

CAIXABANK GESTION 60, FI

Nº Registro CNMV: 2492

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/10/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión:

La exposición de fondo a renta fija oscilará entre el 40% - 100% y podrá ser pública y/o privada incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados. Un máximo de 25% se invertirá en bonos convertibles. Un máximo del 30% de los activos podrá tener calidad crediticia baja (BB+ o inferior) siendo el resto de calidad crediticia media (BBB- / BBB+) y/o alta (superior a A-). La duración tendrá un rango de 5 años negativos a 10 años. La exposición a renta variable estará entre el 0% - 60% sin limitación de capitalización bursátil ni sectorial. Máximo de 50% en emergentes. No hay límite riesgo divisa. Máximo de 10% en IIC, incluidas IIC de gestión alternativa. Máximo 10% en REITS y 20% en materias primas. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados tanto en mercados organizados como no organizados con finalidad de cobertura y de inversión.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	1,86	0,39	3,46
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,26	0,09	1,17	-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	2.991.772,26	2.404.077,95	817	804	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PLATINUM	2.427.437,93	1.422.180,45	440	440	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
CARTERA	9.282.910,41	10.939,90	62	8	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	1.004.446,22		981		EUR	0,00	0,00	600 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	22.194	21.892	22.926	29.327
PLATINUM	EUR	26.881	19.927	21.368	21.865
CARTERA	EUR	104.728	160	7	1
ESTÁNDAR	EUR	9.512			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	7,4185	8,3453	7,8074	7,9006
PLATINUM	EUR	11,0738	12,3620	11,4727	11,5061
CARTERA	EUR	11,2818	12,5596	11,6243	11,6221
ESTÁNDAR	EUR	9,4704			

(*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,62	0,00	0,62	1,22	0,00	1,22	patrimonio	0,01	0,06	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

CARTER A	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,11	-0,46	-1,93	-5,32	-3,82	6,89			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	15-12-2022	-1,15	15-12-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	10-11-2022	1,07	16-03-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,95	5,46	5,15	6,55	6,58	5,16			
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02			
10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 40% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF)	7,36	6,86	6,99	8,91	6,73	4,35			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,41	3,41	3,32	2,77	2,49	0,76			

(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.

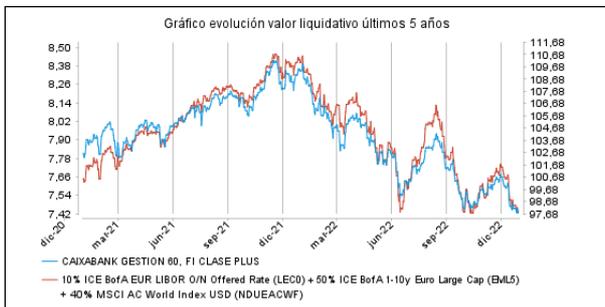
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,60	0,37	0,37	0,40	0,46	1,92	1,62	1,64	1,60

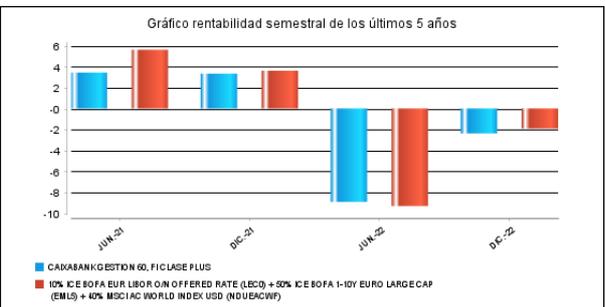
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,42	-0,28	-1,74	-5,13	-3,63	7,75			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	15-12-2022	-1,15	15-12-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,91	10-11-2022	1,07	16-03-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,95	5,46	5,15	6,55	6,58	5,16			
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02			
10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 40% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF)	7,36	6,86	6,99	8,91	6,73	4,35			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,35	3,35	3,25	2,71	2,42	0,70			

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

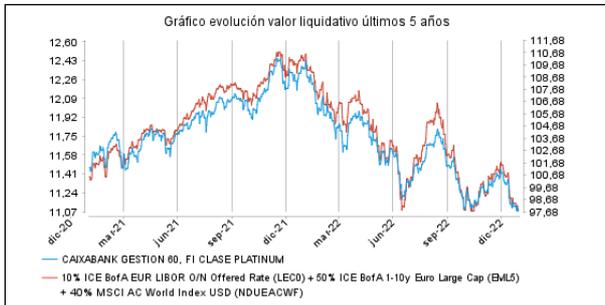
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,18	0,18	0,20	0,27	1,11	0,72	0,74	0,70

