0,16	10,86	-10,52	4,58

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	19-07-2021	-1,46	26-02-2021	-8,94	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,78	09-07-2021	1,47	01-03-2021	6,77	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	7,16	6,93	6,06	8,37	8,19	19,81	7,22	9,48	9,95
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	25,81
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	0,48
RF:ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Net TR	6,55	5,93	5,33	7,64	7,78	18,57	6,89	10,40	9,75
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	5,77	5,77	4,63

(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.

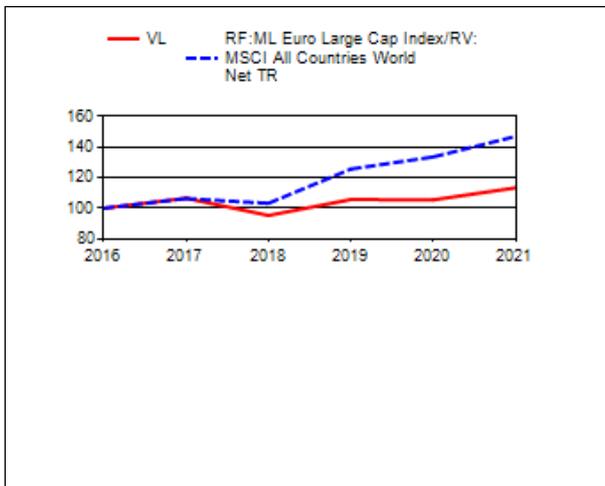
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,58	0,19	0,20	0,20	0,20	0,75	0,74	0,81	0,77

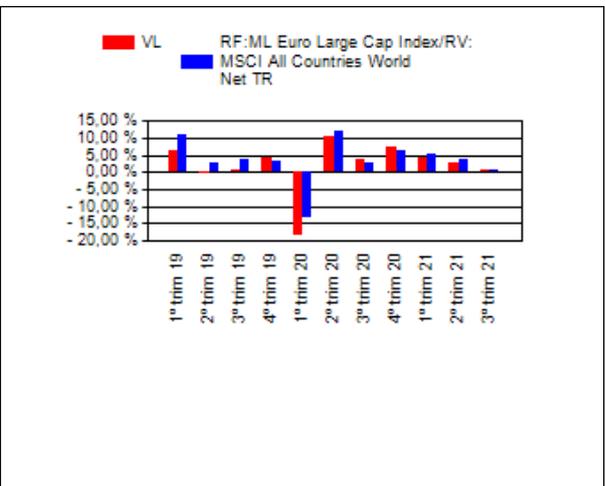
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	7,18	0,08	2,80	4,18	7,22	-0,46	10,53	-10,79	4,26

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	19-07-2021	-1,46	26-02-2021	-8,94	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,78	09-07-2021	1,47	01-03-2021	6,77	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	7,16	6,93	6,06	8,37	8,19	19,81	7,22	9,48	9,95
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	25,81
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	0,48
RF:ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Net TR	6,55	5,93	5,33	7,64	7,78	18,57	6,89	10,40	9,75
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	5,80	5,80	4,71

(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.

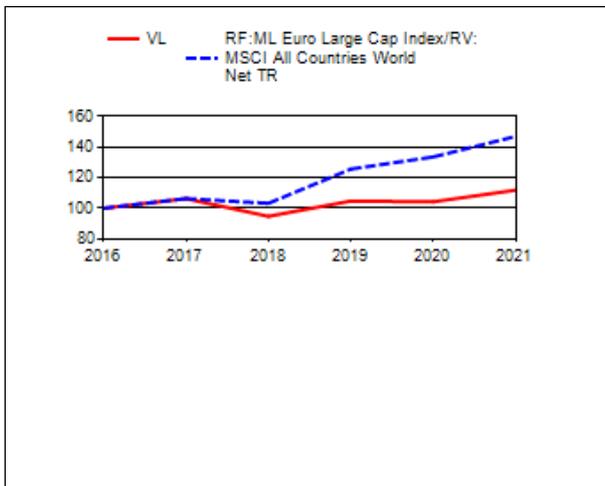
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,81	0,27	0,27	0,27	0,27	1,05	1,04	1,11	1,07

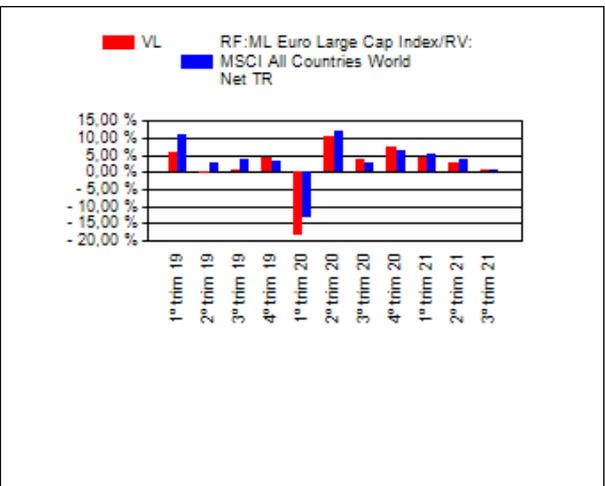
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,56	0,20	2,93	4,29	7,34	-0,03	11,00	-10,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	19-07-2021	-1,46	26-02-2021	-8,94	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,78	09-07-2021	1,47	01-03-2021	6,77	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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,16	6,93	6,06	8,37	8,19	19,81	7,22	9,48	
Ibex-35	15,52	16,09	14,01	16,52	25,50	34,19	12,40	13,66	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,15	0,43	0,25	0,65	
RF:ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Net TR	6,55	5,93	5,33	7,64	7,78	18,57	6,89	10,40	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,46	9,46	9,62	9,78	9,94	9,94	5,59	5,73	

(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.

