

**Núm. registre CNMV:** 2505  
**Data de registre:** 23/11/2001  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Dipositari:** CECABANK, S.A.  
**Grup Gestora/Dipositari:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**Ràting Dipositari:** BBB+  
**Auditor:** Deloitte

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a [www.caixabank.es](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 Passeig de la Castellana, 51, 5a planta, 28046 Madrid., correu electrònic Per mitjà del 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: D'altres; Vocació inversora: Renda fixa mixta euro; Perfil de risc: 3 - Mitjà-baix

**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 màxima a renda variable és de 30%. 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	1,02	0,39	1,44	0,80
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	-0,05	-0,08	-0,07	0,00

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 0/30 RV, 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	39.168.782,31	40.457.178,71	Període	606.391	15,4815	Comissió de gestió	0,25	0,75	Patrimoni
Nº de participacions	45.127	46.514	2020	715.724	15,3446	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	965.214	15,6765	Comissió de gestió total	0,25	0,75	Mixta
			2018	1.257.722	15,1484	Comissió de dipositari	0,02	0,05	Patrimoni
Inversió mínima: 600,00 (Euros)									

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, 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	40.178.635,00	41.099.675,04	Període	650.312	16,1855	Comissió de gestió	0,20	0,60	Patrimoni
Nº de participacions	8.983	9.176	2020	768.593	16,0185	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.128.329	16,3323	Comissió de gestió total	0,20	0,60	Mixta
			2018	1.468.504	15,7507	Comissió de dipositari	0,02	0,05	Patrimoni
Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)									

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM

	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	4.834.624,56	4.959.659,97	Període	79.746	16,4948	Comissió de gestió	0,16	0,49	Patrimoni
Nº de participacions	317	319	2020	97.176	16,3063	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	141.923	16,6009	Comissió de gestió total	0,16	0,49	Mixta
			2018	166.094	15,9857	Comissió de dipositari	0,02	0,05	Patrimoni
Inversió mínima: 300.000,00 (Euros)									

#### CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	518.764,43		Període	3.093	5,9617	Comissió de gestió	0,08	0,08	Patrimoni
Nº de participacions	34		2020	0		Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00		2019	0		Comissió de gestió total	0,08	0,08	Mixta
			2018	0		Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni
Inversió mínima: 0,00 (Euros)									

## 2.2. COMPORAMENT

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

Rendibilitat (% anualitzat)

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat									
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat									
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat									
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat									
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		--	--	--	--	--	--	--	--

\* 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			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR									
Lletra Tresor 1 any									
20 % MSCI AC World Index									
Euro Net (NDEEWNR) +									
55 % ICE Bank of America									
Green, Social & Sustainable									
Bond Index (Q9AY) + 25 %									
ICE Bank of America Euro									
Currency Overnight Deposit									
Offered Rate Index (LECO)									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu									
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu									
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu									
VaR històric**									

**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE CARTERA**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu									
VaR històric**									

\* 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 0/30 RV, FI**

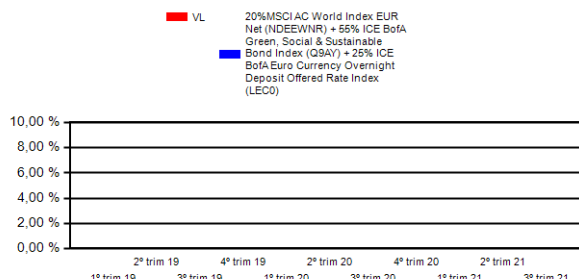
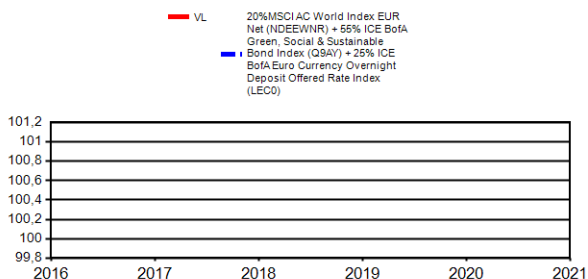
Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-21	30-06-21	31-03-21	31-12-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,82	0,27	0,29	0,29	0,29	1,17	1,15	1,25	1,68
CLASE PLUS	0,67	0,22	0,24	0,24	0,24	0,97	0,95	0,95	1,12
CLASE PREMIUM	0,55	0,19	0,20	0,20	0,21	0,82	0,80	0,79	0,92
CLASE CARTERA	0,09	0,09							

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

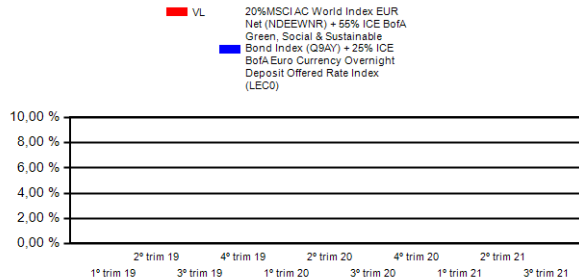
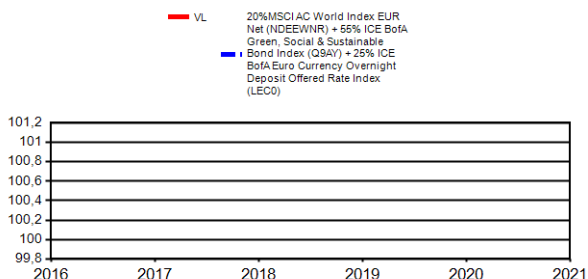
**Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys**

**Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys**

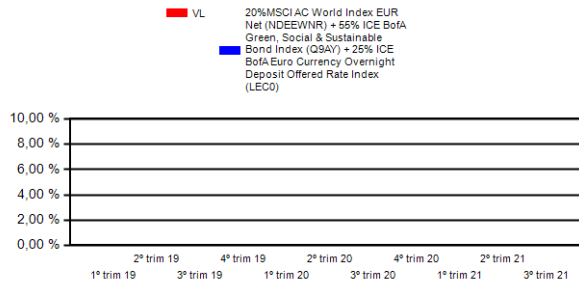
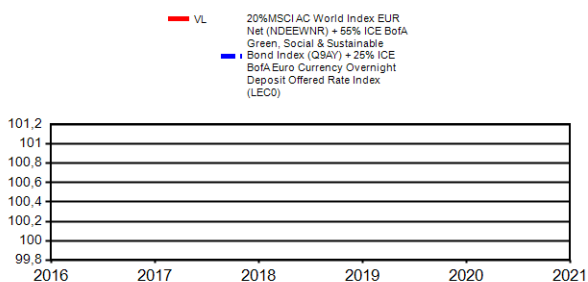
**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE ESTANDAR**



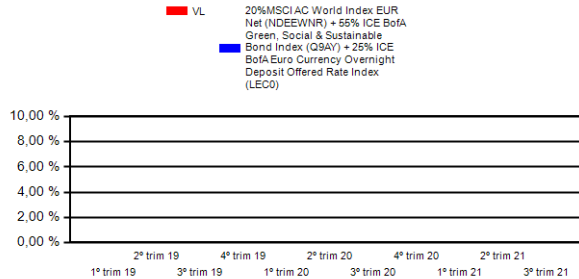
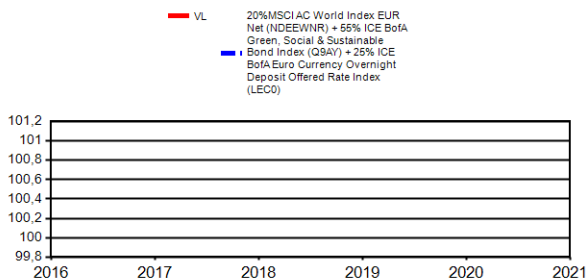
**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PLUS**



**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 RV, FI CLASE PREMIUM**



**CAIXABANK SI IMPACTO 0/30 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 gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat trimestral mitjana**
Renda fixa euro	12.790.664	1.254.234	-0,07
Renda fixa internacional	2.349.369	495.182	0,89
Renda fixa mixta euro	2.383.801	66.074	-0,28
Renda fixa mixta internacional	66.109	550	0,44
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.876.706	65.171	-0,53
Renda variable euro	512.414	192.662	-0,04
Renda variable internacional	13.557.035	1.639.793	1,28
IIC de gestió passiva (I)	2.470.750	85.529	-0,12
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	2.431.718	304.458	-0,10
Global	8.158.940	241.003	0,17
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	3.979.185	86.888	-0,12
Renda fixa euro curt termini	5.366.527	364.460	-0,14
IIC que replica un índex	376.838	5.025	0,62
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	0	0	0,00
<b>Total Fons</b>	<b>56.320.056</b>	<b>4.801.029</b>	<b>0,30</b>

\*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	1.286.388	96,03	1.330.012	96,28
* Cartera interior	205.483	15,34	194.054	14,05
* Cartera exterior	1.088.977	81,29	1.151.922	83,39
* Interessos cartera inversió	-8.072	-0,60	-15.965	-1,16
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	38.156	2,85	43.461	3,15
(+/-) RESTA	14.998	1,12	7.905	0,57
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>1.339.542</b>	<b>100,00</b>	<b>1.381.378</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 patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)</b>	<b>1.381.378</b>	<b>1.462.278</b>	<b>1.581.494</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-2,50	-6,23	-17,91	-61,45
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,57	0,53	1,06	-129,13
(+) Rendiments de gestió	-0,32	0,78	1,79	-139,46
+ Interessos	-0,02	0,00	0,11	-573,67
+ Dividends	0,03	0,17	0,35	-80,38
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,08	-0,08	-0,59	-3,06
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-0,16	0,03	0,07	-670,92
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	-0,06	-0,05	-0,04	0,79
± Resultat en IIC (fetes o no)	-0,05	0,73	1,86	-106,13
± Altres resultats	0,01	-0,02	0,03	-124,58
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,25	-0,25	-0,74	-3,46
- Comissió de gestió	-0,22	-0,22	-0,66	-2,93
- Comissió de dipositari	-0,02	-0,02	-0,05	-2,96
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	-0,01	-6,37
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	14,23
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	-0,01	-39,94
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,01	13,79
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	-86,89
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,01	110,42
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>1.339.542</b>	<b>1.381.378</b>	<b>1.339.542</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 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 5.4 2023-01-31	EUR	37.309	2,79	37.369	2,71
BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	0	0,00	15.052	1,09
BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2026-04-30	EUR			11.337	0,82