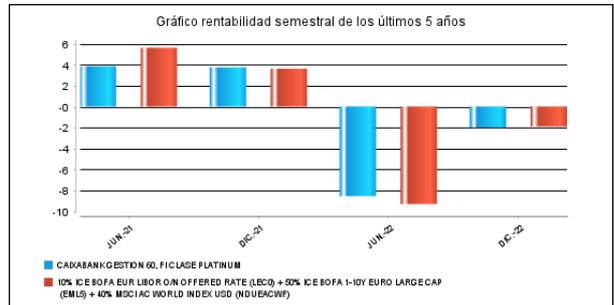
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,17	-0,21	-1,68	-5,07	-3,57	8,05			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	15-12-2022	-1,15	15-12-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,92	10-11-2022	1,07	16-03-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,95	5,46	5,15	6,55	6,58	5,16			
Ibex-35	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02			
10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 40% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF)	7,36	6,86	6,99	8,91	6,73	4,35			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,33	3,33	3,23	2,68	2,40	0,67			

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,11	0,11	0,13	0,20	0,84	0,39	0,41	0,40

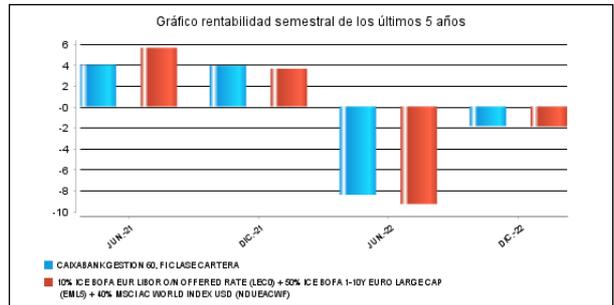
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 23/12/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	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	-0,52	-0,52							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,91	10-11-2022				

(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		5,46							
Ibex-35		15,21							
Letra Tesoro 1 año		0,02							
10% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) + 50% ICE BofA 1-10y Euro Large Cap (EML5) + 40% MSCI AC World Index USD (NDUEACWF)		6,86							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		0,00							

(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 2022	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)	0,85	0,42	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

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 23/12/2020 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renta Fija Internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renta Fija Mixta Euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renta Fija Mixta Internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renta Variable Mixta Euro	85.832	5.042	2,54
Renta Variable Mixta Internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renta Variable Euro	603.167	280.561	2,76
Renta Variable Internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	327.832	13.103	-2,45
Garantizado de Rendimiento Variable	676.993	32.968	-1,12
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	4.506.933	99.522	-0,07
Renta Fija Euro Corto Plazo	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que Replica un Índice	1.019.761	20.401	4,22
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.038.651	40.359	0,12
Total fondos	73.375.902	6.738.419	-1,32

*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	144.898	88,72	31.471	91,30
* Cartera interior	44.544	27,27	8.207	23,81
* Cartera exterior	100.175	61,34	23.243	67,43
* Intereses de la cartera de inversión	180	0,11	22	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.847	10,32	2.763	8,02
(+/-) RESTO	1.570	0,96	233	0,68
TOTAL PATRIMONIO	163.316	100,00 %	34.468	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)	34.468	41.978	41.978	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	106,88	-10,53	159,16	-3.449,82
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,73	-9,32	-10,06	32,46
(+) Rendimientos de gestión	-3,44	-8,83	-9,41	29,10
+ Intereses	0,22	0,01	0,34	9.925,52
+ Dividendos	0,22	0,05	0,37	1.243,43
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,65	-0,26	-1,12	734,82
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	-0,03	-0,02	-97,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	57,69
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,25	-0,55	-2,18	658,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,93	-8,18	-6,77	-22,04
± Otros resultados	-0,05	0,13	-0,03	-243,33
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,49	-0,67	96,26
- Comisión de gestión	-0,25	-0,44	-0,59	91,07
- Comisión de depositario	-0,01	-0,03	-0,03	11,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,02	41,01
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	977,65
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,02	3.539,04
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,02	443,90
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	156,77
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	28.026,80
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	163.316	34.468	163.316	

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

3. Inversiones financieras

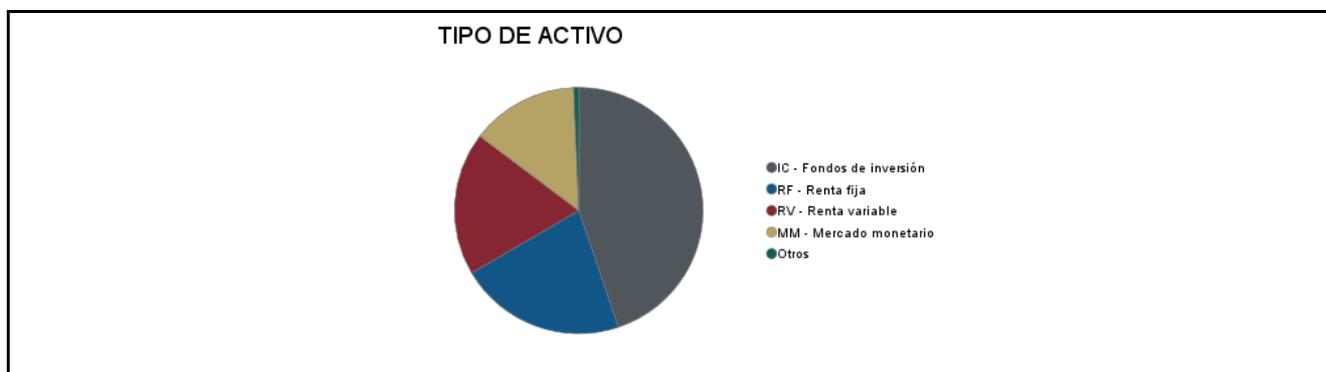
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.585	2,18	1.295	3,76
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	15.999	9,80	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	19.585	11,98	1.295	3,76
TOTAL IIC	20.659	12,65	6.212	18,03
TOTAL DEPÓSITOS	4.300	2,63	700	2,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	44.544	27,26	8.207	23,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	24.237	14,82	4.928	14,31
TOTAL RENTA FIJA	24.237	14,82	4.928	14,31
TOTAL IIC	76.167	46,64	18.275	53,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	100.404	61,46	23.203	67,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	144.948	88,72	31.411	91,17

