

## CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

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

**Grupo Gestora:** LA CAIXA    **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO  
**Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

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

### Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

### Correo Electrónico

a través de formulario disponible en [www.caixabank.es](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/07/2021

### 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 Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión:

El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la

cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-).

La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años.

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

#### 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,37	0,39	0,76	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,42	3,95	3,69	2,25

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		
SIN RETRO	558.183,12	578.838,63	2	6	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	603.303,65	592.463,39	266	230	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PREMIUM	1.910.953,5 2	1.855.863,1 2	3	2	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
PLUS	698.784,07	555.800,15	45	36	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
SIN RETRO	EUR	3.180	2.421	2.231	2.551
ESTÁNDAR	EUR	3.354	2.479	2.721	641
PREMIUM	EUR	10.755	10.081	9.498	73
PLUS	EUR	3.912	3.619	2.996	1.424

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
SIN RETRO	EUR	5,6969	5,4793	5,1441	5,8839
ESTÁNDAR	EUR	5,5595	5,3848	5,0908	5,8639
PREMIUM	EUR	5,6279	5,4321	5,1176	5,8736
PLUS	EUR	5,5982	5,4115	5,1059	5,8696

(\*)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				
SIN RETRO	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,04	0,07	Patrimonio
------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	3,97	0,46	3,42	-0,21	0,28	6,52	-12,57		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,41	21-10-2024	-0,45	02-02-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,34	01-10-2024	0,51	15-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
<b>Ibex-35</b>	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
<b>ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%</b>	2,93	2,58	2,40	3,40	3,21	4,79	6,00		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	3,77	3,77	3,80	3,84	3,87	3,91	4,04		

(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.

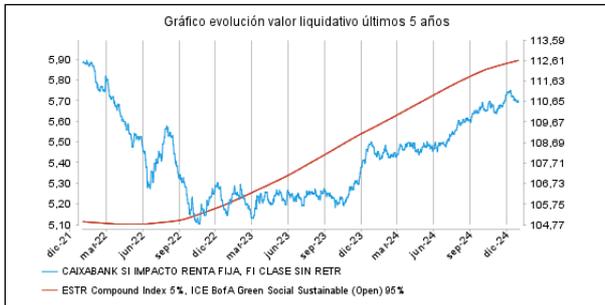
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,10	0,10	0,09	0,10	0,39	0,41	0,43	

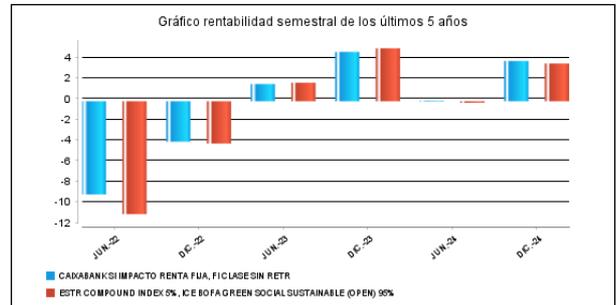
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,24	0,29	3,24	-0,38	0,11	5,77	-13,18		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,41	21-10-2024	-0,45	02-02-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,33	01-10-2024	0,51	15-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,93	2,58	2,40	3,40	3,21	4,79	6,00		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,83	3,83	3,86	3,90	3,93	3,97	4,10		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,28	0,27	0,27	0,28	1,09	1,11	0,78	

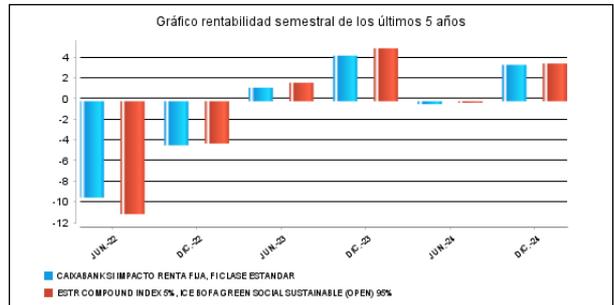
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,61	0,38	3,33	-0,30	0,19	6,15	-12,87		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,41	21-10-2024	-0,45	02-02-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,34	01-10-2024	0,51	15-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,93	2,58	2,40	3,40	3,21	4,79	6,00		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,80	3,80	3,83	3,87	3,90	3,94	4,07		

(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.