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO .35 2023-07-30	EUR	0	0,00	5.117	0,37
BONOS TESORO PUBLICO .1 2042-07-30	EUR	2.037	0,15		
BONOS MADRID .4.3 2026-09-15	EUR	0	0,00	2.635	0,19
BONOS MADRID .1.773 2028-04-30	EUR	10.144	0,76	10.108	0,73
BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	1.338	0,10		
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>50.828</b>	<b>3,80</b>	<b>81.618</b>	<b>5,91</b>
BONOS MADRID .747 2022-04-30	EUR	580	0,04		
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>580</b>	<b>0,04</b>		
BONOS ADIF .1.875 2025-01-28	EUR	4.420	0,33	4.416	0,32
BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	10.326	0,77	10.334	0,75
BONOS ADIF .95 2027-04-30	EUR	1.895	0,14	1.894	0,14
BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	10.581	0,79	10.591	0,77
BONOS BBVA .6 2021-10-15	EUR	2.516	0,19		
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>29.738</b>	<b>2,22</b>	<b>27.236</b>	<b>1,98</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>81.146</b>	<b>6,06</b>	<b>108.854</b>	<b>7,89</b>
REPO TESORO PUBLICO .515 2021-07-01	EUR			80.002	5,79
REPO TESORO PUBLICO .625 2021-10-01	EUR	121.002	9,03		
<b>TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>121.002</b>	<b>9,03</b>	<b>80.002</b>	<b>5,79</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>202.149</b>	<b>15,09</b>	<b>188.856</b>	<b>13,68</b>
ACCIONES CAIXABANK	EUR			590	0,04
ACCIONES SIEMENS GAMESA	EUR	3.346	0,25		
ACCIONES TELEFONICA	EUR			806	0,06
ACCIONES ARCELOR	EUR			1.649	0,12
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>3.346</b>	<b>0,25</b>	<b>3.046</b>	<b>0,22</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>		<b>3.346</b>	<b>0,25</b>	<b>3.046</b>	<b>0,22</b>
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR			2.152	0,16
<b>TOTAL IIC</b>				<b>2.152</b>	<b>0,16</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>205.494</b>	<b>15,34</b>	<b>194.054</b>	<b>14,06</b>
BONOS BELGIUM .2.6 2024-06-22	EUR			11.653	0,84
BONOS BELGIUM .2 2023-10-22	EUR			15.323	1,11
BONOS BELGIUM .9 2029-06-22	EUR			4.411	0,32
BONOS AUSTRIA .75 2026-10-20	EUR			5.899	0,43
BONOS AUSTRIA .00001 2024-07-15	EUR			8.333	0,60
BONOS DEUTSCHLAND .00001 2030-08-15	EUR	12.247	0,91	9.981	0,72
BONOS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	4.714	0,35		
BONOS FINLAND .00001 2023-09-15	EUR			13.369	0,97
BONOS FINLAND .00001 2024-09-15	EUR			10.336	0,75
BONOS EIRE .1.35 2031-03-18	EUR	15.739	1,17	7.326	0,53
BONOS EIRE .1 2026-05-15	EUR			10.899	0,79
BONOS ITALY .4.5 2026-03-01	EUR			19.516	1,41
BONOS ITALY .4.5 2023-05-01	EUR	15.192	1,13	15.230	1,10
BONOS ITALY .2.5 2024-12-01	EUR	0	0,00	11.261	0,82
BONOS ITALY .1.5 2025-06-01	EUR	0	0,00	7.398	0,54
BONOS ITALY .2.2 2027-06-01	EUR			11.161	0,81
BONOS ITALY .1.4 2025-05-26	EUR	0	0,00	4.612	0,33
BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR			30.540	2,21
BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR			8.760	0,63
BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR			9.721	0,70
BONOS FRECH TREASURY .25 2026-11-25	EUR			9.362	0,68
BONOS ITALY .1.45 2022-09-15	EUR			9.414	0,68
BONOS PORTUGAL .2.2 2022-10-17	EUR	0	0,00	15.337	1,11
BONOS PORTUGAL .4.125 2027-04-14	EUR			8.986	0,65
BONOS REPUB ESLOVENIA .275 2030-01-14	EUR			1.536	0,11
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>47.891</b>	<b>3,56</b>	<b>260.365</b>	<b>18,84</b>
BONOS PORTUGAL .0 2021-08-12	EUR			3.236	0,23
BONOS PORTUGAL .0 2021-11-30	EUR	22.501	1,68	22.543	1,63
BONOS PORTUGAL .0 2021-10-12	EUR	11.682	0,87	11.672	0,84
BONOS PORTUGAL .524 2022-02-02	EUR	10.700	0,80	10.711	0,78
BONOS PORTUGAL .0 2021-12-05	EUR	0	0,00	10.858	0,79
BONOS PORTUGAL .00000001 2022-01-23	EUR	6.384	0,48	6.383	0,46
BONOS ITALY .35 2021-11-01	EUR	5.387	0,40	5.406	0,39
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>56.653</b>	<b>4,23</b>	<b>70.809</b>	<b>5,12</b>
BONOS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	12.176	0,91	12.211	0,88
BONOS UBS GROUP AG .3 2022-01-29	EUR	2.011	0,15	2.007	0,15
BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	3.680	0,27		
BONOS AGENCE FRANCAIS .125 2023-11-15	EUR	2.634	0,20		
BONOS ENGIE SA .3.25 2022-02-28	EUR	2.492	0,19	2.468	0,18
BONOS ENGIE SA .1.75 2028-03-27	EUR	3.652	0,27	3.664	0,27
BONOS ENGIE SA .2.125 2032-03-30	EUR	3.437	0,26		
BONOS UNEDIC .25 2029-11-25	EUR	9.047	0,68		
BONOS ORANGE SA .125 2029-09-16	EUR	4.349	0,32		
BONOS CADES .0 2030-11-25	EUR	11.630	0,87		
BONOS CADES .0 2028-02-25	EUR	14.934	1,11	3.229	0,23
BONOS BANQUE FED CRED .1 2027-10-08	EUR			1.096	0,08
BONOS SOCIETE DU GRAN .00001 2030-11-25	EUR	12.317	0,92	4.500	0,33
BONOS BNP .375 2027-10-14	EUR	1.004	0,07	1.002	0,07
BONOS UNEDIC .0 2028-11-25	EUR	14.871	1,11	7.838	0,57
BONOS UNEDIC .0 2030-11-19	EUR	11.928	0,89	6.423	0,47
BONOS VINCI .0 2028-11-27	EUR	6.728	0,50	6.718	0,49
BONOS ENGIE SA .1.5 2021-11-30	EUR	6.846	0,51	6.833	0,49
BONOS CADES .0 2026-02-25	EUR	10.677	0,80	10.669	0,77
BONOS CREDIT AGRICOLE .125 2027-12-09	EUR	4.325	0,32	2.850	0,21
BONOS CADES .00001 2031-05-25	EUR	10.803	0,81	3.543	0,26

