

Núm. registre CNMV: 3366
Data de registre: 23/01/2006
Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
Dipositari: CECABANK, S.A.
Grup Gestora/Dipositari: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Passeig de la Castellana, 51, 5a planta, 28046 Madrid., correu electrònic Per mitjà del formulari disponible a www.caixabank.es

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: Fons que inverteix més d'un 10% en altres fons o societats; Vocació inversora: Renda variable mixta internacional; Perfil de risc: 4 - Mitjà
DESCRIPCIÓ GENERAL: Fons que inverteix en els diferents mercats en els tants per cent més adequats i optimitza la rendibilitat de la cartera per a cada nivell de risc assumit. L'exposició a renda variable oscil·larà de 20% a 60%. Quant a renda fixa, la durada mitjana de la cartera així com l'exposició a actius de renda fixa pública o privada s'adaptarà a les expectatives que es tinguin de l'evolució del mercat. Podrà invertir sense límit definit en altres IIC financeres.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha fet operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és Mètode del compromís.

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

DIVISA DE DENOMINACIÓ: Euro

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,57	0,12	0,57	0,88
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,03	-0,10	-0,03	-0,01

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 CRECIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	56.728.495,02	62.923.679,08	Període	807.593	14,2361	Comissió de gestió	0,79	0,79	Patrimoni
Nº de participis	49.690	54.448	2020	862.318	13,7042	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.079.243	13,8758	Comissió de gestió total	0,79	0,79	Mixta
			2018	1.146.214	12,9082	Comissió de dipositari	0,05	0,05	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	63.209.381,82	73.226.398,10	Període	926.913	14,6642	Comissió de gestió	0,66	0,66	Patrimoni
Nº de participis	10.736	11.927	2020	1.032.225	14,0963	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.435.385	14,2323	Comissió de gestió total	0,66	0,66	Mixta
			2018	1.521.874	13,2022	Comissió de dipositari	0,05	0,05	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK CRECIMIENTO, FI. Divisa Euro

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	3,88	2,07	1,78	4,60	2,44	-1,24	7,50	-7,17	0,43
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,62	12-05-21	-0,83	29-01-21	-5,71	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		0,57	14-05-21	1,07	01-03-21	3,90	24-03-20		

CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	4,03	2,14	1,85	4,68	2,52	-0,96	7,80	-6,91	0,73
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,62	12-05-21	-0,83	29-01-21	-5,70	12-03-20		
Rendibilitat màxima (%)		0,57	14-05-21	1,07	01-03-21	3,90	24-03-20		

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

Mesures de risc (%)

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR	15,26	14,01	16,52	25,50	21,24	34,19	12,40	13,66	25,81
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,15	0,10	0,43	0,25	0,65	0,48
40% MS Developed Local World Net TR + 50% EMU Large Caps Investment Grade 1 -10 Years + 10% Bank of America Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)	4,55	3,71	5,30	5,46	5,45	11,62	4,00	6,06	6,07

CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	4,69	3,76	5,50	5,26	5,19	13,77	3,14	4,95	5,39
VaR històric**	7,15	7,15	7,15	7,15	7,15	7,15	3,98	3,98	3,69

CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	4,69	3,76	5,50	5,26	5,20	13,77	3,14	4,95	5,39
VaR històric**	7,13	7,13	7,13	7,13	7,13	7,13	3,96	3,96	3,66

* 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 CRECIMIENTO, FI

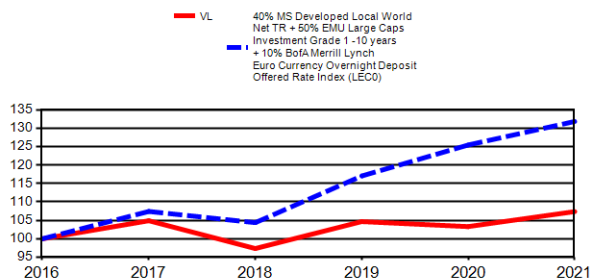
Ràtio total de despeses*	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,90	0,46	0,45	0,46	0,46	1,83	1,86	1,89	1,94
CLASE PLUS	0,76	0,38	0,38	0,39	0,39	1,54	1,58	1,61	1,64

* 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.

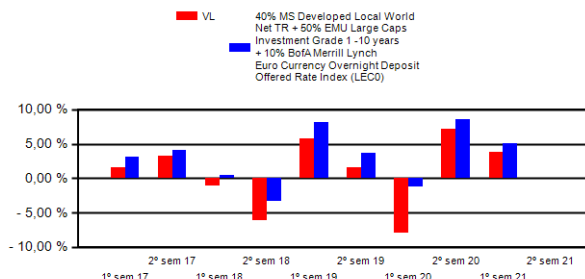
En el cas d'inversions en IIC que no calculen la ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar en la ràtio de despeses sintètic.

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

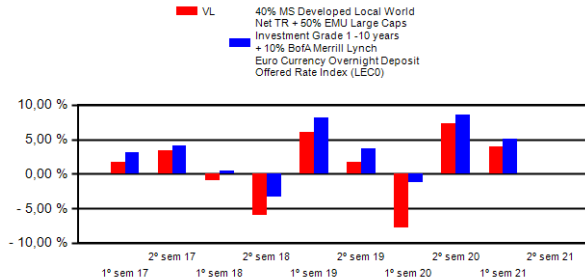
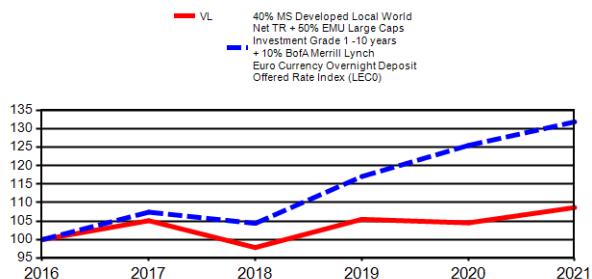
CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



Rendibilitat semestral dels últims 5 años



CAIXABANK CRECIMIENTO, FI CLASE PLUS



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.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	12.132.060	1.159.009	-0,73
Renda fixa internacional	1.823.439	448.447	0,90
Renda fixa mixta euro	2.222.563	68.639	1,49
Renda fixa mixta internacional	72.321	608	0,34
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.932.706	67.199	4,09
Renda variable euro	383.916	129.845	13,04
Renda variable internacional	12.009.742	1.545.584	12,85
IIC de gestió passiva (I)	2.954.097	103.167	3,35
Garantit de rendiment fix	0	0	0,00
Garantit de rendiment variable	0	0	0,00
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.157.954	293.343	1,98
Global	7.428.504	218.704	9,16
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	4.199.973	92.461	-0,24
Renda fixa euro curt termini	2.948.335	345.693	-0,28
IIC que replica un índex	358.339	4.941	11,98
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	6.109	273	-0,45
Total Fons	50.630.059	4.477.913	4,90

*Mitjanes.

