

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

Informe Primer semestre 2022

Nº Registro CNMV: 2505

Fecha de registro: 23/11/2001

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Pº de la Castellana 51, 5º pl. 28046 Madrid tel. /, correo electrónico a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Otros; Vocación inversora: Renta fija mixta euro; Perfil riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: Fondo que invierte en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. La exposición máxima a renta variable es del 30%. En cuanto a renta fija, la duración media de la cartera así como la exposición a activos de renta fija pública o privada se adaptará a las expectativas que se tengan de la evolución del mercado. Podrá invertir sin límite definido en otras IIC de carácter financiero.

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: EUR

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,28	1,29	0,28	1,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,08	-0,07	0,08	-0,08

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	39.358.485,54	38.392.898,70	Periodo	569.146	14.4606	Comisión de gestión	0,40	0,40	Patrimonio
Nº de partícipes	8.746	8.655	2021	615.490	16.0313	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	768.593	16.0185	Comisión de gestión total	0,40	0,40	Mixta
			2019	1.128.329	16.3323	Comisión de depositario	0,03	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	43.911.882,44	37.722.183,81	Periodo	606.463	13.8109	Comisión de gestión	0,50	0,50	Patrimonio
Nº de partícipes	47.613	43.556	2021	578.142	15.3263	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	715.724	15.3446	Comisión de gestión total	0,50	0,50	Mixta
			2019	965.214	15.6765	Comisión de depositario	0,03	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 600 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	3.886.598,61	4.543.838,49	Periodo	57.341	14.7534	Comisión de gestión	0,32	0,32	Patrimonio
Nº de partícipes	276	304	2021	74.264	16.3439	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	97.176	16.3063	Comisión de gestión total	0,32	0,32	Mixta
			2019	141.923	16.6009	Comisión de depositario	0,03	0,03	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	615.888,80	407.173,60	Periodo	3.293	5.3471	Comisión de gestión	0,16	0,16	Patrimonio
Nº de partícipes	49	34	2021	2.407	5.9127	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comisión de gestión total	0,16	0,16	Mixta
			2019			Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima:

2.2. COMPORTAMIENTO

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

Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-9,80	-5,56	-4,49						
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,74	23-06-22	0,74	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-9,89	-5,61	-4,53						
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,74	23-06-22	0,74	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-9,73	-5,53	-4,45						
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,75	23-06-22	0,75	23-06-22		--		

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-9,57	-5,44	-4,36						
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-1,10	13-06-22	-1,10	13-06-22		--		
Rentabilidad máxima (%)		0,75	23-06-22	0,75	23-06-22		--		

* Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

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

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR histórico **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR histórico **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR histórico **	0,00	0,00	0,00	0,00					

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidativo	4,78	5,19	4,36	3,07					
VaR histórico **	0,00	0,00	0,00	0,00					

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)

CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI

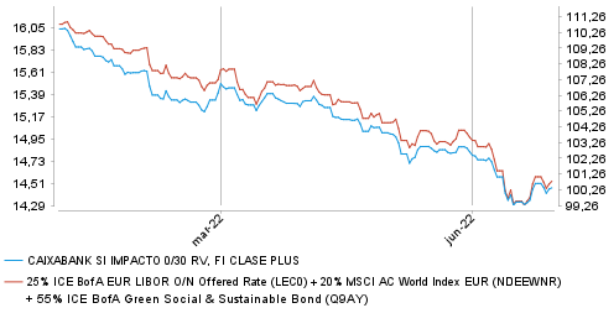
Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
CLASE PLUS	0,44	0,22	0,22	0,22	0,22	0,89	0,97	0,95	1,15
CLASE ESTANDAR	0,54	0,27	0,27	0,27	0,27	1,09	1,17	1,15	1,70
CLASE PREMIUM	0,36	0,18	0,18	0,18	0,19	0,74	0,82	0,80	0,95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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

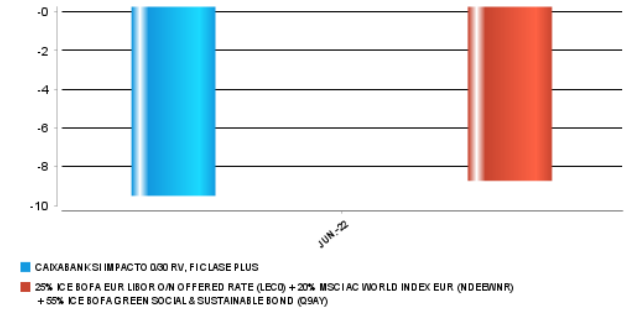
CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

