

CAIXABANK MULTISALUD, FI

Nº Registro CNMV: 1552

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.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: 07/08/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6 - Alto

Descripción general

Política de inversión: Fondo global de renta variable que invertirá entre el 75% y el 100% en valores relacionados con el sector de la salud (empresas farmacéuticas tanto productoras como distribuidoras, empresas de instrumentos médicos, de biotecnología, de perfumería, de cosmética, empresas de seguros sanitarios,...). Las inversiones en renta variable se materializan en cualquier tipo de valores (alta, media o baja capitalización). Las inversiones se dirigen principalmente al mercado americano y europeo complementado con algunas compañías japonesas. La inversión máxima en mercados emergentes no podrá superar el 15%. La política de inversiones aplicada y los resultados de la misma se recogen en el anexo explicativo de este informe.

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	1,36	2,33	5,33	7,25
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,33	-0,35	-0,32	0,08

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		
ESTANDAR	10.109.981,13	10.282.706,79	17.969	17.976	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PLUS	17.430.835,93	16.603.724,35	1.984	1.827	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PREMIUM	2.082.280,73	2.184.488,05	27	30	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
CARTERA	16.829.074,41	17.749.934,25	1.378	1.246	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ESTANDAR	EUR	240.879	236.899	237.354	195.928
PLUS	EUR	157.935	151.946	169.506	126.846
PREMIUM	EUR	19.345	17.382	17.766	85.597
CARTERA	EUR	136.718	60.272	58.792	5.560

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ESTANDAR	EUR	23,8258	20,2904	20,8590	17,3181
PLUS	EUR	9,0607	7,7048	7,9049	6,5500
PREMIUM	EUR	9,2903	7,8737	8,0421	6,6336
CARTERA	EUR	8,1239	6,8556	6,9618	5,7099

(*)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				
ESTANDAR	al fondo	0,42	0,00	0,42	1,25	0,00	1,25	patrimonio	0,04	0,13	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,82	0,00	0,82	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTANDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	17,42	2,89	7,12	6,54	2,92	-2,73	20,45	-2,87	0,15

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,57	09-09-2021	-2,02	27-01-2021	-7,79	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,51	29-09-2021	1,51	29-09-2021	5,75	04-03-2020

(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	10,52	10,21	9,70	11,65	17,53	27,38	11,49	14,71	17,11
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
MSCI World Health Care Net TR	10,15	9,71	8,81	11,85	13,98	25,88	11,80	17,39	19,10
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,27	10,27	10,27	10,27	10,27	10,27	9,65	9,65	7,02

(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.

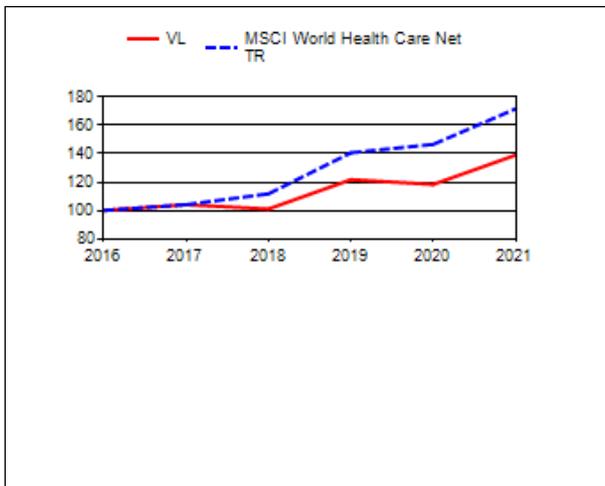
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,41	0,47	0,47	0,47	0,48	1,89	1,89	1,86	1,86

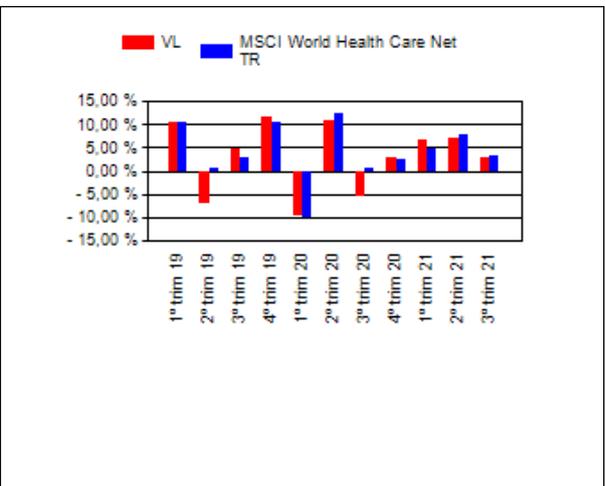
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 07/05/2010 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .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	17,60	2,94	7,17	6,59	2,97	-2,53	20,69	-2,68	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,57	09-09-2021	-2,01	27-01-2021	-7,79	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,51	29-09-2021	1,51	29-09-2021	5,75	04-03-2020