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

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

2.3. DISTRIBUCIÓ DEL PATRIMONI AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS DE EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	1.542.709	88,95	1.757.225	92,75
* Cartera interior	162.111	9,35	233.078	12,30
* Cartera exterior	1.389.500	80,11	1.532.434	80,89
* Interessos cartera inversió	-8.901	-0,51	-8.287	-0,44
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	157.294	9,07	100.163	5,29
(+/-) RESTA	34.503	1,98	37.155	1,96
TOTAL PATRIMONI	1.734.506	100,00	1.894.542	100,00

Notes:

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

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

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
	1.894.542	2.089.233	1.894.542	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-12,82	-16,68	-12,82	-31,26
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	3,89	6,96	3,89	-40,66
(+) Rendiments de gestió	4,70	7,78	4,70	-45,97
+ Interessos	0,08	0,11	0,08	-36,55
+ Dividends	0,15	0,21	0,15	-36,14
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,49	0,79	-0,49	-155,59
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	-0,22	0,00	-99,99
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	-0,08	0,00	-100,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,10	3,69	0,10	-97,68
± Resultat en IIC (fetes o no)	4,78	3,54	4,78	20,83
± Altres resultats	0,09	-0,25	0,09	-131,17
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,82	-0,82	-0,82	-11,18
- Comissió de gestió	-0,72	-0,73	-0,72	-11,57
- Comissió de dipositari	-0,05	-0,05	-0,05	-11,70
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-5,80
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-8,24
- Altres despeses repercutides	-0,03	-0,03	-0,03	-2,77
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	16,49
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	10,11
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	22,84
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)	1.734.506	1.894.542	1.734.506	

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

3. INVERSIONS FINANCERES

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

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR			3.993	0,21
BONOS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	11.108	0,64		
BONOS MADRID .419 2030-04-30	EUR	2.717	0,16	2.780	0,15

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	2.416	0,14	2.453	0,13
BONOS GALICIA .084 2027-07-30	EUR	0	0,00	4.280	0,23
BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR			6.221	0,33
BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	4.688	0,27	4.730	0,25
BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR	2.825	0,16	2.866	0,15
BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	3.792	0,22	3.856	0,20
BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR			3.365	0,18
BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	2.190	0,13	2.234	0,12
BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR			2.475	0,13
BONOS TESORO PUBLICO .35 2023-07-30	EUR	5.304	0,31	5.330	0,28
BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-07-30	EUR	2.423	0,14	2.477	0,13
BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2029-04-30	EUR	1.884	0,11	1.931	0,10
BONOS TESORO PUBLICO .6 2029-10-31	EUR			1.061	0,06
BONOS TESORO PUBLICO .5 2030-04-30	EUR			4.628	0,24
BONOS MADRID .4.3 2026-09-15	EUR	6.499	0,37	6.552	0,35
Total deute públic cotitzat més d'1 any		45.845	2,65	61.234	3,24
BONOS TESORO PUBLICO .5.85 2022-01-31	EUR	8.623	0,50	8.646	0,46
BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	2.027	0,12	2.039	0,11
BONOS TESORO PUBLICO .05 2021-10-31	EUR	6.000	0,35	6.021	0,32
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		16.650	0,97	16.706	0,89
BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	3.280	0,19		
BONOS ADIF .95 2027-04-30	EUR	3.201	0,18	3.238	0,17
BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	11.706	0,67	7.353	0,39
BONOS MAPFRE .1.625 2026-05-19	EUR			2.218	0,12
BONOS FADE .85 2023-12-17	EUR	4.427	0,26	4.462	0,24
CÉDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 1 2023-03-14	EUR			2.487	0,13
CÉDULAS HIPOTECARIAS BSAN .25 2029-07-10	EUR	0	0,00	7.329	0,39
CÉDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 4 2025-02-03	EUR			1.261	0,07
BONOS ICO .25 2024-04-30	EUR			1.789	0,09
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		22.615	1,30	30.136	1,60
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		85.109	4,92	108.075	5,73
REPO TESORO PUBLICO .515 2021-07-01	EUR	77.001	4,44	125.002	6,60
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		77.001	4,44	125.002	6,60
TOTAL RENDA FIXA		162.110	9,36	233.077	12,33
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		162.110	9,36	233.077	12,33
BONOS BELGIUM .4.5 2026-03-28	EUR	3.407	0,20	3.440	0,18
BONOS BELGIUM .2.6 2024-06-22	EUR	2.411	0,14	2.430	0,13
BONOS BELGIUM .8 2025-06-22	EUR	2.131	0,12	2.154	0,11
BONOS BELGIUM .1 2026-06-22	EUR	1.741	0,10	1.764	0,09
BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR	2.562	0,15	2.574	0,14
BONOS BELGIUM .8 2027-06-22	EUR	4.309	0,25	4.393	0,23
BONOS BELGIUM .9 2029-06-22	EUR	5.469	0,32	5.600	0,30
BONOS AUSTRIA .1.65 2024-10-21	EUR	1.902	0,11	1.918	0,10
BONOS AUSTRIA .75 2026-10-20	EUR	3.003	0,17	3.055	0,16
BONOS AUSTRIA .05 2029-02-20	EUR	308	0,02	316	0,02
BONOS AUSTRIA .00001 2024-07-15	EUR	823	0,05	826	0,04
BONOS AUSTRIA .0 2030-02-20	EUR			4.167	0,22
BONOS LAND NORDRHEIN .125 2023-03-16	EUR	3.295	0,19	3.311	0,17
BONOS NRW.BANK .625 2027-02-23	EUR			5.368	0,28
BONOS FREIE BREMEN .1 2039-05-27	EUR			4.115	0,22
BONOS AUSTRIA .6.25 2027-07-15	EUR	2.375	0,14	2.415	0,13
BONOS FREIE HANSESTAD .5 2026-04-27	EUR	0	0,00	4.510	0,24
BONOS LAND NIEDERSACH .00001 2027-02-11	EUR			8.259	0,44
BONOS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	1.037	0,06	1.062	0,06
BONOS DEUTSCHLAND .2 2023-08-15	EUR	3.588	0,21	3.606	0,19
BONOS DEUTSCHLAND .1.75 2024-02-15	EUR	4.575	0,26	4.604	0,24
BONOS DEUTSCHLAND .1 2024-08-15	EUR			3.274	0,17
BONOS DEUTSCHLAND .5 2025-02-15	EUR	3.185	0,18	3.203	0,17
BONOS DEUTSCHLAND .1 2025-08-15	EUR			3.317	0,18
BONOS DEUTSCHLAND .5 2026-02-15	EUR			3.650	0,19
BONOS DEUTSCHLAND .25 2027-02-15	EUR	1.884	0,11	1.912	0,10
BONOS DEUTSCHLAND .5 2027-08-15	EUR	107	0,01	109	0,01
BONOS DEUTSCHLAND .25 2028-08-15	EUR	106	0,01	108	0,01
BONOS DEUTSCHLAND .0 2029-08-15	EUR	2.073	0,12	2.119	0,11
BONOS DEUTSCHLAND .0 2030-02-15	EUR	9.317	0,54	9.537	0,50
BONOS DEUTSCHLAND .1.5 2022-09-04	EUR			4.331	0,23
BONOS DEUTSCHLAND .0 2022-04-08	EUR			3.249	0,17
BONOS DEUTSCHLAND .00001 2024-10-18	EUR			3.103	0,16
BONOS FINLAND .1.5 2023-04-15	EUR	1.085	0,06	1.090	0,06
BONOS FINLAND .2 2024-04-15	EUR	1.807	0,10	1.819	0,10
BONOS FINLAND .5 2026-04-15	EUR	945	0,05	959	0,05
BONOS FINLAND .5 2028-09-15	EUR	2.132	0,12	2.182	0,12
BONOS FRECH TREASURY .2.75 2027-10-25	EUR	6.250	0,36	6.365	0,34
BONOS FRECH TREASURY .1.75 2023-05-25	EUR	4.397	0,25	4.416	0,23
BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR	8.244	0,48	8.313	0,44
BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR	14.692	0,85	14.839	0,78
BONOS FRECH TREASURY .5 2025-05-25	EUR	3.161	0,18	3.187	0,17
BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR	7.362	0,42	7.459	0,39
BONOS FRECH TREASURY .5 2026-05-25	EUR	4.814	0,28	4.887	0,26
BONOS FRECH TREASURY .25 2026-11-25	EUR	2.765	0,16	2.815	0,15
BONOS FRECH TREASURY .75 2028-11-25	EUR			2.550	0,13
BONOS FRECH TREASURY .0 2029-11-25	EUR			2.387	0,13