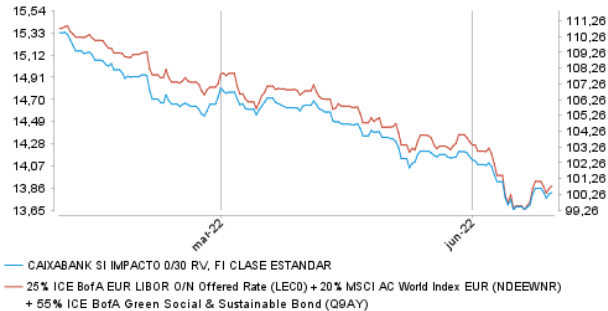
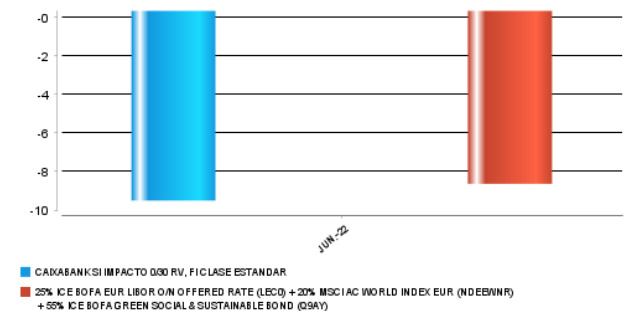


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

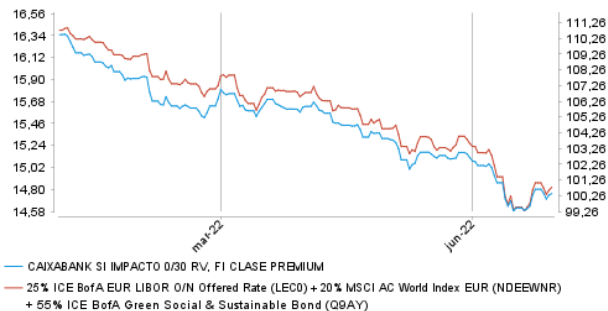
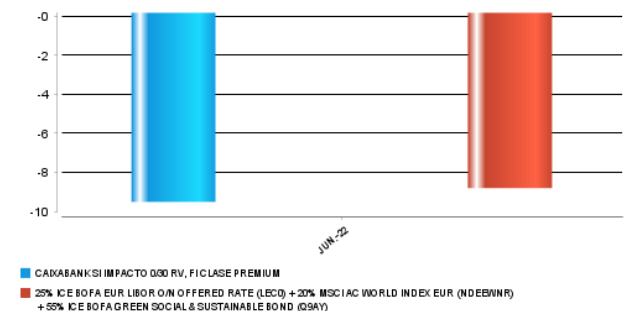


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

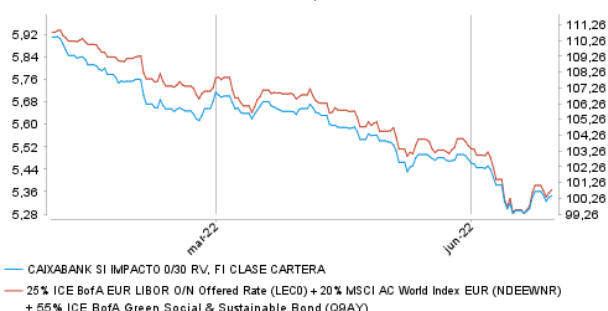
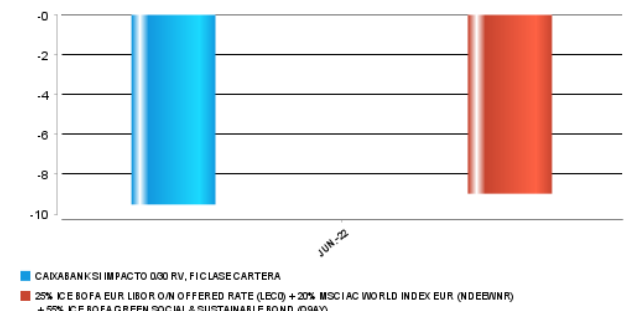


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2.2. Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija euro	15.060.992	1.717.552	-6,33
Renta Fija Internacional	2.888.365	679.341	-5,49
Renta Fija Mixta Euro	2.677.805	91.441	-8,67
Renta Fija Mixta Internacional	7.475.454	215.990	-8,97
Renta Variable Mixta Euro	132.699	7.419	-15,08
Renta Variable Mixta Internacional	3.300.676	116.691	-12,42
Renta Variable Euro	604.716	283.786	-6,65
Renta Variable Internacional	15.120.101	2.243.117	-12,95
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	366.729	13.887	-4,05
Garantizado de Rendimiento Variable	873.624	37.202	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.282.717	441.656	-4,09
Global	7.960.330	261.981	-14,65
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	3.973.391	83.012	-0,52
Renta fija euro corto plazo	7.549.326	534.765	-0,55
IIC que replica un índice	927.845	19.775	-12,03
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	1.228.227	46.005	-3,19
Total Fondo	73.422.999	6.793.620	-8,16