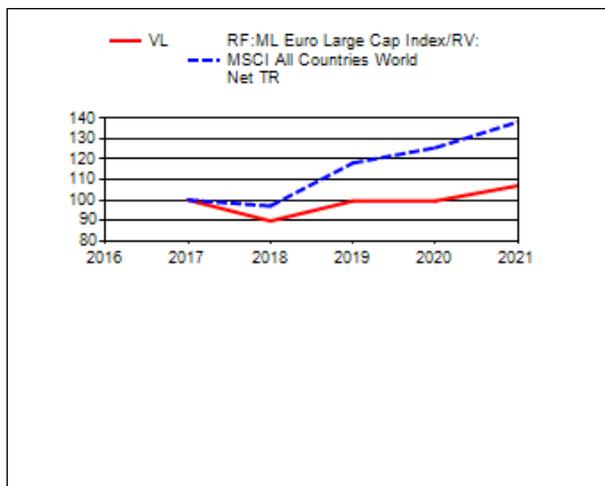
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,14	0,15	0,16	0,17	0,62	0,61	0,68	

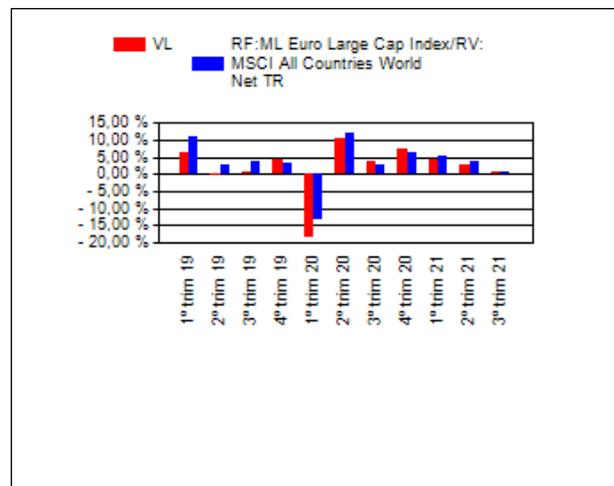
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	12.790.664	1.254.234	-0,07
Renta Fija Internacional	2.349.369	495.182	0,89
Renta Fija Mixta Euro	2.383.801	66.074	-0,28
Renta Fija Mixta Internacional	66.109	550	0,44
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.876.706	65.171	-0,53
Renta Variable Euro	512.414	192.662	-0,04
Renta Variable Internacional	13.557.035	1.639.793	1,28
IIC de Gestión Pasiva	2.470.750	85.529	-0,12
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.431.718	304.458	-0,10
Global	8.158.940	241.003	0,17
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	3.979.185	86.888	-0,12
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.366.527	364.460	-0,14
IIC que Replica un Índice	376.838	5.025	0,62
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	56.320.056	4.801.029	0,30

*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	583.982	87,55	591.033	86,34
* Cartera interior	82.309	12,34	77.214	11,28
* Cartera exterior	502.207	75,29	514.343	75,14
* Intereses de la cartera de inversión	-534	-0,08	-525	-0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	53.991	8,09	65.316	9,54
(+/-) RESTO	29.054	4,36	28.163	4,11
TOTAL PATRIMONIO	667.027	100,00 %	684.512	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	684.512	697.497	783.534	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,72	-4,69	-23,80	-43,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,14	2,81	7,32	-146,28
(+) Rendimientos de gestión	0,35	2,99	7,93	-88,51
+ Intereses	0,00	0,17	0,31	-98,51
+ Dividendos	0,26	0,32	0,69	-20,75
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	-0,14	-0,44	-131,39
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,04	0,24	1,06	-117,58
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,58	1,17	0,76	-148,33
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,52	1,33	5,38	-61,87
± Otros resultados	0,15	-0,11	0,18	-232,11
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,22	-0,67	-1,15
- Comisión de gestión	-0,18	-0,18	-0,55	-1,87
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	-2,54
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-2,92
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,29
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,05	7,63

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
(+) Ingresos	0,02	0,04	0,06	-56,62
+ 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	0,02	0,04	0,06	-56,62
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	667.027	684.512	667.027	

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

3. Inversiones financieras

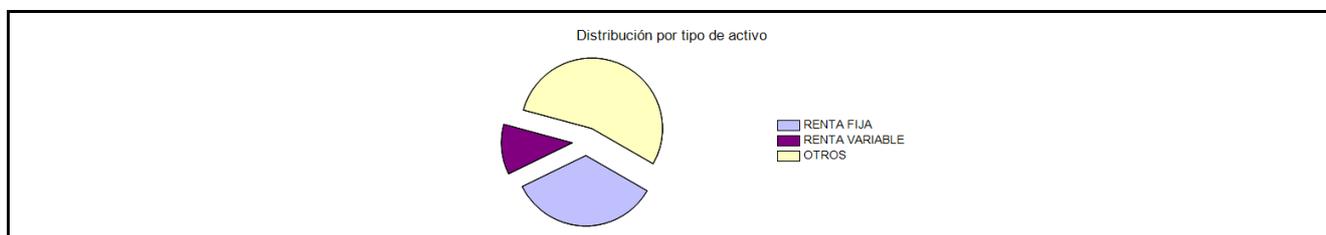
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.308	2,75	21.213	3,10
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	64.001	9,59	56.001	8,18
TOTAL RENTA FIJA	82.309	12,34	77.214	11,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	82.309	12,34	77.214	11,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	119.222	17,87	122.552	17,92
TOTAL RENTA FIJA	119.222	17,87	122.552	17,92
TOTAL RV COTIZADA	67.255	10,09	66.943	9,80
TOTAL RENTA VARIABLE	67.255	10,09	66.943	9,80
TOTAL IIC	316.826	47,50	325.846	47,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	503.303	75,46	515.341	75,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	585.612	87,80	592.555	86,60