(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	10,52	10,21	9,70	11,65	17,53	27,38	11,49	14,71	
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	
MSCI World Health Care Net TR	10,15	9,71	8,81	11,85	13,98	25,88	11,80	17,39	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,26	10,26	10,26	10,26	10,34	10,34	10,38	10,25	

(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.

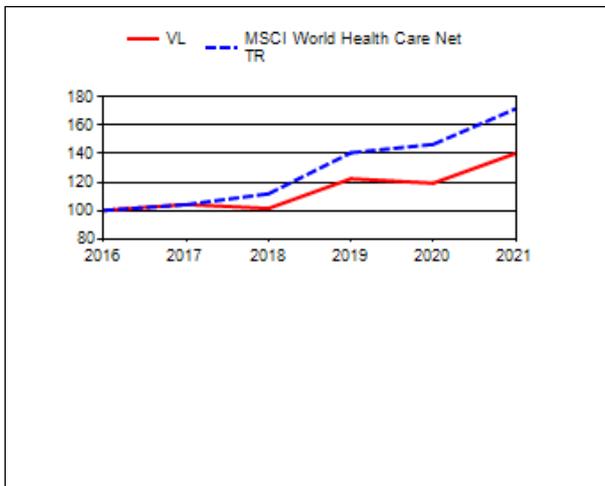
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,26	0,42	0,42	0,42	0,43	1,69	1,69	1,66	1,37

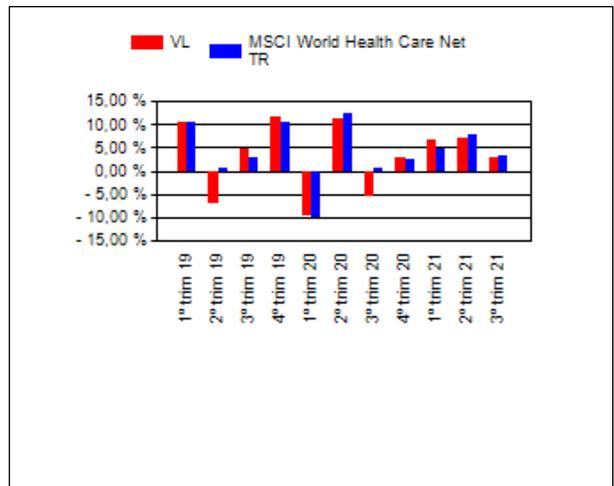
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 07/05/2010 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIUM .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	17,99	3,06	7,29	6,71	3,08	-2,09	21,23	-2,24	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,57	09-09-2021	-2,01	27-01-2021	-7,79	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,51	29-09-2021	1,51	29-09-2021	5,75	04-03-2020

(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	10,52	10,21	9,70	11,65	17,53	27,38	11,49	14,71	
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	
MSCI World Health Care Net TR	10,15	9,71	8,81	11,85	13,98	25,88	11,80	17,39	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,22	10,22	10,22	10,22	10,31	10,31	10,34	10,21	

(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.

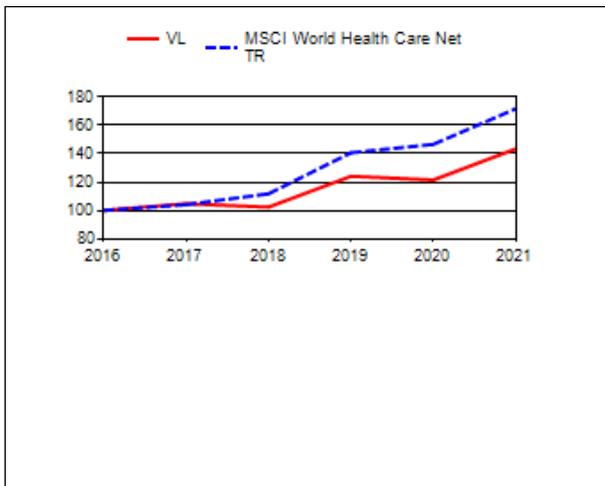
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,93	0,31	0,31	0,31	0,31	1,24	1,24	1,21	1,00

