

CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI

Nº Registro CNMV: 2342

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

Correo Electrónico

a través 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: 06/04/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 - Medio-alto

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en renta variable entre un 50% y un 100%. El resto de la cartera se invierte en renta fija pública y privada de elevada calidad crediticia, sin una duración determinada.

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	1,38	0,16	1,70	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,03	-0,05	-0,04	0,10

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		
PLUS	9.370.584,50	9.843.660,57	2.013	2.021	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	11.133.911,35	11.425.183,34	13.916	14.132	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PREMIUM	1.290.865,57		19		EUR	0,00		300000.00 Euros	NO
CARTERA	174.110,74		21		EUR	0,00		0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	159.667	172.243	226.131	231.053
ESTÁNDAR	EUR	184.881	195.324	243.217	243.260
PREMIUM	EUR	7.607			
CARTERA	EUR	1.030			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	17,0391	15,8175	15,9287	13,7481
ESTÁNDAR	EUR	16,6053	15,4348	15,5706	13,4624
PREMIUM	EUR	5,8931			
CARTERA	EUR	5,9156			

(*)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				
PLUS	al fondo	0,45	0,00	0,45	1,33	0,00	1,33	patrimonio	0,03	0,12	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,49	0,00	0,49	1,46	0,00	1,46	patrimonio	0,03	0,12	Patrimonio

PREMIU M	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

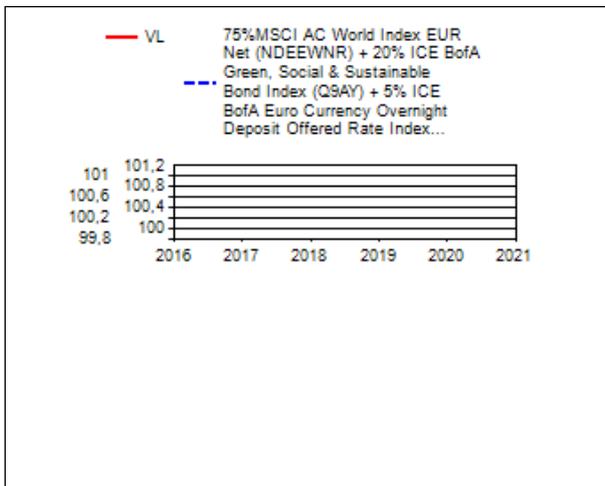
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,54	0,49	0,52	0,52	0,53	2,12	2,10	2,12	2,15

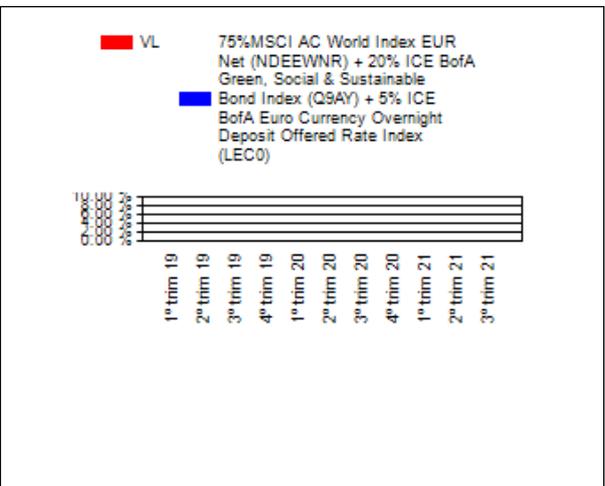
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 09/07/2021 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 ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

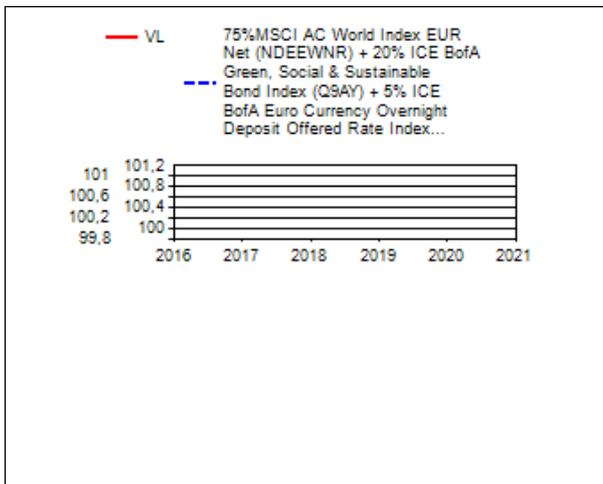
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,67	0,53	0,56	0,57	0,58	2,29	2,27	2,29	2,35