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		0	
FUT OAT	FUTURO FUT OAT 100000	1.693	Inversión
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	2.073	Inversión
F EURBTP	FUTURO F EURBTP 100000 FISICA	1.858	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	36.530	Inversión
F 10YR ULTRA	FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	38.373	Inversión
Total subyacente renta fija		80527	
FUT FTSE 100	FUTURO FUT FTSE 100 10	2.056	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
F STOXX BANKS	FUTURO F STOXX BANKS 50	13.041	Inversión
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	36.849	Inversión
Total subyacente renta variable		51946	
FUT EUR/JPY CME	FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000JPY	57.189	Inversión
FUT CHF	FUTURO FUT CHF 125000CHF	11.213	Inversión
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	157.305	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		225707	
ISHARES EDGE MS	OTROS IIC IE00B QN1K901	10.431	Inversión
ISHARES S&P500	OTROS IIC IE00B 5BMR087	57.533	Inversión
ISHARES MSCI CA	OTROS IIC IE00B 52SF786	1.680	Inversión
ISHARES BARCLAY	OTROS IIC IE00B 3F81R35	766	Inversión
I MSCI FAR EAS	OTROS IIC IE00B 0M63730	17.892	Inversión
Total otros subyacentes		88303	
TOTAL OBLIGACIONES		446483	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Dinamarca proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 127.114,42 euros.

--

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

<p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 10.095.714,17 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.571.004.463,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 5,71 %.</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 164,70 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>El fondo ha realizado una parte importante de las ventas de su cartera en este período a través de la operación de reestructuración descrita en el Hecho Relevante remitido a CNMV el 13/06/2019 que se recogió en el Informe Semestral del primer semestre de 2019. Como consecuencia de este hecho el fondo ha realizado transacciones con otros fondos gestionados por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU. Estas transacciones no han tenido impacto en mercado, se han realizado a precios neutros y no han supuesto coste alguno para los partícipes.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>Podemos dividir el tercer trimestre en dos fases. Hasta principios de septiembre, tanto la economía como el mercado</p>

descansaba en las dinámicas del trimestre anterior, fortaleza en la recuperación económica, que gradualmente recupera niveles de actividad previos a la pandemia, sólidos resultados empresariales y un contundente soporte de la política monetaria y fiscal. Estos factores, permitían a los mercados globales evitar la inestabilidad ante la ola de la variante Delta o de la regulación China sobre el sector educativo o tecnológico. En las últimas semanas de septiembre, datos indicando la desaceleración del crecimiento en EEUU, un tono menos laxo por parte de la Reserva Federal, cuellos de botella en las cadenas de suministro, una inflación más persistente y una crisis específica en China alrededor de la compañía Evergrande generaban una mayor incertidumbre en el mercado.

En el trimestre el Banco Central Europeo (BCE) anunció una reducción en el ritmo de compra de activos en el mercado, subrayando en paralelo que no iniciaba así el fin de su programa de expansión cuantitativa. Asimismo, establecía una nueva definición de su objetivo monetario que permite una reacción más laxa ante subidas de la inflación. Por otro lado, la Reserva Federal, después de un tono expansivo en agosto, en septiembre endurecía el mensaje anunciando un potencial fin para su programa de compra de activos, que anunciaría en noviembre y probablemente se ejecutaría a mediados del 2022. Desvinculaba de este movimiento el alza de su tipo de interés de referencia oficial.

En el terreno político, el anuncio y detalle del presupuesto de 3.500 millones de dólares en EEUU, combinado con subidas de impuestos y con una ejecución dilatada en el tiempo, apenas impactaba al mercado, debido a su mayor calado redistributivo que expansivo (cuando se ofrezca mayor detalle, tendrá un mayor impacto nivel sectorial). En Europa destaca el resultado electoral en Alemania, con un resultado que permite la continuidad de las políticas que se venían desarrollando. En Japón, sorprendía la renuncia del primer ministro Suga a presentarse en las próximas elecciones en noviembre. Por último, China acumulaba noticias con intervenciones regulatorias en compañías del sector educativo, en el sector tecnológico y en el ocio.

Por último, la pandemia ha seguido marcando una recuperación económica heterogénea, tanto geográficamente como sectorialmente. Sin embargo, los niveles de vacunación, la mayor conciencia sobre el virus y su contagio, y las mejoras en los tratamientos, permitían evitar incrementos significativos en el ritmo de hospitalizaciones en prácticamente todos los países. El impacto económico de esta última ola ha sido significativamente inferior a las anteriores.

