

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI

Informe Primer semestre 2022

Nº Registro CNMV: 3268

Fecha de registro: 21/09/2005

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK SA

Grupo Gestora/Depositario: / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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, 5ª 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: Fondo que invierte mayoritariamente en otros IIC; Vocación inversora: Retorno absoluto; Perfil riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: Fondo cuyo objetivo es obtener un rendimiento anual, no garantizado, del Euribor a 1 mes más 1,20%, con un nivel de volatilidad anual inferior al 3%.

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es VaR absoluto. 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 VaR absoluto. 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	0,77	0,45	0,77	1,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,03	-0,12	0,03	-0,13

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 SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	5.519.711,33	4.478.208,13	Período	35.054	6.3507	Comisión de gestión	0,45	0,45	Patrimonio
Nº de partícipes	487	433	2021	28.789	6.4287	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	42.205	6.3780	Comisión de gestión total	0,45	0,45	Mixta
			2019	68.260	6.3860	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	1.657.575,65	1.248.409,16	Período	9.767	5.8922	Comisión de gestión	0,50	0,50	Patrimonio
Nº de partícipes	620	527	2021	28.789	5.9675	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	9.933	5.9264	Comisión de gestión total	0,50	0,50	Mixta
			2019	14.875	5.9397	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 600 EUR

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE PLATINUM

	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	328.678,34	342.263,42	Período	1.908	5.8048	Comisión de gestión	0,30	0,30	Patrimonio
Nº de partícipes	2	2	2021	2.008	5.8673	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	2.151	5.8037	Comisión de gestión total	0,30	0,30	Mixta
			2019	2.177	5.7936	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 1000000 EUR

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	20.118.052,91	21.347.666,87	Período	119.651	5.9474	Comisión de gestión	0,10	0,10	Patrimonio
Nº de partícipes	1.225	1.176	2021	128.078	5.9996	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	95.475	5.9110	Comisión de gestión total	0,10	0,10	Mixta
			2019	100.483	5.8771	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima:

2.2. COMPORTAMIENTO

2.2.1. Individual - CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	-1,21	-1,52	0,31	0,45					
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,42	10-05-22	-0,42	10-05-22	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,27	27-05-22	0,43	09-03-22	--	--		

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	-1,26	-1,54	0,28	0,43					
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,42	10-05-22	-0,42	10-05-22	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,27	27-05-22	0,43	09-03-22	--	--		

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE PLATINUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-1,07	-1,44	0,38	0,53					
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,42	10-05-22	-0,42	10-05-22	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,27	27-05-22	0,43	09-03-22	--	--		

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	-0,87	-1,34	0,48	0,63					
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,41	10-05-22	-0,41	10-05-22	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,27	27-05-22	0,43	09-03-22	--	--		

* 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	16,09				
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02				

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	2,31	2,18	2,44	1,69	1,72				
VaR histórico **	0,91	0,91	0,68	0,00	0,00				

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	2,31	2,18	2,44	1,69	1,72				
VaR histórico **	0,92	0,92	0,69	0,00	0,00				

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE PLATINUM

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	2,31	2,18	2,44	1,69	1,72				
VaR histórico **	0,88	0,88	0,66	0,00	0,00				

CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	2,31	2,18	2,44	1,69	1,72				
VaR histórico **	0,85	0,85	0,62	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 SELECCION RETORNO ABSOLUTO, 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	0,96	0,48	0,48	0,41	0,46	1,79	1,87	2,16	2,10
CLASE ESTANDAR	1,01	0,51	0,51	0,43	0,48	1,89	1,97	2,26	2,20
CLASE PLATINUM	0,81	0,41	0,41	0,33	0,38	1,49	1,57	1,86	1,76
CLASE CARTERA	0,62	0,31	0,31	0,23	0,28	1,09	1,17	1,46	1,35

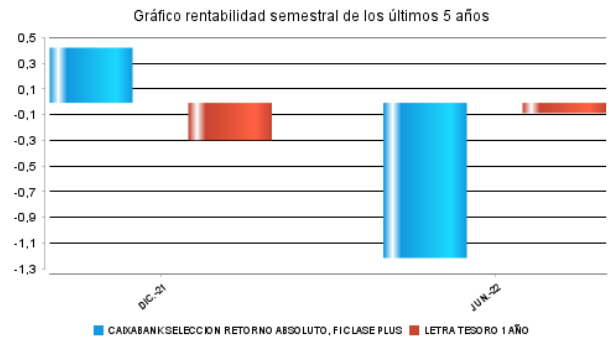
* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En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

