

# CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI

Informe Segon semestre 2022

Núm. registre CNMV: 2342

Data de registre: 06/04/2001

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK SA

Grup Gestora/Dipositari: / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: DELOITTE

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

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a P<sup>o</sup> de la Castellana 51, 5<sup>a</sup> pl. 28046 Madrid, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

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

## 1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

**CATEGORIA:** Tipus de fons: Fons que inverteix més d'un 10% en altres fons o societats; Vocació inversora: Renda variable internacional; Perfil de risc: 5 (En una escala del 1 al 7)  
**DESCRIPCIÓ GENERAL:** El fons inverteix en renda variable entre 50 % i 100 %. La resta de la cartera s'inverteix en renda fixa pública i privada d'elevada qualitat creditícia, sense una durada determinada.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons ha fet operacions amb instruments derivats tant de renda fixa com de renda variable i de divises amb la finalitat de cobertura per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc és la metodologia del compromís. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu full informatiu.

**DIVISA DE DENOMINACIÓ:** EUR

## 2. DADES ECONÒMIQUES

### 2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,98	0,40	1,42	2,08
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,60	0,21	0,91	-0,04

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

#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	13.021.910,49	10.207.341,00	Període	169.075	12.9839	Comissió de gestió	0,98	1,95	Patrimoni
Nº de partícips	16.501	12.805	2021	176.572	16.2604	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020	195.324	15.4348	Comissió de gestió total	0,98	1,95	Mixta
			2019	243.217	15.5706	Comissió de dipositari	0,06	0,12	Patrimoni

Inversió mínima: 6 EUR

#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	8.399.089,34	7.722.614,64	Període	112.149	13.3525	Comissió de gestió	0,89	1,78	Patrimoni
Nº de partícips	1.799	1.704	2021	148.938	16.6926	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020	172.243	15.8175	Comissió de gestió total	0,89	1,78	Mixta
			2019	226.131	15.9287	Comissió de dipositari	0,06	0,12	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	1.187.255,09	1.142.289,00	Període	5.505	4.6368	Comissió de gestió	0,73	1,45	Patrimoni
Nº de partícips	18	15	2021	6.955	5.7780	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comissió de gestió total	0,73	1,45	Mixta
			2019			Comissió de dipositari	0,06	0,12	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 EUR

#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	1.226.567,86	129.889,63	Període	5.779	4.7113	Comissió de gestió	0,29	0,58	Patrimoni
Nº de partícips	124	15	2021	964	5.8141	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per partícip. (Euros)	0,00	0,00	2020			Comissió de gestió total	0,29	0,58	Mixta
			2019			Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima:

### 2.2. COMPORTAMENT

#### 2.2.1. Individual - CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-20,15	-3,51	-1,69	-10,10	-6,36				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,65	15-12-22	-2,89	09-05-22	--		--	
Rendibilitat màxima (%)		2,08	10-11-22	2,16	24-06-22	--		--	

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-20,01	-3,46	-1,65	-10,06	-6,32				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,65	15-12-22	-2,89	09-05-22	--		--	
Rendibilitat màxima (%)		2,08	10-11-22	2,16	24-06-22	--		--	

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-19,75	-3,39	-1,57	-9,99	-6,25				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,65	15-12-22	-2,89	09-05-22	--		--	
Rendibilitat màxima (%)		2,08	10-11-22	2,16	24-06-22	--		--	

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-18,97	-3,15	-1,33	-9,77	-6,02				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-1,64	15-12-22	-2,88	09-05-22	--		--	
Rendibilitat màxima (%)		2,08	10-11-22	2,16	24-06-22	--		--	

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

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

**Mesures de risc (%)**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat * de:</b>									
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
75%MSCI AC World Index EUR Net (NDEEWNR) + 20% ICE BofA Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5% ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)	13,13	12,61	12,20	15,53	12,05				

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	12,62	10,73	11,56	14,86	13,10				
VaR històric **	7,23	7,23	7,24	0,00	7,35				

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	12,62	10,73	11,56	14,86	13,10				
VaR històric **	7,22	7,22	7,22	0,00	7,35				

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	12,62	10,73	11,56	14,86	13,10				
VaR històric **	7,19	7,19	7,19	0,00	7,35				

**CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat * de:</b>									
Valor Liquidatiu	12,62	10,73	11,56	14,86	13,10				
VaR històric **	7,11	7,11	7,11	0,00	7,35				

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

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

### Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

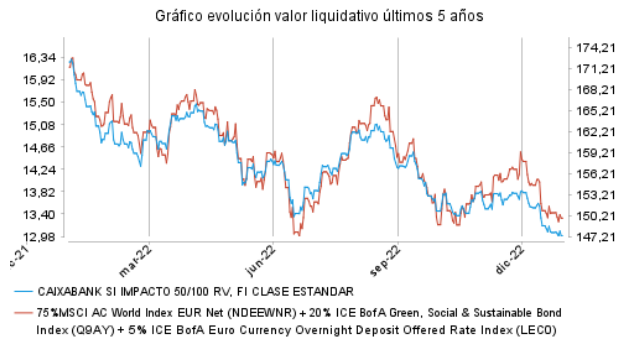
#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	2,12	0,54	0,53	0,52	0,52	2,19	2,29	2,27	2,35
CLASE PLUS	1,94	0,49	0,49	0,48	0,48	2,02	2,12	2,10	2,16
CLASE PREMIUM	1,62	0,41	0,41	0,40	0,40	0,80			
CLASE CARTERA	0,65	0,16	0,16	0,16	0,16	0,31			

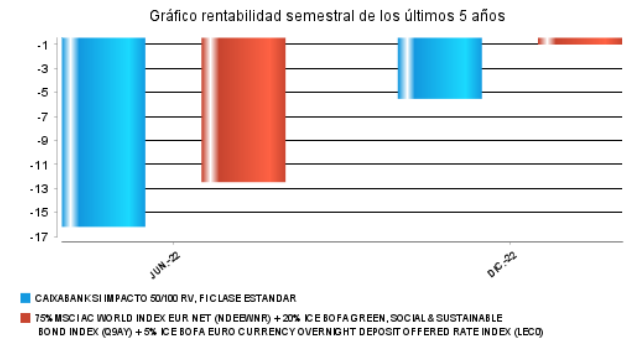
\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

### Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

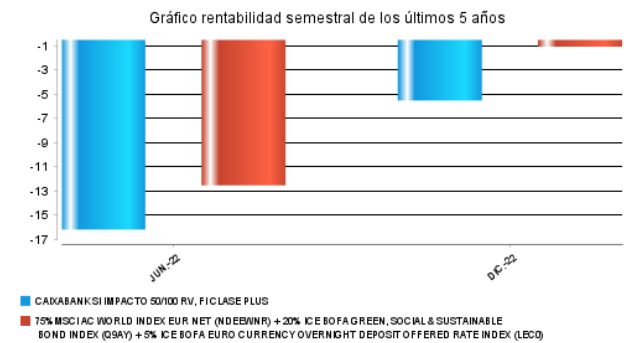
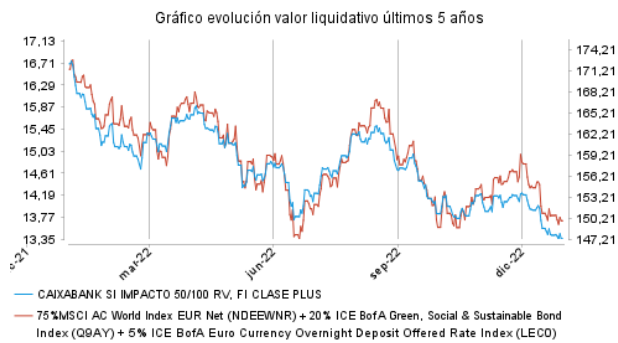
#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE ESTANDAR



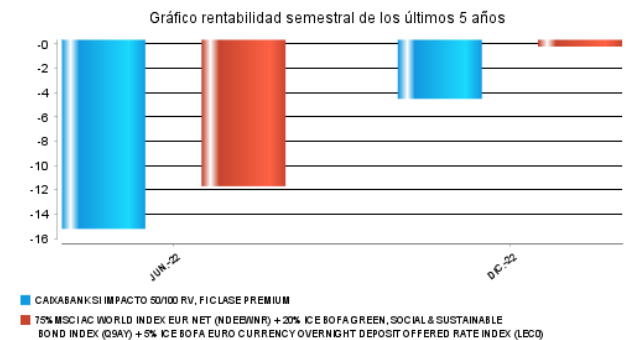
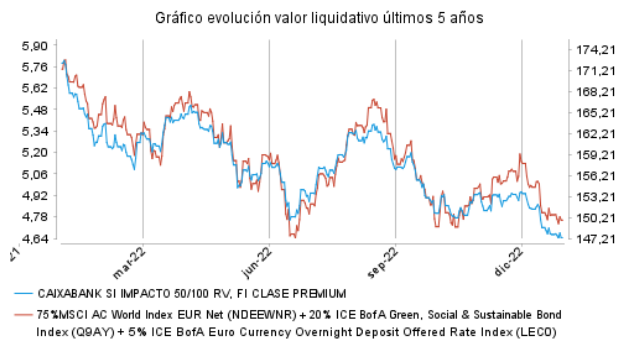
### Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



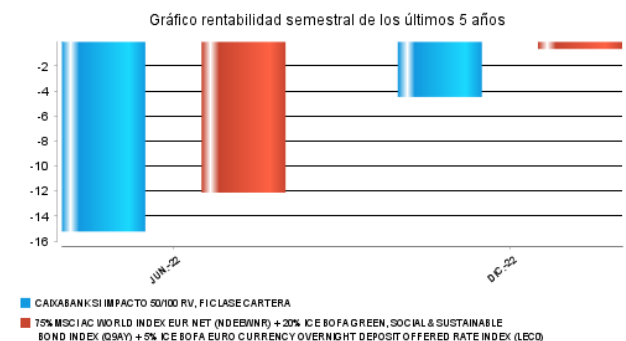
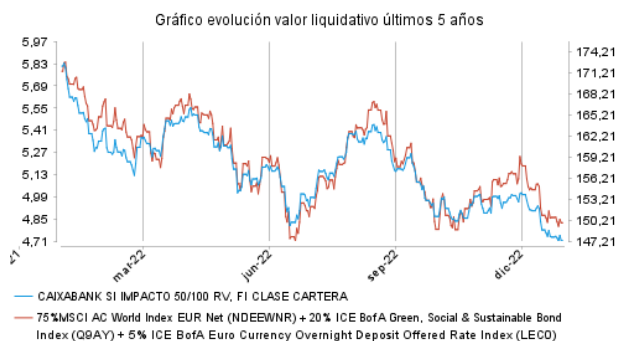
#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PLUS



#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE PREMIUM



#### CAIXABANK SI IMPACTO 50/100 RV, FI CLASE CARTERA



## 2.2.2. Comparativa

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

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renda fixa internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renda fixa mixta euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renda fixa mixta internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renda variable mixta euro	85.832	5.042	2,54
Renda variable mixta internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renda variable euro	603.167	280.561	2,76
Renda variable internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	327.832	13.103	-2,45
Garantit de rendiment variable	676.993	32.968	-1,12
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	4.506.933	99.522	-0,07
Renda fixa euro curt termini	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que replica un índex	1.019.761	20.401	4,22
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.038.651	40.359	0,12
<b>Total Fons</b>	<b>73.375.902</b>	<b>6.738.419</b>	<b>-1,32</b>

\*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	273.199	93,40	212.011.307	83,29
* Cartera interior	12.200	4,17	16.450.728	6,46
* Cartera exterior	260.699	89,13	195.497.743	76,81
* Interessos cartera inversió	300	0,10	62.837	0,02
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	15.404	5,27	31.821.421	12,50
(+/-) RESTA	3.905	1,34	10.703.594	4,21
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>292.508</b>	<b>100,00</b>	<b>254.536.322</b>	<b>100,00</b>

Notes:

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

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

## 2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)</b>	<b>254.536</b>	<b>333.429.753</b>	<b>333.429.754</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	16,93	-9,68	9,11	-301,18
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-5,50	-17,59	-22,27	-63,92
(+) Rendiments de gestió	-4,50	-16,53	-20,20	-68,65
+ Interessos	0,48	0,34	0,83	63,12
+ Dividends	0,22	0,55	0,74	-54,34
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-1,33	-3,24	-4,44	-52,66
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-4,13	-13,38	-16,87	-64,49
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	-130,77
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,99	-1,57	-0,40	-172,51
± Resultat en IIC (fetes o no)	-0,86	0,00	-0,92	0,00
± Altres resultats	0,13	0,77	0,86	-80,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-1,03	-1,06	-2,10	13,14
- Comissió de gestió	-0,93	-0,92	-1,86	16,30
- Comissió de dipositar	-0,06	-0,06	-0,12	15,70
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,02	-0,03	-3,98
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	83,68
- Altres despeses repercutides	-0,03	-0,06	-0,09	-36,76
(+) Ingressos	0,03	0,00	0,03	2.140,60
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,03	0,00	0,03	2.140,60
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)</b>	<b>292.507.914</b>	<b>254.536.322</b>	<b>292.507.914</b>	

