

**Núm. registre CNMV:** 2505  
**Data de registre:** 23/11/2001  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Dipositari:** CECABANK, S.A.  
**Grup Gestora/Dipositari:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**Ràting Dipositari:** BBB+  
**Auditor:** Deloitte

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Passeig de la Castellana, 51, 5a planta, 28046 Madrid., correu electrònic Per mitjà del formulari disponible a [www.caixabank.es](http://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](mailto: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 - Mitjà-baix

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** Fons que inverteix en els diferents mercats en els tants per cent més adequats i optimitza la rendibilitat de la cartera per a cada nivell de risc assumit. L'exposició màxima a renda variable és de 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 financeres.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons ha fet 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 Mètode del compromís.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

**DIVISA DE DENOMINACIÓ:** Euro

## 2. DADES ECONÒMIQUES

### 2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	1,29	0,46	1,71	0,80
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,07	-0,09	-0,08	0,00

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

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	37.722.183,81	40.457.178,71	Període	578.142	15,3263	Comissió de gestió	0,50	1,00	Patrimoni
Nº de partícips	43.556	46.514	2020	715.724	15,3446	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	965.214	15,6765	Comissió de gestió total	0,50	1,00	Mixta
			2018	1.257.722	15,1484	Comissió de dipositari	0,04	0,07	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	38.392.898,69	41.099.675,04	Període	615.490	16,0313	Comissió de gestió	0,40	0,80	Patrimoni
Nº de partícips	8.655	9.176	2020	768.593	16,0185	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.128.329	16,3323	Comissió de gestió total	0,40	0,80	Mixta
			2018	1.468.504	15,7507	Comissió de dipositari	0,04	0,07	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	4.543.838,48	4.959.659,97	Període	74.264	16,3439	Comissió de gestió	0,33	0,65	Patrimoni
Nº de partícips	304	319	2020	97.176	16,3063	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	141.923	16,6009	Comissió de gestió total	0,33	0,65	Mixta
			2018	166.094	15,9857	Comissió de dipositari	0,04	0,07	Patrimoni
						Inversió mínima: 300.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	407.173,59		Període	2.407	5,9127	Comissió de gestió	0,16	0,16	Patrimoni
Nº de partícips	34		2020	0		Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00		2019	0		Comissió de gestió total	0,16	0,16	Mixta
			2018	0		Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 0,00 (Euros)			

### 2.2. COMPORAMENT

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

**Rendibilitat (% anualitzat)**

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat		-1,00							
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,48	23-11-21	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,46	07-12-21	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat		-0,95							
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,48	23-11-21	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,46	07-12-21	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat		-0,91							
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,48	23-11-21	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,46	07-12-21	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat		-0,82							
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,48	23-11-21	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,46	07-12-21	--	--	--	--	--	--

\* 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 (%)**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR		18,34							
Lletra Tresor 1 any		0,02							
20 % MSCI AC World Index Euro Net (NDEEWNR) + 55 % ICE Bank of America Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25 % ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)		2,84							

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu		3,07							
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu		3,07							
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu		3,07							
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu		3,07							
VaR històric**									

\* 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**

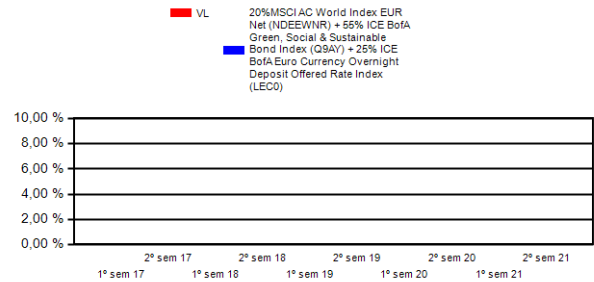
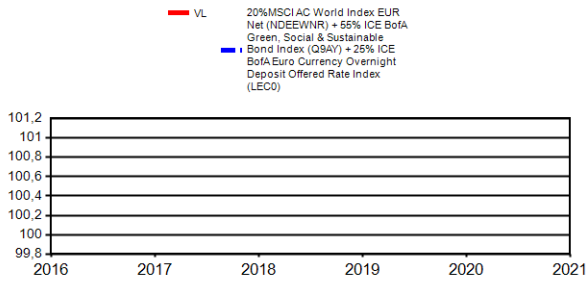
Ràtio total de despeses *	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	1,09	0,27	0,27	0,29	0,29	1,17	1,15	1,25	1,68
CLASE PLUS	0,89	0,22	0,22	0,24	0,24	0,97	0,95	0,95	1,12
CLASE PREMIUM	0,74	0,18	0,19	0,20	0,20	0,82	0,80	0,79	0,92
CLASE CARTERA	0,18	0,09	0,09						

\* 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.

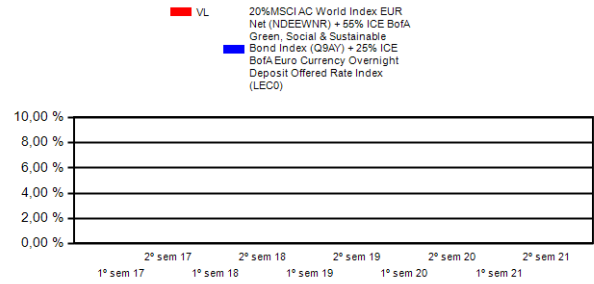
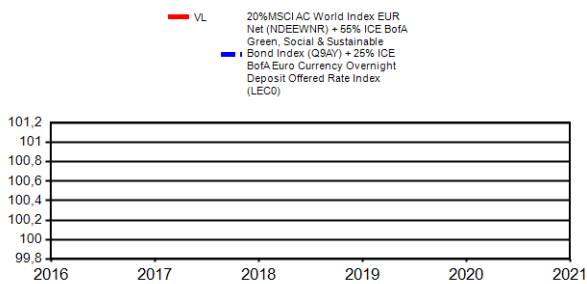
**Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys**

**Rendibilitat semestral dels últims 5 anys**

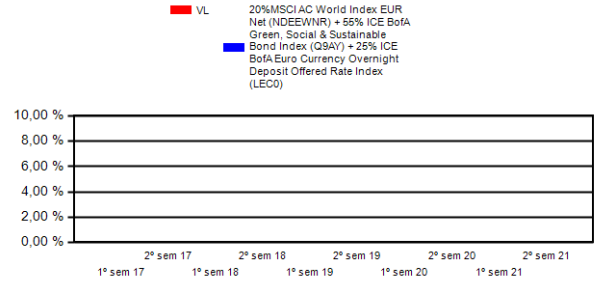
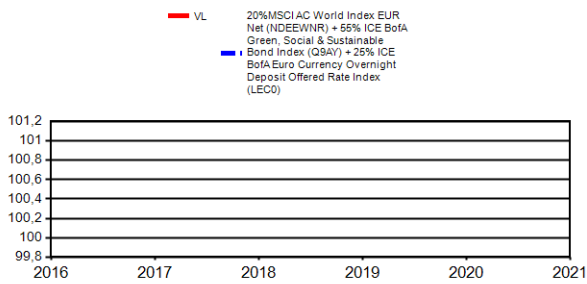
**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**