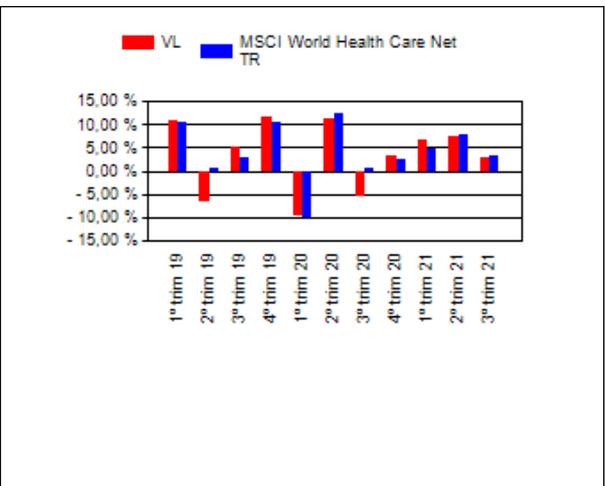
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 07/05/2010 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	18,50	3,21	7,44	6,86	3,23	-1,53	21,93	-1,68	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,57	09-09-2021	-2,01	27-01-2021	-7,79	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,51	29-09-2021	1,51	29-09-2021	5,75	04-03-2020

(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	10,52	10,21	9,70	11,65	17,53	27,38	11,49	14,71	
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	
MSCI World Health Care Net TR	10,15	9,71	8,81	11,85	13,98	25,88	11,80	17,39	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,43	10,43	10,56	10,69	10,81	10,81	10,98	11,09	

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

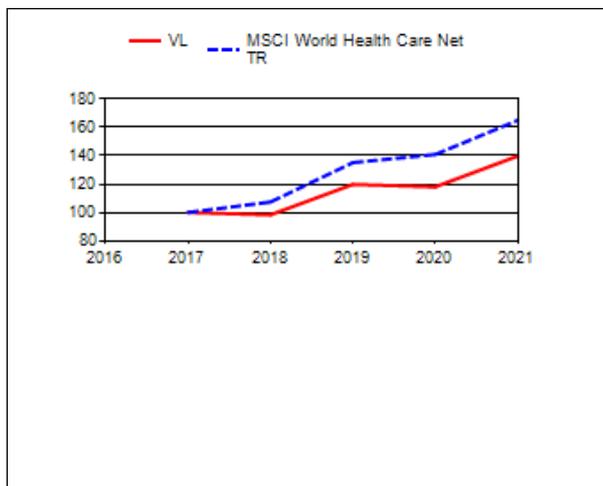
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,49	0,16	0,16	0,16	0,17	0,66	0,66	0,63	

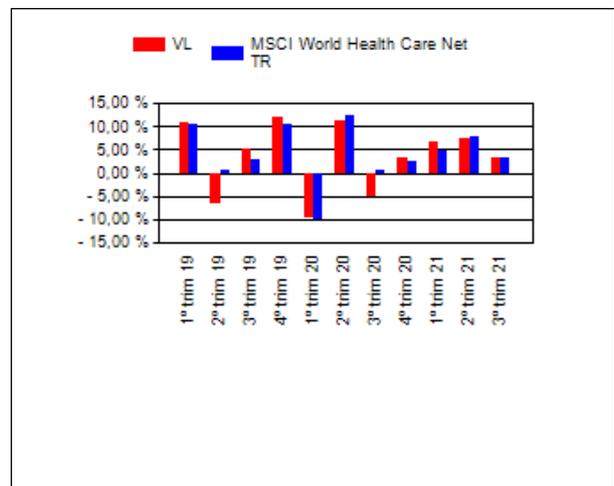
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 07/05/2010 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad 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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	8.158.940	241.003	0,17
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	508.429	91,63	486.923	89,56
* Cartera interior	17.309	3,12	16.743	3,08
* Cartera exterior	491.120	88,51	470.180	86,48
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	39.953	7,20	51.725	9,51
(+/-) RESTO	6.495	1,17	5.020	0,92
TOTAL PATRIMONIO	554.877	100,00 %	543.668	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	543.668	464.690	466.499	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,95	9,07	1,51	-112,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,94	7,16	16,00	47.197.297,59
(+) Rendimientos de gestión	3,36	7,68	17,46	-49,20
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,02	50,31
+ Dividendos	0,34	0,48	1,39	-18,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-113,49
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,11	6,63	15,56	-45,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,11	0,54	0,42	-123,70
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,03	0,04	0,12	-11,15
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,53	-1,50	0,84
- Comisión de gestión	-0,34	-0,34	-1,03	12,92
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,10	10,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-6,40

