

Núm. registre CNMV: 4182
Data de registre: 27/11/2009
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 o 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

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: Fons que inverteix més d'un 10% en altres fons o societats; Vocació inversora: Renda fixa mixta euro; Perfil de risc: 3 - Mitjà-baix

DESCRIPCIÓ GENERAL: L'objectiu del fons és invertir a cada moment en els mercats en els tants per cent més adequats i optimitzar la rendibilitat de la cartera per a cada nivell de risc assumit. El fons podrà invertir de manera directa, entre 5% i 25% com a màxim en renda variable, i mantindrà una durada mitjana entre 0 i 5 anys. El fons invertirà com a màxim 10% en actius amb qualificació creditícia baixa (ràting BB+ o inferior). El fons podrà invertir en tots els mercats mundials, sense restriccions quant a la inversió en mercats emergents.

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	0,15	0,10	0,15	0,50
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,04	-0,09	-0,04	-0,11

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 ITER, FI CLASE EXTRA

	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	Període	Acumulada	
Nre. de participacions	44.921.253,09	47.680.674,73	Període	324.700	7,2282	Comissió de gestió	0,18	0,18	Patrimoni	
Nº de participacions	2.094	2.213	2021	350.158	7,3438	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats	
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	508.631	7,1986	Comissió de gestió total	0,18	0,18	Mixta	
			2019	725.711	7,1750	Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni	
Inversió mínima: 150.000,00 (Euros)										

CAIXABANK ITER, FI CLASE PLATINUM

	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	Període	Acumulada	
Nre. de participacions	7.452.486,42	8.494.053,66	Període	54.000	7,2459	Comissió de gestió	0,14	0,14	Patrimoni	
Nº de participacions	41	48	2021	62.501	7,3582	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats	
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	120.170	7,1983	Comissió de gestió total	0,14	0,14	Mixta	
			2019	188.940	7,1603	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni	
Inversió mínima: 1.000.000,00 (Euros)										

CAIXABANK ITER, 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	Període	Acumulada	
Nre. de participacions	9.755.805,13	3.761.024,63	Període	59.031	6,0508	Comissió de gestió	0,09	0,09	Patrimoni	
Nº de participacions	970	381	2021	23.098	6,1414	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats	
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	45.420	5,9963	Comissió de gestió total	0,09	0,09	Mixta	
			2019	107.496	5,9569	Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni	
Inversió mínima: 0,00 (Euros)										

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK ITER, FI. Divisa Euro

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK ITER, FI CLASE EXTRA

	Acumulat any actual	Trimestral			Anual				
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-1,57	-1,57	0,67	-0,04	0,66	2,02	0,33	2,97	0,04
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*	%	Data		%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)	-0,28	21-01-22		-0,28	21-01-22	-2,32	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)	0,35	25-02-22		0,35	25-02-22	1,51	24-03-20		

CAIXABANK ITER, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-1,53	-1,53	0,72	0,01	0,71	2,22	0,53	3,17	0,23
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,28	21-01-22	-0,28	21-01-22	-2,32	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		0,35	25-02-22	0,35	25-02-22	1,51	24-03-20		

CAIXABANK ITER, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-1,48	-1,48	0,78	0,06	0,76	2,42	0,66	3,31	
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,28	21-01-22	-0,28	21-01-22	-2,32	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		0,35	25-02-22	0,35	25-02-22	1,52	24-03-20		

* 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			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat* de:									
Ibex-35 Net TR	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19	12,40	12,82
Lletxa Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16
15% MSCI All Countries World Net Total Return Index (NDUEACWF) + 42,5% Bank of America Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) + 42,5% Bank of America Merrill Lynch Euro Large Cap	3,37	3,37	2,27	1,69	1,48	2,05	4,66	1,93	1,87

CAIXABANK ITER, FI CLASE EXTRA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat* de:									
Valor Liquidatiu	2,17	2,17	1,98	1,69	1,50	1,85	5,34	2,05	1,91
VaR històric**	2,56	2,56	2,56	2,56	2,56	2,56	2,56	1,73	1,38

CAIXABANK ITER, FI CLASE PLATINUM

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat* de:									
Valor Liquidatiu	2,17	2,17	1,98	1,69	1,50	1,85	5,35	2,05	1,91
VaR històric**	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	2,55	1,71	1,36

CAIXABANK ITER, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat* de:									
Valor Liquidatiu	2,17	2,17	1,98	1,69	1,50	1,85	5,34	2,05	
VaR històric**	2,53	2,53	2,59	2,65	2,71	2,59	2,83	1,71	

* 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.