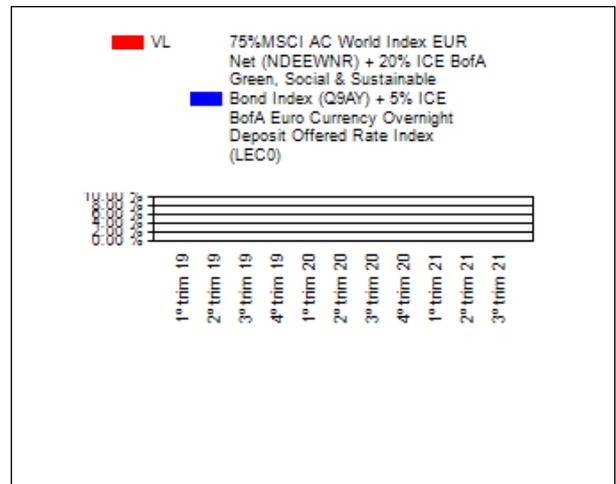
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 09/07/2021 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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

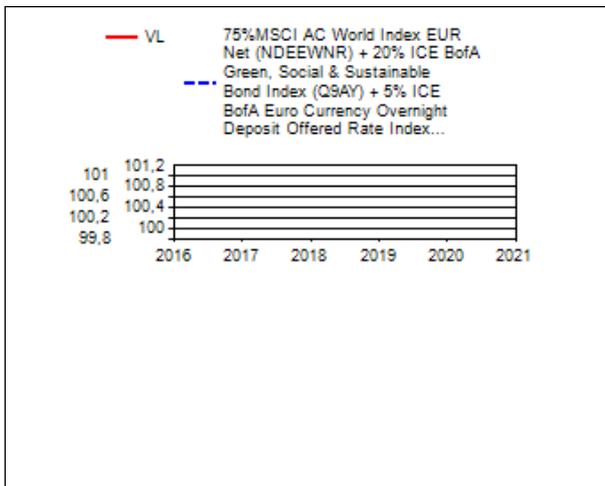
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,39							

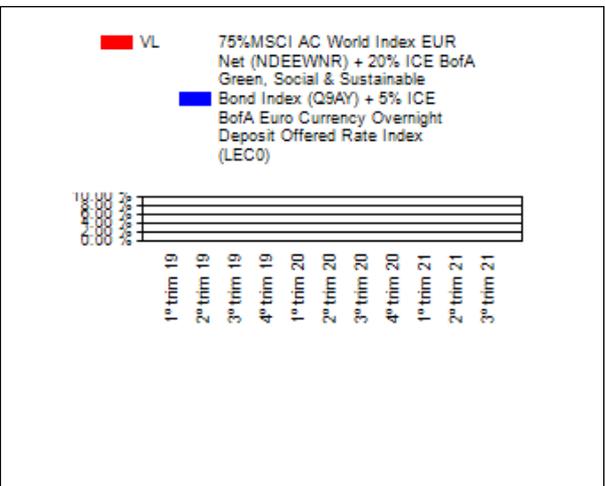
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 09/07/2021 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)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LEC0)									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

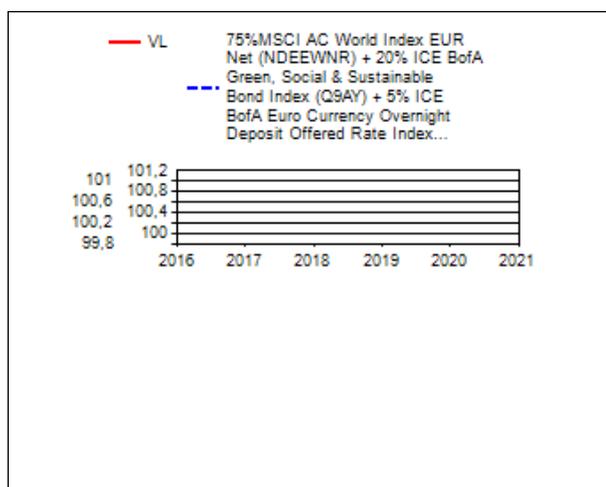
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15							