Los mercados de renta fija soberana terminaron relativamente planos en el trimestre, con un inicio positivo hasta septiembre, para revertir después ante un tono menos laxo de los bancos centrales (especialmente por parte de la Reserva Federal), una mayor presión inflacionista (en la Eurozona la inflación alcanzaba el 3,2% en agosto, máximos desde el 2012) y una expectativa de que la pandemia, con el porcentaje de población vacunado o infectado, no vaya a generar un mayor impacto económico. En Europa, el rendimiento del bono alemán a diez años retrocedía un punto básico hasta -0,19%, mientras el americano terminaba un punto básico más arriba, hasta 1,49%. España conseguía cerrar con un mejor comportamiento relativo a los principales mercados. Destaca el mal comportamiento del Reino Unido con un impacto por un anuncio anticipado del endurecimiento monetario, con subidas de tipos esperadas antes de final de año, un crecimiento desacelerando y una inflación por encima de lo esperado. Por otro lado, en la Eurozona los bonos corporativos de alta calidad crediticia terminaban con ligeras ganancias en el mes, superando a los bonos soberanos, y los de baja calidad crediticia cerraban con ganancias algo superiores.

La renta variable, en los mercados desarrollados, ha tenido un comportamiento plano en el trimestre, cediendo en septiembre las ganancias conseguidas con anterioridad. La sólida presentación de resultados del segundo trimestre, la resiliencia a la variante Delta que facilitó en cierto grado el turismo, junto con el apoyo monetario, permitían al mercado europeo y americano alcanzar máximos históricos. Sin embargo, los miedos al crecimiento en EEUU y la inflación, con los cuellos de botella, y la subida de los precios de la energía, lo hacían retroceder en septiembre. En EEUU, sectorialmente destacaba el sector financiero y en Europa el energético y el tecnológico (muy relacionado con semiconductores). Se quedaba rezagado el sector industrial en EEUU y el consumo discrecional en Europa, muy afectado por el impacto del mercado chino y el riesgo de que una mayor redistribución de la riqueza pueda perjudicar la demanda. Japón, pese a un débil inicio del trimestre, debido al impacto de los resultados corporativos - especialmente negativo en el sector de autos que se veía perjudicado por la falta de abastecimiento de semiconductores -, termina como el mercado con mayor revalorización en el período, gracias a una mejora en el ritmo de vacunación y a una mayor claridad política.

La renta variable emergente ha caído con fuerza en el trimestre debido al impacto del mercado chino (con señales de desaceleración, regulación de algunos sectores y la crisis de la compañía Evergrande), de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y preocupaciones con el precio de la energía en algunos mercados. En positivo destaca India, favorecida por el sentimiento del inversor al levantarse las restricciones a la movilidad y su buen ritmo de vacunación, y las

economías que exportan energía.

En el terreno de las divisas el cambio de tono de la Reserva Federal provocaba una apreciación del dólar americano frente a las principales divisas. El Euro, con una política monetaria divergente, perdía terreno contra la divisa americana. Por otro lado, el Yen japonés también se apreciaba contra el Euro. Por último, es destacable el comportamiento plano del Renminbi chino, en un entorno de volatilidad por cuestiones políticas en su economía.

En cuanto a las materias primas, volvían a cerrar un trimestre positivo, fundamentalmente debido al comportamiento del precio de la energía, provocado por el incremento de la demanda mayorista en el mercado del gas. El retorno a la normalidad, levantamiento de las restricciones sociales de la pandemia, también incrementaba la demanda de crudo. En los metales industriales destaca el comportamiento del aluminio frente al cobre. Los metales preciosos caían, con un especial impacto negativo de la plata y un comportamiento ligeramente negativo del oro.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha consistido, principalmente, en mantener un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez en torno al 37%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, con duración positiva. Dentro de la renta fija, el crédito continúa siendo nuestro activo preferido tanto en Europa como en EE.UU. Los niveles de duración se mantienen muy estables entre el 0,55 y 0,60 manteniendo las posiciones cortas en deuda alemana y americana y reduciendo ligeramente las posiciones en crédito.

En cuanto a renta variable, los niveles de exposición se han mantenido durante el trimestre muy estables entre el 62% y el 64%. Las decisiones sobre niveles de inversión se han tomado principalmente con noticias sobre la evolución de la pandemia y el proceso de vacunación, la crisis del sector inmobiliario en China, los programas de estímulos fiscales en EE.UU, los datos macro destacando el repunte de la inflación, las valoraciones de los mercados y el mantenimiento de las políticas monetarias por parte de los principales bancos centrales.

c) Índice de referencia.

(RF: ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Index:)La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -5,57% (Platinum), -4,79% (Extra) y 13,06% (Cartera) y el número de participes ha variado en un 5,84% (Platinum), -3,61%(Extra) y 7,31% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,19%, 0,27% y 0,14% para las clases Platinum, Extra y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,02% en cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido del 0,15%, 0,08% y 0,20% en la clase Platinum, Extra y Cartera respectivamente, inferior a la del índice de referencia de 0,86%.% (RF: ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Index)

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

La rentabilidad del fondo ha sido del 0,15%, 0,08% y 0,20% en la clase Platinum, Extra y Cartera respectivamente. Respecto a la media de los fondos con la misma vocación inversora (0.17%), la rentabilidad ha sido inferior en el caso de la clase Extra y Platinum y superior en la clase Cartera. La rentabilidad de todas las clases es inferior a la de su índice de referencia (RF: ML Euro Large Cap Index/RV: MSCI All Countries World Index: 0,86%) y a la media de todos los fondos de la gestora (0,30%).