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12.	FUTURO Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12. 1000 FÍSICA	5.230	Inversión
Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12	FUTURO Bn.us Treasury N/b 4.25% 31.12 1000 FÍSICA	3.936	Inversión
Bn.buoni Poliennali del Tes 4.	FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 4. 1000 FÍSICA	352	Inversión
Bn.bundesobligation 1.3% 15.10	FUTURO Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 FÍSICA	11.619	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Bn.bundesrepub. Deutschland 1.	FUTURO Bn.bundesrepub. Deutschland 1. 1000 FÍSICA	8.943	Inversión
Total subyacente renta fija		30080	
FUT TOPIX INDEX	FUTURO FUT TOPIX INDEX 10000	2.719	Inversión
FUT S&P 500 EMINI	FUTURO FUT S&P 500 EMINI 50	6.494	Inversión
MINI MSCI EMERGING MARKETS	FUTURO MINI MSCI EMERGING MARKETS 50	2.058	Inversión
EUROSTOXX 50	FUTURO EUROS TOXX 50 10	1.264	Inversión
Total subyacente renta variable		12534	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000	6.178	Inversión
EUR/JPY	FUTURO EUR/JPY 125000	3.239	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		9417	
CAIXABANK AM	FONDO CAIXABANK AM	10.445	Inversión
CANDRIAM FRANCE	FONDO CANDRIAM FRANCE	820	Inversión
VANG SERIES PLC	FONDO VANG SERIES PLC	8.371	Inversión
DB X-TRACKERS	ETF DB X-TRACKERS	2.864	Inversión
ROBECO LUX	FONDO ROBECO LUX	3.611	Inversión
DWS SICAV	FONDO DWS SICAV	4.838	Inversión
GARTMORE INVEST	FONDO GARTMORE INVEST	2.112	Inversión
BLACKROCK LUXEM	FONDO BLACKROCK LUXEM	811	Inversión
ELEVA	FONDO ELEVA	1.901	Inversión
DNCA INVEST	FONDO DNCA INVEST	2.360	Inversión
Total otros subyacentes		38133	
TOTAL OBLIGACIONES		90164	

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	

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>H) 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 GESTION 60, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2492), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia del fondo, elevar la inversión mínima a mantener de la clase PLUS e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CLASE ESTÁNDAR.</p> <p>J) 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.</p> <p>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 273,11 euros.</p> <p>De acuerdo con lo dispuesto con la normativa vigente, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que, en el día de hoy, se ha otorgado el contrato de fusión del fondo CAIXABANK MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI por el Fondo CAIXABANK GESTIÓN 60, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.</p> <p>Las ecuaciones de canje resultante han sido de:</p> <p>1,527497523 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 60, FI CLASE ESTANDAR por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI CLASE UNIVERSAL.</p> <p>- 1,951297294 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 60, FI CLASE PLUS por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI CLASE UNIVERSAL.</p> <p>- 1,310006468 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 60, FI CLASE PLATINUM por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI CLASE UNIVERSAL.</p> <p>- 8,853600142 participaciones de CAIXABANK GESTIÓN 60, FI CLASE CARTERA por cada participación de CAIXABANK MIXTO RENTA VARIABLE 50, FI CLASE CARTERA.</p> <p>Considerando estas modificaciones como un hecho específicamente relevante y en cumplimiento de las obligaciones complementarias de información, así se lo notificamos para su difusión.</p>