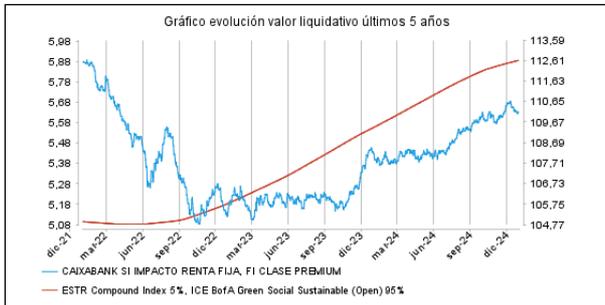
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,19	0,18	0,18	0,19	0,74	0,76	0,60	

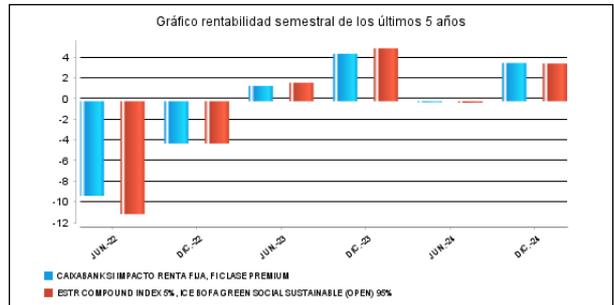
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,45	0,34	3,29	-0,33	0,15	5,99	-13,01		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,41	21-10-2024	-0,45	02-02-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,33	01-10-2024	0,51	15-05-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
Ibex-35	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,93	2,58	2,40	3,40	3,21	4,79	6,00		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,81	3,81	3,85	3,88	3,91	3,95	4,09		

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

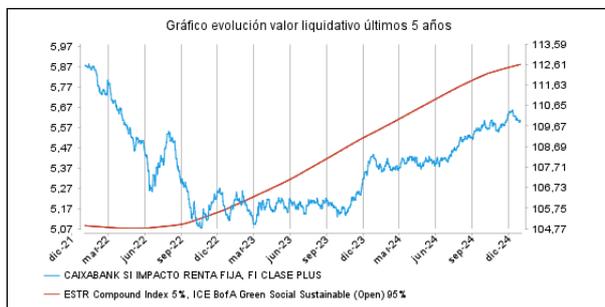
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,23	0,22	0,22	0,23	0,89	0,91	0,68	

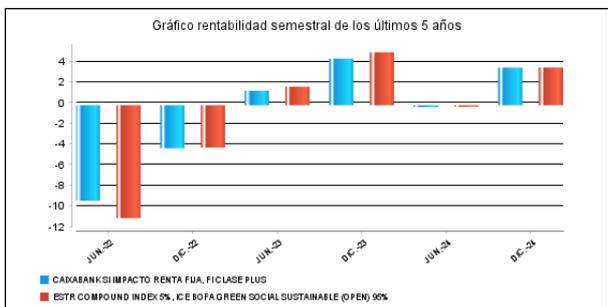
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	28.956.647	1.725.450	3,13
Renta Fija Internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renta Fija Mixta Euro	1.262.321	51.810	3,37
Renta Fija Mixta Internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.796.641	66.098	3,83
Renta Variable Euro	728.268	249.798	6,58
Renta Variable Internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	216.514	9.243	2,13
Garantizado de Rendimiento Variable	269.031	13.051	1,87
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
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	17.880.257	309.848	1,58
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.008.175	472.438	2,00
IIC que Replica un Índice	1.274.327	22.889	5,79
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	325.091	11.881	2,02