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS UNEDIC .1 2034-05-25	EUR	2.597	0,19	2.605	0,19
BONOS SOCIETE GENERAL .1.125 2021-06-30	EUR			2.601	0,19
BONOS ELECTRICITE DE .2.625 2022-06-01	EUR	6.100	0,46	6.043	0,44
BONOS AGENCE FRANCAIS .01 2028-11-25	EUR	12.316	0,92	12.320	0,89
BONOS CADES .2026-11-25	EUR	16.634	1,24	10.645	0,77
BONOS UNEDIC .01 2031-11-25	EUR	11.423	0,85		
BONOS UNEDIC .1 2026-11-25	EUR	9.163	0,68		
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	23.909	1,78	11.241	0,81
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR	35.298	2,64	22.034	1,60
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2035-07-04	EUR	7.835	0,58	2.153	0,16
BONOS EUROPEAN COMMUN .0001 2028-06-02	EUR	16.993	1,27	9.577	0,69
BONOS EUROPEAN COMMUN .2026-03-04	EUR	23.405	1,75	2.802	0,20
BONOS EUROPEAN COMMUN .2029-07-04	EUR	22.731	1,70	7.370	0,53
BONOS IBER INTL .3.25 2022-02-12	EUR	13.453	1,00	13.439	0,97
BONOS EDP FINANCE BV .1.875 2025-10-13	EUR	3.592	0,27	3.591	0,26
BONOS KREDITANSALT .5 2026-09-28	EUR	8.159	0,61	8.164	0,59
BONOS INGGROEP .2.5 2030-11-15	EUR	4.299	0,32	2.773	0,20
BONOS ICO .2 2024-01-31	EUR	3.048	0,23	3.050	0,22
BONOS INTL BANK .25 2029-05-21	EUR	5.625	0,42		
BONOS KFW .01 2027-05-05	EUR	7.532	0,56		
BONOS FCA BANK SPA IR .625 2022-11-24	EUR	1.524	0,11	1.524	0,11
BONOS VODAFONE .9 2026-11-24	EUR	2.375	0,18		
BONOS BBVA .1 2026-06-21	EUR	2.414	0,18	2.407	0,17
BONOS E.ON .35 2030-02-28	EUR	8.720	0,65	7.560	0,55
BONOS EDP FINANCE BV .375 2026-09-16	EUR	4.023	0,30	4.031	0,29
BONOS LEASEPLAN CORP .75 2022-10-03	EUR	0	0,00	5.108	0,37
BONOS GENERAL .2.124 2030-10-01	EUR	7.267	0,54	7.226	0,52
BONOS INT DEV ASSO .001 2026-10-19	EUR	9.119	0,68	7.112	0,51
BONOS ENEL FINANCE NV .1.125 2034-10-17	EUR	6.071	0,45		
BONOS RABOBANK .25 2026-10-30	EUR			6.574	0,48
BONOS TELEFONICA NL .2.502 2022-05-05	EUR	3.035	0,23	3.005	0,22
BONOS EUROPEAN INVEST .2028-05-15	EUR	13.715	1,02	9.149	0,66
BONOS NED WATERSCHAPS .2023-04-14	EUR	904	0,07	904	0,07
BONOS E.ON .375 2027-09-29	EUR	2.526	0,19	2.530	0,18
BONOS UNICREDIT SPA .1.2 2022-01-20	EUR			8.443	0,61
BONOS ELECTRC PORTUGAL .4.496 2079-04-30	EUR	5.570	0,42	1.867	0,14
BONOS ELECTRC PORTUGAL .1.625 2027-04-15	EUR	8.752	0,65	5.759	0,42
BONOS BSAN .1.125 2027-06-23	EUR	6.270	0,47	6.266	0,45
BONOS GENERAL .2.429 2031-07-14	EUR	3.902	0,29	3.885	0,28
BONOS KFW .00001 2028-09-15	EUR	0	0,00	3.332	0,24
BONOS MUECHENER R .1.25 2041-05-25	EUR	2.321	0,17	2.338	0,17
BONOS AIB GROUP PLC .2.875 2031-05-30	EUR	7.855	0,59		
BONOS ICO .00001 2026-04-30	EUR	1.383	0,10	1.380	0,10
BONOS HOLCIM FINANCE .5 2031-04-23	EUR	2.232	0,17	2.253	0,16
BONOS TELECOMITALIA .1.625 2029-01-18	EUR	5.101	0,38		
BONOS TELEFONICA NL .2.376 2022-05-12	EUR	5.454	0,41	5.481	0,40
BONOS ORSTED AS .1.5 2022-02-18	EUR	600	0,04	598	0,04
BONOS IBER INTL .1.825 2022-02-09	EUR	7.034	0,53	7.044	0,51
BONOS CAIXABANK .5 2029-02-09	EUR	1.383	0,10	1.380	0,10
BONOS NATWEST .78 2030-02-26	EUR	2.300	0,17	2.303	0,17
BONOS CAIXABANK .1.25 2022-06-20	EUR	12.660	0,95	3.222	0,23
BONOS BANK OF IRELAND .375 2022-05-10	EUR			1.709	0,12
BONOS AXA .1.375 2041-10-07	EUR	5.225	0,39	2.425	0,18
BONOS INTESA SANPAOLO .75 2028-03-16	EUR	2.202	0,16	2.188	0,16
BONOS NORDBANKEN ABP .5 2031-03-19	EUR	2.323	0,17	1.721	0,12
BONOS E.ON .6 2032-10-01	EUR	2.616	0,20	2.618	0,19
BONOS BANK OF IRELAND .1.375 2022-08-11	EUR	8.098	0,60		
BONOS AIB GROUP PLC .5 2027-11-17	EUR	12.350	0,92	12.337	0,89
BONOS ENI .375 2028-06-14	EUR	5.309	0,40	5.016	0,36
BONOS CAIXABANK .75 2028-05-26	EUR	7.173	0,54	7.146	0,52
BONOS INGGROEP .875 2022-06-09	EUR	7.906	0,59	2.202	0,16
BONOS ENEL FINANCE NV .2027-06-17	EUR	7.389	0,55	7.394	0,54
BONOS BSAN .625 2022-06-24	EUR	5.314	0,40	5.297	0,38
BONOS REPSOL EUROPE .375 2029-07-06	EUR	8.941	0,67		
BONOS EUROPEAN INVEST .1.25 2026-11-13	EUR	11.415	0,85		
BONOS MORGANSTANLEY .1.875 2023-03-30	EUR	0	0,00	6.354	0,46
BONOS CITIGROUP .1.75 2025-01-28	EUR	2.491	0,19	2.495	0,18
BONOS GOLDMAN SACHS .2 2023-07-27	EUR	0	0,00	4.978	0,36
BONOS EUROPEAN INVEST .5 2023-11-15	EUR	11.428	0,85		
BONOS MORGANSTANLEY .1.75 2024-03-11	EUR	0	0,00	8.573	0,62
BONOS KREDITANSALT .05 2024-05-30	EUR	6.621	0,49	6.620	0,48
BONOS CITIGROUP .75 2023-10-26	EUR	0	0,00	7.029	0,51
BONOS KREDITANSALT .25 2025-06-30	EUR	16.868	1,26	10.300	0,75
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>641.830</b>	<b>47,90</b>	<b>404.545</b>	<b>29,29</b>
BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2021-08-09	EUR			10.052	0,73
BONOS CASSA DEPOSITI .545 2021-12-20	EUR	13.020	0,97	13.025	0,94
BONOS BNP .548 2021-12-07	EUR	4.735	0,35	4.729	0,34
BONOS ICO .1 2021-07-30	EUR			4.912	0,36
BONOS BBVA .625 2022-01-17	EUR	3.897	0,29	3.909	0,28
BONOS GOLDMAN SACHS .543 2021-12-09	EUR	0	0,00	4.012	0,29
BONOS BNP .545 2021-12-22	EUR	4.956	0,37	4.977	0,36
BONOS INTESA SANPAOLO .548 2021-10-19	EUR	2.141	0,16	2.142	0,16
BONOS BANK OF AMERICA .543 2021-11-04	EUR	10.105	0,75	10.103	0,73

