

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

Informe Primer semestre 2022

Núm. registre CNMV: 2505

Data de registre: 23/11/2001

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK SA

Grup Gestora/Dipositari: / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: DELOITTE

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Pº de la Castellana 51, 5ª pl. 28046 Madrid tel. /, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es

A més disposa d'un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. Igualment, la CNMV posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: Renda fixa mixta euro; Perfil de risc: 3 (En una escala del 1 al 7)

DESCRIPCIÓ GENERAL: Fons que inverteix en els diferents mercats en els percentatges més adequats, per optimitzar la rendibilitat de la cartera per a cada nivell de risc assumit. L'exposició màxima a renda variable és del 30 %. Quant a renda fixa, la durada mitjana de la cartera així com l'exposició a actius de renda fixa pública o privada s'adaptarà a les expectatives que es tinguin de l'evolució del mercat. Podrà invertir sense límit definit en altres IIC de caràcter financer.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fulllet informatiu.

DIVISA DE DENOMINACIÓ: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,28	1,29	0,28	1,71
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,08	-0,07	0,08	-0,08

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons el cas. En el cas d'IIC el valor liquidatiu no es determini diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	39.358.485,54	38.392.898,70	Període	569.146	14.4606	Comissió de gestió	0,40	0,40	Patrimoni
Nº de partícips	8.746	8.655	2021	615.490	16,0313	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020	768.593	16,0185	Comissió de gestió total	0,40	0,40	Mixta
			2019	1.128.329	16,3323	Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	43.911.882,44	37.722.183,81	Període	606.463	13,8109	Comissió de gestió	0,50	0,50	Patrimoni
Nº de partícips	47.613	43.556	2021	578.142	15,3263	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020	715.724	15,3446	Comissió de gestió total	0,50	0,50	Mixta
			2019	965.214	15,6765	Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 600 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	3.886.598,61	4.543.838,49	Període	57.341	14,7534	Comissió de gestió	0,32	0,32	Patrimoni
Nº de partícips	276	304	2021	74.264	16,3439	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020	97.176	16,3063	Comissió de gestió total	0,32	0,32	Mixta
			2019	141.923	16,6009	Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	615.888,80	407.173,60	Període	3.293	5,3471	Comissió de gestió	0,16	0,16	Patrimoni
Nº de partícips	49	34	2021	2.407	5,9127	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comissió de gestió total	0,16	0,16	Mixta
			2019			Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima:

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-9,80	-5,56	-4,49						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rendibilitat màxima (%)		0,74	23-06-22	0,74	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-9,89	-5,61	-4,53						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rendibilitat màxima (%)		0,74	23-06-22	0,74	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-9,73	-5,53	-4,45						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rendibilitat màxima (%)		0,75	23-06-22	0,75	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-9,57	-5,44	-4,36						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rendibilitat màxima (%)		0,75	23-06-22	0,75	23-06-22		--		

* Només se n'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la vocació inversora. Fa referència a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.
La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només se n'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34					
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02					
25% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LECO) + 20% MSCI AC World Index EUR (NDEEWNR) + 55% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY)	5,20	6,04	4,20	2,84					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR històric **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR històric **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR històric **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR històric **	0,00	0,00	0,00	0,00					

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

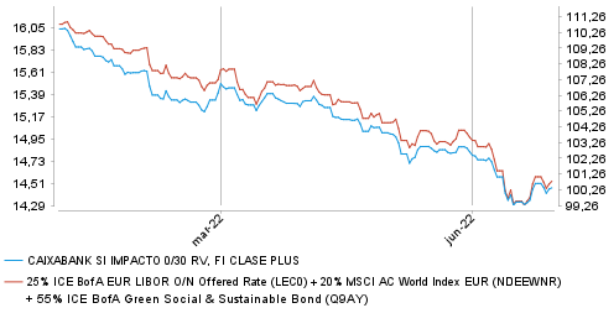
Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
CLASE PLUS	0,44	0,22	0,22	0,22	0,22	0,89	0,97	0,95	1,15
CLASE ESTANDAR	0,54	0,27	0,27	0,27	0,27	1,09	1,17	1,15	1,70
CLASE PREMIUM	0,36	0,18	0,18	0,18	0,19	0,74	0,82	0,80	0,95
CLASE CARTERA	0,18	0,09	0,09	0,09	0,09	0,18			

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos per la compravenda de valors.

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

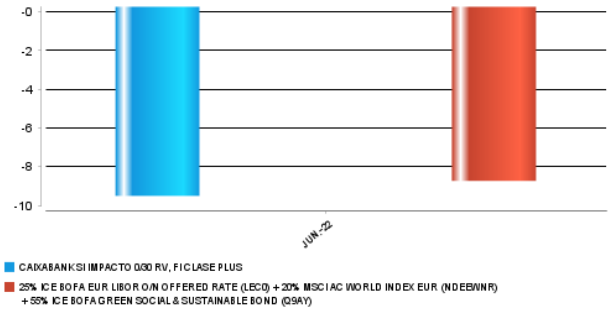
CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

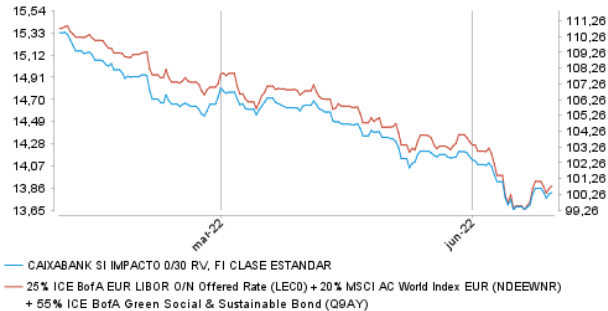
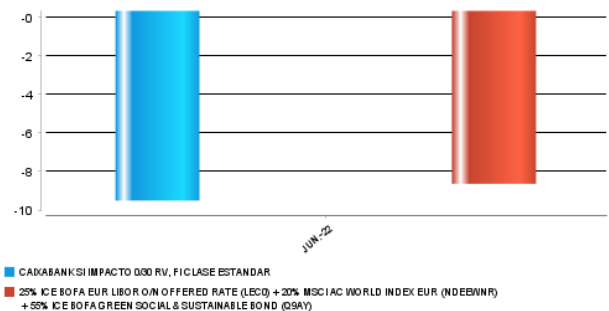