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

	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>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 16.156.709,06 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,07 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 589.992,60 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.410.275.644,74 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 10,54 %.</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, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del periodo.</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 14.651.093,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,06 %.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>Cerramos un semestre y un año 2022 complicadísimos en términos de gestión de activos y donde los cambios producidos a nivel económico, geopolítico o de expectativas han marcado el paso de unos mercados financieros convulsos. El comportamiento de algunas clases de activos rompe registros históricos como, por ejemplo, la evolución de la renta fija y los tipos de interés, la apreciación del dólar o incluso la volatilidad en algunas materias primas como el gas natural. Pero si hay dos palabras que hayan definido el año y este segundo semestre, esas son guerra e inflación.</p> <p>El año comenzó de forma razonable con unas expectativas de crecimiento saludables tras la salida de la pandemia. Los bancos centrales continuaban con la idea de que el repunte inflacionista era transitorio y que la política monetaria continuaría de forma acomodaticia. Dos aspectos subyacían el escenario central y que nadie tuvo en cuenta en esos primeros compases: el exceso de liquidez fruto de las políticas fiscales para paliar los efectos de la pandemia, especialmente en EEUU, y la magnitud de las interrupciones en las cadenas de suministro. Estos dos hitos provocaron presión sobre la inflación por encima del consenso esperado por los distintos agentes económicos. Se le añadió a este hito el inicio de la guerra de Ucrania el día 24 de febrero. Este evento acabo de desestabilizar los mercados financieros en una doble vertiente: el incremento desorbitado de los precios de las materias primas, especialmente el gas natural y el petróleo, pero también la incertidumbre generada en la eurozona por el potencial impacto que el conflicto bélico pudiera</p>
--

tener sobre el crecimiento económico, la inflación, y las expectativas en Europa. El impacto geopolítico tampoco se quedó ceñido a la guerra ucraniana, sino que también en este segundo semestre del año hemos asistido al congreso del partido comunista chino que ha reforzado el poder de Xi-Jinping, las turbulencias políticas y económicas en Reino Unido o las elecciones de mitad de mandato en EEUU entre otros eventos con menor impacto como las elecciones en Italia.

Como decimos, gran parte de estos eventos han impactado significativamente en una variable que hacía años que no era fuente de preocupación como es la inflación. El repunte inflacionista que empezó siéndolo en su medición general y que luego poco a poco ha ido calando en su medición subyacente (sin el precio de la energía y los alimentos) ha sido de una magnitud que no se veía desde los años 70 tras la crisis del petróleo. Esto ha hecho cambiar el paso de manera dramática a los bancos centrales ya que existía el riesgo cierto de que empezaran a encontrarse por detrás de los acontecimientos. La Reserva Federal subió ha subido los tipos en EEUU en 450 puntos básicos desde la banda del 0%-0,25% a la banda del 4,25%-4,5% siendo la mayor subida de los tipos de interés en América desde hace 4 décadas. El endurecimiento monetario ha sido generalizado, el 90% de los Bancos Centrales ha subido tipos a lo largo del año. En la Eurozona, tras una tímida aproximación en el control de la inflación, el BCE ha cerrado el año siendo el Banco Central con un mensaje más halcón teniendo en cuenta que el origen inflacionista en la Eurozona es totalmente distinto al origen de esta en EEUU. Así en América la escalada de precios es puramente de demanda y cuellos de botella mientras que en Europa se debe a un shock energético y a una crisis de oferta donde la capacidad de la política monetaria es más limitada. El Banco Central Europeo ha subido los tipos en Europa en 250 puntos básicos a lo largo del 2022 desde el 0% pero su comienzo de subidas se retrasó hasta bien entrado el mes de Julio por lo tanto todos los movimientos se han producido en el segundo semestre.

Por el lado económico, tanto el shock energético como la inflación y la actuación de los bancos centrales se han cobrado su peaje en forma de ralentización económica. Aun así, la tan cacareada recesión no ha terminado de producirse y parece que se retrasa al 2023. Los indicadores adelantados, como el ISM, han ido gradualmente señalando la desaceleración. El mercado laboral ha mantenido su fortaleza, siendo uno de los principales focos de atención por parte de la Reserva Federal, ya que el crecimiento de los salarios y una tasa de desempleo cercana al pleno empleo no han permitido un control más ágil de la inflación. A pesar de ello, ya en los últimos compases del año, se ha empezado a vislumbrar un recorte en el crecimiento de los precios. Dos factores han influido aquí: las bases comparables mensuales año contra año y la caída de los precios energéticos debido a una menor demanda y a un clima más benigno sobre todo después de verano. En Europa el patrón ha sido similar y las encuestas de actividad alemanas medidas por el ZEW han corregido desde 51,7 a -23,3. En el caso de la tasa de desempleo incluso ha corregido desde un 7% a un 6,5%.

Por lo que respecta a otras áreas geográficas, quizás haya sido China la fuente de mayor volatilidad e incertidumbre debido a que ha sido la economía a nivel global con una mayor ralentización agudizada por la política de Covid cero aplicada a lo largo de todo el año 2022. Su potencial reapertura durante el segundo semestre ha sembrado cierta esperanza en los mercados, aunque con las reservas que conlleva la poca información que se tiene por parte de ese país en cuanto a la evolución de casos y variantes del virus.

Y como no, la evolución de la guerra ucraniana que ha marcado el paso de los precios energéticos y que tras el verano y los prometedores avances del ejército de Ucrania ha infundido la esperanza de una pronta finalización de esta. A pesar de ello parece que una solución dialogada se encuentra todavía lejos del escenario central y cruzamos el cierre de año con las noticias procedentes de esa área sin novedades muy relevantes.