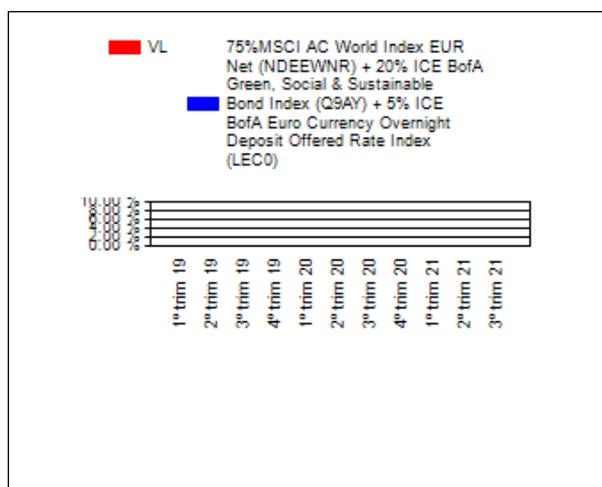
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 09/07/2021 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	322.811	91,40	288.061	79,73
* Cartera interior	18.820	5,33	79.718	22,06
* Cartera exterior	304.039	86,08	209.077	57,87
* Intereses de la cartera de inversión	-48	-0,01	-734	-0,20
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	21.806	6,17	60.362	16,71
(+/-) RESTO	8.569	2,43	12.867	3,56
TOTAL PATRIMONIO	353.185	100,00 %	361.290	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)	361.290	355.087	367.568	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,20	-2,36	-11,37	-48,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,04	4,08	7,39	-189,88
(+) Rendimientos de gestión	-0,50	4,62	9,00	-111,00
+ Intereses	0,00	0,06	0,07	-95,61
+ Dividendos	0,20	0,04	0,28	365,19
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,10	-0,30	-69,22
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,55	0,00	-0,55	-1.044.859,45
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,41	3,32	4,89	-112,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,05	1,46	4,13	-96,56
± Otros resultados	0,24	-0,16	0,47	-253,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,53	-0,54	-1,61	-0,74
- Comisión de gestión	-0,47	-0,47	-1,40	1,52
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,12	-27,45
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-40,50

	% 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	37,16
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,06	35,49
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-78,14
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-88,06
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-65,52
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	353.185	361.290	353.185	

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

3. Inversiones financieras

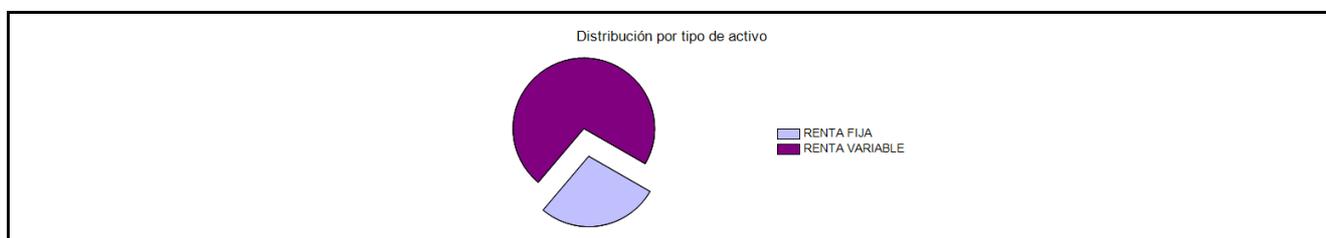
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.503	1,27	7.716	2,14
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	11.000	3,11	72.002	19,93
TOTAL RENTA FIJA	15.503	4,38	79.718	22,07
TOTAL RV COTIZADA	3.317	0,94		
TOTAL RENTA VARIABLE	3.317	0,94		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	18.821	5,32	79.718	22,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	74.334	21,05	71.443	19,78
TOTAL RENTA FIJA	74.334	21,05	71.443	19,78
TOTAL RV COTIZADA	229.748	65,04		
TOTAL RENTA VARIABLE	229.748	65,04		
TOTAL IIC			138.025	38,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	304.082	86,09	209.468	57,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	322.902	91,41	289.186	80,05

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 BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	2.054	Inversión
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	7.975	Inversión
F EURBUXL	FUTURO F EURBUXL 100000 FISICA	1.063	Inversión
F 10YR ULTRA	FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	6.291	Inversión
B SOC 0323	CONTADO B SOC 0323 FISICA	604	Inversión
B CITI 280125	CONTADO B CITI 280125 FISICA	1.071	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B BMW 0722	CONTADO B BMW 0722 FISICA	256	Inversión
B BBVA PERP1.99	CONTADO B BBVA PERP1.99 FISICA	232	Inversión
Total subyacente renta fija		19546	
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	16.097	Inversión
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	1.134	Inversión
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	5.298	Inversión
Total subyacente renta variable		22529	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		42075	

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

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK OPORTUNIDAD, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2342), al objeto de modificar su política de inversión, incluir la contratación de un asesor de inversiones e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CARTERA y PREMIUM.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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	

	SI	NO
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>b) Inscribir el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI.</p> <p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 74.457.405,35 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,22 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 28.960.212,14 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,09 %.</p> <p>e) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.411.207,61 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.030.974.974,81 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 6,08 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.</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>

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 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.</p>

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 el fondo ha cambiado la política de inversión y las actuaciones en el fondo han ido encaminadas al cambio de la cartera hacia una cartera de impacto, dentro del nivel de riesgo del fondo.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos. Con el cambio de política de inversión el nuevo índice de referencia es: 75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit, Offered Rate Index (LECO).