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

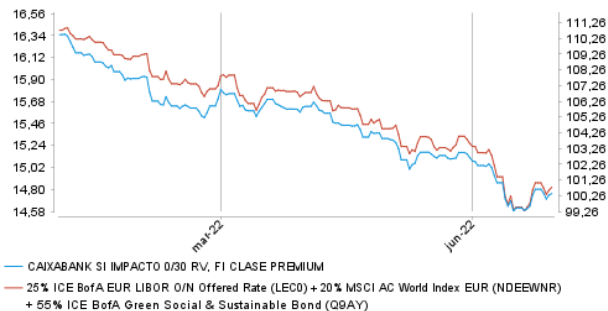
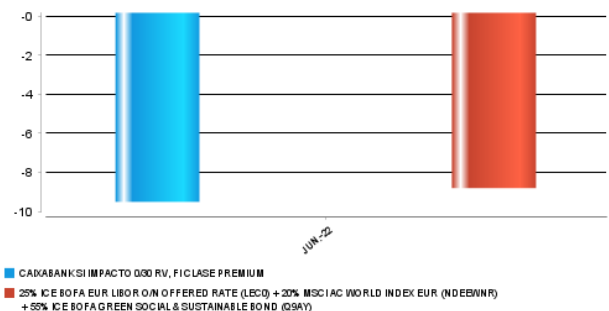


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

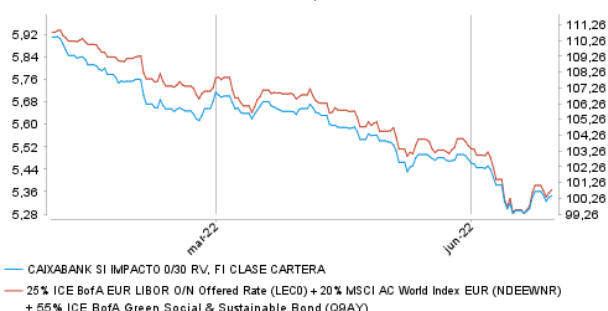
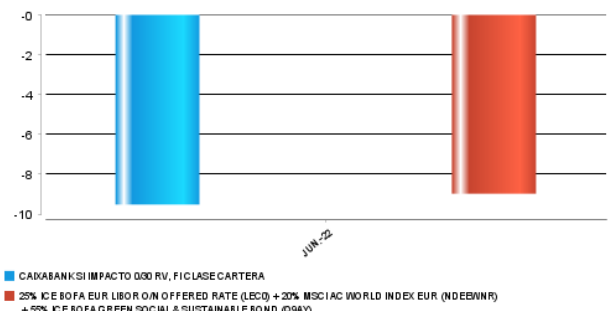


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2.2. Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la societat gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	15.060.992	1.717.552	-6,33
Renda fixa internacional	2.888.365	679.341	-5,49
Renda fixa mixta euro	2.677.805	91.441	-8,67
Renda fixa mixta internacional	7.475.454	215.990	-8,97
Renda variable mixta euro	132.699	7.419	-15,08
Renda variable mixta internacional	3.300.676	116.691	-12,42
Renda variable euro	604.716	283.786	-6,65
Renda variable internacional	15.120.101	2.243.117	-12,95
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	366.729	13.887	-4,05
Garantit de rendiment variable	873.624	37.202	-1,95
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.282.717	441.656	-4,09
Global	7.960.330	261.981	-14,65
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	3.973.391	83.012	-0,52
Renda fixa euro curt termini	7.549.326	534.765	-0,55
IIC que replica un índex	927.845	19.775	-12,03
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.228.227	46.005	-3,19
Total Fons	73.422.999	6.793.620	-8,16

*Mitjanes.

(I): inclou IIC que reproduïxen un índex, fons cotitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.

** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període

2.3. DISTRIBUCIÓ DEL PATRIMONI AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	1.164.644	94,21	1.157.586	91,13
* Cartera interior	150.711	12,19	92.752	7,30
* Cartera exterior	1.021.380	82,62	1.072.546	84,43
* Interessos cartera inversió	-7.447	-0,60	-7.711	-0,61
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	51.983	4,20	100.886	7,94
(+/-) RESTA	19.615	1,59	11.830	0,93
TOTAL PATRIMONI	1.236.243	100,00	1.270.303	100,00

Notes:

El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	1.270.303	1.381.378	1.270.303	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	7,65	-6,80	7,65	-212,44
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-10,20	-1,53	-10,20	570,22
(+) Rendiments de gestió	-9,71	-1,04	-9,71	836,64
+ Interessos	1,10	0,02	1,10	4.559,08
+ Dividends	0,15	0,06	0,15	162,02
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-8,67	-0,53	-8,67	1.545,53
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-3,19	-0,56	-3,19	471,14
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,81	0,03	0,81	2.934,83
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	-0,07	0,00	-100,00
± Altres resultats	0,09	0,01	0,09	906,58
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,49	-0,49	-0,49	1,22
- Comissió de gestió	-0,44	-0,44	-0,44	-1,13
- Comissió de dipositari	-0,03	-0,04	-0,03	-1,89
- Despeses per serveis exteriors	0,00	-0,01	0,00	-13,46
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-1,94
- Altres despeses repercutides	-0,02	0,00	-0,02	389,37
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-92,86
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	-92,74
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	1.236.243	1.270.303	1.236.243	

Nota: el període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.