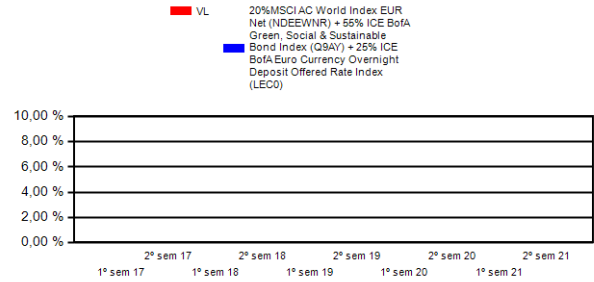
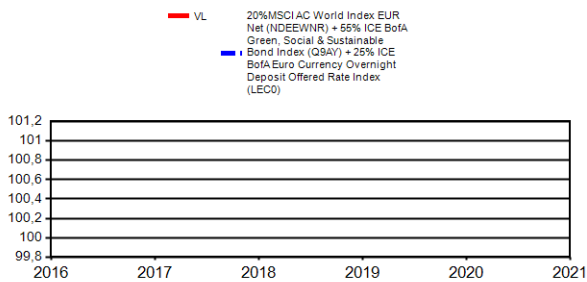
**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**



**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**



**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA**



## 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 gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	14.341.917	1.465.344	-0,60
Renda fixa internacional	3.161.545	636.846	1,22
Renda fixa mixta euro	2.882.826	90.986	-0,51
Renda fixa mixta internacional	8.284.303	233.901	1,34
Renda variable mixta euro	34.342	2.156	3,25
Renda variable mixta internacional	3.620.361	115.996	0,19
Renda variable euro	681.260	207.203	-0,13
Renda variable internacional	14.727.265	1.802.899	9,43
IIC de gestió passiva (I)	2.436.529	84.503	1,69
Garantit de rendiment fix	546.957	17.484	-0,76
Garantit de rendiment variable	1.169.690	50.221	-0,18
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.826.683	344.310	1,50
Global	13.200.301	472.879	3,88
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	3.904.914	85.263	-0,26
Renda fixa euro curt termini	6.324.837	407.540	-0,29
IIC que replica un índex	502.383	9.551	3,63
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	0	0	0,00
<b>Total Fons</b>	<b>78.646.112</b>	<b>6.027.082</b>	<b>2,57</b>

\*Mitjanes.

(I): inclou IIC que reproduïen 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 DE EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	1.157.586	91,12	1.330.012	96,28
* Cartera interior	92.752	7,30	194.054	14,05
* Cartera exterior	1.072.546	84,43	1.151.922	83,39
* Interessos cartera inversió	-7.711	-0,61	-15.965	-1,16
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	100.886	7,94	43.461	3,15
(+/-) RESTA	11.830	0,94	7.905	0,57
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>1.270.303</b>	<b>100,00</b>	<b>1.381.378</b>	<b>100,00</b>

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

	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)</b>	<b>1.381.378</b>	<b>1.581.494</b>	<b>1.581.494</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-6,80	-15,17	-22,37	-59,30
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-1,52	1,56	0,19	-191,52
(+) Rendiments de gestió	-1,04	2,04	1,15	-146,05
+ Interessos	0,02	0,13	0,16	-83,42
+ Dividends	0,06	0,31	0,38	-83,50
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,53	-0,51	-1,03	-5,69
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-0,56	0,21	-0,31	-341,54
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,03	0,01	0,04	116,28
± Resultat en IIC (fetes o no)	-0,07	1,86	1,89	-103,24
± Altres resultats	0,01	0,03	0,04	-70,42
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,49	-0,49	-0,98	-9,06
- Comissió de gestió	-0,44	-0,44	-0,88	-7,80
- Comissió de dipositari	-0,04	-0,03	-0,07	-7,85
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-38,61
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-2,60
- Altres despeses repercutides	0,00	-0,01	-0,01	-59,05
(+) Ingressos	0,00	0,01	0,01	-36,42
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	-94,62
+ Altres ingressos	0,00	0,01	0,01	-21,46
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>1.270.303</b>	<b>1.381.378</b>	<b>1.270.303</b>	

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 DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO 5.4 2023-01-31	EUR	37.247	2,93	37.369	2,71
BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR			15.052	1,09
BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR			11.337	0,82