*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.164.644	94,21	1.157.586.468	91,13
* Cartera interior	150.711	12,19	92.751.713	7,30
* Cartera exterior	1.021.380	82,62	1.072.546.128	84,43
* Intereses cartera inversión	-7.447	-0,60	-7.711.373	-0,61
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	51.983	4,20	100.886.085	7,94
(+/-) RESTO	19.615	1,59	11.830.173	0,93
TOTAL PATRIMONIO	1.236.243	100,00	1.270.302.726	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin periodo anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	1.270.302.726	1.381.378.334	1.270.302.726	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,65	-6,80	7,65	-212,44
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-10,20	-1,53	-10,20	570,22
(+) Rendimientos de gestión	-9,71	-1,04	-9,71	836,64
+ Intereses	1,10	0,02	1,10	4.559,08
+ Dividendos	0,15	0,06	0,15	162,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-8,67	-0,53	-8,67	1.545,53
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,19	-0,56	-3,19	471,14
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,81	0,03	0,81	2.934,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,07	0,00	-100,00
± Otros Resultados	0,09	0,01	0,09	906,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,49	-0,49	1,22
- Comisión de gestión	-0,44	-0,44	-0,44	-1,13
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-1,89
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-13,46
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,94
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	389,37
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,86
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,74
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	1.236.242.856	1.270.302.726	1.236.242.856	

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DEUDA TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	917	0,07	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 2,750 2024-10-31	EUR	1.331	0,11	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30	EUR	1.392	0,11	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,250 2024-07-30	EUR	989	0,08	0	0,00
BONOS TESORO PUBLICO 1 2042-07-30	EUR	0	0,00	2.009	0,16
BONOS OBLIGA. MADRID 0,420 2031-04-30	EUR	472	0,04	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,720 2032-04-30	EUR	3.794	0,31	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,770 2028-04-30	EUR	10.552	0,85	10.069	0,79
BONOS OBLIGA. MADRID 0,420 2030-04-30	EUR	437	0,04	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 0,830 2027-07-30	EUR	9.971	0,81	1.332	0,10
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		29.855	2,42	13.410	1,05
DEUDA TESORO PUBLICO 5,400 2023-01-31	EUR	23.645	1,91	37.247	2,93
BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	0	0,00	581	0,05
LETRAS TESORO PUBLICO -0,588 2022-07-08	EUR	10.026	0,81	0	0,00
LETRAS TESORO PUBLICO -0,553 2022-10-07	EUR	11.033	0,89	0	0,00
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		44.703	3,61	37.828	2,98
BONOS ADIF 1.875 2025-01-28	EUR	4.228	0,34	4.411	0,35
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	10.644	0,86	10.310	0,81
BONOS ADIF 0,950 2027-04-30	EUR	7.002	0,57	1.881	0,15
BONOS BANKINTER 0,630 2027-10-06	EUR	8.279	0,67	10.484	0,83
BONOS BBVA 6 2022-01-15	EUR	0	0,00	11.670	0,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		30.153	2,44	38.755	3,06
TOTAL RENTA FIJA		104.712	8,47	89.993	7,09
REPO TESORO PUBLICO -0,80 2022-07-01	EUR	6.000	0,49	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		6.000	0,49	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		110.711	8,96	89.993	7,09
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	0	0,00	2.759	0,22
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		0	0,00	2.759	0,22
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	2.759	0,22
DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	39.999	3,24	0	0,00
TOTAL DEPOSITOS		39.999	3,24	0	0,00
TOTAL INTERIOR		150.711	12,20	92.752	7,31
DEUDA DEUTSCHLAND -0,216 2030-08-15	EUR	27.132	2,19	12.231	0,96
DEUDA DEUTSCHLAND 0,464 2031-08-15	EUR	10.665	0,86	0	0,00
BONOS OBLIGA. LAND NORDRHEIN -0,950 2028-03-13	EUR	2.124	0,17	0	0,00
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,630 2029-02-02	EUR	4.173	0,34	4.672	0,37
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,911 2031-07-28	EUR	2.663	0,22	0	0,00
BONOS OBLIGA. NRW.BANK 0,250 2032-01-26	EUR	6.469	0,52	0	0,00
BONOS OBLIGA. REGIONE FRANCE 0,500 2025-06-14	EUR	4.002	0,32	0	0,00
DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	24.653	1,99	15.701	1,24
DEUDA PORTUGAL -0,520 2025-07-23	EUR	6.264	0,51	6.401	0,50
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		88.146	7,12	39.004	3,07
DEUDA ITALY 4,500 2023-05-01	EUR	27.589	2,23	15.139	1,19
BONOS PORTUGAL -518 2022-04-12	EUR	0	0,00	11.692	0,92
DEUDA PORTUGAL -0,510 2022-08-02	EUR	10.688	0,86	10.694	0,84
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE UN AÑO		38.277	3,09	37.526	2,95
BONOS ERSTE GR BK AKT 0,130 2028-05-17	EUR	4.781	0,39	9.088	0,72
EMISIONES FRECH TREASURY -0,092 2026-11-25	EUR	30.133	2,44	17.737	1,40
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2031-09-29	EUR	7.172	0,58	8.400	0,66
BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	5.196	0,42	5.965	0,47
BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	3.684	0,30	0	0,00
BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	6.167	0,50	0	0,00
EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	17.276	1,40	13.546	1,07
BONOS ELECTRCPORTUGAL .496 2079-04-30	EUR	4.301	0,35	5.527	0,44
BONOS ELECTRCPORTUGAL .1625 2027-04-15	EUR	8.494	0,69	8.640	0,68
BONOS ELECTRCPORTUGAL .1875 2022-08-02	EUR	2.437	0,20	2.977	0,23
EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13	EUR	21.101	1,71	14.169	1,12
BONOS UBS GROUP AG 0,250 2026-01-29	EUR	1.862	0,15	2.001	0,16
BONOS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	5.949	0,48	6.906	0,54
BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	0	0,00	3.650	0,29
BONOS VONOVIA SE .1380 2026-01-28	EUR	2.317	0,19	0	0,00
BONOS VONOVIA SE .1880 2028-06-28	EUR	7.000	0,57	0	0,00
BONOS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	1.983	0,16	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,075 2030-10-04	EUR	16.263	1,32	23.759	1,87
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,298 2025-11-04	EUR	39.099	3,16	35.197	2,77
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,168 2035-07-04	EUR	6.791	0,55	7.793	0,61
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,231 2028-06-02	EUR	11.828	0,96	23.279	1,83
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,440 2026-03-04	EUR	38.109	3,08	23.336	1,84
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,124 2029-07-04	EUR	27.202	2,20	28.927	2,28
BONOS ENGIE SA 0,880 2024-03-27	EUR	8.443	0,68	4.596	0,36
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2033-11-15	EUR	2.590	0,21	2.631	0,21
BONOS ENGIE SA 3,25 2022-02-28	EUR	3.673	0,30	8.785	0,69
BONOS BNP .125 2024-08-28	EUR	0	0,00	5.266	0,41
BONOS ENGIE SA 0,380 2027-06-21	EUR	2.595	0,21	0	0,00
BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	3.068	0,25	0	0,00