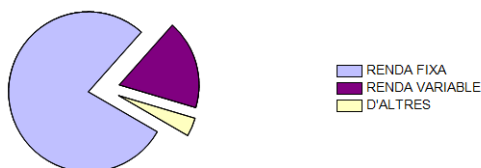
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS MORGANSTANLEY .54 2021-11-08	EUR	0	0,00	905	0,07
BONOS TOTAL FINA 3.875 2022-05-18	EUR	1.023	0,08	1.017	0,07
BONOS GOLDMAN SACHS .481 2021-12-27	EUR	0	0,00	3.484	0,25
BONOS BARC BK PLC 6.625 2022-03-30	EUR	1.077	0,08	1.078	0,08
BONOS BANK OF AMERICA 1.625 2022-09-14	EUR	10.563	0,79	10.590	0,77
BONOS GOLDMAN SACHS .548 2021-10-21	EUR	0	0,00	5.016	0,36
BONOS SIEMENS FINANÇ .125 2022-06-05	EUR	0	0,00	2.819	0,20
BONOS COLGATE-PALMOLLI .00001 2021-11-12	EUR	2.010	0,15	2.011	0,15
BONOS SANT CONS FINANÇ .543 2021-12-17	EUR	8.026	0,60	8.031	0,58
BONOS INTESA SANP B L 2021-09-26	EUR	0	0,00	4.998	0,36
BONOS SANTANDER BANK .75 2021-09-20	EUR	0	0,00	1.013	0,07
BONOS AMADEUS HOLDING .545 2021-12-20	EUR	2.006	0,15	2.005	0,15
BONOS GLAXOS CAPITAL .00001 2021-09-23	EUR	0	0,00	5.022	0,36
BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR	803	0,06	805	0,06
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>		<b>64.360</b>	<b>4,80</b>	<b>106.655</b>	<b>7,72</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>810.734</b>	<b>60,49</b>	<b>842.374</b>	<b>60,97</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>810.734</b>	<b>60,49</b>	<b>842.374</b>	<b>60,97</b>
ACCIONES CAPITEC BANK HO	ZAR	4.531	0,34		
ACCIONES PAGS DIG	USD	2.643	0,20		
ACCIONES AGILENT	USD	2.887	0,22		
ACCIONES BOSTON PROPERTI	USD	5.979	0,45		
ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	4.938	0,37		
ACCIONES CHEGG INC	USD	3.195	0,24		
ACCIONES DANAHER CORP	USD	3.557	0,27		
ACCIONES Etsy INC	USD	4.675	0,35		
ACCIONES EVERBRIDGE INC	USD	2.955	0,22		
ACCIONES GROCERY OUT HP	USD	2.966	0,22		
ACCIONES J HENRY & ASSOC	USD	7.887	0,59		
ACCIONES IDEXX LABORATOR	USD	4.879	0,36		
ACCIONES MERCADOLIBRE IN	USD	4.383	0,33		
ACCIONES OAK ST HEALTH	USD	2.776	0,21		
ACCIONES PAYPAL	USD	7.274	0,54		
ACCIONES RAPID7 INC	USD	2.788	0,21		
ACCIONES SQUARE INC	USD	6.559	0,49		
ACCIONES SUN COMMUN INC	USD	5.141	0,38		
ACCIONES THERMO FISHER	USD	2.945	0,22		
ACCIONES VEEVA SYSTEMS I	USD	4.520	0,34		
ACCIONES XYLEM	USD	3.949	0,29		
ACCIONES ZOETIS INC	USD	4.904	0,37		
ACCIONES SHOPIFY INC	USD	5.193	0,39		
ACCIONES APTIV PLC	USD	7.077	0,53		
ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	5.703	0,43		
ACCIONES MIMECAST	USD	3.637	0,27		
ACCIONES SAMSUNG SDI CO	KRW	3.960	0,30		
ACCIONES SHIONOGI	JPY	2.496	0,19		
ACCIONES SYSMEX	JPY	3.136	0,23		
ACCIONES GMO PAYMENT	JPY	4.362	0,33		
ACCIONES SO-NET M3 INC	JPY	3.619	0,27		
ACCIONES TAKEDA	JPY	3.759	0,28		
ACCIONES BANK RAKYAT IND	IDR	7.305	0,55		
ACCIONES JOHNSON MATTHEY	GBP	4.042	0,30		
ACCIONES HALMA PLC	GBP	3.064	0,23		
ACCIONES PEARSON	GBP	4.119	0,31		
ACCIONES WISE	GBP	4.098	0,31		
ACCIONES CRH	EUR			1.700	0,12
ACCIONES LINDE PLC	EUR			730	0,05
ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR			932	0,07
ACCIONES ENEL	EUR			1.514	0,11
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR			816	0,06
ACCIONES UMICORE	EUR	4.182	0,31		
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	6.824	0,51		
ACCIONES INFINEON TECH	EUR			295	0,02
ACCIONES DAIMLER AG	EUR			1.661	0,12
ACCIONES SIEMENS	EUR			1.784	0,13
ACCIONES ALLIANZ	EUR			723	0,05
ACCIONES BAYER	EUR			801	0,06
ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	5.713	0,43		
ACCIONES EDP RENOVAVEIS	EUR	6.411	0,48		
ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR			836	0,06
ACCIONES AIRLIQUIDE	EUR			720	0,05
ACCIONES CARREFOUR	EUR			1.030	0,07
ACCIONES TOTAL FINA	EUR			1.526	0,11
ACCIONES SANOFI	EUR			1.732	0,13
ACCIONES AXA	EUR			487	0,04
ACCIONES LVMH MOET HENNE	EUR			1.172	0,08
ACCIONES SCHNEIDER	EUR	8.943	0,67		
ACCIONES VIVENDI ENVIRON	EUR	5.795	0,43		
ACCIONES SAINT-GOBAIN	EUR			839	0,06
ACCIONES VINCI	EUR			1.080	0,08
ACCIONES VIVENDI	EUR			1.028	0,07
ACCIONES BNP	EUR			1.057	0,08
ACCIONES ENGIE SA	EUR			684	0,05
ACCIONES PHILLIPS	EUR	4.293	0,32		