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO .35 2023-07-30	EUR			5.117	0,37
BONOS TESORO PUBLICO .1 2042-07-30	EUR	2.009	0,16		
BONOS MADRID .4.3 2026-09-15	EUR			2.635	0,19
BONOS MADRID .1.773 2028-04-30	EUR	10.069	0,79	10.108	0,73
BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	1.332	0,10		
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>50.657</b>	<b>3,98</b>	<b>81.618</b>	<b>5,91</b>
BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	581	0,05		
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>581</b>	<b>0,05</b>		
BONOS ADIF .1.875 2025-01-28	EUR	4.411	0,35	4.416	0,32
BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	10.310	0,81	10.334	0,75
BONOS ADIF .95 2027-04-30	EUR	1.881	0,15	1.894	0,14
BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	10.484	0,83	10.591	0,77
BONOS BBVA .6 2022-01-15	EUR	11.670	0,92		
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>38.755</b>	<b>3,06</b>	<b>27.236</b>	<b>1,98</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>89.993</b>	<b>7,09</b>	<b>108.854</b>	<b>7,89</b>
REPO TESORO PUBLICO -.515 2021-07-01	EUR			80.002	5,79
<b>TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>				<b>80.002</b>	<b>5,79</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>89.993</b>	<b>7,09</b>	<b>188.856</b>	<b>13,68</b>
ACCIONES CAIXABANK	EUR			590	0,04
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	2.759	0,22		
ACCIONES TELEFONICA	EUR			806	0,06
ACCIONES ARCELOR	EUR			1.649	0,12
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>2.759</b>	<b>0,22</b>	<b>3.046</b>	<b>0,22</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>		<b>2.759</b>	<b>0,22</b>	<b>3.046</b>	<b>0,22</b>
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR			2.152	0,16
<b>TOTAL IIC</b>				<b>2.152</b>	<b>0,16</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>92.752</b>	<b>7,31</b>	<b>194.054</b>	<b>14,06</b>
BONOS BELGIUM .2.6 2024-06-22	EUR			11.653	0,84
BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR			15.323	1,11
BONOS BELGIUM .9 2029-06-22	EUR			4.411	0,32
BONOS AUSTRIA .75 2026-10-20	EUR			5.899	0,43
BONOS AUSTRIA .00001 2024-07-15	EUR			8.333	0,60
BONOS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	12.231	0,96	9.981	0,72
BONOS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	4.672	0,37		
BONOS FINLAND .00001 2023-09-15	EUR			13.369	0,97
BONOS FINLAND .00001 2024-09-15	EUR			10.336	0,75
BONOS EIRE .1.35 2031-03-18	EUR	15.701	1,24	7.326	0,53
BONOS EIRE .1 2026-05-15	EUR			10.899	0,79
BONOS ITALY .4.5 2026-03-01	EUR			19.516	1,41
BONOS ITALY .4.5 2023-05-01	EUR	15.139	1,19	15.230	1,10
BONOS ITALY .2.5 2024-12-01	EUR			11.261	0,82
BONOS ITALY .1.5 2025-06-01	EUR			7.398	0,54
BONOS ITALY .2.2 2027-06-01	EUR			11.161	0,81
BONOS ITALY .1.4 2025-05-26	EUR			4.612	0,33
BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR			30.540	2,21
BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR			8.760	0,63
BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR			9.721	0,70
BONOS FRECH TREASURY .25 2026-11-25	EUR			9.362	0,68
BONOS PORTUGAL .2.2 2022-10-17	EUR			15.337	1,11
BONOS PORTUGAL .4.125 2027-04-14	EUR			8.986	0,65
BONOS REPUB ESLOVENIA .275 2030-01-14	EUR			1.536	0,11
BONOS ITALY .1.45 2022-09-15	EUR			9.414	0,68
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>47.743</b>	<b>3,76</b>	<b>260.365</b>	<b>18,84</b>
BONOS ITALY .35 2021-11-01	EUR			5.406	0,39
BONOS PORTUGAL .0 2021-08-12	EUR			3.236	0,23
BONOS PORTUGAL .0 2021-11-30	EUR			22.543	1,63
BONOS PORTUGAL -.518 2022-04-12	EUR	11.692	0,92	11.672	0,84
BONOS PORTUGAL -.524 2022-02-02	EUR	10.694	0,84	10.711	0,78
BONOS PORTUGAL .0 2021-12-05	EUR			10.858	0,79
BONOS PORTUGAL .00000001 2022-01-23	EUR	6.401	0,50	6.383	0,46
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>28.787</b>	<b>2,26</b>	<b>70.809</b>	<b>5,12</b>
BONOS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	9.088	0,72	12.211	0,88
BONOS DAIMLER AG .75 2030-09-10	EUR	6.906	0,54		
BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	3.650	0,29		
BONOS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR	4.596	0,36		
BONOS AGENCE FRANCAIS .125 2023-11-15	EUR	2.631	0,21		
BONOS ENGIE SA .3.25 2022-02-28	EUR	8.785	0,69	2.468	0,18
BONOS BNP .1.125 2024-08-28	EUR	5.266	0,41		
BONOS ENGIE SA .1.75 2028-03-27	EUR			3.664	0,27
BONOS ENGIE SA .2.125 2032-03-30	EUR	4.200	0,33		
BONOS UNEDIC .25 2029-11-25	EUR	8.995	0,71		
BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	4.326	0,34		
BONOS CADES .2030-11-25	EUR	11.522	0,91		
BONOS CADES .2028-02-25	EUR	15.526	1,22	3.229	0,23
BONOS BANQUE FED CRED .1 2027-10-08	EUR			1.096	0,08
BONOS SOCIETE DU GRAN .00001 2030-11-25	EUR	7.681	0,60	4.500	0,33
BONOS BNP .375 2027-10-14	EUR	0	0,00	1.002	0,07
BONOS UNEDIC .2028-11-25	EUR	14.791	1,16	7.838	0,57
BONOS UNEDIC .2030-11-19	EUR	11.844	0,93	6.423	0,47
BONOS VINCI .2028-11-27	EUR	2.247	0,18	6.718	0,49
BONOS ENGIE SA .1.5 2022-11-30	EUR	6.784	0,53	6.833	0,49
BONOS CADES .2026-02-25	EUR	10.626	0,84	10.669	0,77
BONOS CREDIT AGRICOLE .125 2027-12-09	EUR	4.303	0,34	2.850	0,21