3. INVERSIONS FINANCERES

3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
DEUDA TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	917	0,07	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 2,750 2024-10-31	EUR	1.331	0,11	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	1.392	0,11	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,250 2024-07-30	EUR	989	0,08	0	0,00
BONOS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	0	0,00	2.009	0,16
BONOS OBLIGA. MADRID 0,420 2031-04-30	EUR	472	0,04	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,720 2032-04-30	EUR	3.794	0,31	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,770 2028-04-30	EUR	10.552	0,85	10.069	0,79
BONOS OBLIGA. MADRID 0,420 2030-04-30	EUR	437	0,04	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 0,830 2027-07-30	EUR	9.971	0,81	1.332	0,10
Total deute públic cotitzat més d'1 any		29.855	2,42	13.410	1,05
DEUDA TESORO PUBLICO 5,400 2023-01-31	EUR	23.645	1,91	37.247	2,93
BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	0	0,00	581	0,05
LETRAS TESORO PUBLICO -0,588 2022-07-08	EUR	10.026	0,81	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO -0,553 2022-10-07	EUR	11.033	0,89	0	0,00
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		44.703	3,61	37.828	2,98
BONOS ADIF 1.875 2025-01-28	EUR	4.228	0,34	4.411	0,35
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	10.644	0,86	10.310	0,81
BONOS ADIF 0,950 2027-04-30	EUR	7.002	0,57	1.881	0,15
BONOS BANKINTER 0,630 2027-10-06	EUR	8.279	0,67	10.484	0,83
BONOS BBVA 6 2022-01-15	EUR	0	0,00	11.670	0,92
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		30.153	2,44	38.755	3,06
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		104.712	8,47	89.993	7,09
REPO TESORO PUBLICO -0,80 2022-07-01	EUR	6.000	0,49	0	0,00
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		6.000	0,49	0	0,00
TOTAL RENDA FIXA		110.711	8,96	89.993	7,09
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	0	0,00	2.759	0,22
TOTAL RV COTITZADA		0	0,00	2.759	0,22
TOTAL RENDA VARIABLE		0	0,00	2.759	0,22
DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	39.999	3,24	0	0,00
TOTAL DIPÓSITS		39.999	3,24	0	0,00
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		150.711	12,20	92.752	7,31
DEUDA DEUTSCHLAND -0,216 2030-08-15	EUR	27.132	2,19	12.231	0,96
DEUDA DEUTSCHLAND 0,464 2031-08-15	EUR	10.665	0,86	0	0,00
BONOS OBLIGA. LAND NORDRHEIN -0,950 2028-03-13	EUR	2.124	0,17	0	0,00
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,630 2029-02-02	EUR	4.173	0,34	4.672	0,37
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,911 2031-07-28	EUR	2.663	0,22	0	0,00
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,250 2032-01-26	EUR	6.469	0,52	0	0,00
BONOS OBLIGA. REGIONE FRANCE 0,500 2025-06-14	EUR	4.002	0,32	0	0,00
DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	24.653	1,99	15.701	1,24
DEUDA PORTUGAL -0,520 2025-07-23	EUR	6.264	0,51	6.401	0,50
Total deute públic cotitzat més d'1 any		88.146	7,12	39.004	3,07
DEUDA ITALY 4,500 2023-05-01	EUR	27.589	2,23	15.139	1,19
BONOS PORTUGAL -518 2022-04-12	EUR	0	0,00	11.692	0,92
DEUDA PORTUGAL -0,510 2022-08-02	EUR	10.688	0,86	10.694	0,84
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		38.277	3,09	37.526	2,95
BONOS ERSTE GR BK AKT 0,130 2028-05-17	EUR	4.781	0,39	9.088	0,72
EMISIONES FRECH TREASURY -0,092 2026-11-25	EUR	30.133	2,44	17.737	1,40
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2031-09-29	EUR	7.172	0,58	8.400	0,66
BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	5.196	0,42	5.965	0,47
BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	3.684	0,30	0	0,00
BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	6.167	0,50	0	0,00
EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	17.276	1,40	13.546	1,07
BONOS ELECTRCPORTUGAL .496 2079-04-30	EUR	4.301	0,35	5.527	0,44
BONOS ELECTRCPORTUGAL .625 2027-04-15	EUR	8.494	0,69	8.640	0,68
BONOS ELECTRCPORTUGAL .875 2022-08-02	EUR	2.437	0,20	2.977	0,23
EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13	EUR	21.101	1,71	14.169	1,12
BONOS UBS GROUP AG 0,250 2026-01-29	EUR	1.862	0,15	2.001	0,16
BONOS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	5.949	0,48	6.906	0,54
BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	0	0,00	3.650	0,29
BONOS VONOVIA SE .380 2026-01-28	EUR	2.317	0,19	0	0,00
BONOS VONOVIA SE .880 2028-06-28	EUR	7.000	0,57	0	0,00
BONOS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	1.983	0,16	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,075 2030-10-04	EUR	16.263	1,32	23.759	1,87
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,298 2025-11-04	EUR	39.099	3,16	35.197	2,77
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,168 2035-07-04	EUR	6.791	0,55	7.793	0,61
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,231 2028-06-02	EUR	11.828	0,96	23.279	1,83
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,440 2026-03-04	EUR	38.109	3,08	23.336	1,84
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,124 2029-07-04	EUR	27.202	2,20	28.927	2,28
BONOS ENGIE SA 0,880 2024-03-27	EUR	8.443	0,68	4.596	0,36
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2033-11-15	EUR	2.590	0,21	2.631	0,21
BONOS ENGIE SA 3,25 2022-02-28	EUR	3.673	0,30	8.785	0,69
BONOS BNP .125 2024-08-28	EUR	0	0,00	5.266	0,41
BONOS ENGIE SA 0,380 2027-06-21	EUR	2.595	0,21	0	0,00
BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	3.068	0,25	0	0,00