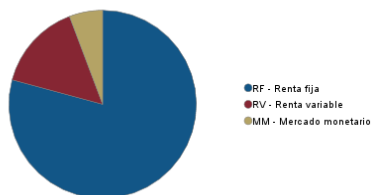
BONOS ENGIE SA 2.125 2032-03-30	EUR	3.390	0,27	4.200	0,33
EMISIONES FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25	EUR	7.923	0,64	8.995	0,71
BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	0	0,00	4.326	0,34
EMISIONES FRECH TREASURY 0,072 2030-11-25	EUR	10.836	0,88	11.522	0,91
EMISIONES FRECH TREASURY -0,097 2028-02-25	EUR	16.852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

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

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

3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos	0	
BANKINTER	1.196	Inversión
ENGIE SA	478	Inversión
CAIXABANK	1.042	Inversión
TESORO PUBLICO	2.611	Inversión
Bn.bundesschatzanweisungen 0.2	94.501	Inversión
Bn.buoni Poliennali del Tes 0.	3.827	Inversión
Bn.bundesobligation 0% 16.04.2	101.541	Inversión
Bn.us Treasury N/b 3% 30.06.24	129.717	Inversión
Bn.bundesrepub. Deutschland 0%	17.801	Inversión
BADEN	2.996	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Fija	355.710	
EUROSTOXX 50	28.896	Inversión
FUT S&P 500 EMINI	8.735	Cobertura
MINI MSCI EMERGING MARKETS	8.633	Cobertura
FUT TOPIX INDEX	7.141	Cobertura
Total Operativa Derivados Obligaciones Renta Variable	53.405	
EUR/USD	38.978	Cobertura
EUR/GBP	2.880	Cobertura
EUR/JPY	2.369	Cobertura
Total Operativa Derivados Obligaciones Tipo Cambio	44.227	
Total Operativa Derivados Obligaciones	453.342	

4. HECHOS RELEVANTES

	Si	No
a.Suspensión Temporal de suscripciones / reembolsos		X
b.Reanudación de suscripciones / reembolsos		X
c.Reembolso de patrimonio significativo		X
d.Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e.Sustitución de la sociedad gestora		X
f.Sustitución de la entidad depositaria		X
g.Cambio de control de la sociedad gestora		X
h.Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i.Autorización del proceso de fusión		X
j.Otros Hechos Relevantes	X	

5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2505), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización de los índices de referencia.