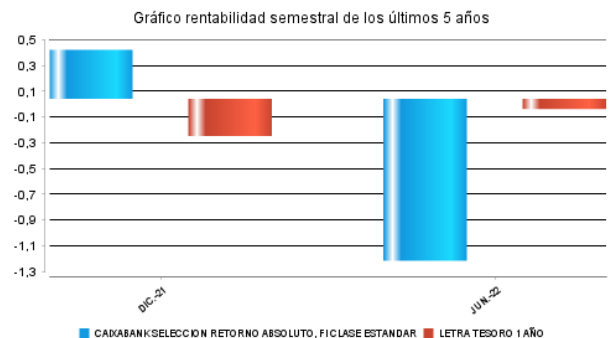
CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE PLUS



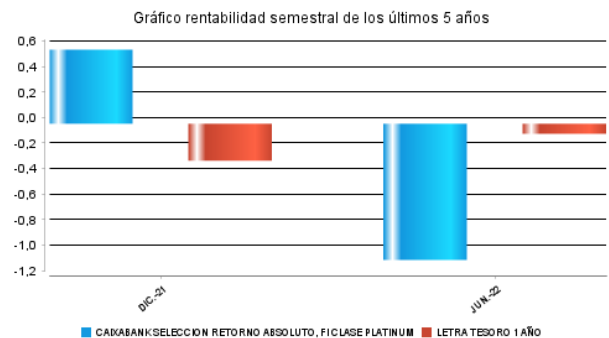
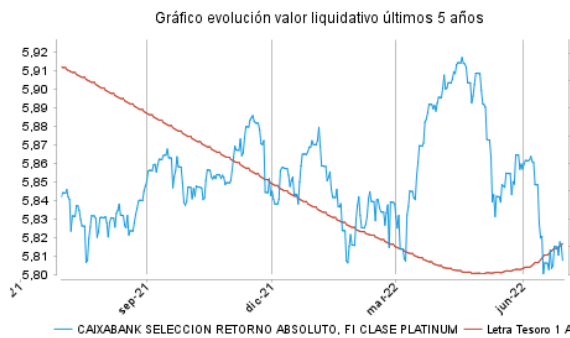
Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



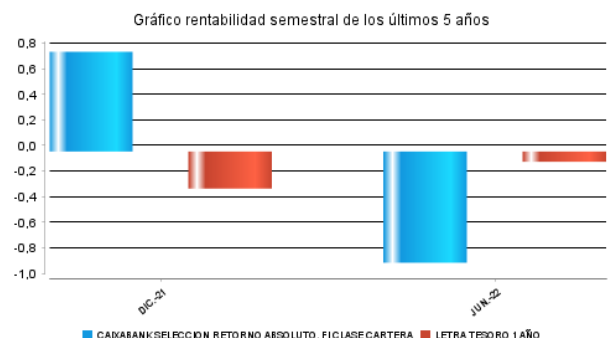
CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE ESTANDAR



CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE PLATINUM



CAIXABANK SELECCION RETORNO ABSOLUTO, FI CLASE CARTERA



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	158.551	95,30	161.158.798	96,89
* Cartera interior	2.900	1,74	4.400.369	2,65
* Cartera exterior	155.652	93,55	156.758.551	94,25
* Intereses cartera inversión	-0	-0,00	-122	-0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.564	4,55	5.174.054	3,11
(+/-) RESTO	264	0,16	-7.145	-0,00
TOTAL PATRIMONIO	166.379	100,00	166.325.707	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)	166.325.707	141.255.567	166.325.707	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,11	15,31	1,11	-92,53
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,08	0,69	-1,08	-260,41
(+) Rendimientos de gestión	-0,89	0,87	-0,89	-204,51
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	11,28
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-99,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,10	0,00	-0,10	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,06	0,88	-1,06	-224,04
± Otros Resultados	0,28	0,00	0,28	126.402,83
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,21	-0,21	-0,23
- Comisión de gestión	-0,19	-0,19	-0,19	0,65
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	1,59
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	19,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,21
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-97,35
(+) Ingresos	0,02	0,03	0,02	-44,57
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,03	0,02	-42,91
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-92,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	166.379.210	166.325.707	166.379.210	