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
ACCIONES KKN	EUR	6.711	0,50		
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR			369	0,03
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR			1.655	0,12
ACCIONES ELECTRC PORTUGAL	EUR			1.274	0,09
ACCIONES GALP ENERGIA SG	EUR			458	0,03
ACCIONES ORSTED AS	DKK	4.541	0,34		
ACCIONES FINANCIER STAR	DKK	4.269	0,32		
ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	5.720	0,43		
ACCIONES BROOKFIELD RENE	CAD	4.390	0,33		
<b>TOTAL RV COTITZADA</b>		<b>229.698</b>	<b>17,20</b>	<b>26.904</b>	<b>1,94</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>		<b>229.698</b>	<b>17,20</b>	<b>26.904</b>	<b>1,94</b>
ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			7.546	0,55
ETF BARCLAYS DE	EUR			6.614	0,48
ETF ISHARES ETFS IR	EUR			7.866	0,57
ETF STATE ST ETFS I	EUR			21.888	1,58
ETF ISHARES ETFS IR	EUR			96.023	6,95
ETF STATE ST ETFS I	EUR			8.691	0,63
PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	EUR			16.779	1,21
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	48.515	3,62		
ETF XTRACKERS LUXEM	EUR			86.210	6,24
PARTICIPACIONES MIROVA FUNDS LU	EUR			22.919	1,66
PARTICIPACIONES DEUTSCHE AMI	EUR			9.930	0,72
<b>TOTAL IIC EXT</b>		<b>48.515</b>	<b>3,62</b>	<b>284.465</b>	<b>20,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>1.088.947</b>	<b>81,31</b>	<b>1.153.743</b>	<b>83,50</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>1.294.441</b>	<b>96,65</b>	<b>1.347.797</b>	<b>97,56</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)

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		
<b>TOTAL DRETS</b>	<b>0</b>		
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	15.404	Inversió
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	32.216	Inversió
F EURBUXL	FUTURO F EURBUXL 100000 FISICA	7.866	Inversió
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	101.443	Inversió
F 10YR ULTRA	FUTURO F 10YR ULTRA 100000 FISICA	25.666	Inversió
B FCA 241122	CONTADO B FCA 241122 FISICA	1.522	Inversió
B CITI 280125	CONTADO B CITI 280125 FISICA	2.463	Inversió
B BBVA PERP1.99	CONTADO B BBVA PERP1.99 FISICA	2.553	Inversió
B BARCLAYS 0322	CONTADO B BARCLAYS 0322 FISICA	1.067	Inversió
Total subjacent renda fixa	190.200		
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	5.384	Inversió
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	4.159	Inversió
F MINI MSCI EME	FUTURO F MINI MSCI EME 50	3.210	Inversió
Total subjacent renda variable	12.754		
Total subjacent tipus de canvi	0		
ROBECO EURO SUS	OTROS IIC LU0503372780	48.945	Inversió
Total altres subjacents	48.945		
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>	<b>251.899</b>		

### 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

Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat dipositària, l'actualització del full i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Evolució, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 2505), a fi de modificar la seva política d'inversió, incloure la contractació d'un assessor d'inversions i inscriure en el registre de la IIC les classes de participacions següents: CARTERA.

## 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

- b) Es va inscriure el canvi de nom de la institució, que ara és CaixaBank SI Impacto 0/30 RV, FI
- d.1) L'import total de les adquisicions en el període és 171.627.424,07 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,14 %.
- d.2) L'import total de les vendes en el període és 14.856.627,21 €. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mig representa un 0,01 %.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 11.525.647,11 €. 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 6.754.359.693,75 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 5,38 %.
- 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, representen un 0,00% sobre el patrimoni mitjà del període.
- 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 2.156.165,60 €. 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

FONS 497

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

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

Podem dividir el tercer trimestre en dues fases. Fins al començament de setembre, tant l'economia com el mercat s'han basat en les dinàmiques del trimestre anterior, fortalesa en la recuperació econòmica, que gradualment recupera nivells d'activitat previs a la pandèmia, sòlids resultats empresarials i un contundent suport de la política monetària i fiscal. Aquests factors han permès als mercats globals evitar la inestabilitat davant l'onada de la variant delta o de la regulació xinesa en el sector educatiu o tecnològic. Les darreres setmanes de setembre han incrementat incertesa en el mercat les dades que indiquen la desacceleració del creixement als EUA, un to menys lax de la Reserva Federal, colls d'ampolla en les cadenes de subministrament, una inflació més persistent i una crisi específica a la Xina respecte de la companyia Evergrande.