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2505), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización de los índices de referencia.

J) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que el 27 de enero de 2022 se ha otorgado el contrato de fusión del Fondo CAIXABANK BANKIA FUTURO SOSTENIBLE, FI por el Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultantes han sido de:

- 7,082762884 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE UNIVERSAL.

- 6,824101031 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE PLUS.

- 18,322845374 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA por cada participación del Fondo CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO SOSTENIBLE, FI CLASE CARTERA.

- 16,874411771 participaciones del Fondo CAIXABANK SÍ IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA por cada participación del CAIXABANK BANKIA MIXTO FUTURO

SOSTENIBLE, FI CLASE INTERNA.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en los fondos que se indican en este Hecho Relevante, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste "swing pricing" es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor ("swing factor") para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora de dicho Fondo, comunica que ha acordado modificar, con efectos desde el 6 de abril de 2022, inclusive, la inversión mínima inicial de la clase Estándar, quedando establecida como se detalla a continuación: • Inversión mínima inicial: bajará de 600 euros a 6 euros.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

- d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.007.619,14 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- d.2) El importe total de las ventas en el período es 1.078.625,35 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- e) El importe total de las adquisiciones en el período es 2.500.045,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 8.434.067.888,49 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 3,51 %.
- g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del período.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 391,87 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre de 2022 ha destacado por ahondar más, si cabe, en los focos de preocupación que los mercados ya arrastraban desde comienzos del año, destacando por encima de todo, la persistente inflación que comienza a dar síntomas de segunda ronda y no solo afectar a la energía y los alimentos sino comenzar a extenderse a toda la cesta de la compra. Este hecho unido a la preocupación del mercado por la actuación de los bancos centrales a nivel global y su miedo a un error de política monetaria, ha generado un comportamiento muy negativo de los activos financieros en general. En este segundo trimestre no podemos observar casi ningún mercado con retornos positivos. Tanto la renta fija como la renta variable, con honrosas excepciones como Shanghai, han brindado rentabilidades negativas. Solo el petróleo y el gas, como cabía esperar, son las materias primas que han tenido retornos positivos en el trimestre. Por otro lado cabe destacar que el trimestre ha tenido dos fases bien diferenciadas: la primera que venía marcada por la continuidad de la preocupación por la guerra y la inflación que se arrastraba de los primeros meses del año pero con una cierta sensación de estabilización en los datos, a una segunda fase donde se ha puesto de manifiesto que el repunte de los precios es más grande y más amplio de lo esperado junto con el hecho de que se empiezan a vislumbrar señales claras de ralentización económica. Las señales de dicha ralentización vienen anticipadas por las encuestas de expectativas de los agentes, tanto consumidores como empresas.

Si comenzamos centrándonos en la escalada de los precios a lo largo de estos últimos tres meses, la inflación general en EEUU cierra el trimestre en niveles del 8,6% con una inflación Core (excluido energía y alimentos) en el 6%. Si analizamos el indicador PCE (Price Consumer Expenditure), que es el que más sigue la Reserva Federal americana, a nivel general tenemos un dato del 6,3% siendo el dato Core del 4,7% interanual. Con estas cifras, la FED ha puesto un claro foco en el control y estabilidad de los precios, intentando anclar las expectativas de inflación a largo plazo en el rango del 2% al 3%. Como consecuencia de ello, el ciclo progresivo de subidas de tipos se ha acelerado, situándose los tipos de intervención en EEUU en el 1,5% y con una subida anunciada para el mes de Julio de +0,75%. A su vez, se descuenta que cierren el año en el 3% lo que supone una subida adicional de otro +0,75% desde julio a diciembre. De cara a 2023 la expectativa es que los tipos de intervención americanos puedan llegar a alcanzar niveles entre el 3,5% y el 4,5% dependiendo de cómo se vayan controlando dichas expectativas de inflación. Evidentemente la consecuencia de esta política monetaria restrictiva es una ralentización económica que ya se atisba al calor de las encuestas que se han publicado recientemente. En el caso de la confianza del consumidor, encuestas como la de Michigan se sitúan en niveles no vistos desde la crisis financiera global del 2008. Y si analizamos dicha confianza del consumidor por las métricas del Conference Board (encuesta realizada de forma aleatoria a 3.000 familias americanas), el nivel se acerca peligrosamente a los peores episodios de la pandemia del 2020. Por el lado empresarial, la encuesta de actividad manufacturera ISM, aun situándose todavía en zona de expansión por encima de niveles de 50 (concretamente 53), viene arrastrando una tendencia a la baja desde niveles de 60. Si nos referimos al ISM del sector servicios, nos encontramos con un patrón similar de tendencia bajista.