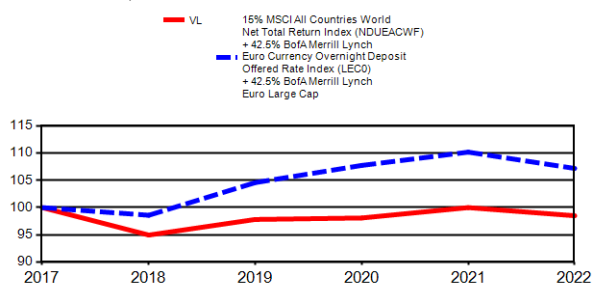
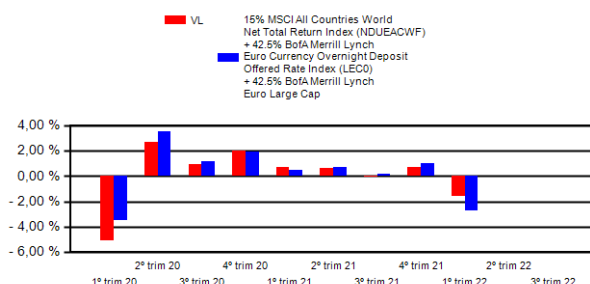
** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)
CAIXABANK ITER, FI

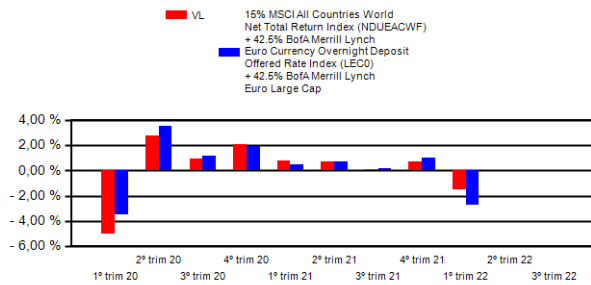
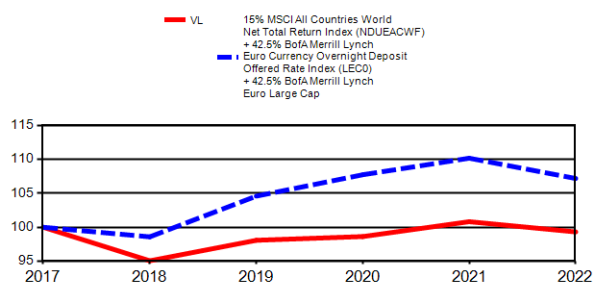
	Ràtio total de despeses*	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
			31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
CLASE EXTRA		0,20	0,20	0,21	0,22	0,22	0,85	0,85	0,86	0,85
CLASE PLATINUM		0,15	0,15	0,16	0,17	0,17	0,65	0,65	0,66	0,65
CLASE CARTERA		0,10	0,10	0,10	0,11	0,11	0,47	0,52	0,53	0,44

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de depositari, 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.

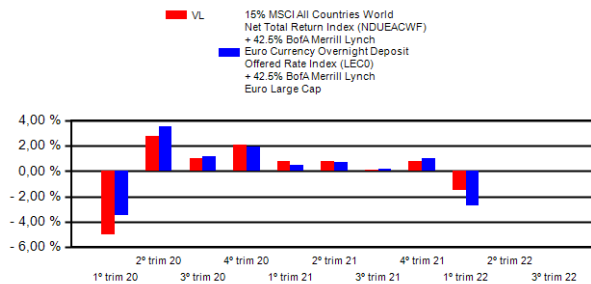
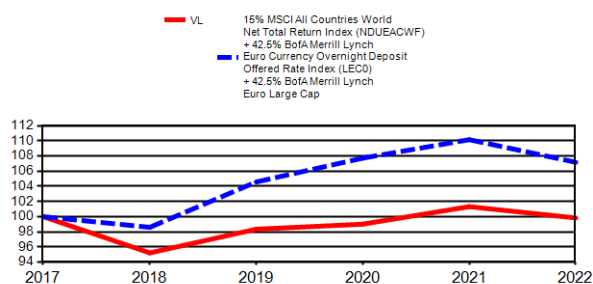
En el cas d'inversions en IIC que no calculen el ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar en el ràtio de despeses sintètic.