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS FRECH TREASURY 1 2027-05-25	EUR	5.116	0,29	5.223	0,28
BONOS FRECH TREASURY .0001 2023-03-25	EUR	9.641	0,56	9.685	0,51
BONOS FRECH TREASURY .75 2028-05-25	EUR			6.720	0,35
BONOS FRECH TREASURY 8.5 2023-04-25	EUR	1.398	0,08	1.403	0,07
BONOS EIRE 3.9 2023-03-20	EUR			2.372	0,13
BONOS EIRE 5.4 2025-03-13	EUR	2.200	0,13	2.222	0,12
BONOS EIRE .9 2028-05-15	EUR	1.396	0,08	1.434	0,08
BONOS EIRE 1.35 2031-03-18	EUR	7.890	0,45		
BONOS EIRE .2 2030-10-18	EUR	0	0,00	2.366	0,12
BONOS EIRE 1 2026-05-15	EUR	1.510	0,09	1.533	0,08
BONOS ITALY 5.25 2029-11-01	EUR	2.870	0,17	2.918	0,15
BONOS ITALY 4.75 2023-08-01	EUR	4.304	0,25	4.335	0,23
BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	5.405	0,31	5.456	0,29
BONOS ITALY 1.5 2025-06-01	EUR	5.526	0,32	5.581	0,29
BONOS ITALY 1.45 2022-09-15	EUR	4.707	0,27	4.739	0,25
BONOS ITALY 1.6 2026-06-01	EUR	3.566	0,21	3.627	0,19
BONOS ITALY 1.25 2026-12-01	EUR	3.107	0,18	3.159	0,17
BONOS ITALY 2.2 2027-06-01	EUR	4.458	0,26	4.530	0,24
BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR	4.369	0,25	4.450	0,23
BONOS ITALY .9 2022-08-01	EUR	1.988	0,11	2.009	0,11
BONOS ITALY 1.45 2024-11-15	EUR	5.610	0,32	5.700	0,30
BONOS ITALY 2 2028-02-01	EUR	3.941	0,23	4.017	0,21
BONOS ITALY .95 2023-03-01	EUR	1.006	0,06	1.016	0,05
BONOS ITALY 2.45 2023-10-01	EUR	3.317	0,19	3.359	0,18
BONOS ITALY 2.5 2025-11-15	EUR	3.307	0,19	3.361	0,18
BONOS ITALY 3 2029-08-01	EUR	4.905	0,28	4.981	0,26
BONOS ITALY 2.1 2026-07-15	EUR	2.222	0,13	2.240	0,12
BONOS ITALY 1.35 2030-04-01	EUR	2.645	0,15	2.705	0,14
BONOS ITALY 1.4 2025-05-26	EUR	2.076	0,12	2.024	0,11
BONOS ITALY 1.65 2030-12-01	EUR	0	0,00	5.220	0,28
BONOS GOB LUXEMBURGO .625 2027-02-01	EUR	631	0,04	642	0,03
BONOS HOLLAND 2.25 2022-07-15	EUR	4.429	0,26	4.441	0,23
BONOS HOLLAND 1.75 2023-07-15	EUR	3.867	0,22	3.883	0,20
BONOS HOLLAND .25 2025-07-15	EUR			3.344	0,18
BONOS HOLLAND .5 2026-07-15	EUR	3.373	0,19	3.418	0,18
BONOS HOLLAND .75 2027-07-15	EUR			1.094	0,06
BONOS HOLLAND .75 2028-07-15	EUR	1.084	0,06	1.109	0,06
BONOS HOLLAND .25 2029-07-15	EUR	2.612	0,15	2.681	0,14
BONOS PORTUGAL 2.875 2025-10-15	EUR	4.990	0,29	5.036	0,27
BONOS PORTUGAL .475 2030-10-18	EUR	0	0,00	1.852	0,10
BONOS PORTUGAL .9 2035-10-12	EUR			2.550	0,13
BONOS PORTUGAL 2.2 2022-10-17	EUR	3.901	0,22	3.926	0,21
BONOS PORTUGAL 4.125 2027-04-14	EUR	2.907	0,17	2.947	0,16
BONOS REPUB ESLOVENIA 2.125 2025-07-28	EUR	1.609	0,09	1.616	0,09
BONOS REPUB ESLOVENIA .275 2030-01-14	EUR	4.108	0,24	4.181	0,22
BONOS REP ESLOVACA 3.375 2024-11-15	EUR	2.944	0,17	2.964	0,16
Total deute públic cotitzat més d'1 any		252.199	14,55	325.133	17,18
BONOS AUSTRIA 3.5 2021-09-15	EUR	3.378	0,19	3.384	0,18
BONOS PORTUGAL -508 2021-05-19	EUR			2.774	0,15
BONOS PORTUGAL 0 2021-08-12	EUR	951	0,05	956	0,05
BONOS PORTUGAL 0 2021-11-30	EUR	5.273	0,30	5.285	0,28
BONOS PORTUGAL 0 2021-12-05	EUR	1.047	0,06	1.048	0,06
BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR	2.276	0,13	2.283	0,12
BONOS ITALY 2.3 2021-10-15	EUR	6.223	0,36	6.272	0,33
BONOS ITALY .45 2021-06-01	EUR	0	0,00	4.038	0,21
BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR	7.075	0,41	7.107	0,38
BONOS ITALY 2.15 2021-12-15	EUR	6.520	0,38	6.548	0,35
BONOS FRECH TREASURY 3.25 2021-10-25	EUR	3.563	0,21	3.567	0,19
BONOS FRECH TREASURY 0 2022-05-25	EUR	6.489	0,37	6.520	0,34
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		42.795	2,46	49.783	2,64
BONOS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	13.502	0,78		
BONOS ANHEUSER SA/NV 2.75 2036-03-17	EUR			2.532	0,13
BONOS ANHEUSER-BUSCH 2.125 2027-12-02	EUR			1.139	0,06
BONOS ANHEUSER-BUSCH 2.875 2032-04-02	EUR			2.522	0,13
BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR	3.051	0,18	3.067	0,16
BONOS CREDIT SUISSE 1.25 2021-07-17	EUR	2.860	0,16	2.902	0,15
BONOS DAIMLER AG 1.4 2024-01-12	EUR			2.120	0,11
BONOS DAIMLERCHRYSLER .875 2024-04-09	EUR	4.775	0,28	4.754	0,25
BONOS DAIMLER AG 2.375 2022-09-12	EUR	1.568	0,09	1.569	0,08
BONOS DAIMLER AG .75 2030-09-10	EUR	1.382	0,08	1.398	0,07
BONOS VONOVIA SE .625 2024-04-07	EUR	0	0,00	422	0,02
BONOS KFW .0001 2025-02-18	EUR			5.143	0,27
BONOS KFW .01 2027-03-31	EUR			1.037	0,05
BONOS GEMEINSAME BUND .625 2027-10-25	EUR			5.410	0,29
BONOS DEUTSCHETELECOM .25 2039-03-29	EUR			1.279	0,07
BONOS VONOVIA SE .125 2023-04-06	EUR	0	0,00	5.036	0,27
BONOS VONOVIA SE .625 2027-10-07	EUR			4.143	0,22
CÉDULAS HIPOTECARIAS BPCE SFH - SOCI .01 2026-11-08	EUR	0	0,00	6.157	0,32
CÉDULAS HIPOTECARIAS CM-CIC COVERED .125 2030-01-28	EUR	0	0,00	7.778	0,41
CÉDULAS HIPOTECARIAS CREDIT AGR HL .01 2031-11-03	EUR	0	0,00	5.425	0,29
BONOS UNEDIC 2030-03-05	EUR			2.561	0,14
BONOS ENGIE SA .1.75 2028-03-27	EUR	4.441	0,26		
BONOS ORANGE SA .1.25 2027-08-07	EUR			542	0,03