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

El patrimonio de la clase estándar ha disminuido un 3.61% y el de la clase plus se ha reducido un 5.80%. El número de participes se ha reducido en un 1.53% en la clase estándar y en un 0.40% en la clase plus. En el periodo se han creado la clase Premium con 19 participes y un patrimonio de 7.607.000 y la clase Cartera con 21 participes y un patrimonio de 1.030.000. Los gastos directos soportados por la IIC durante el periodo han supuesto para la clase estándar un 0.53% y los gastos indirectos un 0.00% y para la clase plus han supuesto 0.49% y 0.00% también respectivamente. Para las clases recién creadas los gastos directos soportados por la clase Premium han sido un 0.39% y los gastos indirectos un 0.00% y para la clase cartera han supuesto 0.15% y 0.00%, No se analizan los datos de rentabilidades por el cambio de política de inversión durante el periodo.

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

No se analizan los datos de rentabilidades por el cambio de política de inversión durante el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se ha realizado un cambio de la política de inversión del fondo y las actuaciones del trimestre han ido encaminadas a transformar la cartera acorde a esa nueva política de inversión.

En renta variable, cerramos el periodo con una exposición en torno al 72%. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 50 y 55 compañías que suponen el 66% del patrimonio del fondo. Cada una de estas compañías está enlazada a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). El resto de la renta variable, aproximadamente el 6%, está formado por futuros sobre índices de Japón, EE.UU y Emergentes. En total la distribución geográfica queda de la siguiente manera: 31,5% EE.UU, 23% Europa, 9,5% Japón y 8% Emergentes.

En renta fija construimos una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad que suponen el 19,5% del patrimonio, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años, y con algo más de renta fija privada que de deuda gubernamental. Mantenemos posiciones de cobertura en deuda americana y europea que restan duración en 25 p.b. y 20 p.b. respectivamente. El periodo se cierra con una duración de 0,91.

En cuanto a divisas, cerramos el periodo con una exposición del 55%, destacando las posiciones en dólar del 34% y el 7% en yenes.

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 31,20%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,03%.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4..RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No se analizan los datos de volatilidad por el cambio de política de inversión durante el periodo.