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

### 3. INVERSIONS FINANCERES

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

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,720 2032-04-30	EUR	335	0,11	278	0,11
BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,770 2028-04-30	EUR	942	0,32	905	0,36
BONOS/OBLIGA.[MADRID]0,830 2027-07-30	EUR	923	0,32	791	0,31
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>2.200</b>	<b>0,75</b>	<b>1.974</b>	<b>0,78</b>
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	0	0,00	304	0,12
BONOS ADIF 0,950 2027-04-30	EUR	0	0,00	576	0,23
BONOS BANKINTER 0,630 2027-10-06	EUR	0	0,00	597	0,23
<b>Total renda fixa cotitzada més d'1 any</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>1.477</b>	<b>0,58</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>2.200</b>	<b>0,75</b>	<b>3.451</b>	<b>1,36</b>
REPO TESORO PUBLICO 1,51 2023-01-02	EUR	5.000	1,71	8.000	3,14
<b>TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>5.000</b>	<b>1,71</b>	<b>8.000</b>	<b>3,14</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>7.200</b>	<b>2,46</b>	<b>11.451</b>	<b>4,50</b>
DEPÓSITOS BSAN 0,700 2023-06-13	EUR	5.000	1,71	5.000	1,96
<b>TOTAL DIPÓSITS</b>		<b>5.000</b>	<b>1,71</b>	<b>5.000</b>	<b>1,96</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>12.200</b>	<b>4,17</b>	<b>16.451</b>	<b>6,46</b>
DEUDA DEUTSCHLAND 1,105 2030-08-15	EUR	1.408	0,48	819	0,32
DEUDA DEUTSCHLAND 0,801 2031-08-15	EUR	803	0,27	800	0,31
BONOS/OBLIGA.[LAND NORDRHEIN-]0,950 2028-03-13	EUR	0	0,00	167	0,07
BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,630 2029-02-02	EUR	434	0,15	371	0,15
BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,730 2031-07-28	EUR	0	0,00	266	0,10
BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,250 2032-01-26	EUR	767	0,26	504	0,20
BONOS/OBLIGA.[REGIONE FRANCE]0,500 2025-06-14	EUR	280	0,10	293	0,12
DEUDA EIRE 1,350 2031-03-18	EUR	1.177	0,40	1.370	0,54
DEUDA PORTUGAL 0,480 2030-10-18	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>4.869</b>	<b>1,66</b>	<b>4.590</b>	<b>1,81</b>
BONOS/OBLIGA.[LAND NORDRHEIN-]0,130 2023-03-16	EUR	0	0,00	384	0,15
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>384</b>	<b>0,15</b>
BONOS ERSTE GR BK AKT 0,130 2028-05-17	EUR	0	0,00	419	0,16
BONOS DAIMLER AG 0,750 2030-09-10	EUR	577	0,20	425	0,17
BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	296	0,10	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 1,880 2028-06-28	EUR	0	0,00	350	0,14
BONOS BADEN 0,250 2028-07-21	EUR	399	0,14	165	0,06
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,290 2030-10-04	EUR	711	0,24	856	0,34
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,197 2025-11-04	EUR	2.218	0,76	3.085	1,21
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,388 2035-07-04	EUR	466	0,16	593	0,23
EMISIONES EUROPEAN COMMUN -0,340 2028-06-02	EUR	1.115	0,38	1.096	0,43
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,081 2026-03-04	EUR	1.829	0,63	3.054	1,20
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,248 2029-07-04	EUR	1.688	0,58	2.078	0,82
BONOS ENGIE SA 0,880 2024-03-27	EUR	0	0,00	399	0,16
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2023-11-15	EUR	0	0,00	299	0,12
BONOS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	266	0,09	0	0,00
BONOS ENGIE SA 3,250 2099-02-28	EUR	0	0,00	293	0,12
BONOS ENGIE SA 0,380 2027-06-21	EUR	258	0,09	179	0,07
BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	273	0,09	279	0,11
BONOS ENGIE SA 2,130 2032-03-30	EUR	260	0,09	275	0,11
EMISIONES FRECH TREASURY 0,250 2029-11-25	EUR	741	0,25	712	0,28
EMISIONES FRECH TREASURY 0,160 2030-11-25	EUR	925	0,32	931	0,37
EMISIONES FRECH TREASURY -0,231 2028-02-25	EUR	340	0,12	1.185	0,47
BONOS SOCIETE DU GRAN 0,138 2030-11-25	EUR	614	0,21	676	0,27
BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	342	0,12	353	0,14
EMISIONES FRECH TREASURY 0,026 2028-11-25	EUR	997	0,34	1.252	0,49
EMISIONES FRECH TREASURY 0,140 2030-11-19	EUR	699	0,24	932	0,37
BONOS ENGIE SA 1,500 2099-05-30	EUR	0	0,00	459	0,18
EMISIONES FRECH TREASURY 0,305 2026-02-25	EUR	1.810	0,62	1.901	0,75
BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	827	0,28	422	0,17
EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2034-05-25	EUR	541	0,19	461	0,18
BONOS ELECTRICITE DE 2,630 2099-12-01	EUR	0	0,00	283	0,11
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	411	0,14	446	0,18
EMISIONES FRECH TREASURY 0,007 2026-11-25	EUR	2.039	0,70	1.781	0,70
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2031-09-29	EUR	0	0,00	667	0,26
BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	506	0,17	520	0,20
BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	184	0,06	189	0,07
BONOS NORDIC 0,500 2025-11-03	EUR	185	0,06	0	0,00
BONOS IBER INTL 3,250 2099-02-12	EUR	0	0,00	492	0,19
BONOS KREDITANSALT 0,500 2026-09-28	EUR	0	0,00	681	0,27
BONOS INGGROEP 2,500 2030-11-15	EUR	0	0,00	472	0,19
BONOS HSBC 1,500 2024-12-04	EUR	0	0,00	600	0,24
BONOS INTL BANK 0,250 2029-05-21	EUR	0	0,00	629	0,25
BONOS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	706	0,24	653	0,26
BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	641	0,22	661	0,26
BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	174	0,06	185	0,07
BONOS ENBW ENERGIE BA 1,630 2079-08-05	EUR	0	0,00	156	0,06
BONOS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	702	0,24	568	0,22
BONOS CAIXABANK 0,630 2024-10-01	EUR	476	0,16	477	0,19
BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	251	0,09	240	0,09

BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2034-10-17	EUR	0	0,00	440	0,17
BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	852	0,29	193	0,08
BONOS TELEFONICA NL 2,500 2099-02-05	EUR	0	0,00	828	0,33
BONOS INTL BANK 0,178 2030-02-21	EUR	0	0,00	517	0,20
BONOS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	437	0,15	0	0,00
BONOS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	1.350	0,46	1.081	0,42
BONOS GENERALI 2,430 2031-07-14	EUR	218	0,07	317	0,12
BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	782	0,27	245	0,10
BONOS HGV HAMBURGER G 0,130 2031-02-24	EUR	230	0,08	0	0,00
BONOS NOV FIN 3,283 2028-09-23	EUR	246	0,08	0	0,00
BONOS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	75	0,03	0	0,00
BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	111	0,04	270	0,11
BONOS NATWEST 0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	407	0,16
BONOS CAIXABANK 1,250 2031-06-18	EUR	428	0,15	698	0,27
BONOS AXA 1,380 2041-10-07	EUR	0	0,00	385	0,15
BONOS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	144	0,05	152	0,06
BONOS BANK OF IRELAND 1,380 2031-08-11	EUR	0	0,00	86	0,03
BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	762	0,26	695	0,27
BONOS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	144	0,05	151	0,06
BONOS LANDBK HESSEN-T 0,380 2029-06-04	EUR	153	0,05	165	0,06
BONOS CAIXABANK 0,750 2028-05-26	EUR	411	0,14	421	0,17
BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	927	0,32	842	0,33
BONOS ENEL FINANCE NV 0,953 2027-06-17	EUR	1.232	0,42	1.097	0,43
EMISIONES TESORO PUBLICO -0,067 2027-04-30	EUR	0	0,00	223	0,09
BONOS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	441	0,15	374	0,15
BONOS NED WATERSCHAPS 1,771 2031-09-08	EUR	680	0,23	0	0,00
BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	216	0,07	155	0,06
BONOS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	696	0,24	544	0,21
BONOS LOGICOR FIN 2,000 2034-01-17	EUR	0	0,00	138	0,05
BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2029-09-21	EUR	0	0,00	91	0,04
BONOS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	240	0,08	583	0,23
BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	250	0,09	258	0,10
BONOS BSAN 0,560 2024-05-05	EUR	0	0,00	911	0,36
BONOS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	292	0,10	202	0,08
EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,500 2032-06-15	EUR	173	0,06	0	0,00
BONOS TELEFONICA SAU 2,590 2031-05-25	EUR	0	0,00	191	0,08
BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	200	0,07	212	0,08
BONOS SOCIETE GENERALI 0,630 2027-12-02	EUR	171	0,06	0	0,00
BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	186	0,06	95	0,04
BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	292	0,10	0	0,00
BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	627	0,21	380	0,15
BONOS ELECTRICITE DE 4,750 2034-10-12	EUR	395	0,13	0	0,00
EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	1.249	0,43	1.128	0,44
BONOS ELECTRC PORTUGAL 4,500 2079-04-30	EUR	197	0,07	299	0,12
BONOS ELECTRC PORTUGAL 1,630 2027-04-15	EUR	652	0,22	576	0,23
BONOS ELECTRC PORTUGAL 1,880 2081-08-02	EUR	0	0,00	406	0,16
EMISIONES EUROPEAN INVEST 1,250 2026-11-13	EUR	1.191	0,41	1.243	0,49
BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	679	0,23	693	0,27
BONOS KREDITANSALT 0,250 2025-06-30	EUR	1.515	0,52	1.569	0,62
BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	827	0,28	658	0,26
BONOS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	350	0,12	0	0,00
BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	599	0,20	0	0,00
BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	742	0,25	0	0,00
BONOS EDP FINANCE BV 3,880 2030-03-11	EUR	591	0,20	0	0,00
<b>Total renda fixa cotitzada més d'1 any</b>		<b>46.420</b>	<b>15,87</b>	<b>52.747</b>	<b>20,76</b>
BONOS NED WATERSCHAPS -0,538 2023-04-14	EUR	0	0,00	141	0,06
<b>Total renda fixa cotitzada menys 1 any</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>141</b>	<b>0,06</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>51.289</b>	<b>17,53</b>	<b>57.861</b>	<b>22,78</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>51.289</b>	<b>17,53</b>	<b>57.861</b>	<b>22,78</b>
ACCIONES ATACADAO DISTRI	BRL	1.452	0,50	0	0,00
ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	3.647	1,25	6.245	2,45
ACCIONES SHOPIFY INC	USD	590	0,20	0	0,00
ACCIONES SGS SOC GEN	CHF	2.176	0,74	5.096	2,00
SOCIMI SUN COMMUN INC	USD	0	0,00	715	0,28
ACCIONES TESLA	USD	1.059	0,36	707	0,28
ACCIONES THERMO FISHER	USD	3.910	1,34	0	0,00
ACCIONES TRIMBLE INC	USD	7.930	2,71	5.485	2,16
ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	1.372	0,47	3.308	1,30
ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	0	0,00	1.033	0,41
ACCIONES NEXTERA ENERGY	USD	1.874	0,64	0	0,00
ACCIONES PALO ALTO NETW	USD	1.656	0,57	0	0,00
ACCIONES PAYPAL	USD	1.291	0,44	967	0,38
ACCIONES QUANTA SERV INC	USD	2.263	0,77	0	0,00
ACCIONES BALL CORP	USD	2.551	0,87	4.581	1,80
ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	2.999	1,03	2.607	1,02
ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	8.083	2,76	4.532	1,78
ACCIONES CABLE ONE INC	USD	732	0,25	0	0,00
ACCIONES CROWN HOLDING I	USD	3.686	1,26	0	0,00
ACCIONES DANAHER CORP	USD	6.372	2,18	5.517	2,17
ACCIONES DARLING INT INC	USD	1.918	0,66	1.455	0,57
ACCIONES ENCOMPASS	USD	2.453	0,84	0	0,00