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS CADES .00001 2031-05-25	EUR	10.694	0,84	3.543	0,26
BONOS UNEDIC .1 2034-05-25	EUR	2.754	0,22	2.605	0,19
BONOS SOCIETE GENERAL .1.125 2021-06-30	EUR			2.601	0,19
BONOS ELECTRICITE DE .2.625 2022-06-01	EUR	6.034	0,47	6.043	0,44
BONOS AGENCE FRANCAIS .01 2028-11-25	EUR	2.288	0,18	12.320	0,89
BONOS CADES .2026-11-25	EUR	17.737	1,40	10.645	0,77
BONOS AGENCE FRANCAIS .125 2031-09-29	EUR	8.400	0,66		
BONOS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR	5.965	0,47		
BONOS UNEDIC .1 2026-11-25	EUR	13.546	1,07		
BONOS UBS GROUP AG .3 2022-01-29	EUR	2.001	0,16	2.007	0,15
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	23.759	1,87	11.241	0,81
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	35.197	2,77	22.034	1,60
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2035-07-04	EUR	7.793	0,61	2.153	0,16
BONOS EUROPEAN COMMUN .0001 2028-06-02	EUR	23.279	1,83	9.577	0,69
BONOS EUROPEAN COMMUN .2026-03-04	EUR	23.336	1,84	2.802	0,20
BONOS EUROPEAN COMMUN .2029-07-04	EUR	28.927	2,28	7.370	0,53
BONOS ELECTRCPORTUGAL .4.496 2079-04-30	EUR	5.527	0,44	1.867	0,14
BONOS ELECTRCPORTUGAL .1.625 2027-04-15	EUR	8.640	0,68	5.759	0,42
BONOS ELECTRCPORTUGAL .1.875 2022-08-02	EUR	2.977	0,23		
BONOS KREDITANSALT .05 2024-05-30	EUR	6.610	0,52	6.620	0,48
BONOS CITIGROUP .75 2023-10-26	EUR			7.029	0,51
BONOS KREDITANSALT .25 2025-06-30	EUR	16.799	1,32	10.300	0,75
BONOS CAIXABANK .1.25 2022-06-20	EUR	12.527	0,99	3.222	0,23
BONOS BANK OF IRELAND .375 2022-05-10	EUR			1.709	0,12
BONOS AXA .1.375 2041-10-07	EUR	5.110	0,40	2.425	0,18
BONOS INTESA SANPAOLO .75 2028-03-16	EUR	4.569	0,36	2.188	0,16
BONOS NORDBANKEN AB .5 2031-03-19	EUR	2.309	0,18	1.721	0,12
BONOS E.ON .6 2032-10-01	EUR	8.235	0,65	2.618	0,19
BONOS BANK OF IRELAND .1.375 2022-08-11	EUR	12.471	0,98		
BONOS AIB GROUP PLC .5 2027-11-17	EUR	7.962	0,63	12.337	0,89
BONOS ENI .375 2028-06-14	EUR	5.259	0,41	5.016	0,36
BONOS CAIXABANK .75 2028-05-26	EUR	7.090	0,56	7.146	0,52
BONOS INGGROEP .875 2022-06-09	EUR	10.233	0,81	2.202	0,16
BONOS ENEL FINANCE NV .2027-06-17	EUR	7.304	0,57	7.394	0,54
BONOS ICO .2027-04-30	EUR	10.915	0,86		
BONOS BSAN .625 2022-06-24	EUR	5.249	0,41	5.297	0,38
BONOS REPSOL EUROPE .375 2029-07-06	EUR	8.868	0,70		
BONOS TALANX AG .1.75 2042-12-01	EUR	1.695	0,13		
BONOS RWE .5 2028-11-26	EUR	6.553	0,52		
BONOS EUROPEAN INVEST .1.25 2026-11-13	EUR	14.169	1,12		
BONOS MORGANSTANLEY .1.875 2023-03-30	EUR			6.354	0,46
BONOS CITIGROUP .1.75 2025-01-28	EUR			2.495	0,18
BONOS GOLDMAN SACHS .2 2023-07-27	EUR			4.978	0,36
BONOS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	11.416	0,90		
BONOS MORGANSTANLEY .1.75 2024-03-11	EUR			8.573	0,62
BONOS LEASEPLAN CORP .75 2022-10-03	EUR			5.108	0,37
BONOS BNP .1 2024-04-17	EUR	2.976	0,23		
BONOS IBER INTL .3.25 2022-02-12	EUR	13.446	1,06	13.439	0,97
BONOS EDP FINANCE BV .1.875 2025-10-13	EUR	3.577	0,28	3.591	0,26
BONOS KREDITANSALT .5 2026-09-28	EUR	8.112	0,64	8.164	0,59
BONOS INGGROEP .2.5 2030-11-15	EUR	6.699	0,53	2.773	0,20
BONOS HSBC .1.5 2024-12-04	EUR	6.809	0,54		
BONOS TELEFONICA SAU .1.069 2024-02-05	EUR	7.487	0,59		
BONOS ICO .2 2024-01-31	EUR	3.043	0,24	3.050	0,22
BONOS INTL BANK .25 2029-05-21	EUR	7.610	0,60		
BONOS KFW .01 2027-05-05	EUR	7.486	0,59		
BONOS FCA BANK SPA IR .625 2022-11-24	EUR			1.524	0,11
BONOS VODAFONE .9 2026-11-24	EUR	6.942	0,55		
BONOS BBVA .1 2026-06-21	EUR	2.381	0,19	2.407	0,17
BONOS E.ON .2024-08-28	EUR	5.521	0,43		
BONOS E.ON .35 2030-02-28	EUR	8.744	0,69	7.560	0,55
BONOS EDP FINANCE BV .375 2026-09-16	EUR	3.990	0,31	4.031	0,29
BONOS INT DEV ASSO .001 2026-10-19	EUR	9.050	0,71	7.112	0,51
BONOS ENEL FINANCE NV .1.125 2034-10-17	EUR	5.947	0,47		
BONOS RABOBANK .25 2026-10-30	EUR			6.574	0,48
BONOS CAIXABANK .625 2024-10-01	EUR	5.165	0,41		
BONOS GENERAL .2.124 2030-10-01	EUR	7.164	0,56	7.226	0,52
BONOS INTESA SANPAOLO .75 2024-12-04	EUR	4.583	0,36		
BONOS BSAN .1.125 2027-06-23	EUR	6.204	0,49	6.266	0,45
BONOS GENERAL .2.429 2031-07-14	EUR	3.833	0,30	3.885	0,28
BONOS KFW .00001 2028-09-15	EUR			3.332	0,24
BONOS MUECHENER R .1.25 2041-05-25	EUR	0	0,00	2.338	0,17
BONOS AIB GROUP PLC .2.875 2031-05-30	EUR	7.752	0,61		
BONOS ICO .00001 2026-04-30	EUR	1.374	0,11	1.380	0,10
BONOS HOLCIM FINANCE .5 2031-04-23	EUR	2.187	0,17	2.253	0,16
BONOS TELECOMITALIA .1.625 2029-01-18	EUR	4.782	0,38		
BONOS TELEFONICA NL .2.376 2022-05-12	EUR	5.337	0,42	5.481	0,40
BONOS ORSTED AS .1.5 2022-02-18	EUR	5.128	0,40	598	0,04
BONOS IBER INTL .1.825 2022-02-09	EUR	6.966	0,55	7.044	0,51
BONOS CAIXABANK .5 2029-02-09	EUR	1.371	0,11	1.380	0,10
BONOS NATWEST .78 2030-02-26	EUR	5.139	0,40	2.303	0,17
BONOS TELEFONICA NL .2.502 2022-05-05	EUR	3.009	0,24	3.005	0,22
BONOS INTL BANK .2030-02-21	EUR	2.874	0,23		