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	91.862.133	6.184.829	3,61

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	20.994	99,02	19.258	99,12
* Cartera interior	2.371	11,18	1.787	9,20
* Cartera exterior	18.194	85,82	17.087	87,95
* Intereses de la cartera de inversión	429	2,02	383	1,97
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	225	1,06	171	0,88
(+/-) RESTO	-19	-0,09	-1	-0,01
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>21.201</b>	<b>100,00 %</b>	<b>19.428</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	19.428	18.600	18.600	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,00	4,45	9,47	22,68
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,53	-0,10	3,60	-4.004,92
(+) Rendimientos de gestión	3,92	0,28	4,36	1.406,00
+ Intereses	1,55	1,63	3,18	3,78
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,38	-1,25	1,28	-307,49
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,10	-0,10	-92,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,38	-0,76	10,50
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,63	11,12
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	10,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,05	7,33
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	5,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	12,53
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	12,53
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>21.201</b>	<b>19.428</b>	<b>21.201</b>	

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	1.946	9,17	1.717	8,84
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	425	2,00	70	0,36
TOTAL RENTA FIJA	2.371	11,17	1.787	9,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.371	11,17	1.787	9,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL RENTA FIJA	18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	20.565	96,96	18.874	97,16

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 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

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 de CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5542), al objeto de red denominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO y modificar el colectivo de inversores de esa misma clase.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 10.443.403,04, euros que representan el 49,26%, del patrimonio respectivamente.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 37.229.947,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,98 %.
- 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 721,26 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En el segundo semestre de 2024, la economía global mostró signos de desaceleración. En Estados Unidos, el crecimiento del PIB se moderó, cerrando el año con un crecimiento anual del 2.9%. La inflación comenzó a estabilizarse alrededor del nivel del 2.4%. En la Eurozona, el crecimiento ha sido más débil, con un aumento del PIB del 1.5%. China experimentó un crecimiento del 5%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose.

En esta segunda parte del año 2024, los bancos centrales continuaron con las políticas de relajación de tipos. La Reserva Federal de EE.UU. ha reducido sus tipos hasta el 4.5% desde el 5,5%, enfocándose en apoyar el crecimiento económico.

El Banco Central Europeo, por su parte, ha reducido los tipos de interés al 3% en este segundo semestre buscando también estimular la economía de la Eurozona. El Banco de Japón mantuvo su política monetaria ultra laxa, buscando alcanzar su objetivo de inflación del 2% a pesar de realizar una subida de tipos en el mes de Julio.

Respecto a las tensiones geopolíticas, el conflicto en Ucrania ha continuado afectando la estabilidad global ya que sigue siendo una fuente de incertidumbre respecto a cuál pueda ser su conclusión, especialmente tras la elección de Donald Trump. En oriente medio, las tensiones entre Israel y Hamas, con la intervención de Irán, se intensificaron llevando a una mayor inestabilidad militar en la región tras la invasión del Líbano por parte de Israel.

Respecto al mercado de renta fija, el año ha sido positivo, con rentabilidades atractivas en los bonos. Los recortes de tipos tanto de la Reserva Federal como del Banco Central Europeo han contribuido a un entorno favorable para estos mercados. Los bonos corporativos han tenido el mejor comportamiento, y dentro de estos, los bonos de alto rendimiento (high yield) han subido alrededor de un 8% en el conjunto del año tanto en EEUU como en Europa.