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

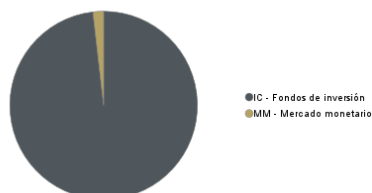
3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	0	0,00	4.400	2,65
REPO TESORO PUBLICO -0,80 2022-07-01	EUR	2.900	1,74	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		2.900	1,74	4.400	2,65
TOTAL RENTA FIJA		2.900	1,74	4.400	2,65
TOTAL INTERIOR		2.900	1,74	4.400	2,65
PARTICIPACIONES HARMONY CAPITAL	EUR	10	0,01	10	0,01
PARTICIPACIONES MAN FUNDS	EUR	6.363	3,82	7.475	4,49
PARTICIPACIONES PRINCIPAL	EUR	0	0,00	5.498	3,31
PARTICIPACIONES LAZARD GL	EUR	9.096	5,47	7.257	4,36
PARTICIPACIONES LYXOR NEWCITS	EUR	8.499	5,11	9.801	5,89
PARTICIPACIONES PIMCO FUNDS	EUR	5.418	3,26	6.210	3,73
PARTICIPACIONES MARSHALL WACE	EUR	0	0,00	13.917	8,37
PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	0	0,00	5.410	3,25
FONDO ASSENAGON ASSET	EUR	1.504	0,90	0	0,00
PARTICIPACIONES BLACKROCK INSTI	EUR	5.729	3,44	6.347	3,82
PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	11.798	7,09	12.613	7,58
PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	8.163	4,91	17.764	10,68
PARTICIPACIONES PICTET TOTAL RE	EUR	7.957	4,78	4.628	2,78
FONDO DEXIA	EUR	6.008	3,61	0	0,00
PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	17.035	10,24	13.408	8,06
PARTICIPACIONES ALLIANZ GI LUX	EUR	0	0,00	4.775	2,87
PARTICIPACIONES LUMYNA	EUR	0	0,00	7.786	4,68
PARTICIPACIONES DWS SICAV	EUR	10.683	6,42	11.180	6,72
PARTICIPACIONES MELCHIOR	EUR	10.035	6,03	6.681	4,02
FONDO AMUN FUN SICAV	EUR	2.008	1,21	0	0,00
FONDO AMUN FUN SICAV	EUR	2.741	1,65	0	0,00
FONDO GABELLI	EUR	3.387	2,04	0	0,00
PARTICIPACIONES T ROWE P F/LUX	EUR	8.898	5,35	9.329	5,61
FONDO LUMYNA MW	USD	13.146	7,90	0	0,00
FONDO LUMYNA MW	USD	5.049	3,03	0	0,00
PARTICIPACIONES LUMYNA MW	EUR	6.375	3,83	6.669	4,01
FONDO LUMYNA	EUR	5.698	3,42	0	0,00
TOTAL IIC		155.600	93,52	156.759	94,24
TOTAL EXTERIOR		155.600	93,52	156.759	94,24
TOTAL INVERSION FINANCIERA		158.499	95,26	161.159	96,89

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	
EUR/USD FUTURO EUR/USD 125000	14.824	Cobertura
Total Operativa Derivados Obligaciones Tipo Cambio	14.824	
HARMONY CAPITAL FONDOS HARMONY CAPITAL	39	Inversión
PICTET TOTAL RE FONDO PICTET TOTAL RE	8.119	Inversión
DNCA INVEST FONDO DNCA INVEST	16.523	Inversión
DWS SICAV FONDO DWS SICAV	10.679	Inversión
MELCHIOR FONDO MELCHIOR	9.309	Inversión
AMUN FUN SICAV FONDO AMUN FUN SICAV	2.700	Inversión
T ROWE P F/LUX FONDO T ROWE P F/LUX	8.674	Inversión
MAN FUNDS FONDO MAN FUNDS	5.991	Inversión
LAZARD GL FONDO LAZARD GL	9.471	Inversión
LYXOR NEWCITS FONDO LYXOR NEWCITS	8.775	Inversión
PIMCO FUNDS FONDO PIMCO FUNDS	5.540	Inversión
ASSENAGON ASSET FONDO ASSENAGON ASSET	1.500	Inversión
BLACKROCK INSTI FONDO BLACKROCK INSTI	5.528	Inversión
GARTMORE INVEST FONDO GARTMORE INVEST	11.866	Inversión
BLACKROCK LUXEM FONDO BLACKROCK LUXEM	8.393	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Otros	113.108	
Total Operativa Derivados Obligaciones	127.932	

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

J) 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.

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 9.949.150,65 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 3.328.934,00 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 501.167.822,72 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,72 %.