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	%
ES00000123C7 - BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR			438	0,12
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	431	0,12	432	0,12
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	0	0,00	411	0,11
ES00000127Z9 - BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR			113	0,03
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR			110	0,03
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR			330	0,09
ES0000012A97 - BONOS TESORO PUBLICO .45 2022-10-31	EUR	508	0,14	509	0,14
ES0000012B39 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR			220	0,06
ES0000012B62 - BONOS TESORO PUBLICO .35 2023-07-30	EUR	0	0,00	616	0,17
ES0000012B88 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-07-30	EUR			330	0,09
ES0000012E51 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2029-04-30	EUR			222	0,06
ES0000012F43 - BONOS TESORO PUBLICO .6 2029-10-31	EUR			207	0,06
ES0000012G42 - BONOS TESORO PUBLICO 1.2 2040-10-31	EUR			457	0,13
ES0000012J07 - BONOS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	187	0,05		
ES00000128H5 - BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR			108	0,03
ES00000101875 - BONOS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	1.003	0,28	1.000	0,28
ES00000101966 - BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	138	0,04	138	0,04
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		2.268	0,63	5.640	1,56
ES00000128O1 - BONOS TESORO PUBLICO .4 2022-04-30	EUR	506	0,14	507	0,14
ES00000101842 - BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	57	0,02		
ES00000123K0 - BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR	0	0,00	354	0,10
Total Deuda Publica Cotizada menos de 1 año		563	0,16	861	0,24
ES0200002022 - BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	308	0,09	308	0,09
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	907	0,26	908	0,25
ES0813211028 - BONOS BBVA .6 2021-10-15	EUR	457	0,13		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.672	0,48	1.215	0,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.503	1,27	7.716	2,14
ES00000128O1 - REPO TESORO PUBLICO .625 2021-10-01	EUR	11.000	3,11		
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .515 2021-07-01	EUR			72.002	19,93
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		11.000	3,11	72.002	19,93
TOTAL RENTA FIJA		15.503	4,38	79.718	22,07
ES0143416115 - ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	3.317	0,94		
TOTAL RV COTIZADA		3.317	0,94		
TOTAL RENTA VARIABLE		3.317	0,94		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		18.821	5,32	79.718	22,07
BE0000291972 - BONOS BELGIUM .5 2028-03-28	EUR			151	0,04
BE0000324336 - BONOS BELGIUM .4.5 2026-03-28	EUR			273	0,08
BE0000332412 - BONOS BELGIUM .2.6 2024-06-22	EUR			121	0,03
BE0000337460 - BONOS BELGIUM .1 2026-06-22	EUR			435	0,12
BE0000339482 - BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR			204	0,06
BE0000341504 - BONOS BELGIUM .8 2027-06-22	EUR			107	0,03
BE0000345547 - BONOS BELGIUM .8 2028-06-22	EUR			219	0,06
DE0001030708 - BONOS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	1.134	0,32	0	0,00
DE000NRW0JF6 - BONOS LAND NORDRHEIN-. .125 2023-03-16	EUR	388	0,11	389	0,11
DE000NRW0AG1 - BONOS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	419	0,12		
FI4000062625 - BONOS FINLAND .1.5 2023-04-15	EUR			217	0,06
FI4000167317 - BONOS FINLAND .875 2025-09-15	EUR			216	0,06
FI4000219787 - BONOS FINLAND .00001 2023-09-15	EUR			206	0,06
FI4000278551 - BONOS FINLAND .5 2027-09-15	EUR			211	0,06
FR0013250560 - BONOS FRECH TREASURY .1 2027-05-25	EUR			327	0,09
FR0013283686 - BONOS FRECH TREASURY .0001 2023-03-25	EUR			711	0,20
FR0013286192 - BONOS FRECH TREASURY .75 2028-05-25	EUR			1.186	0,33
FR0010916924 - BONOS FRECH TREASURY .3.5 2026-04-25	EUR			763	0,21
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2023-05-25	EUR			1.210	0,33
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR			590	0,16
FR0011962398 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR			800	0,22
FR0012517027 - BONOS FRECH TREASURY .5 2025-05-25	EUR			522	0,14
FR0012938116 - BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR			543	0,15
FR0013131877 - BONOS FRECH TREASURY .5 2026-05-25	EUR			418	0,12
FR0013200813 - BONOS FRECH TREASURY .25 2026-11-25	EUR			307	0,09
FR0013341682 - BONOS FRECH TREASURY .75 2028-11-25	EUR			433	0,12
IE00B4S3JD47 - BONOS EIRE .3.9 2023-03-20	EUR			472	0,13
IE00B4TV0D44 - BONOS EIRE .5.4 2025-03-13	EUR			275	0,08
IE00BV8C9418 - BONOS EIRE .1 2026-05-15	EUR			323	0,09
IT0001278511 - BONOS ITALY .5.25 2029-11-01	EUR			1.414	0,39
IT0004953417 - BONOS ITALY .4.5 2024-03-01	EUR	0	0,00	738	0,20