En el trimestre el Banc Central Europeu (BCE) ha anunciat una reducció en el ritme de compra d'actius en el mercat i de manera paral·lela ha subratllat que no inicia, així, la fi del seu programa d'expansió quantitativa. Així mateix, ha establert una nova definició del seu objectiu monetari, que permet una reacció més laxa davant les pujades de la inflació. D'altra banda, la Reserva Federal, després d'un to expansiu a l'agost, al setembre ha endurit el missatge i ha anunciat una possible fi del seu programa de compra d'actius, que anunciaria al novembre i probablement s'executaria a mitjan 2022. Ha desvinculat d'aquest moviment l'alça del seu tipus d'interès de referència oficial.

En el terreny polític, l'anunci i els detalls del pressupost de 3.500 milions de dòlars als EUA, combinats amb pujades d'impostos i amb una execució dilatada en el temps, gairebé no han afectat el mercat, a causa d'un abast més redistributiu que expansiu (quan se n'ofereixin més detalls afectarà més en l'àmbit sectorial). A Europa destaca el resultat electoral a Alemanya, que permet la continuïtat de les polítiques que es duïen a terme. Al Japó ha sorprès la renúncia del primer ministre, Suga, a presentar-se en les eleccions vinentes, al novembre. Finalment, la Xina ha acumulat notícies amb intervencions reguladores en companyies del sector educatiu, i en el sector tecnològic i en el lleure.

Per acabar, la pandèmia ha continuat marcant una recuperació econòmica heterogènia, tant geogràficament com sectorialment. Malgrat això, gràcies als nivells de vacunació, una consciència més gran sobre el virus i el seu contagi, i les millores en els tractaments, s'han pogut evitar increments significatius en el ritme d'hospitalitzacions a pràcticament tots els països. L'impacte econòmic d'aquesta darrera onada ha estat significativament inferior a les anteriors.

En el trimestre els mercats de renda fixa sobirana han acabat relativament plans, amb un inici positiu fins al setembre, per revertir després davant un to menys lax dels bancs centrals (especialment de la Reserva Federal), un augment de la pressió inflacionista (a l'agost a l'eurozona la inflació va arribar a 3,2 %, màxims des del 2012) i l'expectativa que la pandèmia, amb el tant per cent de població vacunat o infectat, no tindrà un impacte econòmic més gran. A Europa el rendiment del bo alemany a deu anys ha retrocedit un punt bàsic fins a -0,19 %, mentre que l'americà ha acabat un punt bàsic més amunt, fins a 1,49 %. En els mercats principals Espanya ha aconseguit tancar amb més bon comportament relatiu. Destaca el mal comportament del Regne Unit, que ha rebut l'impacte d'un anunci anticipat de l'enduriment monetari, pujades de tipus esperades abans de final d'any, un creixement desaccelerat i una inflació per sobre del que s'esperava. D'altra banda, a l'eurozona els bons corporatius d'alta qualitat creditícia han acabat amb lleugers guanys en el mes i han superat els bons sobirans, i els de baixa qualitat creditícia han tancat amb guanys una mica superiors.

La renda variable, en els mercats desenvolupats, ha tingut un comportament pla en el trimestre i al setembre ha cedit els guanys que havia aconseguit abans. Gràcies als sòlids resultats del segon trimestre, a la resiliència davant la variant delta, que ha facilitat en cert grau el turisme, i al suport monetari els mercats europeu i americà han arribat a màxims històrics. Tanmateix, al setembre la por del creixement als EUA i a la inflació, amb els colls d'ampolla i la pujada dels preus de l'energia, han fet retrocedir. Als EUA sectorialment ha destacat el sector financer i a Europa l'energètic i el tecnològic (molt relacionat amb semiconductors). Ha quedat enrere el sector industrial als EUA i el consum discrecional a Europa, molt afectat per l'impacte del mercat xinès i el risc que una redistribució més gran de la riquesa pot perjudicar la demanda. El Japó, tot i un feble inici del trimestre, a causa de l'impacte dels resultats corporatius —especialment negatiu en el sector d'automòbils, perjudicat per la manca de proveïment de semiconductors—, acaba, com el mercat, amb més revaloració en el període, gràcies a una millora en el ritme de vacunació i a més claredat política.

La renda variable emergent ha caigut amb força en el trimestre a causa de l'impacte del mercat xinès (amb senyals de desacceleració, regulació d'alguns sectors i la crisi de la companyia Evergrande), dels colls d'ampolla en les cadenes de subministrament i preocupacions pel preu de l'energia en alguns mercats. En positiu destaca l'Índia, afavorida pel sentiment de l'inversor en aixecar-se les restriccions a la mobilitat i el seu bon ritme de vacunació, i les economies que exporten energia.

En el terreny de les divises el canvi de to de la Reserva Federal ha provocat una apreciació del dòlar estatunidenc respecte de les divises principals. L'euro, amb una política monetària divergent, ha perdut terreny respecte de la divisa americana. D'altra banda, el ien japonès també s'ha apreciat respecte de l'euro. Finalment, cal destacar el comportament pla del iuan renminbi, en un entorn de volatilitat en la seva economia per qüestions polítiques.