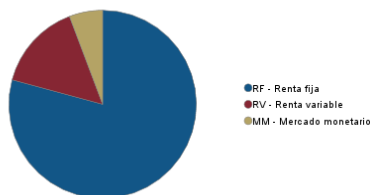
BONOS ENGIE SA 2.125 2032-03-30	EUR	3.390	0,27	4.200	0,33
EMISIONES FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25	EUR	7.923	0,64	8.995	0,71
BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	0	0,00	4.326	0,34
EMISIONES FRECH TREASURY 0,072 2030-11-25	EUR	10.836	0,88	11.522	0,91
EMISIONES FRECH TREASURY -0,097 2028-02-25	EUR	16.852	1,36	15.526	1,22
BONOS SOCIETE DU GRAN 0,159 2030-11-25	EUR	6.675	0,54	7.681	0,60
BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	3.617	0,29	0	0,00
EMISIONES FRECH TREASURY -0,006 2028-11-25	EUR	15.020	1,21	14.791	1,16
EMISIONES FRECH TREASURY 0,012 2030-11-19	EUR	10.245	0,83	11.844	0,93
BONOS VINCI 2028-11-27	EUR	0	0,00	2.247	0,18
BONOS ENGIE SA 1.5 2022-11-30	EUR	5.284	0,43	6.784	0,53
EMISIONES FRECH TREASURY 0,109 2026-02-25	EUR	29.839	2,41	10.626	0,84
BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	3.708	0,30	4.303	0,34
BONOS CADES .00001 2031-05-25	EUR	0	0,00	10.694	0,84
EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2034-05-25	EUR	5.534	0,45	2.754	0,22
BONOS ELECTRICITE DE 2.625 2022-06-01	EUR	3.395	0,27	6.034	0,47
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	3.924	0,32	2.288	0,18
BONOS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	0	0,00	11.416	0,90
BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	8.815	0,71	6.610	0,52
BONOS BANK OF AMERICA .567 2022-02-04	EUR	0	0,00	10.099	0,80
BONOS KREDITANSALT 0,250 2025-06-30	EUR	19.986	1,62	16.799	1,32
BONOS BNP -0,330 2024-06-07	EUR	4.692	0,38	4.728	0,37
BONOS GASNT FENOSA FN 0,880 2025-05-15	EUR	1.260	0,10	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	7.800	0,63	0	0,00
BONOS BNP 1 2024-04-17	EUR	0	0,00	2.976	0,23
BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	2.551	0,21	0	0,00
BONOS BBVA 1,380 2025-05-14	EUR	1.083	0,09	0	0,00
BONOS IBER INTL .3.25 2022-02-12	EUR	7.884	0,64	13.446	1,06
BONOS EDP FINANCE BV 1.875 2025-10-13	EUR	3.343	0,27	3.577	0,28
BONOS KREDITANSALT 0,500 2026-09-28	EUR	8.552	0,69	8.112	0,64
BONOS INGGROEP .2.5 2030-11-15	EUR	5.435	0,44	6.699	0,53
BONOS HSBC .1.5 2024-12-04	EUR	7.210	0,58	6.809	0,54
BONOS ENEL FINANCE NV 1,500 2025-07-21	EUR	497	0,04	0	0,00
BONOS TELEFONICA SAU .1.069 2024-02-05	EUR	202	0,02	7.487	0,59
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,200 2024-01-31	EUR	3.363	0,27	3.043	0,24
BONOS INTL BANK 0,250 2029-05-21	EUR	6.743	0,55	7.610	0,60
BONOS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	9.689	0,78	7.486	0,59
BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	7.362	0,60	6.942	0,55
BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	4.818	0,39	0	0,00
BONOS BBVA 1 2026-06-21	EUR	0	0,00	2.381	0,19
BONOS ENBW ENERGIE BA 1,630 2029-08-05	EUR	1.793	0,15	0	0,00
BONOS E.ON 2024-08-28	EUR	0	0,00	5.521	0,43
BONOS E.ON .350 2030-02-28	EUR	7.551	0,61	8.744	0,69
BONOS EDP FINANCE BV .375 2026-09-16	EUR	0	0,00	3.990	0,31
BONOS CAIXABANK 0,630 2024-10-01	EUR	4.860	0,39	5.165	0,41
BONOS GENERALI .2.124 2030-10-01	EUR	2.642	0,21	7.164	0,56
BONOS INT DEV ASSO .001 2026-10-19	EUR	8.427	0,68	9.050	0,71
BONOS ENEL FINANCE NV .1.125 2034-10-17	EUR	4.330	0,35	5.947	0,47
BONOS INTESA SANPAOLO .750 2024-12-04	EUR	2.893	0,23	4.583	0,36
BONOS E.ON .375 2027-09-29	EUR	0	0,00	2.516	0,20
BONOS TELEFONICA NL .2.502 2022-05-05	EUR	2.473	0,20	3.009	0,24
BONOS INTL BANK .197 2030-02-21	EUR	5.776	0,47	2.874	0,23
BONOS EUROPEAN INVEST 2028-05-15	EUR	0	0,00	15.622	1,23
BONOS INTL BANK .010 2028-04-24	EUR	13.877	1,12	0	0,00
BONOS E.ON .880 2031-08-20	EUR	1.084	0,09	0	0,00
BONOS BSAN .1.125 2027-06-23	EUR	0	0,00	6.204	0,49
BONOS CAIXABANK .750 2026-07-10	EUR	1.227	0,10	0	0,00
BONOS GENERALI .2.429 2031-07-14	EUR	2.853	0,23	3.833	0,30
BONOS AIB GROUP PLC .2.875 2031-05-30	EUR	3.523	0,28	7.752	0,61
EMISIONES TESORO PUBLICO -0,229 2026-04-30	EUR	1.289	0,10	1.374	0,11
BONOS HOLCIM FINANCE .500 2031-04-23	EUR	1.727	0,14	2.187	0,17
BONOS TELECOMITALIA .1.625 2029-01-18	EUR	0	0,00	4.782	0,38
BONOS TELEFONICA NL .2.376 2022-05-12	EUR	0	0,00	5.337	0,42
BONOS ORSTED AS .1.5 2022-02-18	EUR	0	0,00	5.128	0,40
BONOS IBER INTL .1.825 2022-02-09	EUR	0	0,00	6.966	0,55
BONOS CAIXABANK .5 2029-02-09	EUR	0	0,00	1.371	0,11
BONOS NATWEST .0.780 2030-02-26	EUR	4.231	0,34	5.139	0,40
BONOS CAIXABANK .1.25 2022-06-20	EUR	8.802	0,71	12.527	0,99
BONOS AXA .1.375 2041-10-07	EUR	4.018	0,33	5.110	0,40
BONOS INTESA SANPAOLO .75 2028-03-16	EUR	0	0,00	4.569	0,36
BONOS NORDBANKEN ABP .5 2031-03-19	EUR	0	0,00	2.309	0,18
BONOS E.ON .600 2032-10-01	EUR	1.563	0,13	8.235	0,65
BONOS BANK OF IRELAND .1.375 2022-08-11	EUR	1.455	0,12	12.471	0,98
BONOS AIB GROUP PLC .0.500 2027-11-17	EUR	6.951	0,56	7.962	0,63
BONOS ENI .0.380 2028-06-14	EUR	1.556	0,13	5.259	0,41
BONOS LANDBK HESSEN-T .0.380 2029-06-04	EUR	1.975	0,16	0	0,00
BONOS CAIXABANK .0.750 2028-05-26	EUR	4.681	0,38	7.090	0,56
BONOS INGGROEP .0.880 2032-06-09	EUR	8.676	0,70	10.233	0,81
BONOS ENEL FINANCE NV .0.615 2027-06-17	EUR	12.777	1,03	7.304	0,57
EMISIONES TESORO PUBLICO -0,066 2027-04-30	EUR	2.640	0,21	10.915	0,86
BONOS BSAN .625 2022-06-24	EUR	0	0,00	5.249	0,41