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija comenzamos el trimestre con una duración de 0,55, nivel que hemos mantenido con pocas variaciones durante el periodo. Mantenemos posiciones cortas en deuda alemana por 26 p.b. con vencimiento 5 años y 3 p.b. con vencimiento a 10 años, que junto al resto de posiciones supone una duración a Alemania de -18 p.b. En deuda de EE.UU mantenemos posiciones cortas por 49 p.b., superando la duración en crédito americano, lo que supone una duración total a E.UU de -13 p.b. En cuanto al resto de posiciones en bonos de gobierno, reducimos exposición a países core como Austria y Holanda y mantenemos la preferencia por periferia (España e Italia). En crédito, reducimos ligeramente la

exposición. Los bajos niveles de duración nos ha permitido atenuar el efecto negativo de la subida de rentabilidades de los bonos.

En renta variable, iniciamos el trimestre con posiciones en la zona del 63% y mantenemos los niveles muy estables en el periodo entre el 62% y el 64%. Las noticias negativas respecto al sector inmobiliario en China, el tono hawkish de la Reserva Federal ante una inflación que sigue a altos niveles y la subida de la rentabilidad de los bonos ha hecho que no incrementemos posiciones en renta variable. En cuanto a áreas geográficas, no realizamos cambios relevantes durante el periodo. De la misma manera mantenemos los sesgos de la cartera con posiciones en el sector bancos en la Eurozona y posiciones value tanto en Europa (MSCI Europa Value) como en EE.UU (MSCI USA Value). Durante el periodo se mantiene la exposición a inversión socialmente responsable en Europa de aproximadamente un 3,5% del patrimonio. En el periodo también mantenemos la cartera de 15 valores europeos

En cuanto a las divisas, destaca la subida de exposición a dólar hasta el 12%

Durante el periodo, las inversiones que han tenido mayor impacto positivo sobre la rentabilidad del fondo han sido las de renta variable en Japón, sobre todo el Topix, y en Europa las posiciones en futuros del sector bancos. .

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 71,17%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas supone un 47.50% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas BlackRock Inc y con posiciones en Deutsche Asset Management y Nomura.

La remuneración de la liquidez es del 0,02%

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4..RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 6,93% para las clases platinum, extra y cartera ha sido superior a la de su índice de referencia 5,93% a la par que superior a la de la letra del tesoro (0,02%)

5..EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

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.

N/A

9..COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El cuarto trimestre presenta todavía dudas sobre el potencial impacto del Covid en la economía, que esperamos sea significativamente menor y que permita afianzar la recuperación económica con firmeza, especialmente en Europa. Los elevados niveles de ahorro, crecimiento del empleo y de los sueldos deberán apuntalar la fuerza del consumo, permitiendo compensar el impacto de la subida del precio de la energía. La reapertura debe permitir la rotación del consumo hacia el sector servicios, liberando gradualmente los cuellos de botella en las cadenas de suministro. Los bancos centrales han

señalado correctamente sus próximos pasos y la política fiscal ya está diseñada y en fase de implementación, con escasa capacidad de sorpresas. En este entorno, Europa debería alcanzar su máximo nivel de crecimiento en este trimestre, mientras los niveles de empleo se acercan al nivel pre-pandemia. Los mercados desarrollados mantendrán ritmos de crecimientos muy superiores a sus medias históricas.

El todavía latente riesgo de la pandemia, los riesgos de una aceleración muy vertiginosa provocando inflación, la tensión política alrededor del techo de deuda en EEUU, la potencial intensificación de la desaceleración en el crecimiento en este país y la mayor incertidumbre generada por la desaceleración en China suponen los principales riesgos para nuestro escenario para el cuarto trimestre del año.

En nuestro escenario central, mantenemos una visión ligeramente positiva sobre los activos de riesgo con preferencia por la renta variable del mercado europeo y japonés, favorecidos por el ciclo económico global frente al americano, y una posición neutral en los mercados emergentes. En renta fija, con duraciones cercanas a la neutralidad, con cautela sobre los plazos largos en Europa y los cortos en EEUU. Asimismo, somos selectivos en el crédito que, desde una posición de neutralidad, gestionamos de manera táctica.

En cuanto a la relación euro-dólar, pese a la abundancia de crecimiento, la divergencia en política monetaria entre la Eurozona y EEUU, nos llevan a considerar que esta relación se mantendrá en un rango a lo largo del trimestre, sin una tendencia definida.