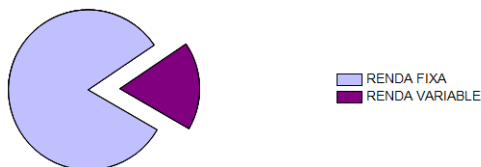
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS EUROPEAN INVEST 2028-05-15	EUR	15.622	1,23	9.149	0,66
BONOS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	904	0,07	904	0,07
BONOS E.ON .375 2027-09-29	EUR	2.516	0,20	2.530	0,18
BONOS UNICREDIT SPA 1.2 2022-01-20	EUR			8.443	0,61
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>739.693</b>	<b>58,24</b>	<b>404.545</b>	<b>29,29</b>
BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2021-08-09	EUR			10.052	0,73
BONOS CASSA DEPOSITI -.57996429 2022-03-20	EUR	13.005	1,02	13.025	0,94
BONOS GOLDMAN SACHS .537 2021-07-21	EUR			5.016	0,36
BONOS SIEMENS FINANC .125 2022-06-05	EUR			2.819	0,20
BONOS SANT CONS FINAN 2021-12-17	EUR	0	0,00	8.031	0,58
BONOS INTESA SANP B L .538 2021-09-26	EUR			4.998	0,36
BONOS COLGATE-PALMOL .00001 2021-11-12	EUR			2.011	0,15
BONOS GLAXOS CAPITAL .00001 2021-09-23	EUR			5.022	0,36
BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR	800	0,06	805	0,06
BONOS SANTANDER BANK .75 2021-09-20	EUR			1.013	0,07
BONOS AMADEUS HOLDING -.57996429 2022-03-18	EUR	2.005	0,16	2.005	0,15
BONOS TOTAL FINA .3.875 2022-05-18	EUR			1.017	0,07
BONOS BNP -.563 2022-03-07	EUR	4.728	0,37	4.729	0,34
BONOS ICO .1 2021-07-30	EUR			4.912	0,36
BONOS GOLDMAN SACHS .478 2021-09-27	EUR			3.484	0,25
BONOS BANK OF AMERICA .1.625 2022-09-14	EUR	10.534	0,83	10.590	0,77
BONOS BBVA .625 2022-01-17	EUR	3.885	0,31	3.909	0,28
BONOS GOLDMAN SACHS .546 2021-09-09	EUR			4.012	0,29
BONOS BNP -.588 2022-03-22	EUR	4.931	0,39	4.977	0,36
BONOS INTESA SANPAOLO .548 2022-01-19	EUR	2.138	0,17	2.142	0,16
BONOS BANK OF AMERICA .567 2022-02-04	EUR	10.099	0,80	10.103	0,73
BONOS MORGANSTANLEY .532 2021-08-09	EUR			905	0,07
BONOS BARC BK PLC .6.625 2022-03-30	EUR			1.078	0,08
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>		<b>52.126</b>	<b>4,11</b>	<b>106.655</b>	<b>7,72</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>868.349</b>	<b>68,37</b>	<b>842.374</b>	<b>60,97</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>868.349</b>	<b>68,37</b>	<b>842.374</b>	<b>60,97</b>
ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	2.340	0,18		
ACCIONES PAGS DIG	USD	2.074	0,16		
ACCIONES AGILENT	USD	5.346	0,42		
ACCIONES AVANGRID	USD	2.443	0,19		
ACCIONES BALL CORP	USD	4.442	0,35		
ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	3.482	0,27		
ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	7.019	0,55		
ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.499	0,28		
ACCIONES JETSU INC	USD	2.944	0,23		
ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	1.205	0,09		
ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	3.604	0,28		
ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	10.053	0,79		
ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	5.903	0,46		
ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	2.963	0,23		
ACCIONES PAYPAL	USD	4.011	0,32		
ACCIONES SQUARE INC	USD	2.385	0,19		
ACCIONES SUN COMMUN INC	USD	2.897	0,23		
ACCIONES THERMO FISHER	USD	3.049	0,24		
ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	3.795	0,30		
ACCIONES XYLEM	USD	2.519	0,20		
ACCIONES ZOETIS INC	USD	7.871	0,62		
ACCIONES SHOPIFY INC	USD	2.663	0,21		
ACCIONES APTIV PLC	USD	4.204	0,33		
ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	5.989	0,47		
ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	3.162	0,25		
ACCIONES SHIONOGI	JPY	2.308	0,18		
ACCIONES SYSMEX	JPY	2.244	0,18		
ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	3.988	0,31		
ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	2.461	0,19		
ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	6.976	0,55		
ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	2.779	0,22		
ACCIONES HALMA PLC	GBP	7.076	0,56		
ACCIONES PEARSON	GBP	3.212	0,25		
ACCIONES WISE	GBP	2.377	0,19		
ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	7.420	0,58		
ACCIONES CRH	EUR			1.700	0,12
ACCIONES LINDE PLC	EUR			730	0,05
ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR			932	0,07
ACCIONES ENEL	EUR			1.514	0,11
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR			816	0,06
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	6.804	0,54		
ACCIONES INFINEON TECH	EUR			295	0,02
ACCIONES DAIMLER AG	EUR			1.661	0,12
ACCIONES SIEMENS	EUR			1.784	0,13
ACCIONES ALLIANZ	EUR			723	0,05
ACCIONES BAYER	EUR			801	0,06
ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	5.221	0,41		
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR			836	0,06
ACCIONES AIRLIQUIDE	EUR			720	0,05
ACCIONES CARREFOUR	EUR			1.030	0,07
ACCIONES TOTAL FINA	EUR			1.526	0,11
ACCIONES SANOFI	EUR			1.732	0,13

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES AXA	EUR			487	0,04
ACCIONES LVMH MOET HENNE	EUR			1.172	0,08
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	10.675	0,84		
ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	6.126	0,48		
ACCIONES SAINT-GOBAIN	EUR			839	0,06
ACCIONES VINCI	EUR			1.080	0,08
ACCIONES VIVENDI	EUR			1.028	0,07
ACCIONES BNP	EUR			1.057	0,08
ACCIONES ENGIE SA	EUR			684	0,05
ACCIONES GALP ENERGIA SG	EUR			458	0,03
ACCIONES PHILLIPS	EUR	3.236	0,25		
ACCIONES KKN	EUR	7.079	0,56		
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR			369	0,03
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR			1.655	0,12
ACCIONES ELECTRCPORTUGAL	EUR			1.274	0,09
ACCIONES ORSTED AS	DKK	5.368	0,42		
ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	3.662	0,29		
ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	4.480	0,35		
ACCIONES SGS SOC GEN	CHF	2.645	0,21		
ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	8.412	0,66		
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>204.411</b>	<b>16,06</b>	<b>26.904</b>	<b>1,94</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>		<b>204.411</b>	<b>16,06</b>	<b>26.904</b>	<b>1,94</b>
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			7.546	0,55
ETF BARCLAYS DE	EUR			6.614	0,48
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			7.866	0,57
ETF STATE ST ETFS I	EUR			21.888	1,58
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			96.023	6,95
ETF STATE ST ETFS I	EUR			8.691	0,63
PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	EUR			16.779	1,21
ETF XTRACKERS/LUXEM	EUR			86.210	6,24
PARTICIPACIONES MIROVA FUNDS/LU	EUR			22.919	1,66
PARTICIPACIONES DEUTSCHE AMI	EUR			9.930	0,72
<b>TOTAL IIC EXT</b>				<b>284.465</b>	<b>20,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>1.072.760</b>	<b>84,43</b>	<b>1.153.743</b>	<b>83,50</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>1.165.512</b>	<b>91,74</b>	<b>1.347.797</b>	<b>97,56</b>

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)

Distribució per tipus d'actiu



### 3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total subjacent renda fixa		0	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL DRETS</b>		<b>0</b>	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	14.602	Inversió
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	30.977	Inversió
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	110.509	Inversió
F EURBUXL	FUTURO F EURBUXL 100000 FISICA	12.977	Inversió
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	91.549	Inversió
Total subjacent renda fixa		260.615	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	7.906	Inversió
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	6.172	Inversió
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	29.507	Inversió
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	4.124	Inversió
Total subjacent renda variable		47.709	
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	12.784	Inversió
Total subjacent tipus de canvi		12.784	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>		<b>321.108</b>	



#### 4. FETS RELLEVANTS

	Si	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

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 Evolució, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de Caràcter Financer amb el número 2505), a fi de modificar la seva política d'inversió, incloure la contractació d'un assessor d'inversions i inscriure en el registre de la IIC les classes de participacions següents: CARTERA.

Es va autoritzar, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, la fusió per absorció de CaixaBank Bankia Mixto Futuro Sostenible, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 5412), per CaixaBank SI Impacto 0/30 RV, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 2505).

#### 6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Si	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 dipositari 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 dipositari 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 dipositari, 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 dipositari, 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

b) Es va inscriure el canvi de nom de la institució, que ara és CaixaBank SI Impacto 0/30 RV, FI

d.1) L'import total de les adquisicions en el període és 178.104.892,12 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,07 %.

d.2) L'import total de les vendes en el període és 27.867.256,43 €. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mig representa un 0,01 %.

e) L'import total de les adquisicions en el període és 22.664.954,30 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,01 %.

f) L'import total de les adquisicions en el període és 9.928.600.724,30 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 4,04 %.