En Europa las cosas no pintan mejor y la incertidumbre de la guerra a las puertas de la Unión Europea acrecientan los desequilibrios de corto plazo para la economía europea. La gran dependencia energética de países como Alemania del gas ruso son un factor de notable incertidumbre de cara al otoño y definen una "foto" de gran "complejidad" como ya ha

dicho el vicepresidente del Banco Central Europeo Luis de Guindos. La amenaza del corte de gas por parte de Gazprom a Europa podría implicar una recesión en la principal economía europea que acabara arrastrando a toda la Eurozona. Y esto se une a las presiones inflacionistas globales que en el caso de Europa vienen influidas por la gran dependencia energética. Esto pone de manifiesto la fragilidad del ciclo económico en Europa y ha motivado que el BCE a pesar de haber cambiado su paso hacia una posición mucho más restrictiva, vaya muy por detrás de los movimientos de la Reserva Federal norteamericana. La primera consecuencia de esto es la gran depreciación del Euro frente al dólar que se sitúa en niveles no vistos desde hace 20 años y cerca de la paridad. Esta depreciación del euro viene a cebar más la bomba inflacionista.

A cierre del primer semestre de 2022 la economía mantiene una dinámica de crecimiento positiva, aunque desacelerándose y el mercado no descuenta dicha recesión, pero las probabilidades de que se produzca la profecía auto cumplida son cada vez mayores. A lo que si estamos asistiendo es a una revisión continua del crecimiento económico a la baja por parte de los principales organismos internacionales, agencias y agente privados. Y esto resucita los fantasmas de la tan temida estancación que ya se vivió en los años 70 del pasado siglo.

La cara positiva de la moneda, y por la que la tan mencionada recesión se retrasa en el tiempo o si se produce se descuenta que sea de corta duración y muy técnica, es el hecho de que el consumidor a nivel global sigue teniendo fortaleza tras el cierre de las economías durante la pandemia. El ahorro embalsado y las tendencias de la reapertura de la actividad económica están permitiendo sortear los malos augurios y han permitido compensar la inflación con un mayor ahorro acumulado.

En este entorno, la pandemia del Covid se sitúa en un segundo plano a pesar de las nuevas variantes y el aumento de los casos. Si hay un área geográfica donde este tema ha supuesto un quebradero de cabeza con ramificaciones internacionales, que han afectado a las expectativas de crecimiento global, ha sido China. La política de Covid cero de Xi Jinping ha supuesto mantener cerradas grandes Ciudades Chinas como Shanghai con lo que ello conlleva de disrupción a las cadenas de suministros y al crecimiento potencial de China. En este aspecto parece que lo peor también puede haber pasado y la esperanza esta puesta en que la capacidad de recuperación China pueda liderar el crecimiento mundial y así se compensen las grandes debilidades de los países desarrollados. La reapertura China y una política más laxa frente al Covid ("vivir con el Covid") hacen pensar que la principal locomotora asiática haya tocado fondo y así lo ponen de manifiesto los indicadores adelantados de sentimiento.

Como última fuente de incertidumbre tenemos la guerra en Ucrania. En este frente no parece que las cosas vayan a mejor y el estancamiento tanto de la guerra en si, como de las posibilidades de una próxima finalización de la misma no hacen ser optimistas. Aun así, parece que el mercado ha aprendido a convivir con ello. El hecho es que la influencia de esta guerra en el precio de las materias primas ha sido muy alta pero también es cierto que, si el mundo desarrollado entra en una fase de desaceleración, la demanda de productos energéticos se ralentizará y ya estamos asistiendo a un recorte en el precio del barril de crudo (no así del gas) que podría equilibrar la oferta y la demanda en unos entornos más razonables de precio. Todavía quedan meses para que podamos asistir a unos precios energéticos menores. No esperamos que en el corto plazo haya una caída significativa del crudo o del gas, pero por efecto de las bases comparables, a medida que pasen las semanas el impacto en precios e inflación se ira minimizando.