La evolución a la baja del Covid de manera generalizada acorde con el aumento en los porcentajes de población vacunada está siendo el catalizador más positivo de cara a los próximos meses. Por el lado negativo tenemos los riesgos derivados del incremento de regulación y del problema estructural del sector inmobiliario en China que puede afectar a las previsiones de crecimiento. A esto hay que añadir los cuellos de botella debido a la escasez de semiconductores y el incremento de los precios de la energía. Por último, las políticas de endurecimiento de las políticas monetarias, especialmente por parte de la Fed suponen otro riesgo sobre el mejor soporte de los mercados. Con todo esto, mantenemos los niveles de cautela analizando el mejor momento para incrementar exposición a renta variable.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123X3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR	496	0,07	497	0,07
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	606	0,09	2.306	0,34
ES00000126Z1 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR	990	0,15	1.871	0,27
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR	1.111	0,17	1.109	0,16
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	1.120	0,17	1.120	0,16
ES0000012A97 - BONOS TESORO PUBLICO .45 2022-10-31	EUR	153	0,02	500	0,07
ES0000012B39 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR	1.783	0,27	1.779	0,26
ES0000012F76 - BONOS TESORO PUBLICO .5 2030-04-30	EUR	614	0,09	612	0,09
ES0000012H41 - BONOS TESORO PUBLICO .1 2031-04-30	EUR	389	0,06	388	0,06
ES0000101602 - BONOS MADRID 4.125 2024-05-21	EUR	2.299	0,34	2.300	0,34
ES0001351396 - BONOS CASTILLA 4 2024-04-30	EUR	1.680	0,25	1.681	0,25
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.240	1,68	14.163	2,07
ES00000128O1 - BONOS TESORO PUBLICO .4 2022-04-30	EUR	1.652	0,25	1.654	0,24
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.652	0,25	1.654	0,24
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	907	0,14	908	0,13
ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER .1.25 2021-12-23	EUR	501	0,08	501	0,07
ES0224244089 - BONOS MAPFRE .4.375 2047-03-31	EUR	2.393	0,36	2.374	0,35
ES0239140025 - BONOS INMOB COLONIAL .75 2029-06-22	EUR	401	0,06	397	0,06
ES0378641312 - BONOS FADE .5 2023-03-17	EUR	1.214	0,18	1.216	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.415	0,82	5.396	0,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18.308	2,75	21.213	3,10
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .515 2021-07-01	EUR			56.001	8,18
ES00000128O1 - REPO TESORO PUBLICO .625 2021-10-01	EUR	64.001	9,59		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		64.001	9,59	56.001	8,18
TOTAL RENTA FIJA		82.309	12,34	77.214	11,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		82.309	12,34	77.214	11,28
AT0000A1FAP5 - BONOS AUSTRIA .1.2 2025-10-20	EUR	243	0,04	243	0,04
AT0000A1ZGE4 - BONOS AUSTRIA .75 2028-02-20	EUR	218	0,03	219	0,03
BE0000328378 - BONOS BELGIUM .2.25 2023-06-22	EUR	0	0,00	291	0,04
BE0000334434 - BONOS BELGIUM .8 2025-06-22	EUR	782	0,12	783	0,11
BE0000341504 - BONOS BELGIUM .8 2027-06-22	EUR	921	0,14	922	0,13
FR0012938116 - BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR	1.835	0,28	1.834	0,27
FI4000278551 - BONOS FINLAND .5 2027-09-15	EUR	317	0,05	317	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0011317783 - BONOS FRECH TREASURY 2.75 2027-10-25	EUR	1.227	0,18	1.228	0,18
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY 1.75 2023-05-25	EUR	1.968	0,30	3.077	0,45
FR0011962398 - BONOS FRECH TREASURY 1.75 2024-11-25	EUR	1.126	0,17	1.128	0,16
IE00B4S3JD47 - BONOS EIRE 3.9 2023-03-20	EUR	0	0,00	256	0,04
IE00BDHDP444 - BONOS EIRE 9 2028-05-15	EUR	218	0,03	217	0,03
IE00BFZQ242 - BONOS EIRE 1.35 2031-03-18	EUR	339	0,05	339	0,05
IE00BV8C9418 - BONOS EIRE 1 2026-05-15	EUR	680	0,10	679	0,10
IT0005090318 - BONOS ITALY 1.5 2025-06-01	EUR	1.038	0,16	1.042	0,15
IT0005127086 - BONOS ITALY 2 2025-12-01	EUR	1.924	0,29	1.930	0,28
IT0005215246 - BONOS ITALY 6.5 2023-10-15	EUR	1.874	0,28	1.881	0,27
IT0005340929 - BONOS ITALY 2.8 2028-12-01	EUR	894	0,13	897	0,13
IT0004644735 - BONOS ITALY 4.5 2026-03-01	EUR	1.426	0,21	1.430	0,21
IT0005001547 - BONOS ITALY 3.75 2024-09-01	EUR	1.567	0,23	1.572	0,23
NL0000102317 - BONOS HOLLAND 5.5 2028-01-15	EUR	456	0,07	457	0,07
NL0010733424 - BONOS HOLLAND 2 2024-07-15	EUR	0	0,00	244	0,04
NL0011819040 - BONOS HOLLAND 5 2026-07-15	EUR	187	0,03	187	0,03
NL00150006U0 - BONOS HOLLAND 2031-07-15	EUR	302	0,05		
PTOTEKOE0011 - BONOS PORTUGAL 2.875 2025-10-15	EUR	617	0,09	1.675	0,24
PTOTEROE0014 - BONOS PORTUGAL 3.875 2030-02-15	EUR	541	0,08	538	0,08
PTOTEVOE0018 - BONOS PORTUGAL 2.125 2028-10-17	EUR	939	0,14	938	0,14
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		21.639	3,25	24.325	3,55
IT0005244782 - BONOS ITALY 1.2 2022-04-01	EUR	2.309	0,35	3.134	0,46
FR0000571044 - BONOS FRECH TREASURY 8.25 2022-04-25	EUR	398	0,06	399	0,06
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY 0 2022-05-25	EUR	0	0,00	406	0,06