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, representen un 0,00% sobre el patrimoni mitjà del període.

h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 2.156.330,29 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,00 %.

#### 8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

No aplicable

#### 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 segon semestre ha contribuït a tancar un 2021 positiu per als actius de risc en els mercats desenvolupats. Durant el segon semestre, amb un fons de recuperació econòmica, amb sòlids resultats empresarials i en què les onades de covid han fet (amb especial virulència la variant òmicron al desembre), hem vist que la inflació ha arribat a cotes inèdites les darreres dècades i que els bancs centrals ha anunciat i han començat a executar una retirada gradual del ritme d'estímul en l'economia.

Excepte a la Xina, al llarg del semestre els principals bancs centrals han manifestat preocupació per l'entorn d'inflació i han endurit el to de la seva política monetària, en un entorn i uns nivells encara molt expansius. Des del punt de vista global, l'extraordinària demanda de béns ha provocat embussos en les cadenes de subministrament i pressió sobre els costos. A Europa el subministrament de gas des de Rússia ha estat impactat per qüestions geopolítiques i la manca d'inversió en altres fonts d'energia ha tingut un impacte en els preus. El Banc Central Europeu (BCE) ha mantingut un discurs i una política monetària laxa, tot i que ha confirmat que el seu programa d'emergència de compra d'actius (PEPP) acabaria al març del 2022 i ha programat la reducció per al segon i tercer trimestre del 2022. Tanmateix, la Reserva Federal (Fed) i el Banc d'Anglaterra han reaccionat davant un mercat laboral tensat i les pressions inflacionistes; la Fed ha començat a executar la seva retirada d'estímul i ha anunciat una acceleració del ritme el gener del 2022. En el tancament de l'exercici el mercat descompta entre dues i tres pujades de tipus els dotze mesos vinents. El Banc d'Anglaterra ha pujat el seu tipus de referència a curt termini 0,15 %, fins a 0,25 %, al desembre. La política monetària a la Xina ha pres una direcció contrària a causa de la velocitat de la desaceleració en el seu creixement per la prèvia retirada d'estímul, per l'impacte de les seves mesures de protecció contra el virus, per l'impacte de les seves reformes reguladores i per la preocupació per l'evolució en alguns sectors com ara l'immobiliari. El Banc Popular de la Xina (BPC) ha relaxat la pressió monetària i al desembre ha reduït el seu requisit de reserves a la banca per afrontar un creixement més petit.

En el terreny polític, hi ha hagut eleccions a Alemanya, amb un resultat que ha portat estabilitat i continuïtat, i al Japó, on el successor de Suga, Kishida, ha pogut mantenir el seu partit en el govern i ha anunciat un ambiciós pla d'estímul fiscal. Als EUA el pla fiscal de l'administració Biden s'ha anat aprovant, tot i que amb una mica de dilució sobre el que s'havia inicialment i, de fet, al desembre la seva darrera fase, build back better, no ha aconseguit superar el seu pressupost al Senat. En el quart trimestre la Unió europea ha començat a fer els primers desemborsaments del fons de recuperació Next Generation EU.

Quant a la pandèmia, a la fi de novembre la virulència de la variant òmicron va provocar incertesa respecte del seu potencial impacte econòmic. Tot i la seva capacitat de contagi, la seva gravetat més baixa i el bon funcionament dels vaccins han evitat que molts països afegixin noves restriccions. Com en les onades anteriors, tindrà un efecte negatiu en el creixement. Els indicadors avançats de desembre han mostrat que el sector serveis (PMI) comença a perdre una part de la seva inèrcia positiva a Europa, el Regne Unit i els EUA. Tot i això, l'activitat industrial global s'ha mantingut sòlida. En agregat, al desembre els indicadors avançats s'han mantingut en terreny d'expansió.

El semestre ha estat complicat per als actius de renda fixa en termes nominals, i les principals corbes de tipus s'han desplaçat lleugerament a l'alça. Als EUA la corba ha recollit el canvi de to de la Fed i els curts terminis han pujat amb força, fet que en el semestre ha provocat un aplanament. A Europa el lleuger moviment advers, afegit als tipus base negatius, ha pesat en la rendibilitat de l'actiu. En la perifèria europea, també amb un comportament negatiu, Espanya ha obtingut un més bon resultat relatiu respecte d'Itàlia i Portugal. Així mateix, els missatges de la Fed i la volatilitat arran de la variant òmicron han afectat els bons corporatius d'alta qualitat creditícia, que han retrocedit lleugerament en el semestre, mentre que la recuperació de desembre ha permès un resultat positiu per als bons de baixa qualitat creditícia (alt rendiment).

En el segon semestre la renda variable dels mercats desenvolupats ha tingut un bon comportament. Malgrat que al novembre ha rebut un especial impacte per la variant òmicron, amb una forta pujada de la volatilitat i una reversió de les tendències i estils que havíem tingut prèviament, al desembre aquest impacte ha revertit. El mercat americà ha reflectit amb diferència la millora del comportament semestral, l'europeu queda en segon lloc i després, el japonès. Per estils hi ha hagut força rotació al llarg del semestre, amb final predominant del factor de creixement i defensives, en un mercat que ha estat escèptic pel que fa a la consistència en el temps de les dinàmiques de creixement de les economies. D'altra banda, en negatiu destaca el comportament dels mercats emergents afectats per la pandèmia, la fortalesa de la divisa americana, l'entorn d'inflació i les reformes reguladores en determinats sectors a la Xina. El mercat xinès ha arrossegat els mercats emergents asiàtics, l'Amèrica Llatina ha patit pels seus desequilibris fiscals, pel risc polític i per la caiguda d'alguna matèria primera, com ara el ferro, i els mercats emergents de l'Europa de l'Est han tingut un més bon comportament.

El dòlar americà s'ha revalorat respecte de l'euro i ha reflectit la divergència de creixement i de les polítiques monetàries entre tots dos bancs centrals.

La variant òmicron ha provocat una forta correcció en els preus de l'energia, especialment el cru, i un tancament del semestre pla, i el gas i el carbó han continuat mantenint la seva tensió alcista (especialment a Àsia). Així mateix, escàs moviment en les matèries primeres precieuses i més mal comportament dels metalls industrials, fet que acusa la desaceleració xinesa.

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

Durant aquest període el fons ha canviat la política d'inversió i les actuacions en el fons han anat adreçades al canvi de la cartera cap a una cartera d'impacte, dins del nivell

de risc del fons.

**c) Índex de referència.**

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'Índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu. Amb el canvi de política d'inversió el nou índex de referència és 20 % MSCI AC World Index Euro Net (NDEEWNR) + 55 % ICE Bank of America Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25 % ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit, Offered Rate Index (LECO).