BONOS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	4.991	0,40	8.868	0,70
BONOS TALANX AG 1,75 2042-12-01	EUR	1.322	0,11	1.695	0,13
BONOS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	6.559	0,53	6.553	0,52
BONOS LOGICOR FIN 2,000 2034-01-17	EUR	1.428	0,12	0	0,00
BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2029-09-21	EUR	3.210	0,26	0	0,00
BONOS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	8.652	0,70	0	0,00
BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	3.096	0,25	0	0,00
BONOS BSAN 0,560 2024-05-05	EUR	15.479	1,25	0	0,00
BONOS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	2.627	0,21	0	0,00
BONOS TELEFONICA SAU 2,590 2031-05-25	EUR	2.388	0,19	0	0,00
BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	2.847	0,23	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		705.291	57,06	753.617	59,34
BONOS CASSA DEPOSITI -57996429 2022-03-20	EUR	0	0,00	13.005	1,02
BONOS BANK OF AMERICA 1,625 2022-09-14	EUR	10.457	0,85	10.534	0,83
BONOS BBVA 1,625 2022-01-17	EUR	0	0,00	3.885	0,31
BONOS BNP -0,180 2022-09-22	EUR	4.883	0,39	4.931	0,39
BONOS INTESA SANPAOLO -548 2022-01-19	EUR	0	0,00	2.138	0,17
BONOS AMADEUS HOLDING -57996429 2022-03-18	EUR	0	0,00	2.005	0,16
BONOS SANTANDER CB AS 1,875 2022-01-21	EUR	0	0,00	800	0,06
BONOS NED WATERSCHAPS -0,538 2023-04-14	EUR	897	0,07	904	0,07
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		16.237	1,31	38.202	3,01
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		847.951	68,58	868.349	68,37
TOTAL RENDA FIXA EXT		847.951	68,58	868.349	68,37
ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	8.101	0,66	8.412	0,66
ACCIONES SHOPIFY INC	USD	0	0,00	2.663	0,21
ACCIONES SGS SOC GEN	CHF	6.627	0,54	2.645	0,21
ACCIONES ANHUI HONG	CNY	1.513	0,12	0	0,00
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	4.419	0,36	6.804	0,54
ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	4.047	0,33	5.221	0,41
ACCIONES ORSTED AS	DKK	6.395	0,52	5.368	0,42
ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	2.966	0,24	3.662	0,29
ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	2.770	0,22	4.480	0,35
ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	7.670	0,62	7.420	0,58
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	6.830	0,55	10.675	0,84
ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	0	0,00	6.126	0,48
ACCIONES HALMA PLC	GBP	5.203	0,42	7.076	0,56
ACCIONES PEARSON	GBP	2.256	0,18	3.212	0,25
ACCIONES WISE	GBP	598	0,05	2.377	0,19
ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	7.616	0,62	5.989	0,47
ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	1.917	0,16	2.779	0,22
ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	6.207	0,50	6.976	0,55
ACCIONES BANDHAN BANK	INR	2.727	0,22	0	0,00
ACCIONES APTIV PLC	USD	4.625	0,37	4.204	0,33
ACCIONES SHIONOGI	JPY	2.919	0,24	2.308	0,18
ACCIONES SYSMEX	JPY	1.140	0,09	2.244	0,18
ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	2.586	0,21	3.988	0,31
ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	1.259	0,10	2.461	0,19
ACCIONES NIDEC CORPORATI	JPY	2.398	0,19	0	0,00
ACCIONES RECRUIT HOLDING	JPY	3.940	0,32	0	0,00
ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	1.880	0,15	3.162	0,25
ACCIONES PAGS DIG	USD	0	0,00	2.074	0,16
ACCIONES PHILLIPS	EUR	0	0,00	3.236	0,25
ACCIONES KKN	EUR	7.095	0,57	7.079	0,56
ACCIONES AGILENT	USD	4.466	0,36	5.346	0,42
ACCIONES AVANGRID	USD	0	0,00	2.443	0,19
ACCIONES BALL CORP	USD	5.973	0,48	4.442	0,35
ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	3.236	0,26	3.482	0,27
ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	5.944	0,48	7.019	0,55
ACCIONES DANAHER CORP	USD	7.162	0,58	3.499	0,28
ACCIONES DARLING INT INC	USD	1.826	0,15	0	0,00
ACCIONES ETSY INC	USD	0	0,00	2.944	0,23
ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	0	0,00	1.205	0,09
ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	3.263	0,26	3.604	0,28
ACCIONES J HENRY Y ASSOC	USD	7.148	0,58	10.053	0,79
ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	3.816	0,31	5.903	0,46
ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	1.337	0,11	2.963	0,23
ACCIONES PAYPAL	USD	1.167	0,09	4.011	0,32
ACCIONES SQUARE INC	USD	0	0,00	2.385	0,19
SOCIMI SUN COMMUN INC	USD	897	0,07	2.897	0,23
ACCIONES TESLA	USD	836	0,07	0	0,00
ACCIONES THERMO FISHER	USD	0	0,00	3.049	0,24
ACCIONES TRIMBLE INC	USD	6.791	0,55	0	0,00
ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	4.007	0,32	3.795	0,30
ACCIONES XYLEM	USD	1.970	0,16	2.519	0,20
ACCIONES ZOETIS INC	USD	7.415	0,60	7.871	0,62
ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	2.036	0,16	2.340	0,18
TOTAL RV COTITZADA		174.994	14,14	204.411	16,06
TOTAL RENDA VARIABLE EXT		174.994	14,14	204.411	16,06
TOTAL INVERSIONS FINANCIERES EXTERIOR		1.022.945	82,72	1.072.760	84,43
TOTAL INVERSIONS FINANCIERES		1.173.656	94,92	1.165.512	91,74

Notes: el període es refereix a la fi del trimestre o semestre, segons el cas.

3.2. DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE (% RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

RESUM DE LES POSICIONS OBERTES AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS D'EUROS)

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total Operativa Derivats Drets	0	
BANKINTER	1.196	Inversió
ENGIE SA	478	Inversió
CAIXABANK	1.042	Inversió
TESORO PUBLICO	2.611	Inversió
Bn.bundesschatzanweisungen 0.2	94.501	Inversió
Bn.buoni Poliennali del Tes 0.	3.827	Inversió
Bn.bundesobligation 0% 16.04.2	101.541	Inversió
Bn.us Treasury N/b 3% 30.06.24	129.717	Inversió
Bn.bundesrepub. Deutschland 0%	17.801	Inversió
BADEN	2.996	Inversió
Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa	355.710	
EUROSTOXX 50	28.896	Inversió
FUT S&P 500 EMINI	8.735	Cobertura
MINI MSCI EMERGING MARKETS	8.633	Cobertura
FUT TOPIX INDEX	7.141	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable	53.405	
EUR/USD	38.978	Cobertura
EUR/GBP	2.880	Cobertura
EUR/JPY	2.369	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi	44.227	
Total Operativa en Derivats Obligacions	453.342	

4. FETS RELLEVANTS

	Sí	No
a.Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b.Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c.Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d.Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e.Substitució de la societat gestora		X
f.Substitució de l'entitat dipositària		X
g.Canvi de control de la societat gestora		X
h.Canvi en elements essencials del fullet informatiu	X	
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants	X	

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

H) Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del fullet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de Caràcter Financer amb el número 2505), a fi d'incloure les despeses derivades de l'ús dels índexs de referència.

Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del fullet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de Caràcter Financer amb el número 2505), a fi d'incloure les despeses derivades de l'ús dels índexs de referència.

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, comunica que el 27 de gener de 2022 es va atorgar el contracte de fusió del fons CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, pel fons CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI, i, per tant, la fusió té efecte jurídic ple.

Les equacions de bescanvi resultants han estat de:

— 7,082762884 participacions del fons CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI, Clase Estándar, per cada participació del fons CaixaBank Bankia Mixto Futuro Sostenible, FI, Clase Universal.

— 6,824101031 participacions del fons CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI, Clase Plus, per cada participació del fons CaixaBank Bankia Mixto Futuro Sostenible, FI, Clase Plus.

— 18,322845374 participacions del fons CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI, Clase Cartera, per cada participació del fons CaixaBank Bankia Mixto Futuro Sostenible, FI, Clase Cartera.