El dólar se ha apreciado en el año entre un 7% y un 11% frente a las principales divisas globales, reflejando la fortaleza del billete verde y de su economía junto con un ciclo de tipos más adelantado en EEUU.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Las expectativas de bajadas de tipos por parte de bancos centrales se frenan, principalmente en Estados Unidos. A la resiliencia económica americana, se unen los temores a unas mayores necesidades de financiación por parte de los gobiernos que han llevado a elecciones anticipadas en Alemania y cambio de gabinete en Francia, y la vuelta a escena de Trump nos hace temer tensiones inflacionistas ante las amenazas de subidas de tarifas y mayores déficits fiscales. Todo ello ha derivado en repuntes en las tirs de los bonos, más abultados en los plazos largos, si bien podría tratarse de ventas preventivas por la incertidumbre del escenario económico. Es por esto por lo que durante el semestre hemos ido reduciendo el peso en crédito, y conseguir de este modo una duración agregada en crédito similar a la del índice de referencia. Aunque pensamos que tienen que producirse una positivización en las curvas, la imposibilidad de subir duración de manera consistente solo con los plazos cortos nos ha llevado a permanecer neutrales en los tramos largos.

#### c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ESTR Compounded Index [ESTCINDX]. 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.

El patrimonio del fondo aumenta en el periodo un 5.4% en la clase estándar, aumenta en 30.3% en la clase plus, 6.8% en la clase premium, y cae en 0.2% en la clase sin retro. El número de partícipes aumenta en un 15.7% en la clase estándar, 25.0% en la clase plus, 50.0% en la clase premium y retrocede en 66.7% en la clase sin retro. Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0.55% (clase estándar), del 0.45% (clase plus), del 0.37% (clase premium) y del 0.20% (clase sin retro) en el periodo. Los gastos indirectos son 0% en todas las clases. La rentabilidad neta del fondo ha sido del 3.53% (clase estándar), del 3.64% (clase plus), del 3.71% (clase premium) y del 3.90% (clase sin retro), mientras que la del su índice de referencia ha sido de 3.65%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del 3.13%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En la primera mitad del semestre, empezamos el semestre reduciendo exposición a riesgo de crédito. En ese sentido, sustituimos activos con mayor beta (Heildeberg Materials y Societe Generale) por otros más tranquilos (Iberdrola y Natwest). También vendimos financieros subordinados (AIB y Nordea) a cambio de utilities como EON o National Grid. Nos quitamos el banco francés BPCE y las aseguradoras Generali, NN Group y Talanx (en formato subordinado) a cambio de Carrefour, Credit Agricole y Comunidad de Madrid. También hemos cambiado EDP por Telefónica para mejorar el perfil sostenible de la cartera. En gobiernos, en los tramos largos, reducimos el peso en Bélgica por temor a que sus incumplimientos fiscales amplíen su prima y compramos Italia donde creemos este riesgo ya está en precio. También neutralizamos los plazos medios de la curva mediante ventas de plazos cortos de ISPIM y Madrid, y entrada en BCP, Madrid sostenible a medio plazo y bono de gobierno irlandés. Cerramos los futuros alemanes vendidos a 5 años.

Con la liquidez disponible hemos invertido en un híbrido de Iberdrola con amortización cercana y en repo.

En la segunda mitad del semestre, vendimos parcialmente RWE por no estar alineado con la iniciativa Paris Alligned Benchmark (PAB) y compramos Merlin, Telefónica, Vonovia e Iberdrola, favoreciendo también un perfil más conservador. Cambiamos un bono de ING corto por otro en primario a 2032 e incorporamos Bank of Ireland a plazo medio. Seguimos reduciendo el peso en financieros franceses (BCFM), por tener una mayor correlación con el gobierno, a cambio de valores como Orange. También incorporamos Mediobanca contra el fondo de pensiones de Canadá. Aumentamos exposición a Supranacionales, Autoridades locales y Agencias con el BEI, NRW y BNG a cambio de gobiernos como Bélgica e Irlanda, ya muy caros. Alargamos vencimientos en gobierno alemán para mejorar tir y por salidas de dinero, reducimos exposición en gobierno italiano.

Por el lado de posiciones en contado, en el semestre los activos que más restaron al desempeño del fondo fueron nombres en tramos largos como Orange 32, Gobierno Alemán 2033, y un bono subordinado de NN Group 2043. En contraste, los mayores aportes en positivo fueron bonos periféricos como el bono del Gobierno Italiano al 2035, un bono híbrido de Engie 4.75%, y un bono de la Comunidad de Madrid con vencimiento 2034.