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS LVMH MOET HENNE 75 2025-04-07	EUR	0	0,00	2.388	0,13
BONOS GROUPE AUCHAN 2.875 2026-01-29	EUR			4.450	0,23
BONOS ENGIE SA 375 2027-06-11	EUR			2.248	0,12
BONOS ORANGE SA 125 2029-09-16	EUR	1.185	0,07	1.209	0,06
BONOS CADES 2028-02-25	EUR	3.532	0,20		
BONOS BANQUE FED CRED 1 2027-10-08	EUR	1.295	0,07	1.310	0,07
BONOS SOCIETE DU GRAN 00001 2030-11-25	EUR	4.891	0,28		
BONOS BNP 375 2027-10-14	EUR	1.203	0,07	1.215	0,06
BONOS UNEDIC 2028-11-25	EUR	8.642	0,50		
BONOS UNEDIC 2030-11-19	EUR	6.918	0,40		
BONOS VINCI 2028-11-27	EUR	7.509	0,43	2.708	0,14
BONOS ENGIE SA 1.5 2021-11-30	EUR	7.537	0,43	1.121	0,06
BONOS CADES 2026-02-25	EUR	11.788	0,68	5.118	0,27
BONOS CREDIT AGRICOLE 125 2027-12-09	EUR	3.636	0,21	3.696	0,20
BONOS CADES 00001 2031-05-25	EUR	4.233	0,24		
BONOS UNEDIC 1 2034-05-25	EUR	3.087	0,18		
BONOS SOCIETE GENERAL 1.125 2021-06-30	EUR	3.101	0,18		
BONOS ELECTRICITE DE 2.625 2022-06-01	EUR	6.849	0,39		
BONOS AGENCE FRANCAIS 01 2028-11-25	EUR	13.622	0,79		
BONOS CADES 2026-11-25	EUR	11.658	0,67		
BONOS ORANGE SA 1 2025-09-12	EUR			3.190	0,17
BONOS ENGIE SA 875 2025-09-19	EUR			5.269	0,28
BONOS ORANGE SA 2 2029-01-15	EUR			1.748	0,09
BONOS VINCI 1.625 2029-01-18	EUR			2.270	0,12
BONOS ENGIE SA 3.25 2022-02-28	EUR	2.897	0,17		
BONOS UNEDIC 5 2029-03-20	EUR			5.366	0,28
CÉDULAS HIPOTECARIAS SCR AGRICOLE SCF 625 2029-03-29	EUR	0	0,00	5.398	0,28
BONOS AGENCE FRANCAIS 25 2029-06-29	EUR			5.198	0,27
BONOS ORANGE SA 875 2027-02-03	EUR			3.173	0,17
BONOS TYOTOMYYSVAKUU 2023-06-16	EUR	0	0,00	1.522	0,08
BONOS EFSF 001 2023-07-17	EUR	0	0,00	5.033	0,27
BONOS EUROPEAN STABL 1 2023-07-31	EUR	0	0,00	4.085	0,22
BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2030-10-04	EUR	12.444	0,72	1.874	0,10
BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2025-11-04	EUR	25.909	1,49	1.904	0,10
BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2035-07-04	EUR	2.393	0,14	2.570	0,14
BONOS EUROPEAN COMMUN 0001 2028-06-02	EUR	4.098	0,24		
BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	3.363	0,19		
BONOS EUROPEAN COMMUN 2029-07-04	EUR	8.148	0,47		
BONOS AGENCE FRANCAIS 125 2023-11-15	EUR	5.066	0,29	5.088	0,27
BONOS AGENCE FRANCAIS 1 2028-01-31	EUR	0	0,00	3.300	0,17
CÉDULAS HIPOTECARIAS INTESA SANPAOLO 1.375 2025-12-18	EUR	0	0,00	5.548	0,29
BONOS ELECTRC PORTUGAL 4.496 2079-04-30	EUR	2.306	0,13		
BONOS ELECTRC PORTUGAL 1.625 2027-04-15	EUR	6.298	0,36	984	0,05
BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	2.154	0,12	2.163	0,11
BONOS GOLDMAN SACHS 2.125 2024-09-30	EUR	3.163	0,18	3.180	0,17
BONOS TOTAL CAPITAL S 1.375 2025-03-19	EUR			1.193	0,06
BONOS IBM 1.25 2023-05-26	EUR			3.124	0,16
BONOS REPSOL ITL 2.25 2026-12-10	EUR			1.972	0,10
BONOS CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	1.627	0,09	1.638	0,09
BONOS EDP FINANCE BV 375 2026-09-16	EUR	6.063	0,35	6.096	0,32
BONOS BMW FINANCE NV 00001 2023-03-24	EUR	0	0,00	4.014	0,21
BONOS GENERAL 2.124 2030-10-01	EUR	8.076	0,47	2.877	0,15
BONOS UNICREDIT SPA 5 2025-04-09	EUR			3.760	0,20
BONOS ENEL FINANCE NV 001 2024-06-17	EUR			5.015	0,26
CÉDULAS HIPOTECARIAS FED. CAISSES DE 05 2027-11-26	EUR	0	0,00	5.376	0,28
BONOS INTESA SANPAOLO 75 2024-12-04	EUR	5.132	0,30	5.133	0,27
BONOS E.ON 2022-09-29	EUR	2.630	0,15	2.633	0,14
BONOS BMW FINANCE NV 375 2027-01-14	EUR			2.051	0,11
BONOS DEUT BSHN 75 2035-07-16	EUR			1.835	0,10
BONOS E.ON 375 2027-09-29	EUR	2.530	0,15	2.571	0,14
BONOS UNICREDIT SPA 1.2 2022-01-20	EUR	4.222	0,24	4.201	0,22
BONOS ENI 625 2030-01-23	EUR			2.071	0,11
BONOS TELEFONICA NL 2.502 2022-05-05	EUR	3.707	0,21	1.227	0,06
BONOS AT&T 2.875 2021-05-01	EUR			2.623	0,14
BONOS SIEMENS FINANC 2026-02-20	EUR			8.088	0,43
BONOS GM FINL CO 85 2026-02-26	EUR			5.350	0,28
BONOS ABBVIE INC 2.625 2028-11-15	EUR			2.370	0,13
BONOS E.ON 1 2025-10-07	EUR	0	0,00	726	0,04
BONOS IBERDROLA FINAN 875 2025-06-16	EUR	0	0,00	940	0,05
BONOS GRAND CITY PROP 1.7 2024-04-09	EUR			3.159	0,17
BONOS EUROPEAN INVEST 2028-05-15	EUR	10.165	0,59		
BONOS NED WATERSCHAPS 2023-04-14	EUR	974	0,06		
BONOS GASNT FENOSA FN 1.25 2026-01-15	EUR			2.126	0,11
BONOS REPSOL ITL 2 2025-12-15	EUR			3.294	0,17
BONOS CRH FUNDING BV 1.625 2030-05-05	EUR			707	0,04
BONOS NESTLE FINANCE 001 2024-11-12	EUR			4.487	0,24
BONOS ICO 25 2024-04-30	EUR	1.780	0,10		
BONOS DEUT BSHN 375 2029-06-23	EUR			1.848	0,10
BONOS BSAN 1.125 2027-06-23	EUR	6.788	0,39		
BONOS GENERAL 2.429 2031-07-14	EUR	4.317	0,25		
BONOS KFW 00001 2028-09-15	EUR	3.887	0,22	3.966	0,21
BONOS MUECHENER R. 1.25 2041-05-25	EUR	2.745	0,16	2.811	0,15
BONOS ICO 00001 2026-04-30	EUR	1.656	0,10	1.668	0,09