IT0005001547 - BONOS ITALY .3.75 2024-09-01	EUR	0	0,00	464	0,13
IT0005024234 - BONOS ITALY .3.5 2030-03-01	EUR			1.255	0,35
IE00BFZRQ242 - BONOS EIRE .1.35 2031-03-18	EUR	1.573	0,45	564	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005045270 - BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	0	0,00	557	0,15
IT0005090318 - BONOS ITALY 1.5 2025-06-01	EUR	0	0,00	211	0,06
IT0005135840 - BONOS ITALY 1.45 2022-09-15	EUR			314	0,09
IT0005170839 - BONOS ITALY 1.6 2026-06-01	EUR			530	0,15
IT0005210650 - BONOS ITALY 1.25 2026-12-01	EUR			518	0,14
IT0005240830 - BONOS ITALY 2.2 2027-06-01	EUR			673	0,19
IT0005274805 - BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR			219	0,06
IT0005282527 - BONOS ITALY 1.45 2024-11-15	EUR	0	0,00	310	0,09
IT0005323032 - BONOS ITALY 2 2028-02-01	EUR			219	0,06
IT0005325946 - BONOS ITALY 0.95 2023-03-01	EUR	0	0,00	580	0,16
IT0005340929 - BONOS ITALY 2.8 2028-12-01	EUR			241	0,07
IT0005344335 - BONOS ITALY 2.45 2023-10-01	EUR	0	0,00	321	0,09
IT0005345183 - BONOS ITALY 2.5 2025-11-15	EUR	0	0,00	330	0,09
IT0005365165 - BONOS ITALY 3 2029-08-01	EUR			245	0,07
IT0005370306 - BONOS ITALY 2.1 2026-07-15	EUR			333	0,09
IT0005383309 - BONOS ITALY 1.35 2030-04-01	EUR			106	0,03
IT0005410912 - BONOS ITALY 1.4 2025-05-26	EUR	0	0,00	230	0,06
SI0002103545 - BONOS REPUB ESLOVENIA 2.125 2025-07-28	EUR			138	0,04
SK4120010430 - BONOS REP ESLOVACA 1.375 2027-01-21	EUR			223	0,06
LU1556942974 - BONOS GOB LUXEMBURGO 6.25 2027-02-01	EUR			105	0,03
PTOTEAOE0021 - BONOS PORTUGAL 4.95 2023-10-25	EUR	0	0,00	379	0,10
PTTESOE0013 - BONOS PORTUGAL 2.2 2022-10-17	EUR	0	0,00	216	0,06
PTTEUOE0019 - BONOS PORTUGAL 4.125 2027-04-14	EUR			794	0,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.514	1,00	23.855	6,62
PTOTVH0E0007 - BONOS PORTUGAL 0 2021-08-12	EUR			143	0,04
PTOTVIOE0006 - BONOS PORTUGAL 0 2021-11-30	EUR	2.638	0,75	2.644	0,73
IT0005348443 - BONOS ITALY 2.3 2021-10-15	EUR	620	0,18	622	0,17
IT0005086886 - BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR	0	0,00	832	0,23
IT0005028003 - BONOS ITALY 2.15 2021-12-15	EUR	801	0,23	803	0,22
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY 0 2022-05-25	EUR			401	0,11
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.059	1,16	5.446	1,50
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GR BK AKT 1.125 2028-05-17	EUR	1.089	0,31	1.092	0,30
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2030-10-04	EUR	2.311	0,65	1.004	0,28
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2025-11-04	EUR	3.265	0,92	2.040	0,56
EU000A285VM2 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.0001 2035-07-04	EUR	769	0,22		
EU000A287074 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0.001 2028-06-02	EUR	1.531	0,43	819	0,23
EU000A3KNYF7 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0 2026-03-04	EUR	2.244	0,64		
EU000A3KRJQ6 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0 2029-07-04	EUR	2.074	0,59	659	0,18
DE000A289QR9 - BONOS DAIMLER AG 75 2030-09-10	EUR	110	0,03	110	0,03
DE000A3E5FR9 - BONOS VONOVIA SE 6.25 2031-03-24	EUR	298	0,08		
FR0013296373 - BONOS AGENCE FRANCAIS 1.125 2023-11-15	EUR	304	0,09		
FR0013398229 - BONOS ENGIE SA 3.25 2022-02-28	EUR	650	0,18	644	0,18
FR0013504677 - BONOS ENGIE SA 1.75 2028-03-27	EUR	443	0,13	444	0,12
FR0013504693 - BONOS ENGIE SA 2.125 2032-03-30	EUR	229	0,06		
FR0013518487 - BONOS UNEDIC 25 2029-11-25	EUR	813	0,23		
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 1.125 2029-09-16	EUR	395	0,11		
FR0013534559 - BONOS CADES 0 2030-11-25	EUR	1.084	0,31		
FR00140002P5 - BONOS CADES 0 2028-02-25	EUR	1.009	0,29		
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FED CRED 1 2027-10-08	EUR			100	0,03
FR00140005B8 - BONOS SOCIETE DU GRAN 0.0001 2030-11-25	EUR	1.271	0,36	391	0,11
FR00140005J1 - BONOS BNP 3.75 2027-10-14	EUR	301	0,09	301	0,08
FR0014000667 - BONOS UNEDIC 0 2028-11-25	EUR	1.407	0,40	703	0,19
FR0014000L31 - BONOS UNEDIC 0 2030-11-19	EUR	1.084	0,31	494	0,14
FR0014000PF1 - BONOS VINCI 0 2028-11-27	EUR	593	0,17	593	0,16
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1.5 2021-11-30	EUR	604	0,17	603	0,17
FR0014000UG9 - BONOS CADES 0 2026-02-25	EUR	914	0,26	914	0,25
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 1.125 2027-12-09	EUR	1.475	0,42	1.474	0,41
FR0014001S17 - BONOS CADES 0.0001 2031-05-25	EUR	1.277	0,36	1.280	0,35
FR0014001ZY9 - BONOS UNEDIC 1 2034-05-25	EUR	769	0,22	772	0,21
FR0014002QE8 - BONOS SOCIETE GENERAL 1.125 2021-06-30	EUR			500	0,14
FR0014003S56 - BONOS ELECTRICITE DE 2.625 2022-06-01	EUR	610	0,17	604	0,17
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS 0.1 2028-11-25	EUR	1.101	0,31	1.102	0,30
FR0014004016 - BONOS CADES 0 2026-11-25	EUR	1.623	0,46	912	0,25