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 como cobertura de las posiciones de renta fija y gestionar en un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 0.03%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (31/12/2024) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,49 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3.07%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 3.42%. Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada anual del fondo ha sido del 2.98% para todas las clases, superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,11%.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, la información sobre sostenibilidad está disponible en el anexo de sostenibilidad al informe anual que forma parte de las cuentas anuales.

### 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, Barclays y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 76,46% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2024 han ascendido a 131,47€ y los gastos previstos para el ejercicio 2025 se estima que serán de 136,93 €.

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

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el primer semestre del año es positivo. El crecimiento económico no se deteriora significativamente y el entorno esperado de tipos no perjudica al crédito. Aun así, la política abre nuevos riesgos, por lo que no descartamos la necesidad de un enfoque más táctico a lo largo de las próximas semanas. El crecimiento nominal se mantiene, y, aunque podamos sufrir reveses en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales y la caída del precio del petróleo deberían limitar los daños, mientras que un crecimiento débil pero positivo permite un entorno de diferenciales de crédito y periféricos, favorable.

Esperamos una mayor pendiente de la curva de tipos, provocada por una ligera bajada de los cortos y unos largos presionando al alza. Esto debería recoger un entorno de crecimiento resiliente y una inflación controlada, aunque a niveles más altos que en anteriores ciclos. La política abre varios escenarios de "cara o cruz" no siendo posible anticipar el resultado. La toma de posesión de Donald Trump y las distintas alternativas que pueda adoptar marcaran los próximos meses. Si vemos la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de los activos de riesgo en base a una preocupación tanto por el crecimiento como por el efecto sobre los precios. En cualquier caso, pensamos que estas fuerzas contrarias limitarán la propia actuación de políticas económicas muy agresivas.