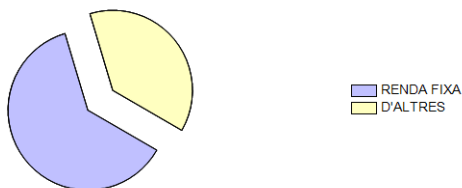
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS HOLCIM FINANCE 5 2031-04-23	EUR	2.644	0,15	2.714	0,14
BONOS COCA-COLA EUROP 2 2028-12-02	EUR			2.258	0,12
BONOS AROUNDTOWN SA 001 2026-07-16	EUR			2.254	0,12
BONOS TELEFONICA NL 2.376 2022-05-12	EUR	5.970	0,34		
BONOS ORSTED AS 1.5 2022-02-18	EUR	747	0,04		
BONOS IBER INTL 1.825 2022-02-09	EUR	7.748	0,45		
BONOS CAIXABANK 5 2029-02-09	EUR	1.676	0,10		
BONOS NATWEST 78 2030-02-26	EUR	2.704	0,16		
BONOS CAIXABANK 1.25 2022-06-20	EUR	3.826	0,22		
BONOS BANK OF IRELAND 375 2022-05-10	EUR	2.051	0,12		
BONOS AXA 1.375 2041-10-07	EUR	2.886	0,17		
BONOS INTESA SANPAOLO 75 2028-03-16	EUR	2.605	0,15		
BONOS NORDBANKEN AB 5 2031-03-19	EUR	2.048	0,12		
BONOS E.ON 6 2032-10-01	EUR	3.117	0,18		
BONOS AIB GROUP PLC 5 2027-11-17	EUR	13.641	0,79		
BONOS ENI 375 2028-06-14	EUR	5.546	0,32		
BONOS CAIXABANK 75 2028-05-26	EUR	7.851	0,45		
BONOS INGGROEP 875 2022-06-09	EUR	2.502	0,14		
BONOS ENEL FINANCE NV 2027-06-17	EUR	8.176	0,47		
BONOS BSAN 625 2022-06-24	EUR	5.797	0,33		
BONOS ENEL FINANCE NV 1.966 2025-01-27	EUR			6.627	0,35
BONOS ENI 1.5 2026-02-02	EUR			4.367	0,23
BONOS RESEAU FERRE 1.125 2030-05-25	EUR			4.389	0,23
BONOS IBER INTL 1.75 2023-09-17	EUR			1.940	0,10
BONOS CRH FUNDING BV 1.875 2024-01-09	EUR			3.241	0,17
BONOS BSAN 1.375 2022-12-14	EUR	5.653	0,33	5.668	0,30
BONOS SAP 125 2026-05-18	EUR			3.555	0,19
BONOS LINDE FINANCE 25 2027-05-19	EUR			3.775	0,20
BONOS TELEFONICA SAU 1.201 2027-08-21	EUR			4.175	0,22
BONOS E.ON 375 2023-04-20	EUR			3.039	0,16
BONOS FRESENIUS MEDIC 1 2026-05-29	EUR			2.376	0,13
BONOS AT&T 1.6 2028-05-19	EUR			2.939	0,16
BONOS RWE FIN 5.75 2033-02-14	EUR			4.990	0,26
BONOS GENERAL 5.125 2024-09-16	EUR			1.261	0,07
BONOS TELEFONICA SAU 3.987 2023-01-23	EUR			2.984	0,16
BONOS JPMORGAN CHASE 2.875 2028-05-24	EUR			3.724	0,20
BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR	3.477	0,20	3.475	0,18
BONOS TOTAL CAPITAL SJ 2.5 2026-03-25	EUR			1.656	0,09
BONOS CITIGROUP 2.125 2026-09-10	EUR			3.613	0,19
BONOS KREDITANSALT 05 2024-05-30	EUR	7.129	0,41		
BONOS CITIGROUP 75 2023-10-26	EUR	2.008	0,12	2.023	0,11
BONOS GOLDMAN SACHS 1.625 2026-07-27	EUR			2.166	0,11
BONOS EDP FINANCE BV 1.125 2024-02-12	EUR			3.011	0,16
BONOS BARCLAYS 1.875 2023-12-08	EUR			2.676	0,14
BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	4.493	0,26	4.513	0,24
CÉDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK 25 2023-04-18	EUR	0	0,00	1.521	0,08
BONOS BANK OF AMERICA 1.379 2025-02-07	EUR			895	0,05
BONOS KREDITANSALT 25 2025-06-30	EUR	11.433	0,66		
BONOS REPSOL ITL 5 2022-05-23	EUR			2.034	0,11
BONOS AT&T 3.15 2036-09-04	EUR			1.460	0,08
BONOS VODAFONE 2.875 2037-11-20	EUR			1.291	0,07
BONOS VODAFONE 1.125 2025-11-20	EUR			3.201	0,17
BONOS GRAND CITY PROP 1.5 2027-02-22	EUR			5.354	0,28
CÉDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK 25 2023-02-28	EUR	0	0,00	1.523	0,08
BONOS BMW FINANCE NV 875 2025-04-03	EUR			3.136	0,17
BONOS RWE FIN 1.625 2026-05-30	EUR			3.325	0,18
BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR			5.106	0,27
BONOS IBERDROLA FINAN 1.25 2026-10-28	EUR	5.401	0,31	5.433	0,29
BONOS IBER INTL 3.25 2022-02-12	EUR	14.858	0,86	2.971	0,16
BONOS EDP FINANCE BV 1.875 2025-10-13	EUR	4.353	0,25		
BONOS KREDITANSALT 5 2026-09-28	EUR	9.002	0,52		
BONOS TELEFONICA SAU 1.788 2029-03-12	EUR			2.252	0,12
BONOS CO 2 2024-01-31	EUR	3.764	0,22	1.022	0,05
BONOS GLENCORE FIN EU 1.5 2026-10-15	EUR			2.117	0,11
BONOS TORONTO DOMINIO 375 2024-04-25	EUR			2.034	0,11
BONOS BMW FINANCE NV 1.25 2022-07-13	EUR	2.563	0,15	2.563	0,14
BONOS AT&T 2.35 2029-09-05	EUR			2.345	0,12
BONOS INGGROEP 2.5 2030-11-15	EUR	3.256	0,19	3.351	0,18
BONOS BBVA 1 2026-06-21	EUR	2.825	0,16	2.845	0,15
BONOS E.ON 35 2030-02-28	EUR	8.654	0,50		
BONOS GM FINL CO 2 2022-09-02	EUR			8.985	0,47
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		447.205	25,79	416.385	21,99
BONOS KBC 545 2021-08-24	EUR	3.014	0,17	3.016	0,16
BONOS CAP GEMINI 5 2021-11-09	EUR	3.021	0,17	3.027	0,16
BONOS BRITISH TELECOM 625 2021-03-10	EUR			4.992	0,26
BONOS METRONIC GL HJ-52017857 2021-03-07	EUR			1.916	0,10
BONOS NATWEST MARKETS 2021-06-18	EUR	0	0,00	2.007	0,11
BONOS AT&T 524 2021-03-04	EUR			6.118	0,32
BONOS BAYER CAPITAL C 538 2021-09-27	EUR	4.028	0,23	4.026	0,21
BONOS MORGANSTANLEY 532 2021-08-09	EUR	6.497	0,37	6.510	0,34
BONOS CITIGROUP 543 2021-09-21	EUR	0	0,00	2.993	0,16
BONOS SANTANDER UK GH 538 2021-09-27	EUR	3.371	0,19	3.355	0,18
BONOS BANK OF AMERICA 539 2021-07-26	EUR	4.194	0,24	4.196	0,22