Bajo este entorno los mercados han tenido un año de correcciones generalizadas en todas las clases de activos, pero en algunas de ellas el movimiento ha sido dramático como es el caso de la renta fija. Los inversores en general no habían asistido a una corrección en precio de los bonos y a un repunte de los tipos de semejante magnitud en varias décadas. Si analizamos el comportamiento de los bonos, el tesoro americano ha corregido en el año un -12,5% y la renta fija corporativa un -16%. El High Yield americano ha corregido en 2022 un -11%. En el caso europeo los bonos gubernamentales han corregido entre un -18% y un -22%. El crédito corporativo europeo un -15%. Además, la volatilidad asociada a todas estas correcciones en renta Fija no se había visto en años. Si atendemos al alcance de estas correcciones, las caídas en las bolsas se han quedado minimizadas a pesar de que por ejemplo el SP500 ha corregido en 2022 un -19,44%. En el caso europeo el Eurostoxx 50 ha caído un -11,74%, el NIKKEI 225 japones un -9,37% o el índice chino de Shanghai un -15,13%. En materias primas el año ha sido de subidas generalizadas en prácticamente todas ellas destacando las energéticas como el petróleo con subidas de entre el 25% y el 35% dependiendo del tipo de barril o el gas natural. En divisas el triunfador ha sido el dólar como activo refugio. Su apreciación ha sido de un 5,85% frente al euro y

de un 13,94% frente al yen.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre mantenemos la estructura de una cartera eficiente con posiciones geográficas más vinculadas a índices, y una cartera de ideas de inversión con posiciones sectoriales y temáticas en las distintas áreas geográficas. Mantenemos la cartera de inversiones alternativas que pesa un 5% del patrimonio, y la exposición a materias primas. En general hemos mantenido una exposición a renta fija y a renta variable menor que la que marca el mandato neutral. Nuestro posicionamiento se justificaba por un entorno con subidas agresivas de los tipos de referencia de los principales bancos centrales, persistencia de la inflación, desaceleración del crecimiento económico global y una elevada incertidumbre procedente del escenario geopolítico. Así, en la primera mitad del periodo mantuvimos un nivel de exposición a renta variable estable en la zona del 30% al 35% (40% mandato neutral) y una duración entre 1,1 y 1,3 años (2,2 años mandato neutral). Desde mediados de octubre y principios de noviembre el discurso menos agresivo por parte de los banqueros centrales, algunos datos de inflación por debajo de las previsiones y expectativas de que China iba a poner fin a su política de "Covid cero" sustentaron un rebote desde mínimos en las bolsas y un descenso en las TIREs. Esto nos llevó a elevar la exposición en renta variable y en renta fija, aunque manteniéndonos por debajo del mandato neutral. En el caso de renta variable nos movimos en el rango de 35%-40% y en renta fija mantuvimos una duración entre 1,5 y 1,7 años. A mediados de diciembre una vuelta a la dialéctica agresiva por parte del BCE y el cambio hacia una política menos laxa por parte del banco de Japón nos llevó a reducir riesgo, finalizando el semestre con una duración de 1,6 años y una exposición de 36,6% en renta variable.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 21,49% (Plus), 67,24%(Platinum) y 83157,23% (Cartera) y el número de partícipes ha variado en un 1,62% (Plus), 0,00%(Platinum) y 675,00% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,84%, 0,37%, 0,74% y 0,23% para las clases Estándar, Platinum, Plus y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,09% en cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido del -2,38%, -2,02% y -1,88% en la clase Plus, Platinum y Cartera, en línea o ligeramente inferior a la del índice de referencia de -1,91%. Durante el periodo se crea la clase estándar que finaliza el semestre con un patrimonio de 9.512.458,38 € y con 981 partícipes.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del -2,38%, -2,02% y -1,88% en la clase Plus, Platinum y Cartera, en línea o ligeramente inferior a la del índice de referencia de -1,91%. Respecto a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Global: -1.03%), la rentabilidad ha sido inferior en las tres clases.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre mantenemos la estructura de una cartera eficiente con posiciones geográficas más vinculadas a índices, y una cartera de ideas de inversión con posiciones sectoriales y temáticas en las distintas áreas geográficas. Mantenemos la cartera de inversiones alternativas que pesa un 5% del patrimonio, y la exposición a materias primas. Durante el periodo mantenemos un nivel de exposición a renta variable en la zona del 30%-40%, cerrando el semestre en el 36,6%, nivel que supone una infraponderación respecto al mandato neutral. Dentro de las ideas temáticas, redujimos las más dependientes del ciclo económico como recursos básicos en Europa y quitamos la posición de Latinoamérica, mientras que en EEUU eliminamos la posición de bancos regionales. En cuanto a posiciones globales incluimos la temática de infraestructuras, incrementamos la de dividendos y mantenemos salud europea y americana. Otras posiciones relevantes son la de valor en EE.UU. En la segunda mitad del semestre rotamos algo desde posiciones defensivas hacia Tecnología reduciendo la infraponderación que mantenemos en el sector. Compramos financieras en Japón tras el cambio hacia una política monetaria menos laxa por parte del Banco de Japón. Hemos tomado posición en un fondo global que invierte en marcas de reconocido prestigio intentando aprovechar la reapertura económica de China. En cuanto a exposición geográfica, hasta mediados de octubre nos mantuvimos infraponderados en todas las áreas geográficas menos en Japón donde estuvimos sobreponderados. Posteriormente, fuimos incrementando la exposición a renta variable euro hasta sobreponderada, redujimos Japón hasta casi neutral y aumentamos Emergentes acercándolo a la neutralidad. En renta fija, durante la primera parte del periodo redujimos posiciones en gobierno y crédito, con una posición de cautela en