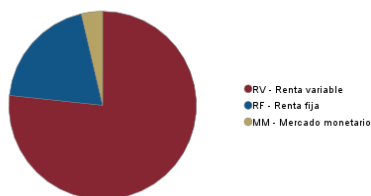


ACCIONES LANDIS	CHF	1.268	0,43	0	0,00
ACCIONES ANHUI HONG	CNY	950	0,32	1.145	0,45
ACCIONES CHINA THREE	CNY	2.252	0,77	0	0,00
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	2.041	0,70	3.602	1,41
ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	2.915	1,00	3.236	1,27
ACCIONES ORSTED AS	DKK	1.222	0,42	4.899	1,92
ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	2.997	1,02	2.306	0,91
ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	1.438	0,49	0	0,00
ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	1.087	0,37	2.169	0,85
ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	2.943	1,01	6.252	2,46
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	8.418	2,88	5.577	2,19
ACCIONES HALMA PLC	GBP	3.074	1,05	4.008	1,57
ACCIONES PEARSON	GBP	2.411	0,82	1.760	0,69
ACCIONES REED ELSEVIER P	GBP	4.438	1,52	0	0,00
ACCIONES WISE	GBP	0	0,00	498	0,20
ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	4.958	1,70	6.099	2,40
ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	0	0,00	1.459	0,57
ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	9.060	3,10	4.789	1,88
ACCIONES STERIS PLC	USD	2.243	0,77	0	0,00
ACCIONES BANDHAN BANK	INR	3.111	1,06	2.076	0,82
ACCIONES APTIV PLC	USD	4.280	1,46	3.630	1,43
ACCIONES SHIONOGI	JPY	0	0,00	2.394	0,94
ACCIONES SYSMEX	JPY	0	0,00	936	0,37
ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	1.688	0,58	1.976	0,78
ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	0	0,00	1.031	0,41
ACCIONES DAIKIN INDUSTRI	JPY	2.220	0,76	0	0,00
ACCIONES NIDEC CORPORATI	JPY	3.708	1,27	1.875	0,74
ACCIONES RECRUIT HOLDING	JPY	2.704	0,92	3.029	1,19
ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	3.039	1,04	1.488	0,58
ACCIONES KKN	EUR	4.618	1,58	5.690	2,24
ACCIONES AGILENT	USD	5.732	1,96	3.446	1,35
ACCIONES AUTODESK INC	USD	2.461	0,84	0	0,00
ACCIONES AVANGRID	USD	2.891	0,99	0	0,00
ACCIONES ENPHASE ENERGY	USD	792	0,27	0	0,00
ACCIONES ETSY INC	USD	974	0,33	0	0,00
ACCIONES GLOBAL PAYMENTS	USD	1.884	0,64	0	0,00
ACCIONES GRAND CANYON ED	USD	2.152	0,74	0	0,00
ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	1.091	0,37	2.531	0,99
ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	8.200	2,80	5.739	2,25
ACCIONES ICF	USD	925	0,32	0	0,00
ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	0	0,00	3.080	1,21
ACCIONES XYLEM	USD	0	0,00	1.634	0,64
ACCIONES ZOETIS INC	USD	4.627	1,58	6.021	2,37
ACCIONES ZURN ELKAY	USD	1.261	0,43	0	0,00
ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	4.491	1,54	1.527	0,60
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>174.578</b>	<b>59,69</b>	<b>138.150</b>	<b>54,28</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>		<b>174.578</b>	<b>59,69</b>	<b>138.150</b>	<b>54,28</b>
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	2.769	0,95	0	0,00
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	6.354	2,17	0	0,00
ETF ISHARES ETFS/IR	USD	25.627	8,76	0	0,00
<b>TOTAL IIC EXT</b>		<b>34.750</b>	<b>11,88</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>260.617</b>	<b>89,10</b>	<b>196.011</b>	<b>77,06</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>272.817</b>	<b>93,27</b>	<b>212.462</b>	<b>83,52</b>

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

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

TIPO DE ACTIVO



### 3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
<b>Total Operativa Derivats Drets</b>	<b>0</b>	
E.ON	139	Inversió
Bn.gobierno Aleman 2.2% 12.12.	3.842	Cobertura
Bn.buoni Poliennali del Tes 4.	470	Inversió
Bn.bundesobligation 1.3% 15.10	1.437	Cobertura
Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa	5.888	
EUROSTOXX 50	6.508	Inversió
Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable	6.508	
EUR/JPY	3.259	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi	3.259	

#### 4. FETS RELLEVANTS

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

#### 5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

H) Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del fulllet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 2342), a fi d'incloure les despeses derivades de l'ús de l'índex de referència del fons.

J) D'acord amb el que estableix la normativa vigent, CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, comunica que avui s'ha atorgat el contracte de fusió del fons CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, pel fons CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, i, per tant, la fusió té efecte jurídic ple.

Les equacions de bescanvi resultants han estat de:

- 9,068302712 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Estándar per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Universal.
- 8,825593592 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Plus per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Universal.
- 25,454903767 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Premium per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Universal.
- 9,285492028 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Estándar per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Plus.
- 9,036969932 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Plus per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Plus.
- 26,064558442 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Premium per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Plus.
- 26,503395885 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Cartera per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Interna.

- 27,366528094 participacions de CaixaBank SI Impacto 50/100 RV, FI, Clase Cartera per cada participació de CaixaBank Bankia Futuro Sostenible, FI, Clase Cartera.

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica que ha plantejat reclamacions judicials i administratives en diverses jurisdiccions europees per aconseguir la recuperació de les retencions practicades a aquesta societat sobre els rendiments (especialment dividends) a l'estranger. Amb aquesta finalitat s'ha disposat de la col·laboració d'una companyia especialitzada en aquest tipus de reclamacions.

A conseqüència de les accions dutes a terme per aquesta companyia, s'ha aconseguit que la hisenda pública de Dinamarca torni les retencions fetes en aquest fons, que han pujat a un total de 7.857,01 euros.

#### 6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

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

#### 7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- d.1) En el període l'import total de les adquisicions és 59.157.974,19 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,10 %.
- d.2) L'import total de les vendes en el període és 22.399.313,89 euros. La mitjana de les operacions de venda del període respecte del patrimoni mitjà representa 0,04 %.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 93.620,05 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte del patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 530.127.505,93 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,87 %.
- g) Els ingressos percebuts per entitats del grup de la gestora que té com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC en concepte de comissions per intermediació, comissions per bonificacions, comissions per portar el llibre d'accionistes i comissions per administració, representen 0,00 % sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 721,26 euros. En el període la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és 0,00 %.

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



## 9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

### 1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

Tanquem un semestre i un any 2022 d'allò més complicats en termes de gestió d'actius i en què els canvis produïts en l'àmbit econòmic, geopolític o d'expectatives han marcat el pas d'uns mercats financers convulsos. El comportament d'algunes classes d'actius trenca registres històrics, com ara l'evolució de la renda fixa i els tipus d'interès, l'apreciació del dòlar o fins i tot la volatilitat en algunes matèries primeres com ara el gas natural. Si hi ha dues paraules que han definit l'any i aquest segon semestre, són guerra i inflació.