Bajo este entorno, y como hemos anticipado al principio, las bolsas en general han tenido un trimestre de comportamiento muy negativo. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el trimestre la friolera de un -17,75%. Por su parte el NASDAQ ha corregido un -23,64%. En el caso de Europa, las caídas han sido algo más moderadas, pero siempre en el entorno de doble dígito. El Eurostoxx 50 ha corregido un -12,74%. El índice que menos ha corregido ha sido el índice IBEX 35 (-4,16%) por su mayor composición de bancos. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -5,83% mientras que el índice de Shanghai ha subido un 4,04%. Por su parte el MSCI global ha caído un -11,12% y el MSCI Emergentes un -12,03%.

En el caso de la renta fija hemos asistido al peor trimestre en rentabilidades de los últimos 40 años. Esto ha sido especialmente doloroso para los perfiles inversores más conservadores y el hecho de que hayamos asistido a una corrección conjunta de todas las clases de activos no se ha visto minimizada por la capacidad diversificadora de una cartera bien construida ya que hemos asistido a un trimestre como hacia años que no se veía.

La renta fija americana ha corregido en el trimestre, con los índices agregados (gobiernos y crédito) cayendo en el entorno del -5%, destacando el crédito corporativo americano que ha corregido un -7,16%. En el caso europeo y como se arrastraba un retraso en el repunte de los tipos frente a EEUU las caídas durante estos últimos tres meses han sido más acentuadas y los índices agregados caían en el entorno del -7% y han sido curiosamente los bonos gubernamentales los que más han corregido como consecuencia del cambio de actitud del BCE, un -7,15%. La pendiente de la curva 2 años-10 años en EEUU coquetea con invertirse y ponerse negativa, escenario que siempre acaba desencadenando una recesión. A pesar de ello, la pendiente del tipo de interés a 3 meses frente al 10 años sigue sólidamente en territorio positivo y esa es una señal que puede confirmar que todavía no estamos entrando en recesión. Habrá que monitorizar estos indicadores para confirmar si finalmente la economía norteamericana evita entrar en dicha recesión.

En materias primas se comienza a ver la posible ralentización en el horizonte ya que la gran mayoría de los metales industriales han tenido corrección a lo largo del trimestre y solo petróleo o gas han continuado en territorio positivo en rentabilidad. El barril de petróleo Brent ha pasado de los 107,91 dólares a los 114,81 a cierre de trimestre.

Por último, y en materia de divisas, lo más destacable ha sido la continua depreciación del euro frente al dólar acercándose ya a la paridad entre las dos divisas. Estos niveles no se veían desde hace 20 años por lo que el ciclo de subida de tipos al otro lado del Atlántico está marcando la cotización del dólar de forma muy significativa.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha consistido principalmente en mantener un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez entre el 79% y el 87%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, dando preferencia a esta última, con una duración del fondo entre infraponderada y neutral, con la mayor parte de la inversión centrada en una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años.

En cuanto a renta variable hemos mantenido posiciones cautas, moviéndonos entre el 13% y el 20,5% durante el periodo, comenzamos el semestre en la zona del 20,1% que fuimos reduciendo hasta el 15,2% durante el primer trimestre por las mayores tensiones inflacionistas, agravadas por la guerra de Ucrania y, que continuamos reduciendo hasta el 13,8% a final de periodo por el riesgo de que el endurecimiento de la política monetaria por parte de los Bancos Centrales para intentar controlar la inflación pudieran provocar recesión. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 40 y 60 compañías que están enlazadas a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). Hemos ido incrementando posiciones en dólar hasta el 11,4% como cobertura. Las decisiones sobre niveles de inversión se han tomado principalmente con noticias sobre la evolución de la inflación y la consiguiente respuesta de los bancos centrales comunicando políticas monetarias más restrictivas con reducción de programas de compras y subidas de tipos de interés. Por supuesto, también ha sido muy relevante para esas decisiones el inicio de la guerra en Ucrania. Tampoco olvidamos la evolución de la pandemia con divergencia entre una situación más laxa para Europa y EE.UU y más restrictiva en China por los efectos de la variante Omicron y su política de Covid 0.

c) Índice de referencia.

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

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un -7,53% (Plus), 4,9% (Estándar), -22,79% (Premium) y 36,79% (Cartera) y el número de participes ha variado en un 1,05% (Plus), 9,31% (Estándar), -9,21% (Premium) y 44,12% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,44%, 0,54%, 0,36% y 0,18% para las clases Plus, Estándar, Premium y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,00%. La rentabilidad del fondo ha sido del -9,80%, -9,89%, -9,73% y -9,57% en la clase Plus, Estándar, Premium y Cartera, inferior a la del índice de referencia de -9,02%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del -9,80%, -9,89%, -9,73% y -9,57% en la clase Plus, Estándar, Premium y Cartera, inferior a la del índice de referencia de -9,02%. La rentabilidad ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Renta Fija Mixta Euro -8,67%)