Ante este escenario y con una vocación más táctica, comenzamos el año con una escasa presencia de apuestas significativas, muy atentos a las elecciones en Alemania de Febrero, que podrían implicar un cambio basado en una ampliación de déficit fiscal alemán y, por tanto, un mayor crecimiento potencial en Europa. En tipos de interés habrá que estar atentos a la decisión de aumentar duración según el mercado haya descontado todas las noticias positivas del crecimiento global y la senda de política monetaria sea más clara, principalmente en Estados Unidos.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00001010B7 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 0,420 2031-04-3	EUR	170	0,80	0	0,00
ES00001010I2 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 1,723 2032-04-3	EUR	270	1,27	261	1,34
ES00001010J0 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 2,822 2029-10-3	EUR	399	1,88	390	2,01
ES00001010M4 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 3,462 2034-04-3	EUR	616	2,90	398	2,05
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 1,773 2028-04-3	EUR	289	1,36	282	1,45
ES0000101966 - BONOS/OBLIGA.  AUTONOMOUS COMMUNITY 0,827 2027-07-3	EUR	0	0,00	188	0,97
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.743	8,21	1.519	7,82
XS2793252060 - EMISIONES  INSTITUTO DE CREDITO 3,050 2031-04-30	EUR	203	0,96	198	1,02
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		203	0,96	198	1,02
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.946</b>	<b>9,17</b>	<b>1.717</b>	<b>8,84</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES000011868 - REPO[SPAIN GOVERNMENT BO]3,71 2024-07-01	EUR	425	2,00	70	0,36
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		425	2,00	70	0,36
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.371	11,17	1.787	9,20
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.371	11,17	1.787	9,20
BE0000346552 - DEUDA[KINGDOM OF BELGIUM G]1,250 2033-04-22	EUR	0	0,00	344	1,77
BE0000356650 - DEUDA[KINGDOM OF BELGIUM G]2,750 2039-04-22	EUR	0	0,00	464	2,39
DE000A3MQYP1 - BONOS/OBLIGA.[LAND BERLIN]2,750 2033-02-14	EUR	201	0,95	196	1,01
DE000BU3Z005 - DEUDA[BUNDESREPUBLIK DEUTS]2,300 2033-02-15	EUR	201	0,95	0	0,00
DE000NRW0N67 - BONOS/OBLIGA.[STATE OF NORTH RHINE]2,900 2033-06-0	EUR	203	0,96	0	0,00
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,625 2029-02-02	EUR	189	0,89	183	0,94
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,250 2032-01-26	EUR	160	0,75	156	0,80
EU000A3KRJQ6 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN UNION]2029-07-04	EUR	169	0,80	165	0,85
EU000A3L2773 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN INVESTMENT]2,625 2034-09-04	EUR	494	2,33	0	0,00
IT0005508590 - DEUDA[ITALY BUONI POLIENNA]4,000 2035-04-30	EUR	841	3,97	796	4,10
IT0005542359 - DEUDA[ITALY BUONI POLIENNA]4,000 2031-10-30	EUR	530	2,50	0	0,00
XS2259210677 - BONOS/OBLIGA.[ONTARIO TEACHERS' FI]0,050 2030-11-2	EUR	325	1,53	315	1,62
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		3.312	15,63	2.620	13,48
BE0002951326 - BONOS[KBC GROUP NV]4,375 2031-12-06	EUR	107	0,50	104	0,54
DE000A30VQA4 - BONOS[VONOVIA SE]4,750 2027-05-23	EUR	204	0,96	199	1,03
DE000A30VQB2 - BONOS[VONOVIA SE]5,000 2030-11-23	EUR	327	1,54	314	1,62
FR0013372299 - BONOS[SOCIETE DES GRANDS P]1,125 2028-10-22	EUR	277	1,31	271	1,39
FR0013534559 - EMISIONES[CAISSE D'AMORTISSEME]2030-11-25	EUR	239	1,13	234	1,20
FR00140005J1 - BONOS[BNP PARIBAS SA]0,375 2027-10-14	EUR	272	1,28	265	1,37
FR0014000RR2 - BONOS[ENGIE SA]1,500 2199-12-31	EUR	183	0,86	176	0,91
FR0014000Y93 - BONOS[CREDIT AGRICOLE SA]0,125 2027-12-09	EUR	258	1,22	252	1,30
FR0014003YN1 - BONOS[AGENCE FRANCAISE DE]0,010 2028-11-25	EUR	266	1,26	257	1,32
FR0014008E81 - EMISIONES[CAISSE D'AMORTISSEME]0,600 2029-11-25	EUR	350	1,65	343	1,76