posiciones en periferia, ante el endurecimiento de las políticas monetarias y la incertidumbre política en Italia, moviéndonos en duraciones en la zona de 1,3 años. En noviembre, los comentarios menos agresivos en las reuniones de los bancos centrales y unos datos más favorables de inflación nos llevaron a subir los niveles de duración desde 1,3 hasta 1,7 comprando cartera de bonos de gobierno en Europa y futuros sobre el bono a 10 años alemán. En cuanto a divisas, destaca la exposición próxima al 25% a dólar.

Durante el periodo, las inversiones que han tenido mayor impacto positivo sobre la rentabilidad del fondo han sido las posiciones en renta variable europea y en especial la temática de bancos de la Eurozona y las posiciones cortas en deuda americana con vencimiento a 2 años en cuanto a renta fija.

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 17,41%.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 59,29% del fondo, destacando las de CaixaBank Asset Management, BlackRock, State Street y Vanguard.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 2,26%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 5,31%, 5,31% y 5,31% para las clases Plus, Platinum y Cartera ha sido inferior a la de su índice de referencia 6,93% y superior a la de la letra del Tesoro (0,07%).

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.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 64,74% de los gastos totales.

Por la parte de Renta Variable, respecto a las expectativas sobre la evolución de los diferentes mercados bursátiles, el análisis externo ha ayudado a elaborar escenarios y asignar probabilidades a la hora de decidir exposición a cada área geográfica y, dentro de esta, a cada país.

En cuanto a la selección de sectores, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de las diferentes industrias y sectores en las inversiones en renta variable. A nivel de selección de compañías también juega un papel relevante.

Es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores, y representa un papel fundamental en la gestión de las IIC en el proceso de inversión de las mismas. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado las diferentes acciones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, BofA Securities, JP Morgan, Goldman Sachs y UBS, representando estos cerca del 65% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2022 han ascendido a 2.737,25€ y los gastos previstos para el ejercicio 2023 se estima que serán de 7.982,55 €.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, nuestra visión de mercados para 2023 no ha sufrido cambios: la prudencia con los datos de inflación es necesaria y máxime con los últimos discursos y actas de los bancos centrales. No se puede dar por acabado este ciclo inflacionista. De hecho, pensamos que la caída en la inflación actualmente se debe a los componentes más volátiles pero que no es extrapolable al resto de la cesta de compra especialmente alquileres y servicios. Es cierto que tanto manufacturas como productos energéticos están ayudando a la moderación en precios, pero será difícil avanzar en llevar los precios a niveles confortables a largo plazo si los salarios no frenan su avance, se enfría algo el mercado laboral americano y tanto los alquileres como lo servicios amortiguan su crecimiento en precio. En este sentido seguimos pensando que el momento para la inversión en renta variable está todavía por llegar ya que en los primeros compases del año 2023 podemos asistir a una revisión de beneficios empresariales que haga corregir a las bolsas de nuevo. Mantenemos un posicionamiento con un mayor foco en sectores defensivos y de calidad. Los cíclicos han rebotado excesivamente para el escenario que se nos plantea para el primer trimestre de 2023.