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys
CAIXABANK ITER, FI CLASE EXTRA

Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys


CAIXABANK ITER, FI CLASE PLATINUM



CAIXABANK ITER, 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 trimestral mitjana**
Renda fixa euro	15.595.064	1.781.083	-2,77
Renda fixa internacional	3.024.748	707.214	-2,90
Renda fixa mixta euro	2.747.150	91.570	-3,74
Renda fixa mixta internacional	7.872.328	221.367	-3,68
Renda variable mixta euro	141.912	7.554	-5,20
Renda variable mixta internacional	3.469.850	118.804	-5,69
Renda variable euro	700.770	292.170	-3,68
Renda variable internacional	15.568.552	2.235.047	-3,56
IIC de gestió passiva (I)	2.092.291	73.386	-2,61
Garantit de rendiment fix	422.463	14.836	-1,69
Garantit de rendiment variable	933.787	38.809	-0,81
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.415.231	447.710	-1,64
Global	8.535.976	281.168	-5,49
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	3.933.222	83.039	-0,18
Renda fixa euro curt termini	7.060.173	524.583	-0,19
IIC que replica un índex	525.101	11.548	-3,66
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	10.630	385	-1,64
Total Fons	76.049.249	6.930.273	-3,06

*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 DE EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	394.420	90,10	390.511	89,62
* Cartera interior	72.541	16,57	32.705	7,51
* Cartera exterior	326.116	74,50	362.506	83,19
* Interessos cartera inversió	-4.237	-0,97	-4.700	-1,08
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	39.854	9,10	42.358	9,72
(+/-) RESTA	3.457	0,80	2.887	0,66
TOTAL PATRIMONI	437.730	100,00	435.756	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

	% sobre patrimoni mitjà			% Variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERIODE ANTERIOR (milers de euros)	435.756	474.948	435.756	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	2,06	-9,32	2,06	-120,56
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-1,60	0,70	-1,60	-357,00
(+) Rendiments de gestió	-1,41	0,89	-1,41	-246,58
+ Interessos	0,28	-0,05	0,28	-673,23
+ Dividends	0,02	0,01	0,02	63,75
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-1,16	-0,12	-1,16	806,34
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,03	0,24	0,03	-87,86
± Resultat en IIC (fetes o no)	-0,47	0,76	-0,47	-157,51
± Altres resultats	-0,10	0,04	-0,10	-308,30
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,19	-0,20	-0,19	-10,42
- Comissió de gestió	-0,17	-0,17	-0,17	-9,68
- Comissió de dipositari	-0,02	-0,02	-0,02	-9,98
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-2,91
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	19,31
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers de euros)	437.730	435.756	437.730	