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS ICO ,1 2021-07-30	EUR	2.946	0,17	2.957	0,16
BONOS SANT CONS FINAN ,5 2021-10-04	EUR	703	0,04	706	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS -,546 2021-09-09	EUR	6.047	0,35	6.059	0,32
BONOS BSAN -,543 2021-09-21	EUR	5.040	0,29	5.058	0,27
BONOS TOTAL FINA 3,875 2022-05-18	EUR	1.017	0,06		
BONOS BBVA ,625 2022-01-17	EUR	2.004	0,12	2.015	0,11
BONOS FRESENIUS FIN ,875 2022-01-31	EUR	5.076	0,29	5.083	0,27
BONOS BANK OF AMERICA 1,375 2021-09-10	EUR	2.621	0,15	2.641	0,14
BONOS MORGANSTANLEY 2,375 2021-03-31	EUR			2.819	0,15
BONOS REPSOL ITL 3,625 2021-10-07	EUR	5.492	0,32	5.506	0,29
BONOS BARC BK PLC 6,625 2022-03-30	EUR	1.293	0,07		
BONOS GOLDMAN SACHS 4,75 2021-10-12	EUR	1.890	0,11	1.895	0,10
BONOS SIEMENS FINANCI ,125 2022-06-05	EUR	1.711	0,10	1.712	0,09
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		59.967	3,44	78.605	4,16
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		802.167	46,24	869.907	45,97
TOTAL RENDA FIXA EXT		802.167	46,24	869.907	45,97
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	USD	10.176	0,59	8.356	0,44
ETF ISHARES ETFS/US	USD	0	0,00	20.198	1,07
ETF ISHARES ETFS/US	USD	28.118	1,62	35.017	1,85
ETF ISHARES ETFS/US	USD	19.213	1,11	19.652	1,04
ETF ISHARES ETFS/US	USD			21.292	1,12
ETF ISHARES ETFS/US	USD	19.406	1,12		
ETF SSGA FUNDS	USD	234.642	13,53	218.822	11,55
ETF SSGA FUNDS	USD	42.338	2,44	63.858	3,37
ETF ISHARES ETFS/IR	USD			10.309	0,54
PARTICIPACIONES LM GLOBAL FUNDS	USD			12.045	0,64
ETF CONCEPT FUND	USD	72.205	4,16	60.806	3,21
PARTICIPACIONES BROWN PLC IRL	USD			9.473	0,50
PARTICIPACIONES T ROWE P F/LUX	USD	12.727	0,73	10.789	0,57
PARTICIPACIONES GS FUNDS SICAV	JPY			12.742	0,67
ETF NOMURA ASSET MA	JPY	55.755	3,21	62.431	3,30
ETF ISHARES ETFS/IR	GBP			24.462	1,29
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	12.612	0,73	10.963	0,58
PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	14.789	0,85	12.671	0,67
PARTICIPACIONES ALLIANZ GI LUX	EUR			13.762	0,73
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	11.970	0,69		
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	11.980	0,69	0	0,00
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			10.779	0,57
ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	43.974	2,54		
ETF DB X-TRACKERS	CHF			27.730	1,46
TOTAL IIC EXT		589.904	34,01	666.157	35,17
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		1.392.071	80,25	1.536.064	81,14
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		1.554.181	89,61	1.769.141	93,47

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

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

Distribució per tipus d'actiu



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total subjacent renda fixa		0	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
TOTAL DRETS		0	
FUT US ULTRA	FUTURO FUT US ULTRA 100000 FISICA	8.303	Inversió
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	39.395	Inversió
F EURBUXL	FUTURO F EURBUXL 100000 FISICA	11.211	Inversió
F 10YR ULTRA	FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	28.502	Inversió
B REPSM 060729	CONTADO B REPSM 060729 FISICA	9.908	Inversió
B IBERD 281026	CONTADO B IBERD 281026 FISICA	5.357	Inversió
B DAIMLER 90424	CONTADO B DAIMLER 90424 FISICA	4.739	Inversió
B BANQUEFED0827	CONTADO B BANQUEFED0827 FISICA	1.293	Inversió
Total subjacent renda fixa		108.708	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	26.060	Inversió
F SPI 200	FUTURO F SPI 200 25	26.590	Inversió
F SP 60	FUTURO F SP 60 200	28.362	Inversió
Total subjacent renda variable		81.011	
FUT EUR/JPY CME	FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000JPY	86.953	Inversió
FUT EUR/GBP CME	FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	11.103	Inversió
FUT EUR/CAD CME	FUTURO FUT EUR/CAD CME 125000CAD	11.010	Inversió
FUT EUR/AUD CME	FUTURO FUT EUR/AUD CME 125000AUD	7.126	Inversió
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	445.225	Inversió
Total subjacent tipus de canvi		561.418	
INVESCO GT	OTROS IIC LU0100598282	12.389	Inversió
ISHARES MSCI EU	OTROS IIC E00B1YZSC51	40.961	Inversió
Total altres subjacents		53.350	
TOTAL OBLIGACIONS		804.488	

4. FETS RELLEVANTS

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

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 aquest fons sobre els rendiments (especialment dividendes) 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 Finlàndia i la de Noruega tornin les retencions fetes en aquest fons, que han ascendit a un total de 4.129,65 euros i 8.103,79 euros, respectivament.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

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

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- d.2) L'import total de les vendes en el període és 79.039.608,22 €. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mig representa un 0,02 %.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 31.080.088,48 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,01 %.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 8.928.837.140,01 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 2,75 %.
- h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 391,87 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

El balanç del primer semestre del 2021 ha estat positiu per als actius de risc. Per fer-ho han concorregut l'evolució de la vaccinació en les economies occidentals principals —superat un mal començament a l'eurozona—, una bona temporada de resultats corporatius, una expansiva política monetària i un decidit impuls fiscal, amb especial èmfasi aquest semestre en els EUA. Al mateix temps, al juny una elevada dada d'inflació als EUA i la previsió d'un sòlid creixement al país han posat el focus en la Reserva Federal i el seu

potencial anunci d'una retirada gradual del seu programa d'expansió quantitativa.