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

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons les classes -9,70 % (Premium), -7,99 % (Plus) i -8,26 % (Estàndar) i el nombre de participacions ha variat -4,70 % (Premium), -5,68 % (Plus) i -6,36 % (Estàndar). En el període s'ha creat la classe Cartera amb 34 participacions i un patrimoni de 2.407.482 euros. Les despeses del fons han estat 0,37 %, 0,44 %, 0,18 % i 0,54 % en les classes Premium, Plus, Cartera i Estàndar, de les quals les indirectes són 0,01 %. No s'analitzen les dades de rendibilitats pel canvi de política d'inversió durant el període.

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

No s'analitzen les dades de rendibilitats pel canvi de política d'inversió durant el període.

**2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.**

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

Durant el període s'ha fet un canvi de la política d'inversió del fons i les actuacions del semestre han anat adreçades a transformar la cartera d'acord amb aquesta nova política d'inversió.

En renda variable, tanquem el període amb una exposició al voltant de 20,1 %. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global d'entre 50 i 55 companyies que són el 16,3 % 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 3,8 %, està format per futurs sobre índexs d'Europa, el Japó, els EUA i emergents. En total la distribució geogràfica queda de la manera següent: 10 % els EUA, 7 % Europa, 1,4 % el Japó i 1,7 % emergents.

En renda fixa construïm una cartera de bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat que són el 64,4 % del patrimoni, en què predominen els venciments de 3 a 12 anys, i amb més exposició a renda fixa privada que a deute governamental. Mantenim posicions de cobertura en deute americà i europea que resten durada en 27 p. b. i 65 p. b., respectivament. El període es tanca amb una durada infraponderada de 3,03 anys.

Quant a divises, tanquem el període amb una exposició de 15,4 %, i destaquen les posicions en dòlar de 9 % i 1,3 % en iens.

**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 17,16 %.

**d) Més informació sobre inversions.**

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,07 %. Amb data de referència (31/12/2021) el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 5,42 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al fons d'inversió) a preus de mercat de 0,26 %. Aquesta dada reflecteix, en la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent si és afectada, en primer lloc, per les despeses i comissions.

**3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.**

N/A

**4. RISC ASSUMIT PEL FONS.**

No s'analitzen les dades de volatilitat pel canvi de política d'inversió durant el període.

**5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.**

CaixaBank AM exerceix els drets inherents als valors que integren la cartera de les IIC gestionades.

La IIC ha votat a favor en tots els punts en les juntes següents:

Air Liquide, SA  
ArcelorMittal, SA  
ASML Holding NV  
CaixaBank, SA  
Chr. Hansen Holding A/S  
CRH Plc  
EDP-Energias de Portugal, SA  
EDP-Energias de Portugal, SA (19 gener)  
Galp Energia SGPS, SA  
Jack Henry & Associates, Inc.  
Koninklijke Ahold Delhaize NV  
Linde Plc  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (20 maig)  
Mimecast Limited  
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Sanofi  
Vinci, SA  
S'ha votat en contra en els punts següents d'aquestes juntes:  
AXA, SA: 6  
BNP Paribas, SA: A, B, C  
Carrefour, SA: 5, 6, 9, 13, 16, 17, 18, 29  
Compagnie de Saint-Gobain, SA: 9  
Crédit Agricole, SA: 14, 16, 17, 18, 19  
Enel Spa: A  
Engie, SA: A, 8, 11  
GMO Payment Gateway, Inc.: 2, 3.1, 3.2, 4.3  
Intesa Sanpaolo Spa: 2e  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE: 4, 5, 6, 7, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 22, 23, 24, 25, 27  
Prysmian Spa: 5.2, A  
Square, Inc.: 2  
Telefónica, SA: 4.1, 4.4  
Total, SE: 6, 13  
Vivendi, SA: 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 23

**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.**

Els proveïdors d'anàlisi de renda fixa i renda variable triats han aportat valor a la gestió:

En renda fixa, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar expectatives sobre l'evolució dels tipus d'interès, escenaris i probabilitats necessàries per decidir la durada de les carteres i les preferències en venciments.

Quant a la selecció d'actius de renda fixa (assignació d'actius en bons), l'anàlisi externa ha completat l'intern per definir la ponderació d'actius emesos per entitats públiques respecte de les privades, la d'actius amb grau d'inversió respecte d'alt rendiment, la d'actius sènior respecte de subordinats i les preferències per sectors i països.

Des del punt de vista micro, és molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors externs de recerca. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat emissors i emissions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquen com a proveïdors de renda fixa: CreditSights, Bank of America Securities, J. P. Morgan, BNP Paribas i Barclays Bank, amb una remuneració conjunta del 63 % de les despeses totals.

Pel que fa a renda variable, respecte de les expectatives sobre l'evolució dels diversos mercats borsaris, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar escenaris i assignar probabilitats per decidir l'exposició a cada àrea geogràfica i, dins d'aquesta, a cada país.

Quant a la selecció de sectors, l'anàlisi externa ha completat l'intern per definir la ponderació de les indústries i sectors en les inversions en renda variable. En selecció de companyies també té un paper rellevant.

És molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors, i té un paper fonamental en la gestió de les institucions d'inversió col·lectiva en el seu procés d'inversió. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat les accions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquen com a proveïdors de renda variable en la despesa d'anàlisi: Morgan Stanley, Bank of America Securities, Goldman Sachs, J. P. Morgan i UBS. És el 64 % de les despeses totals.

Les despeses d'anàlisi de la IIC durant l'exercici 2021 han pujat a 134.664,59 € i les despeses previstes per a l'exercici 2022 s'estima que seran de 39.177,94 €.

Els proveïdors d'anàlisi de renda fixa i renda variable triats han aportat valor a la gestió:

En renda fixa, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar expectatives sobre l'evolució dels tipus d'interès, escenaris i probabilitats necessàries per decidir la durada de les carteres i les preferències en venciments.

Quant a la selecció d'actius de renda fixa (assignació d'actius en bons), l'anàlisi externa ha completat l'intern per definir la ponderació d'actius emesos per entitats públiques respecte de les privades, la d'actius amb grau d'inversió respecte d'alt rendiment, la d'actius sènior respecte de subordinats i les preferències per sectors i països.

Des del punt de vista micro, és molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors externs de recerca. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat emissors i emissions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquen com a proveïdors de renda fixa: CreditSights, Bank of America Securities, J. P. Morgan, BNP Paribas i Barclays Bank, amb una remuneració conjunta del 63 % de

les despeses totals.

Pel que fa a renda variable, respecte de les expectatives sobre l'evolució dels diversos mercats borsaris, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar escenaris i assignar probabilitats per decidir l'exposició a cada àrea geogràfica i, dins d'aquesta, a cada país.

Quant a la selecció de sectors, l'anàlisi externa ha completat l'intern per definir la ponderació de les indústries i sectors en les inversions en renda variable. En selecció de companyies també té un paper rellevant.

És molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors, i té un paper fonamental en la gestió de les institucions d'inversió col·lectiva en el seu procés d'inversió. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat les accions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquen com a proveïdors de renda variable en la despesa d'anàlisi: Morgan Stanley, Bank of America Securities, Goldman Sachs, J. P. Morgan i UBS. És el 64 % de les despeses totals.