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 672,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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 primer semestre no podemos observar casi ningún mercado con retornos positivos. Tanto la renta fija como la renta variable han brindado rentabilidades negativas. Solo son las materias primas, como cabía esperar, las que han tenido retornos positivos en el semestre. Por otro lado, cabe destacar que este periodo ha tenido dos fases bien diferenciadas: la primera que venía marcada por la guerra de Ucrania y la inflación que se arrastraba de los primeros compases 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 meses, la inflación general en EEUU cierra el semestre 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 acabará 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 semestre de comportamiento muy negativo. Así, por ejemplo, el SP500 ha caído en el semestre la friolera de un -20,79%. Por su parte el NASDAQ ha corregido un -29,94%. En el caso de Europa, las caídas han sido también de gran magnitud y siempre en el entorno de doble dígito. El Eurostoxx 50 ha corregido un -19,77%. El índice que menos ha corregido ha sido el índice IBEX 35 (-5,61%) por su mayor composición de bancos. En el caso asiático, el Nikkei 225 ha corregido un -8,33% mientras que el índice de Shanghai ha caído un -6,09%. Por su parte el MSCI global ha caído un -13,54% y el MSCI Emergentes un -17%.

En el caso de la renta fija hemos asistido al peor semestre 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 semestre como hacía años que no se veía.

La renta fija americana ha corregido en el semestre, con los índices agregados (gobiernos y crédito) cayendo en el entorno del -10,22%, destacando el crédito corporativo americano que ha corregido un -14,23%. En el caso europeo más de lo mismo con los índices agregados cayendo en el entorno del -13,13%, siendo curiosamente los bonos gubernamentales los que más han corregido como consecuencia del cambio de actitud del BCE, un -13,90%. 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 el semestre ha sido positivo como consecuencia del encarecimiento de prácticamente todas ellas y destacando todas aquellas vinculadas a la energía como son petróleo, gas, gasóleo de calefacción o gasolina. En el caso del barril de petróleo Brent ha pasado de los 77,78 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 significativamente.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El inicio de año vino marcado por la aversión al riesgo provocada en febrero por la invasión de Rusia en Ucrania, y las estrategias de mayor direccionalidad a mercado (beta) como Selección de Títulos de Sesgo Largo o Global Macro Multiactivo reportaron correcciones. Por otro lado, los fondos de Arbitraje de Renta Fija y Divisas ayudaron a mitigar las pérdidas gracias a la gestión activa de la duración, y la exposición a los activos ligados a la inflación. Ante la situación de gran incertidumbre se redujo el nivel de inversión hasta el 90%, mientras que se bajaba la exposición a los fondos más direccionales como los de Global Macro centrados en deuda emergente o los gestores con exposición a crédito y duraciones cortas. Por otro lado, la mayor fuente de rentabilidad se centró en estrategias poco correlacionadas con el mercado, como Eventos Corporativos, Mercado Neutral de Renta Variable o Selección de Títulos con Sesgo Neutral. En marzo el fondo aumentó la posición en Valor Relativo a través de Arbitraje de Volatilidad y diversificó las posiciones en Eventos Corporativos.

En la segunda parte del semestre, la continuación del tono negativo de los mercados tuvo como foco la debilidad del crecimiento económico, el aumento de la inflación y las actuaciones de los Bancos Centrales, por lo que los inversores se refugiaron en el dólar y las materias primas. La parte de la cartera que sirve de protección, con la estrategia de Arbitraje de Volatilidad, aportó resistencia junto con las estrategias de nula direccionalidad a renta variable. Por ejemplo, los gestores centrados en alfa de renta variable, en los que aumentamos posición en junio, sumaron rédito a finales del semestre gracias al buen comportamiento de las posiciones cortas y la limitada exposición al mercado. Por la parte negativa, restaron rentabilidad las caídas de los fondos con mayor direccionalidad como es el caso de los de Selección de Títulos o Global Macro Multiactivo. También los fondos de Eventos Corporativos no quedaron inmunes en un momento de elevada incertidumbre y ampliación de diferencias de las operaciones en curso, y bajamos exposición a los mismos a finales del periodo. Finalizamos el semestre con una inversión cauta alrededor del 92%.

c) Índice de referencia.

N/A

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

En el periodo, el patrimonio del fondo se ha mantenido plano aumentando en un 0,03%, cerrando en 166 Millones de EUR. El patrimonio de la clase Platinum ha descendido un -4,99% hasta 1,9 millones de EUR, mientras que la clase Cartera descendió un -6,58% y asciende a 119 millones EUR. Las clases Estándar y Plus aumentaron un 31,10% y 21,76% del patrimonio lo que se traduce en 9,7 millones de EUR y 31 millones al final del periodo, respectivamente.

En relación al número de participes, las clases Estándar y Plus ascendieron en un 17,65% (del 527 al 620) y 12,47% (del 433 al 487). Por otro lado, la clase Cartera sube un 4,17% hasta 1.225 participes mientras que la clase Platinum permanece sin cambios en el periodo, 2 participes.