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-15,97
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,14	-0,34	-31,33
(+) Ingresos	0,03	0,00	0,03	47.197.345,95
+ 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	0,03	0,00	0,03	47.197.345,95
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	554.877	543.668	554.877	

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 RV COTIZADA	17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL RENTA VARIABLE	17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL RV COTIZADA	490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL RENTA VARIABLE	490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	508.271	91,59	487.058	89,60

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	
Total subyacente renta fija		0	
FUT ROCHE	FUTURO FUT ROCHE 100	10.632	Inversión
FUT NOVARTIS	FUTURO FUT NOVARTIS 100	530	Inversión
F SANOFIAVENTIS	FUTURO F SANOFIAVENTIS 100	8.764	Inversión
F GLAXO	FUTURO F GLAXO 1000	25.209	Inversión
Total subyacente renta variable		45136	
FUT EUR/GBP CME	FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	18.294	Inversión
FUT CHF	FUTURO FUT CHF 125000CHF	7.863	Inversión
JPY	CONTADO YEN JAPONES FISICA	8.042	Inversión
GBP	CONTADO LIBRA ESTERLINA FISICA	1.396	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CHF	CONTADO FRANCO SUIZO FISICA	648	Inversión
USD	CONTADO DOLAR USA FISICA	6.040	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		42282	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		87418	

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 173.782,58 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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 44.375.650,32 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,09 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 25.618.359,14 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,05 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 50.612.846,87 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,10 %.

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 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Podemos dividir el tercer trimestre en dos fases. Hasta principios de septiembre, tanto la economía como el mercado 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 el trimestre el fondo ha aumentado su inversión en servicios médicos, que pasa a estar más sobre ponderado en la cartera. El fondo ha reducido posiciones en el sector de productos médicos y en el sector de biotecnología, quedando ambos con una inversión más por debajo de su peso en el índice de referencia.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia el índice MSCI World Health Care Net Total Return, únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo en la clase Estándar ha aumentado un 1,16% el primer trimestre y el número de partícipes ha disminuido en un 0,04%. El patrimonio de la clase Plus ha aumentado en un 8,07% y el número de partícipes ha aumentado en un 8,59%. El patrimonio de la clase Premium ha disminuido en un 1,77% y el número de partícipes ha disminuido en un 10,00%. El patrimonio de la clase Cartera ha disminuido un 2,15% y el número de partícipes ha aumentado un 10,59%.

La rentabilidad neta del primer trimestre de la clase Estándar, Plus, Premium y Cartera ha sido del 2,89%, 2,94%, 3,06% y 3,21%, respectivamente. El índice de referencia del fondo es el MSCI World Health Care Net Total Return, que ha obtenido una rentabilidad de un 3,41%. Así, el fondo ha obtenido una rentabilidad ligeramente inferior a su referencia.

Los gastos del fondo sobre el patrimonio medio del primer semestre de la clase Estándar, Plus, Premium y Cartera han sido del 0,47%, 0,42%, 0,31% y 0,16%.

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

La rentabilidad de todas las clases del fondo ha sido superior a la media de los fondos de renta variable internacional de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, ante las perspectivas de recuperación económica y de mejora en la pandemia, el fondo ha incrementado su posición en servicios médicos. Así, se ha aumentado la inversión en las aseguradoras sanitarias Cigna y Anthem, que se benefician del crecimiento en el empleo por su negocio en los seguros médicos del sector privado. En productos médicos se ha desinvertido principalmente vía reducción en Abbott, que entre otros muchos negocios tiene una exposición significativa al Covid-19. Asimismo, en biotecnología se ha salido por completo de Gilead, que también tiene exposición al Covid-19 por su fármaco Remdesivir. Las inversiones que más han aportado a la rentabilidad positiva del fondo han sido Novo Nordisk, Daiichy Sankyo, Organon y McKesson. En cambio, lo que más han aportado en negativo a la rentabilidad del fondo han sido las posiciones en Fresenius, Fresenius Medical Care, Bayer y no tener en cartera Moderna.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado de apalancamiento medio ha sido un 13,9.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida ha sido de un -0,33%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo en el trimestre ha sido un 10,21%, la del índice de referencia un 9,71% y la de la letra del Tesoro a 1 año un 0,02%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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.