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 PERIODE

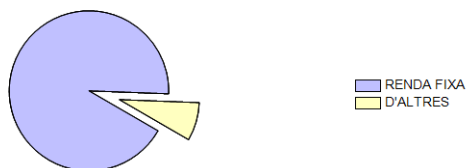
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR	8.183	1,87	8.253	1,89
BONOS TESORO PUBLICO .25 2024-07-30	EUR	7.782	1,78	7.906	1,81
BONOS TESORO PUBLICO 4.8 2024-01-31	EUR	8.818	2,01	5.282	1,21
Total deute públic cotitzat més d'1 any		24.782	5,66	21.442	4,91
LETRAS TESORO PUBLICO 2022-05-06	EUR	9.047	2,07	9.050	2,08
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		9.047	2,07	9.050	2,08
BONOS CAIXABANK .714 2023-03-15	EUR	0	0,00	1.281	0,29
CÉDULAS HIPOTECARIAS CAJAMAR .125 2022-01-26	EUR			933	0,21
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		0	0,00	2.214	0,50
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		33.830	7,73	32.705	7,49
REPO TESORO PUBLICO -.675 2022-04-01	EUR	37.001	8,45		
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		37.001	8,45		
TOTAL RENDA FIXA		70.830	16,18	32.705	7,49
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		70.830	16,18	32.705	7,49
BONOS DEUTSCHLAND .1 2023-04-15	EUR	3.073	0,70		
BONOS DEUTSCHLAND .1.5 2024-05-15	EUR	10.328	2,36		
BONOS DEUTSCHLAND .1 2024-08-15	EUR	5.120	1,17		
BONOS AUSTRIA .1.75 2023-10-20	EUR	5.253	1,20	5.293	1,21
BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR	5.487	1,25	5.522	1,27
BONOS FRECH TREASURY .4.25 2023-10-25	EUR	11.045	2,52	6.815	1,56
BONOS FRECH TREASURY .1.75 2023-05-25	EUR	12.350	2,82	17.100	3,92
BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR	8.162	1,86	8.273	1,90
BONOS EIRE .3.4 2024-03-18	EUR	1.197	0,27	1.209	0,28
BONOS ITALY .4.5 2024-03-01	EUR	19.097	4,36	15.070	3,46
BONOS ITALY .2.05 2027-08-01	EUR	2.856	0,65	5.511	1,26
BONOS ITALY 2024-04-15	EUR	6.943	1,59	7.010	1,61
BONOS HOLLAND .1.75 2023-07-15	EUR	7.977	1,82	8.012	1,84
BONOS PORTUGAL .4.95 2023-10-25	EUR	1.945	0,44	1.963	0,45
BONOS PORTUGAL .5.65 2024-02-15	EUR	2.569	0,59	2.599	0,60
Total deute públic cotitzat més d'1 any		103.400	23,60	84.376	19,36
BONOS ITALY .1.2 2022-04-01	EUR	5.073	1,16	5.084	1,17
BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR	0	0,00	9.740	2,24
BONOS ITALY .5.5 2022-11-01	EUR	16.120	3,68	16.152	3,71
BONOS LAND NORDRHEIN- .125 2023-03-16	EUR	4.643	1,06	4.655	1,07
BONOS FRECH TREASURY .00001 2022-02-25	EUR			15.001	3,44
LETRAS ITALY 2022-04-14	EUR	9.039	2,07	9.047	2,08
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		34.875	7,97	59.679	13,71
BONOS UBS GROUP AG .2.125 2024-03-04	EUR	3.575	0,82	3.633	0,83
BONOS ALLIANZ .4.75 2022-10-24	EUR			3.966	0,91
BONOS VONOVIA SE .1.625 2024-04-07	EUR	1.553	0,35	1.580	0,36
BONOS VONOVIA SE .125 2023-04-06	EUR	3.708	0,85	3.720	0,85
BONOS VONOVIA SE .1.375 2026-01-28	EUR	1.590	0,36		
BONOS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR			2.088	0,48
BONOS GROUPE AUCHAN .2.25 2023-04-06	EUR			1.894	0,43
BONOS ARCELOR .2.25 2024-01-17	EUR	0	0,00	3.964	0,91
BONOS ELECTRICITE DE .4 2022-10-04	EUR	4.067	0,93	4.296	0,99
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	3.349	0,77	2.040	0,47