En el caso de la renta fija el escenario es diametralmente distinto. Después de un año 2022 donde la corrección en el precio de los bonos ha sido muy fuerte, no descartamos que tras los últimos discursos de los bancos centrales a cierre de este año hayan puesto encima de la mesa gran parte de toda la "pólvora" restrictiva. De ahí que el siguiente movimiento de compra pueda ser la renta fija gubernamental, para más adelante incorporar el grado de inversión. Los tipos comienzan a ser suficientemente atractivos si consideramos que las expectativas de inflación a largo plazo sigan ancladas, los bancos centrales acaben de hacer bien su trabajo y los tipos de interés terminales a ambos lados del Atlántico queden claros definitivamente.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un año únicos en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se irá viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales. En este entorno, caracterizado por una elevada incertidumbre, y donde seguiremos teniendo una exposición cauta a activos de riesgo, continúa siendo muy relevante la toma de posiciones de valor relativo entre distintas geografías y estilos para intentar añadir rentabilidad a la cartera. En renta fija, continuaremos con una estrategia conservadora, aunque aprovechando las oportunidades que puedan surgir tanto en duración, conforme nos acerquemos al final del ciclo de subidas de tipos, como en renta fija corporativa de buena calidad crediticia. En cuanto a divisas, creemos que este entorno favorece la apreciación del euro frente al resto de monedas, y especialmente frente al dólar, dado el retraso en el ciclo alcista de tipos del BCE con respecto a la Fed.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124W3 - DEUDA TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	511	0,31	106	0,31
ES00000126Z1 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	777	0,48	152	0,44
ES00000128P8 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,500 2027-04-30	EUR	187	0,11	50	0,14
ES0000012A89 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,450 2027-10-31	EUR	693	0,42	147	0,43
ES0000012B39 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,400 2028-04-30	EUR	592	0,36	98	0,28
ES0000012F76 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,500 2030-04-30	EUR	366	0,22	44	0,13
ES0000012H41 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,100 2031-04-30	EUR	151	0,09	41	0,12
ES0000012J15 - DEUDA TESORO PUBLICO 1,699 2027-01-31	EUR	0	0,00	555	1,61
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.278	1,99	1.193	3,46
ES00000123X3 - DEUDA TESORO PUBLICO 4,400 2023-10-31	EUR	307	0,19	53	0,15
ES0000012A97 - DEUDA TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31	EUR	0	0,00	50	0,15
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		307	0,19	103	0,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.585	2,18	1.295	3,76
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	15.999	9,80	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		15.999	9,80	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		19.585	11,98	1.295	3,76
ES0105002044 - FONDO CAIXABANK AM	EUR	10.168	6,23	3.632	10,54
ES0138045044 - FONDO CAIXABANK AM	EUR	10.491	6,42	2.580	7,49
TOTAL IIC		20.659	12,65	6.212	18,03
- DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	700	0,43	700	2,03
- DEPÓSITOS BSAN 2,650 2023-09-29	EUR	3.600	2,20	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		4.300	2,63	700	2,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		44.544	27,26	8.207	23,82
AT0000A1FAP5 - DEUDA AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	336	0,21	50	0,15
AT0000A1ZGE4 - DEUDA AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	358	0,22	96	0,28
BE0000334434 - DEUDA BELGIUM 0,800 2025-06-22	EUR	429	0,26	99	0,29
BE0000341504 - DEUDA BELGIUM 0,800 2027-06-22	EUR	456	0,28	97	0,28
DE0001102333 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,750 2024-02-15	EUR	1.196	0,73	256	0,74
DE0001102358 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15	EUR	297	0,18	51	0,15
DE0001102366 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15	EUR	269	0,16	50	0,15
DE0001102390 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,500 2026-02-15	EUR	281	0,17	49	0,14
DE0001102408 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,194 2026-08-15	EUR	1.097	0,67	240	0,70
DE0001102457 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,250 2028-08-15	EUR	748	0,46	190	0,55
DE0001102580 - DEUDA DEUTSCHLAND 1,658 2032-02-15	EUR	119	0,07	44	0,13
FI4000278551 - DEUDA FINLAND 0,500 2027-09-15	EUR	223	0,14	48	0,14
FR0011317783 - DEUDA FRECH TREASURY 2,750 2027-10-25	EUR	1.531	0,94	215	0,62
FR0011962398 - DEUDA FRECH TREASURY 1,750 2024-11-25	EUR	835	0,51	153	0,44
FR0012938116 - DEUDA FRECH TREASURY 1,000 2025-11-25	EUR	1.188	0,73	249	0,72
IE00BDHDP444 - DEUDA EIRE 0,900 2028-05-15	EUR	136	0,08	48	0,14
IE00BFZQ242 - DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	266	0,16	48	0,14
IE00BV8C9418 - DEUDA EIRE 1,000 2026-05-15	EUR	190	0,12	50	0,14
IT0004644735 - DEUDA ITALY 4,500 2026-03-01	EUR	310	0,19	55	0,16
IT0005001547 - DEUDA ITALY 3,750 2024-09-01	EUR	772	0,47	158	0,46
IT0005090318 - DEUDA ITALY 1,500 2025-06-01	EUR	334	0,20	50	0,14
IT0005127086 - DEUDA ITALY 2,000 2025-12-01	EUR	766	0,47	150	0,44
IT0005274805 - DEUDA ITALY 2,050 2027-08-01	EUR	509	0,31	98	0,28
IT0005340929 - DEUDA ITALY 2,800 2028-12-01	EUR	608	0,37	101	0,29
IT0005484552 - DEUDA ITALY 1,100 2027-04-01	EUR	0	0,00	565	1,64
IT0005491250 - DEUDA ITALY 2,010 2030-10-15	EUR	891	0,55	292	0,85
NL0000102317 - DEUDA HOLLAND 5,500 2028-01-15	EUR	285	0,17	62	0,18
NL0010733424 - DEUDA HOLLAND 2,000 2024-07-15	EUR	447	0,27	103	0,30
NL0011819040 - DEUDA HOLLAND 0,500 2026-07-15	EUR	185	0,11	49	0,14
NL0012171458 - DEUDA HOLLAND 0,750 2027-07-15	EUR	147	0,09	0	0,00
NL00150006U0 - DEUDA HOLLAND 1,781 2031-07-15	EUR	156	0,10	43	0,13
PTOTEKOE0011 - DEUDA PORTUGAL 2,880 2025-10-15	EUR	503	0,31	106	0,31
PTOTEROE0014 - DEUDA PORTUGAL 3,880 2030-02-15	EUR	157	0,10	0	0,00
PTOTEVOE0018 - DEUDA PORTUGAL 2,130 2028-10-17	EUR	191	0,12	51	0,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.213	9,92	3.916	11,37
BE0000328378 - DEUDA BELGIUM 2,250 2023-06-22	EUR	302	0,18	51	0,15
DE0001104834 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,655 2023-03-10	EUR	2.340	1,43	0	0,00
DE0001104842 - DEUDA DEUTSCHLAND 0,647 2023-06-16	EUR	968	0,59	0	0,00
FR0011486067 - DEUDA FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25	EUR	1.865	1,14	407	1,18
IE00B4S3JD47 - DEUDA EIRE 3,900 2023-03-20	EUR	52	0,03	52	0,15
IT0005215246 - DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	982	0,60	199	0,58
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		6.507	3,97	709	2,06
XS2476266205 - BONOS BSAN 1,730 2024-05-05	EUR	1.517	0,93	304	0,88
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.517	0,93	304	0,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		24.237	14,82	4.928	14,31
TOTAL RENTA FIJA		24.237	14,82	4.928	14,31
DE0006289309 - ETF BARCLAYS DE	EUR	2.838	1,74	347	1,01
DE000A0F5UK5 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	288	0,84
DE000A0Q4R36 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	1.235	0,76	337	0,98
FR0011510031 - FONDO CANDRIAM FRANCE	EUR	823	0,50	0	0,00
IE0002639775 - FONDO VANG SERIES PLC	USD	7.644	4,68	2.321	6,73
IE00B3F81R35 - ETN ISHARES ETFS/IR	EUR	3.530	2,16	0	0,00
IE00B43HR379 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	826	0,51	345	1,00
IE00B9CQXS71 - ETF STATE ST ETFS I	USD	0	0,00	1.072	3,11
IE00BD4GV785 - FONDO LEGG MASON FUND	USD	1.752	1,07	0	0,00
IE00BTJRM3P3 - ETF XTRACKERS IE PL	USD	4.788	2,93	1.040	3,02
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	2.642	1,62	835	2,42
JP3040170007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	898	0,55	0	0,00
LU0226954369 - FONDO ROBECO LUX	USD	3.603	2,21	919	2,67
LU0274209740 - ETF DB X-TRACKERS	JPY	2.761	1,69	517	1,50
LU0360482987 - FONDO MORGAN STA SICA	USD	1.644	1,01	0	0,00
LU0360483100 - FONDO MORGAN STANLEY	EUR	6.844	4,19	2.278	6,61
LU0389811539 - FONDO AMUN FUN SICAV	EUR	4.452	2,73	1.279	3,71