Quant a les matèries primeres, han tornat a tancar un trimestre positiu, fonamentalment a causa del comportament del preu de l'energia, provocat per l'increment de la demanda majorista en el mercat del gas. El retorn a la normalitat, l'aixecament de les restriccions socials de la pandèmia, també ha incrementat la demanda de cru. En els metalls industrials destaca el comportament de l'alumini davant del coure. Els metalls preciosos han caigut, amb un impacte especialment negatiu de l'argent i un comportament lleugerament negatiu de l'or.

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

Durant aquest període el fons ha canviat la política d'inversió i les actuacions en el fons han anat adreçades al canvi de la cartera cap a una cartera d'impacte, dins del nivell de risc del fons.

#### 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 20 % MSCI AC World Index Euro Net (NDEEWN) + 55 % ICE Bank of America Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 25 % 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 ha disminuït 3,77 %, el de la classe Plus s'ha reduït 2,79 % i el de la classe Premium 3,03 %. El nombre de participis s'ha reduït 2,98 % en la classe Estàndar, 2,10 % en la classe Plus i 0,63 % en la classe Premium. En el període s'ha creat la classe Cartera amb 34 participis i un patrimoni de 3.092.728 euros. Les despeses directes de la IIC durant el període han estat en la classe Estàndar 0,27 % i les despeses indirectes 0,01 %, en la classe Plus han estat 0,22 % i 0,01 %, respectivament, i en la classe Premium 0,19 % i 0,01 %, també respectivament. En la cartera recentment creada les despeses directes han estat 0,09 % i les despeses indirectes, 0,01 %. No s'analitzen les dades de rendibilitats pel canvi de política d'inversió durant el període.

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

No s'analitzen les dades de rendibilitats pel canvi de política d'inversió durant el període.

## 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

Durant el període s'ha fet un canvi de la política d'inversió del fons i les actuacions del trimestre han anat adreçades a transformar la cartera d'acord amb aquesta nova política d'inversió.

En renda variable, tanquem el període amb una exposició al voltant de 18,3 %. Dins d'aquesta exposició destaca una cartera global d'entre 50 i 55 companyies que són el

17,4 % del patrimoni del fons. Cadascuna d'aquestes companyies està enllaçada a un objectiu o diversos de desenvolupament sostenible (ODS). La resta de la renda variable, aproximadament 0,9 %, està format per futurs sobre índexs del Japó, els EUA i emergents. En total la distribució geogràfica queda de la manera següent: 8,6 % els EUA, 6,1 % Europa, 1,7 % el Japó i 1,9 % emergents.

En renda fixa construïm una cartera de bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat, que són el 56,4 % del patrimoni, en què predominen els venciments de 3 a 12 anys, i amb una mica més de renda fixa privada que de deute governamental. Mantenim posicions de cobertura en deute americà i europeu que resten durada en 27 p. b. i 80 p. b., respectivament. El període es tanca amb una durada de 2,84 anys.

Quant a divises, tanquem el període amb una exposició de 14,5 %, i destaquen les posicions en dòlar de 8,9 % i 1,7 % en iens.

**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 18,68 %.

**d) Més informació sobre inversions.**

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la LIC ha estat -0,05 %.

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

N/A

**4. RISC ASSUMIT PEL FONS.**

No s'analitzen les dades de volatilitat pel canvi de política d'inversió durant el període.

**5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.**

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.**

El quart trimestre presenta encara dubtes sobre el potencial impacte de la COVID en l'economia, que esperem que sigui significativament menys important i que permeti consolidar la recuperació econòmica amb fermesa, especialment a Europa. Els elevats nivells d'estalvi, creixement de l'ocupació i dels sous hauran d'apuntalar la força del consum a fi de compensar l'impacte de la pujada del preu de l'energia. La reobertura ha de permetre la rotació del consum cap al sector serveis i ha d'alliberar gradualment els colls d'ampolla en les cadenes de subministrament. Els bancs centrals han assenyalat correctament els seus pròxims passos i la política fiscal ja està dissenyada i en fase d'implementació, amb escasses possibilitats de sorpreses. En aquest entorn, en aquest trimestre Europa hauria d'assolir el seu màxim nivell de creixement, i els nivells d'ocupació s'acosten al nivell anterior a la pandèmia. Els mercats desenvolupats mantindran ritmes de creixements molt superiors a les seves mitjanes històriques.

Els principals riscos per al nostre escenari per al quart trimestre de l'any són l'encara latent risc de la pandèmia, els riscos d'una acceleració molt vertiginosa que provoqui inflació, la tensió política al voltant del sostre de deute als EUA, la potencial intensificació de la desacceleració en el creixement en aquest país i una incertesa més gran provocada per la desacceleració a la Xina.

En el nostre escenari central, mantenim una visió lleugerament positiva en els actius de risc amb preferència per la renda variable del mercat europeu i japonès, afavorits pel cicle econòmic global respecte de l'americà, i una posició neutral en els mercats emergents. En renda fixa, amb durades pròximes a la neutralitat, amb prudència sobre els terminis llargs a Europa i els curts als EUA. Així mateix, som selectius en el crèdit, que, amb una posició de neutralitat, gestionem de manera tàctica.

Quant a la relació euro-dòlar, tot i l'abundància de creixement, la divergència en política monetària entre l'eurozona i els EUA fa que considerem que aquesta relació es mantindrà en un rang al llarg del trimestre, sense una tendència definida.

L'evolució a la baixa de la COVID de manera generalitzada d'acord amb l'augment en els percentatges de població vacunada és el catalitzador més positiu amb vista als mesos vinents. En la banda negativa tenim els riscos derivats de l'increment de regulació i del problema estructural del sector immobiliari a la Xina, que pot afectar les previsions de creixement. A això cal afegir-hi els colls d'ampolla a causa de l'escassetat de semiconductors i l'increment dels preus de l'energia. Finalment, les polítiques d'enduriment de les polítiques monetàries, especialment de la Fed, són un altre risc sobre el millor suport dels mercats. Amb tot això, mantenim els nivells de prudència i analitzem el millor moment per incrementar exposició a renda variable.

## **10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ**

No aplicable

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

No aplicable