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	1.241	0,28	1.286	0,30
BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-07-06	EUR	2.488	0,57	1.271	0,29
BONOS UNICREDIT SPA 4.875 2023-02-20	EUR	3.439	0,79		
BONOS ICO .2 2024-01-31	EUR	2.416	0,55	2.444	0,56
BONOS E.ON 2024-08-28	EUR	787	0,18	1.408	0,32
BONOS GLENCORE FIN EU .625 2024-09-11	EUR			1.012	0,23
BONOS EURBKRECON 2024-10-17	EUR	549	0,13	561	0,13
BONOS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	4.025	0,92	4.040	0,93
BONOS ICO .25 2024-04-30	EUR	1.711	0,39	1.736	0,40
BONOS REPSOL ITL .125 2024-10-05	EUR	4.238	0,97	4.322	0,99
BONOS IBER INTL .1.874 2022-04-28	EUR	1.841	0,42	918	0,21
BONOS AROUNDTOWN SA .001 2026-07-16	EUR	0	0,00	1.362	0,31
BONOS ICO 2027-04-30	EUR	4.772	1,09	5.007	1,15
BONOS LOGICOR FIN .625 2025-11-17	EUR	2.138	0,49		
BONOS BSAN .1 2025-01-26	EUR	2.079	0,47		
BONOS E.ON .875 2025-01-08	EUR	745	0,17		
BONOS ELECTRCPORTUGAL .4.496 2079-04-30	EUR	2.303	0,53		
BONOS AXA .5.125 2043-07-04	EUR	4.705	1,07	2.390	0,55
BONOS INTESA SANPAOLO .6.625 2023-09-13	EUR	2.518	0,58	2.548	0,58
BONOS INTESA SANPAOLO .4 2023-10-30	EUR	5.105	1,17	5.145	1,18
BONOS BANQUE FED CRED .2.625 2024-03-18	EUR	4.750	1,09	4.809	1,10
BONOS AT&T .2.4 2024-03-15	EUR	5.809	1,33	6.032	1,38
BONOS BANK OF AMERICA .2.375 2024-06-19	EUR	3.983	0,91	4.051	0,93
BONOS AGENCE FRANCAIS .1.375 2024-09-17	EUR	10.468	2,39	10.671	2,45
BONOS REPSOL ITL .4.5 2023-03-27	EUR	2.312	0,53	1.188	0,27
BONOS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	4.069	0,93	4.109	0,94
BONOS MORGANSTANLEY .1.75 2024-03-11	EUR	3.250	0,74	3.304	0,76
CÉDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK .25 2023-04-18	EUR	2.553	0,58	2.564	0,59
BONOS MCDONALDS .1 2023-11-15	EUR	6.601	1,51	4.409	1,01
BONOS KREDITANSALT .05 2024-05-30	EUR	5.915	1,35	6.002	1,38
BONOS HOLCIM FINANCE .1.375 2023-05-26	EUR	2.326	0,53		
BONOS BK NEDERLANDSE .05 2024-07-13	EUR	3.747	0,86	3.813	0,88
BONOS JPMORGAN CHASE .625 2024-01-25	EUR	2.128	0,49	2.150	0,49
BONOS GLENCORE FIN EU .1.875 2023-09-13	EUR	1.547	0,35	7.539	1,73
BONOS CARLSBERG A/S .5 2023-09-06	EUR	4.439	1,01	4.478	1,03
BONOS TELEFONICA NL .3 2022-12-05	EUR	1.324	0,30	1.348	0,31
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		130.161	29,75	129.099	29,61
BONOS VONOVIA SE .875 2022-06-10	EUR	4.313	0,99	4.321	0,99
BONOS VONOVIA SE .75 2022-01-25	EUR			2.558	0,59
BONOS ELECTRICITE DE .3.875 2022-01-18	EUR			1.434	0,33
BONOS AT&T .52012121 2022-06-06	EUR	2.218	0,51		
BONOS EUROPEAN STABIL .2 2022-01-17	EUR			4.627	1,06
BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR			1.804	0,41
BONOS E.ON FIN .75 2022-11-30	EUR			7.368	1,69
CÉDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK .25 2023-02-28	EUR	2.555	0,58	2.564	0,59
BONOS SOCIETE GENERAL .573 2022-04-01	EUR	6.574	1,50	6.578	1,51
BONOS BANK OF AMERICA .547 2022-05-04	EUR	3.027	0,69	3.028	0,69
BONOS REPSOL ITL .5 2022-05-23	EUR	2.440	0,56	2.443	0,56
BONOS CREDIT AGRICULTURE .75 2022-12-01	EUR	3.581	0,82	3.588	0,82
BONOS CREDIT SUISSE .1.25 2022-04-14	EUR	2.547	0,58	2.551	0,59
BONOS BARC BK PLC .6.625 2022-03-30	EUR	0	0,00	3.767	0,86
BONOS MORGANSTANLEY .1.875 2023-03-30	EUR	1.061	0,24	1.064	0,24
CÉDULAS HIPOTECARIAS CAIXA GERAL .1 2022-01-27	EUR			927	0,21
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		28.316	6,47	48.621	11,14
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		296.752	67,79	321.775	73,82
TOTAL RENDA FIXA EXT		296.752	67,79	321.775	73,82
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	9.918	2,27	8.874	2,04
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	7.566	1,73	6.893	1,58
ETF DB X-TRACKERS	EUR	5.929	1,35	7.576	1,74
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	3.589	0,82	4.573	1,05
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	6.651	1,53
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			2.283	0,52
ETF BARCLAYS DE	EUR	2.034	0,46		
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	3.368	0,77
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	1.830	0,42		
TOTAL IIC EXT		30.865	7,05	40.219	9,23
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		327.617	74,84	361.994	83,05
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		398.448	91,02	394.699	90,54