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija mantenemos una cartera de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad que suponen el 66% del patrimonio, donde predominan los vencimientos de 3 a 12 años, y donde hemos ido incrementando el peso en gobiernos frente a crédito. Iniciamos el periodo con una duración infraponderada de 3,03 años que hemos ido reduciendo a medida que los Bancos Centrales iban endureciendo su discurso hasta finalizar el periodo en 2,68 años de duración. Hemos ido reduciendo la posición en crédito y especialmente en la parte de híbridos y subordinados financieros e incrementando cuasigobiernos. En curva americana cerramos los cortes en el 5 años y mantenemos los del 2 años. En la europea cerramos los cortes del 30 años y mantenemos cobertura a través de Schatz, Bobble y Bund. Reducimos peso en periferia y cubrimos parte de la exposición a Italia con futuros del 10 años italiano.

En renta variable, iniciamos el periodo con una posición neutral del 20,1% que fuimos reduciendo en el primer trimestre hasta el 15,2% y en el segundo hasta el 13,8%, para ello hemos vendido fundamentalmente Europa y Estados Unidos a través de futuros. Dentro de esta exposición destaca una cartera global de entre 40 y 60 compañías que suponen el 14,2% del patrimonio del fondo. Cada una de estas compañías está enlazada a uno o varios objetivos de desarrollo sostenible (ODS). El resto de la renta variable, aproximadamente el -0,4%, está formado por futuros sobre índices de EEUU, Europa, Japón y Emergentes. En total la distribución geográfica queda de la siguiente manera: 7,6% Norteamérica, 2,5% Europa, 1,7% Japón y 2% Emergentes. Durante el periodo hemos incrementado el peso relativo de Japón y emergentes. Dentro de la cartera de valores la selección en los sectores de salud e industriales fue lo que más restó en términos relativos mientras que la de telecom, servicios públicos y financieras fue la que más sumó. En temáticas de impacto alimentación y agua sostenible, así como inclusión digital y financiera tuvieron el mayor efecto negativo en términos absolutos. Por valores, en términos relativos, los que más aportaron fueron Jack Henry & Associates, Grocery Outlet Holdings y Royalty Pharma, mientras que los que más lastraron la rentabilidad fueron Halma, Schneider Electric y Idexx Laboratories.

En cuanto a divisas, destaca la posición del dólar que hemos ido incrementando hasta el 11,4%, seguida del 1,1% en yen %.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 20,38%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez es del 0,08%

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad en todas las clases ha sido del 4,78%, inferior a la de su índice de referencia 5,24% y superior a la de la letra del tesoro 0,03%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este entorno, la prudencia en la exposición a activos de riesgo unida a una menor exposición a la duración en renta fija han sido las principales medidas adoptadas en la gestión de las carteras. Y este enfoque no ha variado nada respecto a la postura que veníamos adoptando desde el primer trimestre de 2022. En el caso de la renta variable estamos a las puertas del comienzo de la presentación de resultados de este segundo trimestre y la expectación radica en ver las guías que dan las compañías para los próximos meses, unido a las posibles revisiones de beneficios a la baja por parte de los analistas, aspecto este último, que no termina de producirse para sorpresa de todos debido al entorno de ralentización económica. Continuamos infraponderados en renta variable y con sesgos claramente defensivos a la espera de ver si las grandes correcciones que se han producido ya tocan fondo.

En el caso de la renta fija también prima el posicionamiento defensivo. Mantenemos duraciones bajas y solamente bajo repuntes significativos de los plazos largos, como pudimos ver el 10 años americano a finales del trimestre (alrededor del 3,5%), nos plantearíamos comenzar a hacer algo de cartera pero siempre con un carácter táctico y primando la cautela.

Nos encontramos en un momento de incertidumbre máxima de cara al otoño y el mercado estará atento a una potencial recesión técnica como consecuencia de los agresivos movimientos de tipos de intervención por parte de los bancos centrales. Esto invita a seguir cautos a la espera de contrastar la fortaleza de los consumidores, la estabilización de los repuntes inflacionistas, la evolución de los resultados empresariales y las consecuencias de eventos como la guerra de Ucrania. En cuanto al fondo, en este entorno vamos a mantener la cautela en renta variable y en cuanto a niveles de duración. En cuanto a divisas, creemos que este entorno sigue beneficiando la apreciación del dólar frente al euro dada la divergencia en política monetaria de los bancos centrales, mejores expectativas macroeconómicas y mayores subidas de tipos que en Euro, así que mantendremos las posiciones en esta divisa que ya hemos incrementado.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)

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

1) Datos globales:

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

N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 5.999.628,44 € que representa un 0,51% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

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

tesoro publico

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK, SA

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

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A.

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

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

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

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

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.