L'any ha començat de manera raonable amb unes expectatives de creixement saludables després de la sortida de la pandèmia. Els bancs centrals han continuat amb la idea que el repunt inflacionista és transitori i que la política monetària continua de manera adaptable. Hi ha dos aspectes darrere de l'escenari central que en aquests primers compassos no ha tingut en compte ningú: l'excés de liquiditat arran de les polítiques fiscals per pal·liar els efectes de la pandèmia, especialment als EUA, i la magnitud de les interrupcions en les cadenes de subministrament. Aquestes dues fites han provocat pressió sobre la inflació per sobre del consens que esperaven els diversos agents econòmics. S'ha afegit a aquesta fita el començament de la guerra d'Ucraïna, el dia 24 de febrer. Aquest esdeveniment ha acabat de desestabilitzar els mercats financers en un doble aspecte: l'increment desorbitat dels preus de les matèries primeres, especialment el gas natural i el petroli, però també la incertesa generada a l'eurozona pel potencial impacte que el conflicte bèl·lic pot tenir en el creixement econòmic, la inflació i les expectatives a Europa. L'impacte geopolític tampoc no s'ha limitat a la guerra ucraïnesa. Aquest segon semestre de l'any també hem assistit al congrés del partit comunista xinès, que ha reforçat el poder de Xi Jinping, a les turbulències polítiques i econòmiques al Regne Unit o a les eleccions a mitjan mandat als EUA, entre altres esdeveniments amb menys impacte, com ara les eleccions a Itàlia.

Com diem, una gran part d'aquests esdeveniments han impactat significativament en una variable que feia anys que no era motiu de preocupació, com ara la inflació. El repunt inflacionista, que va començar en el seu mesurament general i després a poc a poc ha anat calant en el seu mesurament subjacent (sense el preu de l'energia i els aliments), ha estat d'una magnitud que no es veia des dels anys setanta després de la crisi del petroli. Això ha fet canviar el pas de manera dramàtica als bancs centrals perquè hi havia el risc cert que de començar a trobar-se per darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal ha pujat els tipus als EUA 450 punts bàsics des de la banda de 0 %-0,25 % fins a la banda del 4,25 %-4,5 %. La pujada dels tipus d'interès més gran a Amèrica des de fa quatre dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat. El 90 % dels bancs centrals ha pujat tipus al llarg de l'any. A l'eurozona, després d'una tímida aproximació en el control de la inflació, el BCE ha tancat l'any com el banc central amb un missatge més agressiu tenint en compte que l'origen inflacionista a l'eurozona és totalment diferent del seu origen als EUA. Així a Amèrica l'escalada de preus és purament de demanda i colls d'ampolla, i a Europa es deu a un xoc energètic i a una crisi d'oferta en què la capacitat de la política monetària és més limitada. Tot i que el Banc Central Europeu ha pujat els tipus a Europa 250 punts bàsics al llarg del 2022 des de 0 %, el seu començament de pujades es va retardar fins a ben entrat el juliol. Per tant, tots els moviments s'han produït en el segon semestre.

En l'àmbit econòmic, tant el xoc energètic com la inflació i l'actuació dels bancs centrals s'han cobrat el seu preatge en forma d'alentiment econòmic. Així i tot, la tan anunciada recessió no ha acabat de produir-se i sembla que es retardarà fins al 2023. Els indicadors avançats, com ara l'ISM, gradualment han assenyalat la desacceleració. El mercat laboral ha mantingut la fortalesa com un dels principals focus d'atenció de la Reserva Federal, atès que el creixement dels salaris i una taxa de desocupació pròxima a la plena ocupació no han permès un control més àgil de la inflació. Malgrat això, ja en els darrers moviments de l'any s'ha començat a endevinar una retallada en el creixement dels preus. Hi han influït dos factors: les bases comparables mensuals d'un any i de l'altre i la caiguda dels preus energètics a causa d'una demanda més elevada i d'un clima més benigne, sobretot després d'estiu. A Europa el patró ha estat semblant i les enquestes d'activitat alemanyes mesurades pel ZEW han corregit des de 51,7 fins a -23,3. En el cas de la taxa de desocupació fins i tot ha corregit des de 7 % fins a 6,5 %.

Quant a altres àrees geogràfiques, potser la Xina ha estat la causa més gran de volatilitat i incertesa pel fet que ha estat l'economia mundial amb més alentiment, aguditzat per la política de covid zero aplicada al llarg de tot l'any 2022. La seva potencial reobertura durant el segon semestre ha suscitat una certa esperança en els mercats, tot i que amb les reserves que comporta la poca informació que es té d'aquest país quant a l'evolució de casos i variants del virus.

I, no cal dir-ho, l'evolució de la guerra d'Ucraïna ha marcat el pas dels preus energètics i, després de l'estiu i dels prometedors avenços del seu exèrcit, ha suscitat l'esperança d'una ràpida fi de la guerra. Tanmateix, sembla que una solució dialogada encara és lluny de l'escenari central i acabem l'any amb les notícies procedents d'aquesta àrea sense novetats gaire rellevants.

En aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades en totes les classes d'actius, en algunes de les quals, però, el moviment ha estat dramàtic, com ara la renda fixa. En general els inversors no havien assistit a una correcció en preu dels bons i a un repunt dels tipus d'una magnitud com aquesta en diverses dècades. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit l'any -12,5 % i la renda fixa corporativa, -16 %. El 2022 l'alt rendiment americà ha corregit -11 %. En el cas europeu els bons governamentals han corregit entre -18 % i -22 %. El crèdit corporatiu europeu, -15 %. A més, la volatilitat associada a totes aquestes correccions en renda fixa no s'havia observat en anys. Si tenim en compte l'abast d'aquestes correccions, el 2022 les caigudes en les borses han quedat minimitzades, tot i que, per exemple, l'S&P-500 ha corregit -19,44 %. En el cas europeu l'Eurostoxx-50 ha caigut -11,74 %, el Nikkei-225 japonès, -9,37 %, i l'Índex xinès de Xangai, -15,13 %. En matèries primeres l'any ha estat de pujades generalitzades a pràcticament totes. Destaquen les energètiques, com ara el petroli, amb pujades entre 25 % i 35 %, dependent del tipus de barril o el gas natural. En divises el triomfador ha estat el dòlar com a actiu refugi. La seva apreciació ha estat 5,85 % respecte de l'euro i 13,94 % respecte del ien.

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

Durant aquest període l'estratègia del fons ha consistit, principalment, a mantenir un nivell mitjà d'inversió en renda fixa i liquiditat a la zona del 30 %, incloent-hi renda fixa privada i deute públic, amb durada positiva, i destaquen les posicions en bons verds i socials. Dins de la renda fixa, la posició en crèdit supera lleugerament la de governs. Els nivells de durada s'abaixen des d'inici de període d'1,03 a 0,90, aproximadament.

Quant a renda variable, els nivells d'exposició s'han mantingut molt estables durant tot el període a la zona de 70 % o fins i tot un xic per sota. Els motius per a un nivell de renda variable per sota de la mitjana històrica del fons són polítiques monetàries en què els bancs centrals continuen apujant tipus amb dades macroeconòmiques que continuen evidenciant una desacceleració global que pot desembocar en recessió. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global entre 50 i 55 companyies que estan enllaçades a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS).