La rentabilidad neta de la clase Estándar ha sido del -1,26% y la de la clase Plus un -1,21% en el periodo, inferior a la rentabilidad de la letra del tesoro a 1 año (-0,08%). Por su parte, la rentabilidad neta de la clase Platinum ha sido un -1,07% y la de la clase Cartera un -0,87% en el periodo, inferior a la rentabilidad de la letra del tesoro a 1 año (-0,08%).

Los gastos directos soportados en el periodo han sido 0,5176% en la clase estándar, 0,4681% en la clase plus, 0,3196% en la clase platinum y 0,1212% en la clase cartera. Los gastos indirectos soportados en el periodo han sido de 0,4948% en la clase estándar, 0,4946% en la clase plus, 0,4937% en la clase platinum, y 0,4941% para la clase cartera. La diferencia de rentabilidades entre las diferentes clases del fondo se explica por las diferencias de comisiones que soportan.

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

Las clases Estándar, Plus, Cartera y Platinum presentan una rentabilidad neta superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Retorno Absoluto) que ha sido de -4,09%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel fondo, destacan las nuevas incorporaciones que pertenecen a la categoría de arbitraje de volatilidad (Assenagon Alpha Volatility, y los fondos de Amundi Volatility World y Amundi Volatility Euro). Los reembolsos del semestre se concentran en las estrategias de Arbitraje de Crédito y Global Macro. Al final del periodo el fondo acumula 22 fondos en cartera.

Respecto a la atribución de rentabilidad del fondo, la mayoría de las ganancias viene por parte de gestores de Valor Relativo. Esto se debe a la gran agilidad a la hora de gestionar los sesgos factoriales y acertada selección de nombres en las carteras. Por otro lado, gestores Global Macro restaron como consecuencia de la exposición en renta variable, especialmente en compañías de crecimiento, pero también a raíz de visión positiva en deuda de mercados emergentes. Del mismo modo, los gestores de Eventos Corporativos tuvieron una aportación negativa en el periodo impactados por el aumento de la probabilidad de recesión y las actuaciones de los Bancos Centrales para tratar de frenar la escalada

de la inflación.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

En cuanto a la operativa de derivados, el fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados tanto de forma directa como indirecta a través de las IICs subyacentes en las que invierte. Al final del periodo de análisis el grado de apalancamiento ha sido de un 71,73% sobre el patrimonio. Dentro de la metodología aplicada para calcular el riesgo de mercado, el VaR absoluto a 1 mes con el 99% de nivel de confianza ha alcanzado nivel 1,07% de mínimo, 1,90% de máximo y 1,39% de media durante el periodo, utilizando el método paramétrico y para todas las clases del fondo.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras Instituciones de Inversión Colectivas supone el 93,52% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas a Janus Henderson, Lumyna Marshall Wace y DNCA.

Durante el periodo, la remuneración media de la liquidez en cartera ha sido de 0,03%.

Se mantiene una inversión en un fondo encuadrado en el artículo 48.1 j, con el objetivo de optimizar la rentabilidad a largo plazo.

La Sociedad Gestora tiene identificados y realiza un seguimiento de los activos que se encuentran afectados por circunstancias excepcionales, habiendo analizado la información pública disponible y llevado a cabo todas aquellas actuaciones a su alcance para procurar la recuperación del mayor importe posible de la inversión realizada. En relación con la emisión HARMONY CAPITAL LTD FUND-E, fondo en liquidación/reestructuración, hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno.

Adicionalmente, en el periodo se ha recibido un ingreso por 137,25 EUR correspondiente a un litigio abierto con ISDAFIX SETTLEMENTS.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anual para todas las clases del fondo ha sido de un 2,31%, superior a la de la letra del tesoro que se ha situado en niveles del 0,03%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

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 comienzos de año. En el caso de la renta variable estamos a las puertas del inicio de la presentación de resultados del 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 infraponerados 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.

Consideramos que en este entorno el fondo puede proteger el capital y servir de fuente de rentabilidad descorrelacionada con los activos tradicionales de renta fija. Para ello la selección se centra en los gestores con capacidad de adaptarse al entorno y con elevado grado de flexibilidad para aportar más rentabilidad y a la vez proteger el capital en momentos de volatilidad. Tenemos preferencia por estrategias de valor relativo o con limitada direccionalidad pero que se pueden beneficiar del entorno actual como Mercado Neutral de Renta Variable, Selección de títulos con sesgo neutral a mercado o arbitraje de renta fija. Esta exposición se complementa con los fondos centrados en Eventos Corporativos.

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 2.899.909,81 € que representa un 1,83% 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.