— 16,874411771 participacions del fons CaixaBank Sí Impacto 0/30 RV, FI, Clase Cartera, per cada participació del CaixaBank Bankia Mixto Futuro Sostenible, FI, Clase Interna. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, a l'efecte legal pertinent, comunica com a fet rellevant que, per decisió del seu Consell d'Administració, s'apliquen uns procediments de

valoració que tenen en compte la situació de subscripcions o reemborsaments nets de les IIC que s'han basat en l'ús de preus de compra o de venda per a la valoració de les posicions mantingudes en cartera, i addicionalment, de manera excepcional, en els fons que s'indiquen en aquest fet rellevant, s'incorporarà un mecanisme d'ajustament del valor liquidatiu conegut com a oscil·lació de preus (swing pricing).

El propòsit d'ajustament d'oscil·lació de preus (swing pricing) és oferir protecció als participants que mantenen la seva posició a llarg termini en el fons d'inversió davant de moviments d'entrada o de sortida significatius fets per altres inversors en el mateix fons, i traslladar a aquests darrers els efectes valoratius de circumstàncies excepcionals de mercat, en què la valoració amb cotitzacions de compra o de venda no recullin adequadament els preus reals als quals es podrien executar les operacions, i els costos addicionals que pot arribar a tenir per ajustar les carteres per aquests moviments.

L'aplicació efectiva d'aquest mecanisme comporta que si l'import net de subscripcions o reemborsaments d'una IIC supera el llindar establert en els procediments interns de l'entitat, expressat en un tant per cent del patrimoni de la IIC, s'activarà el mecanisme per ajustar el valor liquidatiu a l'alça per un factor (swing factor) i tenir en compte els costos de reajustament imputables a les ordres netes de subscripció, o a la baixa, en cas de reemborsaments.

Tots aquests ajustaments de valoració que es facin no tindran cap impacte en les inversions dels participants que no duguin a terme operacions en les dates en què es facin.

CaixaBank Asset Management SGIC, SAU, entitat gestora d'aquest fons, comunica que ha acordat modificar, de manera efectiva des del 6 d'abril de 2022, inclusivament, la inversió mínima inicial de la classe Estàndar, que queda establerta com es detalla tot seguit: • Inversió mínima inicial: baixarà de 600 euros a 6 euros.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Sí	No
a.Participis significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b.Modificacions d'escassa rellevància en el reglament		X
c.La gestora i el dipositarí són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositarí ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	X	
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositarí, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades	X	
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositarí, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC	X	
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- d.1) En el període l'import total de les adquisicions és 1.007.619,14 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- d.2) L'import total de les vendes en el període és 1.078.625,35 €. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 2.500.045,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 8.434.067.888,49 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 3,51 %.
- g) Els ingressos percebuts per entitats del grup de la gestora que té com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC en concepte de comissions per intermediació, comissions per bonificacions, comissions per portar el llibre d'accionistes i comissions per administració, representen 0,00 % sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compra/venda d'IIC pròpies i unes altres per un import en valor absolut de 391,87 €. En el període la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DELS FONS.

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats.

El primer semestre de 2022 ha destacat per aprofundir més, si és possible, en els focus de preocupació que els mercats ja arrossegaven des de començaments de l'any. Per sobre de tot destaca la persistent inflació, que comença a mostrar símptomes de segona ronda i no sols afecta l'energia i els aliments sinó que comença a estendre's a tota la cistella de la compra. Aquest fet, a més de la preocupació del mercat per l'actuació global dels bancs centrals i la seva por d'un error de política monetària, ha provocat un comportament molt negatiu dels actius financers en general. En aquest segon trimestre no podem observar gairebé cap mercat amb retorns positius. Tant la renda fixa com la renda variable, amb honroses excepcions com Xangai, han ofert rendibilitats negatives. Només el petroli i el gas, com calia esperar, són les matèries primeres que han tingut retorns positius en el trimestre. D'altra banda cal destacar que el trimestre ha tingut dues fases ben diferenciades: la primera marcada per la continuïtat de la preocupació per la guerra i la inflació que s'arrossegava dels primers mesos de l'any però amb una certa sensació d'estabilització en les dades, i una segona fase en què s'ha palesat que el repunt dels preus és més gran i més ampli del que s'esperava, juntament amb el fet que es comencen a observar senyals clars d'alentiment econòmic. Els senyals d'aquest alentiment són anticipats per les enquestes d'expectatives dels agents, tant consumidors com empreses.

Si comencem centrant-nos en l'escalada dels preus al llarg d'aquests darrers tres mesos, la inflació general als EUA tanca el trimestre en nivells de 8,6 % amb una inflació core (excloent-ne energia i aliments) el 6 %. Si analitzem l'indicador PCE (Price Consumer Expenditure), que és el que més segueix la Reserva Federal americana, des del punt de vista general tenim una dada de 6,3 % i la dada core és 4,7 % interanual. Amb aquestes xifres, la Fed ha posat un clar focus en el control i estabilitat dels preus, per intentar ancorar les expectatives d'inflació a llarg termini en el rang de 2 % a 3 %. A conseqüència d'això, el cicle progressiu de pujades de tipus s'ha accelerat. Els tipus d'intervenció als EUA s'han situat en 1,5 % i amb una pujada anunciada per al mes de juliol de +0,75 %. Alhora es descompta que tancaran l'any de 3 %, una pujada addicional de +0,75 % més des de juliol fins a desembre. Amb vista al 2023 l'expectativa és que els tipus d'intervenció americans puguin arribar a nivells entre 3,5 % i 4,5 % dependent de com es vagin controlant aquestes expectatives d'inflació.

Evidentment la conseqüència d'aquesta política monetària restrictiva és un alentiment econòmic que ja s'endevina en les enquestes que s'han publicat recentment. En el cas de la confiança del consumidor, hi ha enquestes com la de Michigan que se situen en nivells no vistos des de la crisi financera global del 2008. I si analitzem aquesta confiança del consumidor per les mètriques del Conference Board (enquesta feta de manera aleatòria a 3.000 famílies americanes), el nivell s'acosta perillosament als pitjors episodis de la pandèmia del 2020. Des del punt de vista empresarial, l'enquesta d'activitat manufacturera ISM, fins i tot situant-se encara en zona d'expansió per sobre de nivells de 50 (concretament 53), arrossega una tendència a la baixa des de nivells de 60. Si ens referim a l'ISM del sector serveis, ens trobem un patró semblant de tendència baixista. A Europa les coses no tenen pas més bon aspecte i la incertesa de la guerra a les portes de la Unió Europea agreugen els desequilibris de curt termini per a l'economia europea. La gran dependència energètica de països com Alemanya del gas rus és un factor de notable incertesa amb vista a la tardor i defineixen una "foto" de gran "complexitat" com ja ha dit el vicepresident del Banc Central Europeu, Luis de Guindos. L'amenaça del tall de gas per Gazprom a Europa podria implicar una recessió en la principal economia europea que acabés arrossegant tota l'eurozona. I això s'afegeix a les pressions inflacionistes globals, que en el cas d'Europa són influïdes per la gran dependència energètica. Això posa de manifest la fragilitat del cicle econòmic a Europa i ha motivat que el BCE, malgrat haver canviat el pas cap a una posició molt més restrictiva, vagi molt darrere dels moviments de la Reserva Federal nord-americana. N'és la primera conseqüència la gran depreciació de l'euro respecte del dòlar, que se situa en nivells no vistos des de fa 20 anys i a prop de la paritat. Aquesta depreciació de l'euro empitjora la bomba inflacionista.