El fons té com a objectiu fer inversions sostenibles (article 9 Reglament UE 2019/2088) i la seva cartera està invertida seguint criteris d'impacte. Per això, les decisions d'inversió es basen, principalment, en la selecció de valors i temàtiques que l'activitat de les quals està destinada a solucionar els principals problemes socials i mediambientals identificats en els disset objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de Nacions Unides, així com en criteris financers. El fons té més exposició als ODS 7 (energia assequible i no contaminant), ODS 3 (salut i benestar), ODS 8 (feina decent i creixement econòmic), ODS 9 (indústria, innovació i infraestructura) i ODS 12 (producció i consum responsables).

Al final d'any la cartera està posicionada en les temàtiques de sanitat pública (per exemple, Boston Scientific i Danaher) i inclúsió digital i financera (Jack Henry and Associates i Bank Rakyat Indonesia). Destaquem altres temàtiques rellevants com ara alimentació sostenible i recursos hídrics i eficiència, electrificació i digitalització, totes dues amb una exposició del fons superior a 10 %. Addicionalment, el fons també té inversions en energies verdes, seguretat i protecció, prevenció i remediació de la contaminació, educació i formació i habitatge assequible. Es tracta de nou temàtiques que afecten tant les persones com el planeta, i la primera és la que té més pes.

#### c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu. Amb el canvi de política d'inversió el nou índex de referència és 75 % MSCI AC World Index Euro Net (NDEEWNR) + 20 % ICE Bank of America Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5 % ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit, Offered Rate Index (LECO).

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

El patrimoni de la classe Estàndar s'ha incrementat 21,01 % el de la classe Plus ha disminuït -24,70 %, la classe Premium -1,17 % i en la classe Cartera s'ha incrementat un 802,81 %. El nombre de participis s'ha incrementat 28,86 % en la classe Estàndar i 5,58 % en la classe Plus, 20,00 % en la classe Premium i 726,67 % en la classe Cartera. Les despeses del fons han estat 0,99 %, 0,81 %, 0,33 % i 1,07 % per a les Plus, Premium, Cartera i Estàndar, les despeses indirectes de les quals són 0,01 %. La rendibilitat del fons ha estat -5,14 %, -5,05 %, -4,90 % i -4,44 % en la classe Estàndar, Plus, Premium i Cartera, respectivament, inferior a la de l'índex de referència, -0,61 %.

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

La rendibilitat del fons ha estat -5,14 %, -5,05 %, -4,90 % i -4,44 % en la classe Estàndar, Plus, Premium i Cartera respectivament, inferior a la de l'índex de referència, -0,61 %. La rendibilitat ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora (renda variable Internacional -0,03 %).

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

En renda variable, durant el període hem mantingut una exposició molt estable a la zona del 70 % o fins i tot un xic per sota, per sota del mandat neutral de 75 %. Els motius per a un nivell de renda variable per sota de la mitjana històrica del fons són polítiques monetàries en què els bancs centrals continuen apujant tipus amb dades macroeconòmiques que continuen evidenciant una desacceleració global que pot desembocar en recessió. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global entre 50 i 55 companyies que estan enllaçades a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS). Aquesta cartera ha mantingut un pes durant la primera meitat del període entre el 52 % i el 55 % del patrimoni, i augmenta en la segona meitat fins a la zona de 60 %. Cadascuna d'aquestes companyies està enllaçada a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS). La resta de la renda variable, comença el període construïda amb futurs sobre índexs del Japó, els EUA i emergents i durant el període canviem aquestes posicions per ETF d'article 9, que més tard es requalifiquen com a article 8, sobre aquestes mateixes geogràfiques i tenim una cobertura a Europa. Respecte del mandat ens mantenim curts a Europa, els EUA i emergents, i llargs al Japó, durant la major part del període.

En el semestre es fan nombrosos ajustaments de la cartera. Pel que fa a les vendes parcials, destaquem Brookfield Renewable, EDP Renováveis i Ørsted en el sector de béns bàsics i en la temàtica d'energies netes, així com de SGS en industrials i Ball Corporation en materials. En canvi, destaquen les compres parcials en Bank Rakyat Indonesia, que es converteix en una idea de molt alta convicció en cartera.

En el període s'incorporen nombrosos valors a la cartera que pertanyen a diverses temàtiques. Destaquen en eficiència, electrificació i digitalització títols com ara Daikin Industries, Quanta Services, Landis+Gyr i Samsung SDI, en energies netes Enphase Energy, Avangrid, China Three Gorges i NextEra Energy, en inclúsió financera i digital Bandhan Bank, Global Payments i Shopify i, en sanitat pública, Encompass Health i Novo Nordisk. D'altra banda, destaquem les vendes totals de les posicions en valors com ara Sun Communities, Financier Star, Johnson Matthey, Shionogi, KKN, Idexx Laboratories i Xylem, entre d'altres.

Des del punt de vista sectorial, la cartera està sobreponderada en els sectors de salut, industrials i béns bàsics. Destaca la infraponderació al sector financer, en consum discrecional i estable, així com en serveis de comunicació i, especialment, en energia perquè no hi ha posició. Per il·lustrar-ho, en el semestre l'MSCI World Energia ha augmentat 18 %. Per tant, la cartera ha estat il·lustrada de manera relativa pel fet de no tenir exposició. Respecte dels sectors que han contribuït de manera positiva a la cartera destaquen consum discrecional i serveis de comunicació, sectors que no han pogut compensar les caigudes en materials, béns immobiliaris i béns bàsics.

Pel que fa a temàtiques, destaquem el darrer trimestre la caiguda d'inclúsió financera i digital, així com d'alimentació sostenible. En canvi, contribueixen positivament salut pública i

educació.

Per valors, els valors que han contribuït a explicar la rendibilitat positiva han estat Boston Scientific, Agilent Technologies, Schneider Electric i Bank Rakyat. En canvi, afecten negativament en el període Trimble, Ball Corporation, LEG Immobiliari, Nidec Corporation i Brookfield Renewable.

En renda fixa construïm una cartera de bons verds i socials que és prop del 20 % del patrimoni, en què predominen els venciments de 3 a 12 anys, i amb més renda fixa privada (12 %) que de deute governamental (8 %). Eliminem les posicions de cobertura en deute americà i mantenim un lleuger curt en deute alemany, que reduïm de 10 p. b. a 5 p. b. El període es tanca amb una durada en la zona de 0,90.

Quant a divises, tanquem el període amb una exposició de 65,5 %. Destaquen les posicions en dòlar, que es manté al voltant de 47 %.