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
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	10.848.600	Inversió
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	10.858.400	Inversió
FUT SCHATZ 2Y	PUT EURO SCHATZ FUT 100000 FISICA	10.868.200	Inversió
Total subjacent renda fixa		32.575.200	
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	9.715	Inversió
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	16.120	Inversió
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	15.800	Inversió
Total subjacent renda variable		41.635	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
TOTAL DRETS		32.616.835	
FUT SCHATZ 2Y	FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	19.005	Inversió
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	18.410	Inversió
Total subjacent renda fixa		37.415	
NIKKEI	FUTURO NIKKEI 1000	7.603	Inversió
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	737	Inversió
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	13.151	Inversió
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	3.862	Inversió
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	15.113	Inversió
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	14.800	Inversió
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	9.135	Inversió
Total subjacent renda variable		64.401	
FUT EUR/JPY CME	FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000 JPY	9.196	Inversió
Total subjacent tipus de canvi		9.196	
Total altres subjacents		0	
TOTAL OBLIGACIONS		111.012	

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

CaixaBank Asset Management SGIC, 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 partícips 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 ajustant 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 partícips que no duguin a terme operacions en les dates en què es facin.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Si	No
a.Partícips 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	

d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,04 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 2,17 %, 2,17 % i 2,17 % en les classes Platinum, Extra i Cartera, ha estat inferior a la del seu índex de referència, 3,37 %, i superior a la de la lletra del tresor.

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 context que hem descrit, la prudència ha de prevaldre en el posicionament de les carteres. Tot i que ara com ara no descomptem una recessió en les economies mundials, sí que és cert que cal estar molt a l'aguait dels senyals que ens anticipin una deterioració econòmica, com ara els pendents de les corbes o la revisió de beneficis empresarials. Les enquestes d'activitat econòmica o la confiança dels consumidors també seran aspectes que caldrà monitorar de prop. D'altra banda, les sendes de pujades de tipus dels bancs centrals també han de ser al nostre radar per seguir de prop la previsió del binomi creixement i inflació que es plantegen els seus consells de govern. En la renda variable preveiem un moviment en rang en què els EUA es poden comportar més bé que la resta del món perquè són l'àrea econòmica menys afectada per la crisi bèl·lica. Amb la mateixa lògica, ens infraponderem a Europa. En termes d'exposició a mercats borsaris entenem que al llarg dels mesos vinents haurem de gestionar els riscos entre una posició infraponderada i neutral. Quant a biaixos, en aquest entorn preferim el biaix defensiu. Pel que fa a la renda fixa, el mercat està en un moment complex arran del repunt de TIR. La nostra visió no ha sofert canvis i en termes generals mantenim una posició de baixa durada, tot i que la corba americana comença a tenir valor en els entorns actuals i és probable que comencem a incorporar aquesta exposició. Respecte del crèdit també tenim una visió prudent, tot i que també aquí es pot tornar a trobar valor en algunes zones i ràtings que han sofert un estrès excessiu. Durant les setmanes vinents esperem uns mercats amb més volatilitat, caldrà prendre decisions amb caràcter tàctic i aprofitar les finestres de rendibilitat esperada que alguns actius poden oferir. La temporada de resultats empresarials pot ser un bon començament de trimestre per prendre el pols dels esdeveniments i veure quines guies ofereixen les companyies. Tot plegat, en un entorn en què l'evolució de les dades econòmiques, juntament amb les notícies procedents d'Ucraïna, clarament marcaran el pas.

Previsiblement en renda fixa mantindrem posicions infraponderades en durada, els curts en el 2 anys americà i les cobertures amb put spreads sobre el Schatz, i anirem gestionant-les tàcticament, així com l'exposició a crèdit, en què continuarem acudint a primaris que puguin resultar interessants, d'emissors preferentment de grau d'inversió. En renda variable a priori mantindrem posicions infraponderades en espera de poder tornar a prendre posicions si millora la situació a Ucraïna o si les dades d'inflació es moderen i es mitiga el risc de desacceleració del creixement. Mantindrem el baix valor als Estats Units i a Europa, on hem incorporat posicions en bancs de l'eurozona i en recursos bàsics. En dòlar la nostra intenció és mantenir l'exposició en aquest context d'enduriment de la política monetària més agressiu de la Fed que no pas del Banc Central Europeu.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable

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

No aplicable