En el tancament del primer semestre de 2022 l'economia manté una dinàmica de creixement positiva, tot i que es desacelera i el mercat no descompta aquesta recessió. Les probabilitats d'una profecia autocomplerta, però, són cada vegada més grans. Assistim a una revisió contínua del creixement econòmic a la baixa dels principals organismes internacionals, agències i agents privats. I això ressuscita els fantasmes de la tan temuda estagfació que ja es va viure els anys setanta del passat segle.

La cara positiva de la moneda, i per la qual la tan esmentada recessió es retardada o si es produeix es descompta que sigui de curta durada i molt tècnica, és el fet que el consumidor global continua tenint força després del tancament de les economies durant la pandèmia. L'estalvi acumulat i les tendències de la reobertura de l'activitat econòmica permeten evitar els mals auguris i compensar la inflació amb més estalvi acumulat.

En aquest entorn, la pandèmia de la covid se situa en un segon pla malgrat les noves variants i l'augment dels casos. Si hi ha una àrea geogràfica en què aquest tema ha estat un maldecap amb ramifications internacionals, que han afectat les expectatives de creixement global, ha estat la Xina. La política de covid zero de Xi Jinping ha provocat mantenir tancades grans ciutats xineses com ara Xangai, amb el que això comporta de disrupció a les cadenes de subministraments i al creixement potencial de la Xina. En aquest aspecte sembla que el pitjor també pot haver passat i l'esperança està posada en el fet que la capacitat de recuperació Xina pugui liderar el creixement mundial i així es compensin les grans febleses dels països desenvolupats. La reobertura xinesa i una política més laxa enfront de la covid ("viure amb la covid") fan pensar que la principal locomotora asiàtica ha tocat fons, i així ho palesen els indicadors avançats de sentiment.

Com a darrera font d'incertesa tenim la guerra a Ucraïna. En aquest front no sembla pas que les coses millorin i l'estancament tant de la guerra en si com de les possibilitats d'una pròxima fi no permet l'optimisme. Així i tot, sembla que el mercat hi ha après a conviure. El fet és que la influència d'aquesta guerra en el preu de les matèries primeres ha estat molt alta, però també és cert que, si el món desenvolupat entra en una fase de desaceleració, la demanda de productes energètics s'alentirà. Ja assistim a una retallada en el preu del barril de cru (però no del gas) que podria equilibrar l'oferta i la demanda en uns entorns més raonables de preu. Encara queden mesos perquè puguem assistir a uns preus energètics més baixos. Tot i que no esperem que en el curt termini hi hagi una caiguda significativa del cru o del gas, per efecte de les bases comparables, a mesura que passin les setmanes, l'impacte en preus i inflació s'anirà minimitzant.

En aquest entorn, i com hem anticipat al principi, en general les borses han tingut un trimestre de comportament molt negatiu. Així, per exemple, l'S&P-500 ha caigut en el trimestre la barbaritat de -17,75 %. El Nasdaq ha corregit -23,64 %. En el cas d'Europa, les caigudes han estat una mica més moderades, però sempre a prop de doble dígit. L'Eurostoxx-50 ha corregit -12,74 %. L'índex que menys ha corregit ha estat l'índex IBEX-35 (-4,16 %) perquè té més composició de bancs. En el cas asiàtic, el Nikkei-225 ha corregit -5,83 % i l'índex de Xangai ha pujat 4,04 %. L'MSCI global ha caigut -11,12 % i l'MSCI Emergents -12,03 %.

En el cas de la renda fixa hem assistit al pitjor trimestre en rendibilitats dels darrers 40 anys. Això ha estat especialment dolorós per als perfils inversors més conservadors. El fet que hàgim assistit a una correcció conjunta de totes les classes d'actius no ha estat minimitzada per la capacitat diversificadora d'una cartera ben construïda atès que hem assistit a un trimestre com feia anys que no es veia.

La renda fixa americana ha corregit en el trimestre i els índexs agregats (governos i crèdit) han caigut prop de -5 %. Destaca el crèdit corporatiu americà, que ha corregit -7,16 %. En el cas europeu, com que s'arrossegava un retard en el repunt dels tipus respecte dels EUA, les caigudes durant aquests darrers tres mesos han estat més accentuades i els índexs agregats han caigut prop de -7 %. Curiosament han estat els bons governamentals els que més han corregit a conseqüència del canvi d'actitud del BCE, -7,15 %. El pendent de la corba 2 anys-10 anys als EUA coqueteja d'invertir-se i posar-se negatiu, escenari que sempre acaba desencadenant una recessió. Malgrat això, el pendent del tipus d'interès a 3 mesos respecte del 10 anys continua sòlidament en territori positiu, senyal que pot confirmar que encara no entrem en recessió. Caldrà monitorar aquests indicadors per confirmar si finalment l'economia nord-americana evita entrar en aquesta recessió.

En matèries primeres es comença a veure el possible alentiment en l'horitzó atès que la gran majoria dels metalls industrials han tingut correcció al llarg del trimestre i només petroli o gas han continuat en territori positiu en rendibilitat. El barril de petroli Brent ha passat dels 107,91 dòlars a 114,81 a tancament de trimestre.

Finalment, en matèria de divises, el més destacable ha estat la contínua depreciació de l'euro respecte del dòlar, que ja s'acosta a la paritat entre totes dues divises. Com que aquests nivells no es veien des de fa 20 anys, el cicle de pujada de tipus a l'altra banda de l'Atlàntic marca la cotització del dòlar molt significativament.

b) Decisions generals d'inversió que s'han adoptat.

Durant aquest període l'estratègia del fons ha consistit principalment a mantenir un nivell mitjà d'inversió en renda fixa i liquiditat entre 79 % i 87 %, incloent-hi renda fixa privada i deute públic i donant preferència a aquesta darrera, amb una durada del fons entre infraponderada i neutral, amb la major part de la inversió centrada en una cartera de bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat, en què predominen els venciments de 3 a 12 anys.