FR0014004QY2 - BONOS UNEDIC 0.1 2031-11-25	EUR	879	0,25		
FR0126221896 - BONOS UNEDIC 1 2026-11-25	EUR	814	0,23		
XS1173792059 - BONOS CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	1.074	0,30	1.076	0,30
XS1280834992 - BONOS EUROPEAN INVEST 5 2023-11-15	EUR	1.124	0,32		
XS1330948818 - BONOS BSAN 1.375 2022-12-14	EUR	0	0,00	628	0,17
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	0	0,00	1.068	0,30
XS1671760384 - BONOS PHILLIPS 5 2023-09-06	EUR	506	0,14	507	0,14
XS2109819859 - BONOS TELEFONICA NL 2.502 2022-05-05	EUR	1.012	0,29	1.001	0,28
XS2154339860 - BONOS EUROPEAN INVEST 0 2028-05-15	EUR	1.117	0,32	813	0,23
XS2154486224 - BONOS NED WATERSCHAPS 0 2023-04-14	EUR	142	0,04	142	0,04
XS2173111282 - BONOS ICO 25 2024-04-30	EUR	89	0,03	89	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1890845875 - BONOS IBER INTL 3.25 2022-02-12	EUR	1.203	0,34	1.203	0,33
XS1893621026 - BONOS EDP FINANCE BV 1.875 2025-10-13	EUR	1.089	0,31	1.088	0,30
XS1897340854 - BONOS KREDITANSALT 5 2026-09-28	EUR	732	0,21	733	0,20
XS1909186451 - BONOS INGGROEP 2,5 2030-11-15	EUR	355	0,10		
XS1998930926 - BONOS INTL BANK 2,5 2029-05-21	EUR	511	0,14		
XS199841445 - BONOS KFW 01 2027-05-05	EUR	712	0,20		
XS2002017361 - BONOS VODAFONE 9 2026-11-24	EUR	279	0,08		
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 05 2024-05-30	EUR	509	0,14	509	0,14
XS1612940558 - BONOS KREDITANSALT 2,5 2025-06-30	EUR	1.646	0,47	927	0,26
XS2047500926 - BONOS E.ON 35 2030-02-28	EUR	892	0,25	696	0,19
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,124 2030-10-01	EUR	641	0,18	637	0,18
XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,125 2034-10-17	EUR	617	0,17		
XS2194370727 - BONOS BSAN 1,125 2027-06-23	EUR	522	0,15	522	0,14
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2,429 2031-07-14	EUR	434	0,12	432	0,12
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	753	0,21		
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 5 2031-04-23	EUR	348	0,10	352	0,10
XS2288109676 - BONOS TELECOMITALIA 1,625 2029-01-18	EUR	490	0,14		
XS2293060658 - BONOS TELEFONICA NL 2,376 2022-05-12	EUR	779	0,22	783	0,22
XS2293075680 - BONOS ORSTED AS 1,5 2022-02-18	EUR	225	0,06	224	0,06
XS2295333988 - BONOS IBER INTL 1,825 2022-02-09	EUR	703	0,20	704	0,19
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK 5 2029-02-09	EUR	691	0,20	690	0,19
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK 1,25 2022-06-20	EUR	1.216	0,34		
XS2311407352 - BONOS BANK OF IRELAND 3,75 2022-05-10	EUR			343	0,10
XS2314312179 - BONOS AXA 1,375 2041-10-07	EUR	500	0,14		
XS2321526480 - BONOS NORDBANKEN AB 5 2031-03-19	EUR	411	0,12	411	0,11
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND 1,375 2022-08-11	EUR	850	0,24		
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 5 2027-11-17	EUR	1.104	0,31	1.103	0,31
XS2344735811 - BONOS ENI 3,75 2028-06-14	EUR	548	0,16	448	0,12
XS2346253730 - BONOS CAIXABANK 7,5 2028-05-26	EUR	606	0,17	604	0,17
XS2350756446 - BONOS INGGROEP 8,75 2022-06-09	EUR	801	0,23	200	0,06
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 1 2027-06-17	EUR	661	0,19	661	0,18
XS2357417257 - BONOS BSAN 6,25 2022-06-24	EUR	501	0,14	500	0,14
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE 3,75 2029-07-06	EUR	795	0,23		
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 4,496 2079-04-30	EUR	439	0,12	329	0,09
PTEDPNOM0015 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1,625 2027-04-15	EUR	645	0,18	431	0,12
PTEDPROM0029 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1,875 2022-08-02	EUR	506	0,14	503	0,14
XS1107718279 - BONOS EUROPEAN INVEST 1,25 2026-11-13	EUR	1.063	0,30		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		63.184	17,89	37.914	10,48
XS2093769383 - BONOS SANT CONS FINAN -543 2021-12-17	EUR	1.003	0,28	1.004	0,28
XS1644451434 - BONOS ICJ 1 2021-07-30	EUR			131	0,04
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN 8,75 2022-01-31	EUR	701	0,20	703	0,19
XS2010445026 - BONOS BMW FINANCE NV 1,125 2022-07-13	EUR	256	0,07	257	0,07
XS2182049291 - BONOS SIEMENS FINANCI 1,25 2022-06-05	EUR	0	0,00	101	0,03
XS1811433983 - BONOS BANK OF AMERICA -549 2021-10-25	EUR	0	0,00	420	0,12
XS1878190757 - BONOS AMADEUS HOLDING -545 2021-12-20	EUR	502	0,14	502	0,14
XS1413581205 - BONOS TOTAL FINA 3,875 2022-05-18	EUR	511	0,14	509	0,14
FR0013321791 - BONOS SOCIETE GENERAL -551 2021-12-06	EUR	603	0,17	603	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.576	1,00	4.228	1,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		74.334	21,05	71.443	19,78
TOTAL RENTA FIJA		74.334	21,05	71.443	19,78
ZAE000035861 - ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	4.578	1,30		
JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC	USD	7.095	2,01		