El sector de la salud tiene una tendencia secular de crecimiento gracias al envejecimiento poblacional. Asimismo, la pandemia del Covid-19 ha mostrado la absoluta necesidad de la innovación médica y del mantenimiento de unos sistemas sanitarios fuertes. De este modo, el sector de la salud se ha desenvuelto en bolsa adecuadamente en las distintas fases de expectativas macroeconómicas que se han sucedido en lo que llevamos de 2021. El fondo ha aumentado la inversión en servicios médicos y la ha reducido en productos médicos y en biotecnología, atendiendo a las perspectivas respectivas de sus beneficios y a las cotizaciones en el mercado de los diferentes valores.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0157097017 - ACCIONES LABORATORIOS AL	EUR	17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL RV COTIZADA		17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL RENTA VARIABLE		17.287	3,12	16.744	3,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		17.287	3,12	16.744	3,08
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON	USD	26.527	4,78	34.435	6,33
US5324571083 - ACCIONES LILLY	USD	42.787	7,71	42.278	7,78

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US58155Q1031 - ACCIONES JMCKESSON CORP	USD	26.099	4,70	14.116	2,60
US58933Y1055 - ACCIONES SCHERING	USD	12.443	2,24	0	0,00
US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO	USD	16.334	2,94	16.583	3,05
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD			2.914	0,54
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	17.052	3,07	19.231	3,54
US91324P1021 - ACCIONES UNTDHEALTH	USD	22.526	4,06	24.618	4,53
US9418481035 - ACCIONES WATERS CORP	USD	6.014	1,08	3.804	0,70
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER BIOMET H	USD	7.753	1,40		
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATO	USD	2.078	0,37	13.239	2,44
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	4.486	0,81	16.908	3,11
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOG	USD	6.513	1,17	14.085	2,59
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERG	USD	1.433	0,26	12.985	2,39
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	25.784	4,65	11.896	2,19
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNAT	USD	15.492	2,79	13.623	2,51
US0758871091 - ACCIONES BECTON	USD	9.241	1,67	16.143	2,97
US09062X1037 - ACCIONES IDEC	USD	3.317	0,60	3.948	0,73
US1255231003 - ACCIONES CIGNA CORP	USD	32.998	5,95	6.799	1,25
US1266501006 - ACCIONES CVS CAREMARK CO	USD	5.775	1,04		
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH	USD	4.345	0,78	9.306	1,71
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD			3.122	0,57
US23918K1088 - ACCIONES DAVITA INC	USD	5.889	1,06		
US28176E1082 - ACCIONES EDWARDS LIFESCI	USD	3.144	0,57	3.610	0,66
US3755581036 - ACCIONES GILEAD	USD			13.080	2,41
US4364401012 - ACCIONES HOLOGIC INC	USD	12.565	2,26	11.851	2,18
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	3.528	0,64	1.376	0,25
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA HOLDINGS	USD	4.022	0,72		
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD			3.944	0,73
JP3160400002 - ACCIONES EISAI	JPY			1.745	0,32
JP3336000009 - ACCIONES SANTEN PHARMACE	JPY	16.963	3,06	10.894	2,00
JP3347200002 - ACCIONES SHIONOGI	JPY	0	0,00	4.317	0,79
JP3475350009 - ACCIONES DAIICHI SANKYO	JPY	5.192	0,94	10.728	1,97
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	25.543	4,60	18.384	3,38
NL000009538 - ACCIONES PHILLIPS	EUR	1.061	0,19		
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS AG-PF	EUR	34.617	6,24	26.100	4,80
DE0005785802 - ACCIONES FRESENIUS MEDIC	EUR	17.981	3,24	20.320	3,74
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	26.350	4,75	20.481	3,77
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHI	EUR	1.329	0,24	1.222	0,22
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	43.804	7,89	42.229	7,77
TOTAL RV COTIZADA		490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL RENTA VARIABLE		490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		490.983	88,47	470.315	86,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		508.271	91,59	487.058	89,60

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