FR0014009DZ6 - BONOS[CARREFOUR SA]1,875 2026-10-30	EUR	289	1,36	283	1,46
FR001400A1H6 - BONOS[ENGIE SA]3,500 2029-09-27	EUR	304	1,43	298	1,53
FR001400AF72 - BONOS[ORANGE SA]2,375 2032-05-18	EUR	191	0,90	0	0,00
FR001400DZ13 - EMISIONES[CAISSE D'AMORTISSEME]2,875 2027-05-25	EUR	302	1,42	296	1,53
FR001400KO38 - BONOS[BANQUE FEDERATIVE DU]4,125 2030-09-18	EUR	0	0,00	205	1,06
FR001400KZQ1 - BONOS[SOCIETE GENERALE SA]4,750 2029-09-28	EUR	0	0,00	206	1,06
FR001400MA02 - BONOS[CREDIT AGRICOLE SA]4,375 2033-11-27	EUR	212	1,00	207	1,07
FR001400MF86 - BONOS[ENGIE SA]3,875 2033-12-06	EUR	103	0,49	100	0,51
FR001400O671 - BONOS[BPCE SA]4,875 2036-02-26	EUR	0	0,00	101	0,52
FR001400QOK5 - BONOS[ENGIE SA]4,750 2199-12-31	EUR	314	1,48	299	1,54
FR001400SID8 - BONOS[CARREFOUR SA]3,625 2032-10-17	EUR	100	0,47	0	0,00
FR0126221896 - BONOS[LUNEDIC ASSEO]0,100 2026-11-25	EUR	390	1,84	377	1,94
PTBCPEOM0069 - BONOS[BANCO COMERCIAL PORT]1,750 2028-04-07	EUR	193	0,91	0	0,00
PTCGDNOM0026 - BONOS[CAIXA GERAL DE DEPOS]2,875 2026-06-15	EUR	200	0,94	0	0,00
PTEDPLOM0017 - BONOS[EDP SA]1,700 2080-07-20	EUR	196	0,92	194	1,00
PTEDPNOM0015 - BONOS[EDP SA]1,625 2027-04-15	EUR	190	0,90	188	0,97
PTEDPUOM0008 - BONOS[EDP SA]3,875 2028-06-26	EUR	207	0,98	202	1,04
XS1808395930 - BONOS[INMOBILIARIA COLONIA]2,000 2026-04-17	EUR	291	1,37	287	1,48
XS2152308727 - BONOS[CPPIB CAPITAL INC]0,250 2027-04-06	EUR	0	0,00	222	1,14
XS2201946634 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]2,375 2027-07-13	EUR	96	0,45	94	0,48
XS2230399441 - BONOS[AIB GROUP PLC]2,875 2031-05-30	EUR	198	0,94	0	0,00
XS2233088132 - BONOS[HAMBURGER HOCHBAHN A]0,125 2031-02-24	EUR	158	0,74	154	0,79
XS2247549731 - BONOS[CELLNEX TELECOM SA]1,750 2030-10-23	EUR	181	0,85	174	0,90
XS2295333988 - BONOS[IBERDROLA INTERNATIO]1,825 2199-12-31	EUR	180	0,85	173	0,89
XS2340236327 - BONOS[BANK OF IRELAND GROU]1,375 2031-08-11	EUR	385	1,81	187	0,96
XS2347367018 - BONOS[MERLIN PROPERTIES SO]1,375 2030-06-01	EUR	183	0,86	0	0,00
XS2350756446 - BONOS[ING GROEP NV]0,875 2032-06-09	EUR	92	0,43	88	0,45
XS2351092478 - BONOS[RWE AG]0,625 2031-06-11	EUR	82	0,38	80	0,41
XS2353366268 - BONOS[BANCO DE SABADELL SA]0,875 2028-06-16	EUR	188	0,88	183	0,94
XS2382267750 - BONOS[NEDERLANDSE WATERSCH]2031-09-08	EUR	157	0,74	153	0,79
XS2405855375 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS S]1,575 2199-12-31	EUR	94	0,44	0	0,00
XS2411241693 - BONOS[TALANX AG]1,750 2042-12-01	EUR	0	0,00	247	1,27
XS2468223107 - BONOS[GENERALI]5,800 2032-07-06	EUR	0	0,00	217	1,12
XS2483607474 - BONOS[ING GROEP NV]2,125 2026-05-23	EUR	0	0,00	194	1,00
XS2484587048 - BONOS[TELEFONICA EMISIONES]2,592 2031-05-25	EUR	194	0,91	0	0,00
XS2491737461 - BONOS[SVENSK EXPORTKREDIT]2,000 2027-06-30	EUR	388	1,83	382	1,96
XS2526486159 - BONOS[INN GROUP NV]5,250 2043-03-01	EUR	216	1,02	0	0,00
XS2542914986 - BONOS[EDP FINANCE BV]3,875 2030-03-11	EUR	0	0,00	202	1,04
XS2575971994 - BONOS[ABN AMRO BANK NV]4,000 2028-01-16	EUR	310	1,46	304	1,56
XS2575973776 - BONOS[NATIONAL GRID PLC]3,875 2029-01-16	EUR	205	0,97	201	1,03
XS2580221658 - BONOS[IBERDROLA FINANZAS S]4,875 2199-12-31	EUR	316	1,49	308	1,58
XS2586942448 - EMISIONES[KREDITANSTALT FUER W]2,750 2033-02-14	EUR	101	0,48	99	0,51
XS2591026856 - BONOS[ORSTED AS]3,625 2026-03-01	EUR	0	0,00	300	1,55
XS2592650373 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]5,000 2028-03-08	EUR	157	0,74	155	0,80
XS2616652637 - BONOS[INN GROUP NV]6,000 2043-11-03	EUR	0	0,00	216	1,11
XS2623501181 - BONOS[CAIXABANK SA]4,625 2027-05-16	EUR	517	2,44	510	2,63
XS2625195891 - BONOS[INTESA SANPAOLO SPA]4,000 2026-05-19	EUR	0	0,00	201	1,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2629062568 - BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	254	1,20	105	0,54
XS2643234011 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04	EUR	300	1,42	292	1,50