US00846U1016 - ACCIONES AGILENT	USD	2.862	0,81		
US1011211018 - ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	5.928	1,68		
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	4.972	1,41		
US1630921096 - ACCIONES CHEGG INC	USD	3.206	0,91		
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.515	1,00		
US29786A1060 - ACCIONES JETSYS INC	USD	4.665	1,32		
US29978A1043 - ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	2.930	0,83		
US39874R1014 - ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	2.958	0,84		
US4262811015 - ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	7.780	2,20		
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	4.838	1,37		
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	4.347	1,23		
US67181A1079 - ACCIONES OAK ST HEALTH	USD	2.750	0,78		
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL	USD	7.213	2,04		
US7534221046 - ACCIONES RAPID7 INC	USD	2.765	0,78		
US8522341036 - ACCIONES SQUARE INC	USD	6.607	1,87		
US8666741041 - ACCIONES SUN COMMUN INC	USD	5.214	1,48		
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	2.910	0,82		
US9224751084 - ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	4.527	1,28		
US98419M1009 - ACCIONES XYLEM	USD	3.992	1,13		
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	4.863	1,38		
KYG687071012 - ACCIONES PAGS DIG	USD	2.621	0,74		
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY INC	USD	5.226	1,48		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BMVP7Y09 - ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	5.774	1,63		
GB00BYT5JK65 - ACCIONES MIMECAST	USD	3.606	1,02		
KR7006400006 - ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	4.352	1,23		
JP3347200002 - ACCIONES SHIONOGI	JPY	2.476	0,70		
JP3351100007 - ACCIONES SYSMEX	JPY	3.258	0,92		
JP3385890003 - ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	4.367	1,24		
JP3435750009 - ACCIONES ISO-NET M3 INC	JPY	3.676	1,04		
JP3463000004 - ACCIONES TAKEDA	JPY	3.790	1,07		
ID1000118201 - ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	7.257	2,05		
GB00BZ4BQC70 - ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	4.002	1,13		
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	3.132	0,89		
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON	GBP	4.077	1,15		
GB00BL9YR756 - ACCIONES WISE	GBP	4.103	1,16		
DE000A1ML7J1 - ACCIONES VONOVIA SE	EUR	6.766	1,92		
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE	EUR	4.244	1,20		
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	5.727	1,62		
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	8.867	2,51		
FR0000124141 - ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	5.745	1,63		
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	6.479	1,83		
NL0000009538 - ACCIONES PHILLIPS	EUR	4.257	1,21		
NL0000009827 - ACCIONES KKN	EUR	6.638	1,88		
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED AS	DKK	4.568	1,29		
DK0060227585 - ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	4.233	1,20		
DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	5.672	1,61		
CA11284V1058 - ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	4.322	1,22		
TOTAL RV COTIZADA		229.748	65,04		
TOTAL RENTA VARIABLE		229.748	65,04		
LU1770939988 - PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD			1.140	0,32
LU0226954369 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	USD			7.365	2,04
IE00BD1F4M44 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD			18.343	5,08
US78462F1030 - ETF SSGA FUNDS	USD			37.849	10,48
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY			13.938	3,86
JP3040170007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY			1.131	0,31
LU0274209740 - ETF DB X-TRACKERS	JPY			5.958	1,65
LU0914731780 - PARTICIPACIONES MIROVA FUNDS/LU	EUR			4.778	1,32
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR			12.847	3,56
DE000A0H08M3 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			3.987	1,10
IE00B3B8Q275 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			2.360	0,65
IE00B4L5ZG21 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			1.408	0,39
IE00B4L60045 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			1.955	0,54
IE00B52SF786 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			4.206	1,16
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			13.492	3,73
IE00B5377D42 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			3.590	0,99
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			3.677	1,02
TOTAL IIC				138.025	38,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		304.082	86,09	209.468	57,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		322.902	91,41	289.186	80,05

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