A mesura que s'ha consolidat la població vacunada i han caigut les hospitalitzacions, els governs han aixecat les restriccions a la mobilitat, que encara s'han allargat en diversos graus, de manera heterogènia, entre els països. L'eurozona ha tingut un mal començament de la campanya de vacunació en el primer trimestre i acaba el semestre enrere pel que fa a població vacunada. La tercera onada del virus en el primer trimestre i el protagonisme de la seva variant delta en el segon trimestre han provocat incertesa sobre la reobertura econòmica, que ha seguit un curs heterogeni segons les regions econòmiques, les quals, malgrat això, mantenen indicadors avançats que indiquen un fort creixement global.

Els aspectes descrits han incidit en el creixement europeu en el primer trimestre. L'activitat ha rebotat amb fermesa en el segon trimestre (el PMI s'ha situat en el seu nivell més alt des de juny de 2006) i s'han començat a assignar els fons Next Generation de la Comissió Europea. De la mateixa manera, la lentitud del ritme de vacunació al Japó, fins a la fi de maig, ha fet que allargui l'estat d'emergència pràcticament tot el semestre i freni la recuperació econòmica, també afectada pels colls d'ampolla en els subministraments (amb un especial impacte dels semiconductors en la indústria de l'automòbil).

D'altra banda, les regions econòmiques amb menys impacte de les restriccions han mostrat un sòlid ritme: el creixement americà del primer trimestre ha estat 6,4 % (trimestre per trimestre anualitzat), amb fortalesa en el consum. L'activitat industrial ha mantingut una tendència alcista en el semestre i el PMI recull lectures d'una economia en expansió. La combinació de l'efecte base en els preus de les matèries primeres, la tornada d'impostos que s'havien retirat en la crisi, la liquiditat i l'estalvi obtingut, l'acceleració de l'activitat i els colls d'ampolla ocasionats en l'abrupta reobertura han exercit pressió en els preus, la qual s'ha entrevist en les dades de l'IPC americà, que al maig va reflectir l'increment més elevat des del 1992. Al juny la Reserva Federal no ha anunciat cap canvi sobre la seva política monetària actual però sí que ha indicat, per mitjà de les seves projeccions, que els tipus d'interès podran pujar el 2023 i alimentar una potencial sortida gradual del programa d'expansió quantitativa per al començament del 2022.

El pla d'estímul fiscal als EUA —al juny s'ha afegit un pla d'infraestructures una mica menys ambiciós que l'anunciat a l'abril— i la visibilitat de la tornada a la normalitat han servit de catalitzador per al sòlid comportament de la renda variable, basat en la reobertura i l'expectativa d'un inèdit creixement de la seva economia aquest segle. Aquest moviment s'ha traslladat a la corba de tipus, que descompta el creixement amb un pendent més pronunciat de corba i afavoreix una rotació en els baixos de la renda variable amb els sectors més cíclics, menys baixos de qualitat i baix valor per prendre relleu als defensius, els de més qualitat i de creixement. Aquesta rotació ha estat particularment volàtil al llarg del semestre i s'ha neutralitzat parcialment després de l'anunci de la Reserva Federal en el tancament del semestre, que ha provocat un aplanament de la corba de tipus. Pel que fa a nivells, el principal indicador americà ha arribat a màxims històrics en el tancament de juny amb tots els sectors en positiu. Aquest comportament ha tingut un reflex semblant a l'eurozona pel que fa a nivells i rotació de baixos, amb guanys en el semestre gràcies a uns bons resultats corporatius, la millora progressiva en els ritmes de vacunació i la baixada de la incidència en el segon trimestre dels contagis per COVID, fet que ha permès una reobertura heterogènia de les economies. En el segon trimestre han destacat sectors defensius, com ara consum bàsic i immobiliari, que han quedat enrere en l'any. Els mercats emergents han tingut més mal comportament respecte de les principals economies occidentals, en un semestre amb episodis de volatilitat. La dada d'inflació de maig als EUA ha provocat incertesa i un possible enduriment de les condicions financeres, amb impacte a la regió. El bon comportament de les matèries primeres ha contribuït a un resultat heterogeni. En el segon trimestre destaca el bon comportament del mercat brasiler. El mercat japonès i xinès han quedat enrere, el primer a causa de la incertesa en la vacunació i les dades econòmiques febles, mentre que el segon ha mantingut una política menys expansiva, conflictes geopolítics amb l'Administració americana i decisions polítiques sobre el sector tecnològic que han provocat volatilitat i incertesa en el mercat.

La renda fixa ha tingut un semestre especialment volàtil. La corba americana ha guanyat pendent en el semestre i reflecteix el creixement econòmic més gran que s'esperava. El darrer trimestre, però, ha retallat parcialment aquest comportament. El bo a 10 anys americà va començar l'any en 0,93 %, va caure d'1,74 % a la fi del primer trimestre a 1,47 % en el tancament del semestre. El retrocés ha coincidit amb la publicació d'una inflació que supera les expectatives i els objectius del mercat, i passa a descomptar una potencial actuació del seu banc central. La projecció en la reunió de juny de possibles pujades de tipus abans del que esperava el mercat ha provocat un aplanament amb pujades del tipus a dos anys i caigudes del bo llarg. Els bons europeus també han tingut un mal comportament en el semestre, tenint en compte la progressiva millora de les expectatives econòmiques, i destaca la millora del comportament de la prima de risc italiana. Els bons corporatius retrocedeixen en el període per l'impacte del tipus base, atès que els diferencials crediticis han tancat amb un lleuger estretjament. L'atracció pel risc ha afavorit els bons corporatius de més mala qualitat creditícia afavorits per la millora del to de l'economia.

Les matèries primeres han registrat una forta revaloració, especialment per la millora dels preus de l'energia, amb el suport de l'optimisme sobre el creixement global per al 2021. Així mateix, la reobertura econòmica ha permès un bon comportament dels metalls industrials. Els metalls preciosos han tingut un resultat pla en el semestre, gràcies a una millora substancial en el segon trimestre, que han compensat les caigudes del començament de l'any.

El diferencial en el creixement econòmic i l'expectativa d'un enduriment previ a l'àrea americana a l'eurozona han portat l'euro a perdre nivells respecte del dòlar americà. El dòlar ha guanyat posicions respecte de les principals divises globals, i el iuan renminbi ha tingut un comportament pla.