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0503372780 - FONDO ROBECO LUX	EUR	3.437	2,10	1.152	3,34
LU0507266491 - FONDO DWS SICAV	USD	4.654	2,85	0	0,00
LU0966752916 - FONDO GARTMORE INVEST	EUR	2.142	1,31	420	1,22
LU1239617225 - ETC GS STRUCTURED	USD	958	0,59	354	1,03
LU1382784764 - FONDO BLACKROCK LUXEM	EUR	800	0,49	135	0,39
LU1457522305 - FONDO FIL FUND	USD	2.211	1,35	0	0,00
LU1739248950 - FONDO ELEVA	EUR	1.944	1,19	325	0,94
LU1849560120 - FONDO THREADNEEDLE S	EUR	0	0,00	109	0,32
LU1908356857 - FONDO DNCA INVEST	EUR	2.456	1,50	412	1,20
US4642887784 - ETF ISHARES ETFS/US	USD	0	0,00	334	0,97
US78462F1030 - ETF SSGA FUNDS	USD	11.285	6,91	3.457	10,03
TOTAL IIC		76.167	46,64	18.275	53,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		100.404	61,46	23.203	67,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		144.948	88,72	31.411	91,17

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

1) Datos cuantitativos:

Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

Remuneración Fija: 15.789.445 €

Remuneración Variable: 3.280.726 €

Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

Número total de empleados: 261

Número de beneficiarios: 242

Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

No existe este tipo de remuneración

Remuneración desglosada en:

Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

Número de personas: 9

Remuneración Fija: 1.467.000 €

Remuneración Variable: 498.900 €

Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

Número de personas: 10

Remuneración Fija: 1.304.889 €

Remuneración Variable: 548.471 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U (en adelante ?CaixaBank AM?) constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la Compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2022 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la Entidad para incorporar el nuevo modelo de retribución variable del Colectivo Identificado.

La revisión realizada durante dicho ejercicio ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 15.999.355,72 € que representa un 11,04% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

tesoro publico

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.