Les despeses d'anàlisi que ha tingut la institució d'inversió col·lectiva durant l'exercici 2021 han pujat a 134.664,59 € i les despeses previstes per a l'exercici 2022 es considera que seran 39.177,94 €.

#### **9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).**

N/A

#### **10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.**

En l'exercici 2022 el teló de fons continuarà sent un entorn de recuperació econòmica global que es manté sense fissures i que continua empès per les polítiques econòmiques ja aplicades. Una de les incògnites per a aquest entorn de creixement és la desacceleració del creixement xinès, en què esperem que el govern mantindrà una política econòmica més expansiva.

Esperem menys impacte de la covid-19 en els mercats, en unes economies que s'han aconseguit adaptar i uns vaccins que funcionen. Per contra, esperem més inestabilitat a causa dels riscos geopolítics, en què les relacions entre Rússia i Europa i els EUA marcaran el pas.

Els bancs centrals desenvolupats inicien una fase de tornada a la normalitat amb l'objectiu de protegir les seves economies d'unes taxes d'inflació que registraran nivells molt tensats els primers mesos de l'any, per retrocedir parcialment després. La disparitat entre bancs centrals provoca incertesa per un possible error de política monetària. La cotització d'aquest risc pot pesar sobre els trams llargs de la corba de tipus.

Els mercats financers hauran de calibrar l'increment de risc i la progressiva pèrdua del suport que han comportat unes polítiques econòmiques tan expansives.

El mercat de renda fixa haurà de fer front a la divergència de polítiques monetàries, amb retirades d'estímul i pujades de tipus en algunes economies. Serà un exercici especialment tàctic, amb valor especial de les apostes relatives en la corba de tipus i geogràfiques. A diferència del nostre posicionament general per a l'exercici anterior, no establim una marcada preferència per la renda fixa corporativa per al 2022, que estarà afectada, d'una banda, per la retirada de les compres dels bancs centrals i, de l'altra, per un entorn sòlid de creixement econòmic.

Esperem un exercici amb més volatilitat per a la renda variable a causa dels nivells actuals de valoració, amb tipus reals en mínims i múltiples borsaris en màxims, que seran un repte per a la classe d'actiu. Tant per l'entorn de creixement global com per les valoracions, mantenim una lleugera preferència per Europa respecte dels EUA, amb posicions més neutrals en els altres mercats, i en termes d'estils ens estimem més el biaix valor i cíclic.

Mantenim una visió en rang lateral sobre la divisa americana respecte de l'euro a causa de la divergència de polítiques monetàries i un sòlid creixement a Europa.

En el tancament del període el fons té una TIR del 0,26 % amb una vida mitjana de 5,42 anys.

## 10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

### 1) Dades quantitatives:

- Remuneració total abonada per la SGIC al seu personal desglossada en:
  - Remuneració fixa: 16.596.399 euros
  - Remuneració variable: 2.048.379 euros
- Nombre de beneficiaris:
  - Nombre total d'empleats: 277
  - Nombre de beneficiaris: 262
- Remuneració vinculada a la comissió de gestió variable de la IIC
  - No existeix aquest tipus de remuneració
- Remuneració desglossada en:
  - Alts càrrecs:
    - Nombre de persones: 9
    - Remuneració fixa: 1.390.500 euros
    - Remuneració variable: 314.591 euros
  - Empleats amb una actuació que tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC
    - Nombre de persones: 8
    - Remuneració fixa: 1.092.000 euros
    - Remuneració variable: 339.884 euros

### 2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management constitueix un aspecte fonamental del seu govern corporatiu, a causa de la influència potencial que les pràctiques de remuneració poden exercir en el perfil de risc de la SGIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM, com a SGIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix dotar-se d'unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exerceixin funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank AM disposa d'una política de remuneració per als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus partícips o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès. La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

En general, la proporció de la remuneració variable pel que fa a la remuneració fixa anual és relativament reduïda. La proporció del component fix de la remuneració permet aplicar una política flexible de remuneració variable, que inclou la possibilitat, en els casos que preveu la política, de no abonar cap quantitat de remuneració variable en un exercici determinat.

En cas que els professionals que facin funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci des del punt individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, a fi d'assegurar la seva independència respecte de les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM fer servir estratègies personals de cobertura i assegurances de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estan relacionades, amb la finalitat de deteriorar l'alineació amb el perfil de risc implícit en aquesta estructura de remuneració.

La remuneració variable per als professionals de CaixaBank AM està orientada a esperar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps, i es basa en la combinació de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no estarà vinculada solament i directament a decisions individuals de gestió o criteris que incentivin l'assumpció de riscos incompatible amb el perfil de risc de l'entitat o les seves normes en matèria de conducta o conflictes d'interessos, les IIC que gestiona i els seus partícips.

La determinació de la remuneració variable, es basa en una combinació del mesurament de l'acompliment individual, de l'àrea, unitat de negoci o IIC concernides (en la mesura en què sigui aplicable), tenint en compte criteris quantitius (financers) i qualitius (no financers) fixats en l'àmbit de l'entitat, d'àrea o individualment segons el que sigui procedent.

Així mateix, el pagament de la remuneració variable no es duu a terme per mitjà de vehicles o mètodes que puguin facilitar l'elusió de les normes contingudes en la política.

El grup d'empleats que pertanyen a l'Àrea d'Inversions disposa d'un pla de remuneració variable o programa de bonus específic, que incorpora una combinació de reptes o indicadors relacionats, d'una banda, amb els resultats de l'empresa i, de l'altra, amb els resultats de les IIC gestionades, tant des del punt de vista individual com de departament i l'àrea.

Per als empleats de la resta d'àrees, a més dels indicadors relacionats amb els resultats de l'empresa, el seu programa de remuneració variable incorpora un seguit de reptes que es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el seu responsable funcional, i que han de ser coincidents amb els reptes de l'àrea a què pertany i amb els globals de la companyia.

Als membres del col·lectiu identificat, l'activitat dels quals pot tenir una incidència significativa sobre el perfil de risc de la gestora o de les IIC que gestionen, s'hi aplicarà addicionalment la política de compensació específica que preveu que la remuneració variable es farà per mitjà d'instruments financers i que estarà sotmesa a ajornament.

Durant l'exercici 2021 s'ha modificat la política de remuneracions, amb la finalitat d'actualitzar les facultats que el Comitè de Nomenaments i Remuneracions té atribuïdes en matèria de remuneració. Així mateix, s'ha adaptat al Reglament 2019/ 2088 sobre divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers, i ha recollit la possibilitat d'aplicar la direcció de la companyia un factor corrector en la prima resultant a final de cada any.

La revisió feta durant aquest exercici ha posat de manifest que tant la seva aplicació com la determinació del col·lectiu identificat i el disseny de la política compleixen els requeriments reguladors vigents.

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

No aplicable