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

Hem mantingut posicions entre infraponderades i neutrals en durada, amb preferència pels terminis curts respecte dels llargs tant a Europa com als Estats Units. Som positius en crèdit europeu elegible per a les compres del Banc Central Europeu. Mantenim posicions sobreponderades tant en crèdit com en perifèria, encara que les hem anades reduint.

Pel que fa a la renda variable, comencem el període amb una exposició sobreponderada de 44,9 %, que hem reduït gradualment fins a 40,4 % a la fi de gener a causa dels retards en la distribució dels vaccins i de l'increment de volatilitat pel tancament de curts dels fons d'inversió lliure, per posteriorment incrementar l'exposició durant el febrer i el març per la millora de les perspectives macroeconòmiques i el suport de la política monetària dels bancs centrals i del pla d'estímul fiscal als Estats Units. Així acabem el primer trimestre amb una exposició sobreponderada de 47,4 %. Durant el segon trimestre prenem una posició més prudent davant la creixent preocupació dels mercats per la inflació i per la sostenibilitat del creixement. Així a l'abril abaixem l'exposició a borsa fins al 40,2 % i al juny l'hem reduïda fins a quedar-nos infraponderats amb una exposició del 38,6 %. S'ha anat prenent posició en dòlar fins a 4 % del patrimoni del fons.

c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons les classes -10,20 % (Plus) i -6,35 % (Estàndar) i el nombre de participis ha variat -9,99 % (Plus) i -8,74 % (Estàndar). Les despeses del fons han estat 0,76 % i 0,91 % en les classes Plus i Estàndar, les despeses indirectes de les quals són 0,04 %. La rendibilitat del fons ha estat 4,03 % i 3,89 % en la classe Plus i Estàndar, inferior a la de l'índex de referència, 5,08 %.

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

La rendibilitat ha estat semblant a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, que ha estat 4,09 %, i inferior a la rendibilitat mitjana de la gestora, 4,9 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

En renda Fixa comencem l'any infraponderats en durada, la neutralitzem a la fi de gener per posteriorment tornar-la a reduir davant les bones dades macro i l'aprovació de l'estímul fiscal als Estats Units. Per terminis, mantenim la sobreponderació en la part intermèdia de la corba i la infraponderació en la llarga. En corba americana mantenim les posicions curtes en el 10 i en el 30 anys i afegim posicions curtes en el 5 anys. Hem reduït la sobreponderació en crèdit grau d'inversió europeu i ens hem infraponderat en cèdules hipotecàries per incrementar la posició en bons de quasigovern europeus. S'incrementa la posició en bons verds, socials i sostenibles tant en primari com en secundari. Quant a perifèria, continuem llargs per mitjà d'Espanya, Itàlia i Portugal. Mantenim la infraponderació en core.

En renda variable gestionem activament el nivell d'exposició. Iniciem el període amb nivells d'aproximadament de 44,9 %, que hem reduït gradualment fins a 40,4 %, per posteriorment tornar a incrementar-los fins a 47,4 % i tornar a reduir-los fins a 38,6 % davant el temor d'una possible correcció. Geogràficament hem reduït pes als Estats Units, Europa, el Japó i emergents i n'hem incrementat a Austràlia i el Canadà per quedar-nos a final del semestre infraponderats a Europa, els Estats Units i emergents, neutrals al Japó i lleugerament sobreponderats a Austràlia i el Canadà. Hem anat gestionant activament les posicions sectorials per anar donant més baix valor al nostre posicionament. Així a Europa hem desfet les posicions en els sectors de béns bàsics i salut i hem pres posició en recursos bàsics i bancs. Als Estats Units hem venut les posicions en consum estable, consum discrecional i salut, i reduïm tecnologia, mantenim industrials i incrementem financeres.

L'actiu amb més contribució positiva a la rendibilitat en el període és la renda variable (+5,33 %), mentre que la renda fixa i la divisa resten rendibilitat (-0,34 % i -0,2 %, respectivament). En renda variable els actius que es comporten més bé són els americans (S&P +14,41 %), seguits per l'eurozona (Eurostoxx +14,4 %). Emergents, en canvi, queda enrere (MSCI Emerging Markets +6,46 %). A Europa es comporten molt bé els sectors de Bancs (ETF iShares Stoxx 600 Banks) i de recursos bàsics (ETF iShares Stoxx 600 Basic Resources) amb pujades de 24 % i de 18 % en el període. Als Estats Units també destaca el comportament del sector financer (ETF iShares US Financials Services) amb pujades de 23 %.

En general no hem mantingut posicions actives en divises durant el període, tot i que cap al final hem anat prenent posició en dòlar fins al 4 % del patrimoni.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de comptat per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament del període ha estat 50,57 %.

d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,03 %.

Al final del període, el tant per cent invertit en altres institucions d'inversió col·lectiva és el 34,01 % del fons, entre les quals destaquen BlackRock i State Street.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 4,69 % i 4,69 %, en les classes Plus i Estàndar ha estat superior a la del seu índex de referència, 4,55 %, i superior a la de la lletra del tresor.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En el segon semestre de l'exercici, esperem que cristal·litzarà la implementació efectiva dels plans fiscals i que els països de l'eurozona rebran els fons assignats. Així mateix, sabrem els detalls dels plans de bancs centrals per anar implementant una retirada gradual de les mesures monetàries extraordinàries. Pel que fa a la COVID, caldrà arribar a cotes d'immunització col·lectiva. La incidència de les variants i l'eficàcia que hi han tingut els vaccins és un risc d'alentiment per a la plena reobertura econòmica i una incertesa que pot frenar l'avenç esperat en el nostre escenari central.

En el nostre escenari central mantenim una expectativa de sòlid creixement econòmic. Alhora esperem que el cicle transitarà des de l'explosiva fase de recuperació cap a la de

creixement. En aquest pas, els indicadors d'activitat es començaran a estabilitzar. Esperem que això passarà als EUA durant l'estiu, mentre que a Europa no passarà fins al quart trimestre. L'economia xinesa va més avançada en el cicle i ja aplica mesures de restricció econòmica.

Suposem que el punt d'inflexió en la política monetària americana ja ha arribat i els missatges al llarg del semestre indicaran un camí cap a la normalització lent i progressiu. El Banc Central Europeu caminarà en la mateixa direcció, tot i que a una certa distància. D'altra banda, les polítiques fiscals i les reformes que porta associades començaran a tenir un impacte directe en l'economia.

El principal repte en el mercat és la falta de confiança que es consolidi un escenari de creixement amb un adequat nivell de pujada dels preus (reflació). En el nostre escenari central, el ritme d'expansió econòmica haurà d'aportar visibilitat i confiança en un entorn reflacionista. Mentre aquestes evidències no arribin mantindrem un entorn d'indefinió en els mercats, amb alternances molt ràpides i intenses en el lideratge sectorial i d'estils en la renda variable i una pressió d'aplanament de la corba de tipus. Esperem, però, que a mesura que avanci el semestre, amb la publicació de sòlids creixements i presentacions de resultats corporatius, puguem recuperar el patró viscut en el primer trimestre, en què les corbes de tipus guanyen pendent i tendències més definides tant en els nivells de renda variable com en els seus biaixos.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable

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

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 77.001.200,88 €, que representa 4,95 % 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:

Espanya.

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.