Quant a renda variable hem mantingut posicions prudentes i ens hem mogut entre el 13 % i el 20,5 % durant el període. Comencem el semestre a la zona de 20,1 % que hem anat reduint fins a 15,2 % durant el primer trimestre per l'augment de les tensions inflacionistes, agreujades per la guerra d'Ucraïna, i que continuem reduint fins a 13,8 % a final de període pel risc que l'enduriment de la política monetària dels bancs centrals per intentar controlar la inflació provoqui recessió. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global entre 40 i 60 companyies que estan enllaçades a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS). Hem anat incrementant posicions en dòlar fins a 11,4 % com a cobertura. Les decisions sobre nivells d'inversió s'han pres principalment amb notícies sobre l'evolució de la inflació i la consegüent resposta dels bancs centrals, que han comunicat polítiques monetàries més restrictives amb reducció de programes de compres i pujades de tipus d'interès. Per descomptat, també ha estat molt rellevant per a aquestes decisions l'inici de la guerra a Ucraïna. Tampoc no oblidem l'evolució de la pandèmia amb divergència entre una situació més laxa per a Europa i els EUA i més restrictiva a la Xina pels efectes de la variant omicron i la seva políptica de covid 0.

c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

d) Evolució del patrimoni, participacions, rendibilitat i despeses de la IIC.

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons classes en -7,53 % (Plus), 4,9 % (Estàndar), -22,79 % (Premium) i 36,79 % (Cartera), i el nombre de participacions ha variat 1,05 % (Plus), 9,31 % (Estàndar), -9,21 % (Premium) i 44,12 % (Cartera). Les despeses del fons han estat 0,44 %, 0,54 %, 0,36 % i 0,18 % per a les classes Plus, Estàndar, Premium i Cartera, de les quals les despeses indirectes són 0,00 %. La rendibilitat del fons ha estat -9,80 %, -9,89 %, -9,73 % i -9,57 % en la classe Plus, Estàndar, Premium i Cartera, inferior a la de l'índex de referència, -9,02 %.

e) Rendiment del fons en comparació de la resta de fons de la gestora.

La rendibilitat del fons ha estat -9,80 %, -9,89 %, -9,73 % i -9,57 % en la classe Plus, Estàndar, Premium i Cartera, inferior a la de l'índex de referència, -9,02 %. La rendibilitat ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora (renda fixa mixta euro -8,67 %).

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes que s'han fet durant el període.

En renda fixa mantenim una cartera de bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat que són el 66 % del patrimoni, en què predominen els venciments de 3 a 12 anys i hem anat incrementant el pes en governos respecte de crèdit. Iniciem el període amb una durada infraponderada de 3,03 anys que hem anat reduint a mesura que els bancs centrals anaven endurent el seu discurs fins a acabar el període en 2,68 anys de durada. Hem anat reduint la posició en crèdit i especialment en la part d'híbrids i subordinats financers i hem incrementat quasi governos. En corba americana tanquem els curts en el 5 anys i mantenim els del 2 anys. En l'europea tanquem els curts del 30 anys i mantenim cobertura per mitjà de Schatz, Bobble i Bund. Reduim pes en perifèria i cobrim part de l'exposició a Itàlia amb futurs del 10 anys italià.

En renda variable, iniciem el període amb una posició neutral de 20,1 %, que hem anat reduint en el primer trimestre fins a 15,2 % i en el segon fins a 13,8 %. Per fer-ho hem venut fonamentalment Europa i els Estats Units per mitjà de futurs. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global d'entre 40 i 60 companyies que són el 14,2 % del patrimoni del fons. Cadascuna d'aquestes companyies està enllaçada a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS). La resta de la renda variable, aproximadament el -0,4 %, està format per futurs sobre índexs dels EUA, Europa, el Japó i emergents. En total la distribució geogràfica queda de la manera següent: 7,6 % Amèrica del Nord, 2,5 % Europa, 1,7 % el Japó i 2 % emergents. Durant el període hem incrementat el pes relatiu del Japó i emergents. Dins de la cartera de valors la selecció en els sectors de salut i industrials ha estat el que més ha restat en termes relatius i la de telecomunicacions, serveis públics i financeres ha estat la que ha sumat més. En temàtiques d'impacte alimentació i aigua sostenible, així com inclusió digital i financera, han tingut l'efecte negatiu més gran en termes absoluts. Per valors, en termes relatius, els que més han aportat han estat Jack Henry & Associates, Grocery Outlet Holdings i Royalty Pharma, mentre que els que més han il·lustrat la rendibilitat han estat Halma, Schneider Electric i IDEXX Laboratories.

Quant a divises, destaca la posició del dòlar que hem anat incrementant fins a 11,4 %, seguida d'1,1 % en ien.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

c) Operacions en derivats i adquisició temporal d'actius.

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de comptat per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament del període ha estat 20,38 %.

d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat és 0,08 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A.

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat en totes les classes ha estat 4,78 %, inferior a la del seu índex de referència, 5,24 %, i superior a la de la lletra del tresor 0,03 %.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A.

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A.

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En aquest entorn, la prudència en l'exposició a actius de risc, juntament amb menys exposició a la durada en renda fixa, ha estat la principal mesura adoptada en la gestió de les carteres. I aquest enfocament no ha variat gens respecte a la postura que hem adoptat des del primer trimestre de 2022. En el cas de la renda variable, som al llindar de l'inici de la presentació de resultats d'aquest segon trimestre. L'expectació és veure les guies que donen les companyies per als mesos vinents, a més de les possibles revisions de beneficis a la baixa dels analistes, aspecte que no acaba de produir-se per a sorpresa de tothom a causa de l'entorn d'alentiment econòmic. Continuem infraponderats en renda variable i amb biaixos clarament defensius en espera de veure si les grans correccions que s'han produït ja toquen fons.

En el cas de la renda fixa també preval el posicionament defensiu. Mantenim durades baixes i solament amb repunts significatius dels terminis llargs, com vam poder veure el 10 anys americà a la fi del trimestre (al voltant del 3,5 %). Ens podem plantejar començar a fer una mica de cartera, però sempre amb un caràcter tàctic i prevalent la prudència.

Ens trobem en un moment d'incertesa màxima respecte de la tardor i el mercat estarà a l'aguait d'una potencial recessió tècnica a conseqüència dels agressius moviments de tipus d'intervenció dels bancs centrals. Això convida a continuar prudents en espera de contrastar la fortalesa dels consumidors, l'estabilització dels repunts inflacionistes, l'evolució dels resultats empresarials i les conseqüències d'esdeveniments com la guerra d'Ucraina. Quant al fons, en aquest entorn mantindrem la prudència en renda variable i quant a nivells de durada. Quant a divises, creiem que aquest entorn continua beneficiant l'apreciació del dòlar respecte de l'euro a causa de la divergència en política monetària dels bancs centrals, millors expectatives macroeconòmiques i pujades més gran de tipus que en euro, de manera que mantindrem les posicions en aquesta divisa que ja hem incrementat.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

11. INFORMACIÓ SOBRE LES OPERACIONS DE FINANÇAMENT DE VALORS, REUTILITZACIÓ DE LES GARANTIES I SWAPS DE RENDIMENT TOTAL (REGLAMENT UE 2015/2365)