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	107	0,50	102	0,53
XS2673570995 - BONOS BNG BANK NV 3,250 2033-08-29	EUR	207	0,98	101	0,52
XS2682331728 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 4,875 2027-09-13	EUR	207	0,98	0	0,00
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	210	0,99	203	1,05
XS2717301365 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 4,625 2029-11-13	EUR	212	1,00	207	1,07
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	209	0,99	102	0,53
XS2723860990 - BONOS NORDEA BANK ABPI 4,875 2034-02-23	EUR	214	1,01	208	1,07
XS2743711298 - BONOS RWE AG 3,625 2032-01-10	EUR	0	0,00	198	1,02
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	105	0,50	103	0,53
XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	95	0,45	91	0,47
XS2782109016 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13	EUR	313	1,47	303	1,56
XS2804485915 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,625 2030-10-16	EUR	204	0,96	197	1,02
XS2815980664 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,875 2032-05-14	EUR	142	0,67	139	0,71
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	208	0,98	298	1,54
XS2828791074 - BONOS NORDEA BANK ABPI 4,125 2035-05-29	EUR	0	0,00	200	1,03
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	0	0,00	99	0,51
XS2861000235 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,625 2034-07-18	EUR	205	0,97	0	0,00
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	227	1,07	0	0,00
XS2894910665 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 3,631 2031-09-03	EUR	203	0,96	0	0,00
XS2895631567 - BONOS E.ON SE 3,125 2030-03-05	EUR	301	1,42	0	0,00
XS2898838516 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,575 2032-09-12	EUR	303	1,43	0	0,00
XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19	EUR	100	0,47	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>14.689</b>	<b>69,25</b>	<b>13.651</b>	<b>70,29</b>
XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	193	0,91	192	0,99
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04	EUR	0	0,00	432	2,22
XS2104915033 - BONOS NATIONAL GRID ELECTRI 0,190 2025-01-20	EUR	0	0,00	191	0,98
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>193</b>	<b>0,91</b>	<b>815</b>	<b>4,19</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>18.194</b>	<b>85,79</b>	<b>17.087</b>	<b>87,96</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>18.194</b>	<b>85,79</b>	<b>17.087</b>	<b>87,96</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>18.194</b>	<b>85,79</b>	<b>17.087</b>	<b>87,96</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>20.565</b>	<b>96,96</b>	<b>18.874</b>	<b>97,16</b>

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 SGIC a su personal desglosada en:
    - Remuneración Fija: 19.194.809 €
    - Remuneración Variable: 3.184.433 €
  - 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: 292
  - Número de beneficiarios: 251
  - 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.

o Número de personas: 9  
o Remuneración Fija: 1.580.713 €  
o Remuneración Variable: 455.457 €

· 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:

o Número de personas: 8  
o Remuneración Fija: 1.195.946 €  
o Remuneración Variable: 419.251 €

## 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U 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 Asset Management SGIIC, S.A.U. 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 Asset Management SGIIC, S.A.U. 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,s 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.

## **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 424.995,58 € que representa un 2,07% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

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.