**b) Operacions de préstec de valors.**

N/A

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

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat de cobertura per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de cobertura del període ha estat 8,01 %. En el tancament del període es mantenen cobertures tant en renda variable per cobrir parcialment l'exposició a Europa per mitjà de futurs de l'Eurostoxx-50 com en renda fixa europea per mitjà de futurs del Schatz i Bobble i 10 anys italià.

**d) Més informació sobre inversions.**

El tant per cent total invertit en altres institucions d'inversió col·lectiva és l'11,88 % del patrimoni del fons, entre les quals destaca BlackRock Inc.

La remuneració de la liquiditat és 1,60 %.

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

N/A.

**4. RISC ASSUMIT PEL FONS.**

La volatilitat en totes les classes ha estat 12,62 %, semblant a la del seu índex de referència, 12,61 %, i superior a la de la lletra del tresor.

**5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.**

CaixaBank AM, en el seu compromís per evolucionar cap a una economia sostenible en què es combini la rendibilitat a llarg termini amb la justícia social i la protecció al medi ambient, estableix en la seva política d'implicació els principis següents per a la participació en les decisions de les societats en què inverteix per mitjà d'accions de diàleg i mitjançant l'exercici dels drets polítics associats a la seva condició d'accionista.

La societat gestora exercirà el dret de vot i es basarà en l'avaluació del rendiment a mitjà i llarg termini de les companyies en què inverteix i d'acord amb la seva visió d'inversió socialment responsable. Es tindran en compte qüestions mediambientals (com ara la contaminació, l'ús sostenible dels recursos, el canvi climàtic i la protecció de la biodiversitat), socials (per exemple, la igualtat de gènere) i de governança (per exemple, les polítiques remuneratives), en la mateixa línia que la seva adhesió als principis per a la inversió responsable (PRI). Així, exercint el dret de vot, es pretén influir en les polítiques corporatives per a la millora de les deficiències detectades en matèria ASG.

CaixaBank AM disposa d'una entitat assessora especialitzada a elaborar recomanacions de vot sobre els assumptes que una determinada societat sotmetrà a votació en la seva junta d'accionistes per formar-se un judici des d'una perspectiva més àmplia i, així, exercir els drets referents en la mateixa línia que el contingut en aquesta declaració.

La informació detallada de les activitats de vot així com les nostres polítiques de sostenibilitat es poden consultar a

<https://www.caixabankassetmanagement.com/es/quienes-somos/inversion-sostenible/sostenibilidad-corporativa>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTEwMDY=N/A>

**6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.**

N/A.

**7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CREDIT A LES ENTITATS.**

N/A.

**8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.**

N/A

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

N/A

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

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per al 2023 no ha sofert canvis; cal prudència respecte de les dades d'inflació, oïmés arran dels darrers discursos i actes dels bancs centrals. Aquest cicle inflacionista no es pot donar per acabat. De fet, actualment pensem que la caiguda en la inflació es deu als components més volàtils però que no és extrapolable a la resta de la cistella de compra, especialment lloguers i serveis. Si bé és cert que tant manufactures com productes energètics contribueixen a la moderació en preus, serà difícil fer que els preus avancin a nivells confortables a llarg termini si els salaris no en frenen l'avenç, es refreda un xic el mercat laboral americà i tant els lloguers com els serveis esmorteixen el seu creixement en preu. En aquest sentit continuem pensant que el moment per a la inversió en renda variable encara ha d'arribar perquè en els primers moviments de l'any 2023 podem assistir a una revisió de beneficis empresarials que faci que les borses tornin a corregir. Mantenim un posicionament amb un enfocament més gran en sectors defensius i de qualitat. Els cíclics han rebotat excessivament per a l'escenari que se'ns planteja per al primer trimestre de 2023.

En el cas de la renda fixa l'escenari és diametralment diferent. Al cap d'un any 2022 en què la correcció en el preu dels bons ha estat molt forta, no descartem que, després dels darrers discursos dels bancs centrals en el tancament de l'any, hagin plantejat una gran part de tota la "pólvora" restrictiva. Per això el moviment següent de compra pot ser la renda fixa governamental, per més endavant incorporar el grau d'inversió. Els tipus comencen a ser prou atractius si considerem que les expectatives d'inflació a llarg termini continuaran ancorades, els bancs centrals acabaran de fer bé el seu treball i els tipus d'interès terminals a banda i banda de l'Atlàntic s'aclariran definitivament.

El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únic quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació. La possibilitat que finalment siguem davant un escenari de recessió tècnica es veurà les setmanes vinents, però no pas els mesos vinents. També caldrà estar a l'aguait d'aquest flux de dades i informació atès que els mercats descompten la conjuntura amb terminis des de sis mesos fins a un any. Per això no podem descartar un gir dels mercats financers més violent en el termini d'un o dos trimestres, segons la profunditat dels desequilibris i del control de la inflació dels bancs centrals.

Quant al fons, en aquest entorn mantindrem la prudència en renda variable, tot i que una mica més positiu quant a nivells de durada. Quant a divises, més positiu en l'euro respecte de la resta de divises ja que el ritme de pujades de tipus del BCE continuarà respecte de la Fed, pel fet d'aparar amb retard en aquest procés de pujada de tipus.

## 10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

Remuneració total abonada per la SGIIIC al seu personal desglossada en:

Remuneració fixa: 15.789.445 €  
Remuneració variable: 3.280.726 €

Nombre de beneficiaris (s'especificarà el nombre total d'empleats i, dins d'aquests empleats, el nombre de beneficiaris de remuneració variable).

Nombre total d'empleats: 261  
Nombre de beneficiaris: 242

Remuneració lligada a la comissió de gestió variable de la IIC. S'indica que no n'hi ha per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

No existeix aquest tipus de remuneració

Remuneració desglossada en:

Alts càrrecs: s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable.

Nombre de persones: 9  
Remuneració fixa: 1.467.000 €  
Remuneració variable: 498.900 €

Empleats d'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIIIC disposen d'empleats dins d'aquest grup): s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable:

Nombre de persones: 10  
Remuneració fixa: 1.304.889 €

Remuneració variable: 548.471 €

## 2) Contingut qualitatiu:

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

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

D'acord amb això, CaixaBank AM disposa d'una política de remuneració per als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus participants o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès.

La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Durant l'exercici 2022 hi ha hagut modificacions en la política de remuneracions de l'entitat per incorporar el nou model de retribució variable del col·lectiu identificat.

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

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

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 5.000.264,51 €, que representa 1,83 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV que s'han fet:

tresor públic

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank, SA

3) Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran de manera separada d'acord amb les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

ESPAÑA

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Tant per cent de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per la institució d'inversió col·lectiva de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.