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.707	0,41	3.938	0,58
BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH 2.875 2032-04-02	EUR	1.223	0,18	1.231	0,18
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR	746	0,11	747	0,11
CH0343366842 - BONOS CREDIT SUISSE 1.25 2022-07-17	EUR	2.482	0,37	2.478	0,36
AT0000A2RAA0 - BONOS IERSTE GR BK AKT 1.125 2028-05-17	EUR	594	0,09	596	0,09
DE000A289XG8 - BONOS DAIMLER AG 2.375 2030-05-22	EUR	813	0,12		
DE000A2YPFA1 - BONOS ALLIANZ 1.301 2049-09-25	EUR	1.162	0,17	2.527	0,37
FR0013396520 - BONOS ORANGE SA 2 2029-01-15	EUR	807	0,12	811	0,12
FR0013397452 - BONOS VINCI 1.625 2029-01-18	EUR	519	0,08	516	0,08
FR0013413887 - BONOS ORANGE SA 2.375 2022-04-15	EUR	1.274	0,19	1.268	0,19
FR0013428489 - BONOS ENGIE SA 3.75 2027-06-21	EUR	608	0,09		
FR0013534336 - BONOS ELECTRICITE DE 3.375 2099-06-15	EUR	1.693	0,25	1.678	0,25
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FED CRED 1 2027-10-08	EUR	299	0,04	299	0,04
FR00140005J1 - BONOS BNP 3.75 2027-10-14	EUR	301	0,05	301	0,04
FR0014000PF1 - BONOS VINCI 2028-11-27	EUR	297	0,04		
FR0014000UG9 - BONOS CADES 2026-02-25	EUR	2.037	0,31	2.035	0,30
FR0014002QE8 - BONOS SOCIETE GENERAL 1.125 2022-06-30	EUR	908	0,14	900	0,13
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2030-10-04	EUR	453	0,07	452	0,07
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2025-11-04	EUR	378	0,06	378	0,06
EU000A285VM2 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2035-07-04	EUR	481	0,07	479	0,07
FR0012444750 - BONOS CR AGRIC ASSURA 4.25 2022-01-13	EUR	1.484	0,22	1.481	0,22
FR0011896513 - BONOS GROUPAMA SA 6.375 2022-05-28	EUR	3.387	0,51	3.350	0,49
XS2189970317 - BONOS ZURICH FIN IREL 1.875 2021-09-17	EUR			739	0,11
XS2194370727 - BONOS BSAN 1.125 2027-06-23	EUR	1.880	0,28	1.881	0,27
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK 7.5 2026-07-10	EUR	819	0,12	818	0,12
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2.429 2031-07-14	EUR	998	0,15	995	0,15
XS2221845683 - BONOS MUENCHENER R. 1.125 2041-05-25	EUR	1.110	0,17	1.118	0,16
XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2.5 2052-09-03	EUR	1.068	0,16	1.065	0,16
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2.875 2031-05-30	EUR	377	0,06		
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 5 2031-04-23	EUR	673	0,10	686	0,10
XS2271225281 - BONOS GRAND CITY PROP 1.5 2099-03-11	EUR	591	0,09	587	0,09
XS2273810510 - BONOS AROUNDTOWN SA 0.01 2026-07-16	EUR	1.375	0,21	1.366	0,20
XS2288109676 - BONOS TELECOMITALIA 1.625 2029-01-18	EUR	490	0,07		
XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL 2.376 2022-05-12	EUR	779	0,12	783	0,11
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS 1.5 2022-02-18	EUR	225	0,03	224	0,03
XS2295333988 - BONOS IBER INTL 1.825 2022-02-09	EUR	603	0,09	604	0,09
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK 5 2029-02-09	EUR	691	0,10	690	0,10
XS2304664167 - BONOS INTESA SANPAOLO 6.25 2026-02-24	EUR	704	0,11	699	0,10
XS2307853098 - BONOS NATWEST 7.8 2030-02-26	EUR	573	0,09	574	0,08
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK 1.25 2022-06-20	EUR	405	0,06	403	0,06
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND 3.75 2022-05-10	EUR	687	0,10	687	0,10
XS2314312179 - BONOS AXA 1.375 2041-10-07	EUR	1.155	0,17	1.155	0,17
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO 7.5 2028-03-16	EUR	1.048	0,16	1.042	0,15
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS 1.125 2022-03-22	EUR	1.350	0,20	1.347	0,20
XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN ABP 5 2031-03-19	EUR	821	0,12	821	0,12
XS2325733413 - BONOS STELLANTIS NV 6.25 2027-03-30	EUR	705	0,11		
XS2327420977 - BONOS E.ON 6 2032-10-01	EUR	397	0,06		
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND 1.375 2022-08-11	EUR	359	0,05	358	0,05
XS234340852 - BONOS AIB GROUP PLC 5 2027-11-17	EUR	1.106	0,17	1.105	0,16
XS2350756446 - BONOS INGGROEPI 8.75 2022-06-09	EUR	200	0,03	200	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 2027-06-17	EUR	901	0,14	901	0,13
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE ,375 2029-07-06	EUR	994	0,15		
XS0161488498 - BONOS DT INT FIN 7,5 2033-01-24	EUR	2.209	0,33	2.203	0,32
XS0162513211 - BONOS E.ON FIN 5,75 2033-02-14	EUR	1.230	0,18		
XS0935427970 - BONOS JPMORGAN CHASE 2,875 2028-05-24	EUR	1.041	0,16	1.042	0,15
XS1107727007 - BONOS CITIGROUP 2,125 2026-09-10	EUR	3.218	0,48	3.213	0,47
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO 3,928 2026-09-15	EUR	1.488	0,22	1.474	0,22
XS1458408561 - BONOS GOLDMAN SACHS 1,625 2026-07-27	EUR	4.023	0,60	4.021	0,59
XS1501166869 - BONOS TOTAL FINA 3,369 2021-10-06	EUR	716	0,11	716	0,10
XS1501167164 - BONOS TOTAL FINA 2,708 2022-05-05	EUR	1.446	0,22	1.441	0,21
XS1508450688 - BONOS UNICREDIT SPA 2,125 2026-10-24	EUR	893	0,13	895	0,13
XS1713463559 - BONOS ENEL 3,375 2021-11-24	EUR	556	0,08		
XS1781401085 - BONOS GRAND CITY PROP 1,5 2027-02-22	EUR	2.010	0,30	2.015	0,29
XS1795406575 - BONOS TELEFONICA NL 3 2021-12-06	EUR	1.036	0,16	1.033	0,15
XS1795406658 - BONOS TELEFONICA NL 3,875 2022-09-22	EUR	1.319	0,20	1.301	0,19
XS1907120528 - BONOS AT&T 1,8 2026-09-05	EUR	2.468	0,37	2.467	0,36
XS1907120791 - BONOS AT&T 2,35 2029-09-05	EUR	1.137	0,17	1.139	0,17
XS1928480166 - BONOS MEDIABANCA SPA 1,75 2024-01-25	EUR	0	0,00	1.329	0,19
XS1951220596 - BONOS CAIXABANK 3,75 2029-02-15	EUR	545	0,08	543	0,08
XS1981823542 - BONOS GLENCORE FIN EU 1,5 2026-10-15	EUR	1.474	0,22	1.475	0,22
XS2013745703 - BONOS BBVA 1 2026-06-21	EUR	0	0,00	1.254	0,18
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 1,375 2026-09-16	EUR	1.231	0,18	1.260	0,18
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,124 2030-10-01	EUR	1.071	0,16	1.065	0,16
XS2104051433 - BONOS BBVA 1 2022-01-16	EUR	1.413	0,21	1.402	0,20
XS2104967695 - BONOS UNICREDIT SPA 1,2 2022-01-20	EUR	2.118	0,32	2.111	0,31
XS2125145867 - BONOS GM FINL COJ 85 2026-02-26	EUR	2.255	0,34	2.263	0,33
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC 2,625 2028-11-15	EUR	1.238	0,19	1.256	0,18
XS2176605306 - BONOS TOTAL CAPITAL S ,952 2031-05-18	EUR	515	0,08	518	0,08
XS2183818637 - BONOS STANDARDCHART 2,5 2022-09-09	EUR	3.834	0,57	3.860	0,56
XS2186001314 - BONOS REPSOL ITL 4,247 2021-12-13	EUR	1.101	0,17	1.105	0,16
XS1384064587 - BONOS BSAN 3,25 2026-04-04	EUR	1.146	0,17	1.143	0,17
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2,375 2023-03-23	EUR			1.282	0,19
XS1388625425 - BONOS STELLANTIS 3,75 2024-03-29	EUR	1.104	0,17	1.103	0,16
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 4,496 2079-04-30	EUR	1.551	0,23	1.547	0,23
PTEDPROM0029 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1,875 2022-08-02	EUR	1.417	0,21	1.408	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		91.834	13,76	91.255	13,35
XS1413581205 - BONOS TOTAL FINA 3,875 2022-05-18	EUR	1.228	0,18	1.221	0,18
XS1117300837 - BONOS VONOVIA SE 4 2021-12-17	EUR	1.815	0,27	1.813	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.042	0,45	3.033	0,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		119.222	17,87	122.552	17,92
TOTAL RENTA FIJA		119.222	17,87	122.552	17,92
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN	GBP	4.043	0,61	4.427	0,65
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE	GBP			4.515	0,66
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS	EUR	4.513	0,68		
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ	EUR	4.111	0,62	4.437	0,65
FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA	EUR	4.346	0,65	4.427	0,65
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR	0	0,00	4.285	0,63
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	4.629	0,69	4.578	0,67
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA	EUR	4.989	0,75	4.605	0,67
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	4.279	0,64	4.551	0,66
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI	EUR	1.693	0,25		
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GR BK AKT	EUR	5.443	0,82	4.424	0,65
NL0015000Y12 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC	EUR	3.589	0,54		
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR	4.815	0,72	4.575	0,67
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	3.298	0,49	3.942	0,58
NL0015000Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	4.520	0,68	4.529	0,66
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN	EUR	3.960	0,59	4.487	0,66
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	4.504	0,68	4.600	0,67
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	4.524	0,68	4.561	0,67
TOTAL RV COTIZADA		67.255	10,09	66.943	9,80
TOTAL RENTA VARIABLE		67.255	10,09	66.943	9,80
IE0032895942 - ETF ISHARES ETFS IR	USD	3.694	0,55	3.654	0,53
IE00B0M63730 - ETF BARCLAYS IRELAN	USD	21.791	3,27	25.371	3,71
IE00BTJRM35 - ETF XTRACKERS IE PL	USD	29.164	4,37	31.023	4,53
IE00BZ036H21 - ETF CONCEPT FUND	USD	16.065	2,41	16.022	2,34
IE00B5BMR087 - ETF ISHARES ETFS IR	USD	99.192	14,87	95.403	13,94
IE00BD1F4M44 - ETF ISHARES ETFS IR	USD	32.121	4,82	31.989	4,67
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	20.873	3,13	35.536	5,19
JP3027650005 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	29.440	4,41	15.166	2,22
LU0274209740 - ETF DB X-TRACKERS	JPY	7.917	1,19	7.395	1,08
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR	16.619	2,49	18.805	2,75
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR	10.593	1,59	10.495	1,53
IE00B52SF786 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR	1.928	0,29	1.914	0,28
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR	24.744	3,71	24.191	3,53

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B5377D42 - ETF SHARES ETFS/IR	EUR	1.877	0,28	1.901	0,28
IE00B3F81R35 - ETF SHARES ETFS/IR	EUR	807	0,12	810	0,12
DE000A0H08M3 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	6.169	0,90
TOTAL IIC		316.826	47,50	325.846	47,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		503.303	75,46	515.341	75,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		585.612	87,80	592.555	86,60

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplicable