

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI

Informe 2º Semestre 2021

Nº Registro CNMV: 5475
 Fecha de registro: 25/09/2020
 Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
 Depositario: CECABANK, S.A.
 Grupo Gestora/Depositario: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.
 Rating Depositario: BBB+
 Auditor: Deloitte

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

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

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

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Fondo que replica o reproduce un índice; Vocación inversora: IIC que replica un índice; Perfil de riesgo: 6 - Alto

DESCRIPCIÓN GENERAL: El objetivo de gestión consiste en replicar el índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es Método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: Euro

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1. DATOS GENERALES

| | Periodo actual | Periodo anterior | Año actual | Año anterior |
|--|----------------|------------------|------------|--------------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,23 | 0,18 | 0,23 | 0,43 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,02 | -0,03 | -0,02 | -0,03 |

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

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE CARTERA

| | Período actual | Período anterior | Fecha | Patrimonio (miles de euros) | Valor liquidativo (euros) | Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
|--|----------------|------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | | | | | | Período | Acumulada | |
| Nº de participaciones | 678,41 | 3.382,96 | Período | 89 | 131,2278 | Comisión de gestión | 0,18 | 0,36 | Patrimonio |
| Nº de partícipes | 2 | 8 | 2020 | 63 | 101,6446 | Comisión de resultados | 0,00 | 0,00 | Resultados |
| Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 0 | | Comisión de gestión total | 0,18 | 0,36 | Mixta |
| | | | 2018 | 0 | | Comisión de depositario | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |
| | | | | | | Inversión mínima: 0,00 (Euros) | | | |

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE UNIVERSAL

| | Período actual | Período anterior | Fecha | Patrimonio (miles de euros) | Valor liquidativo (euros) | Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
|--|----------------|------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | | | | | | Período | Acumulada | |
| Nº de participaciones | 73.041,73 | 49.277,17 | Período | 10.013 | 137,0806 | Comisión de gestión | 0,45 | 0,90 | Patrimonio |
| Nº de partícipes | 711 | 557 | 2020 | 2.951 | 106,7401 | Comisión de resultados | 0,00 | 0,00 | Resultados |
| Benef. brutos distrib. por partícip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 0 | | Comisión de gestión total | 0,45 | 0,90 | Mixta |
| | | | 2018 | 0 | | Comisión de depositario | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |
| | | | | | | Inversión mínima: 100,00 (Euros) | | | |

2.2. COMPORTAMIENTO

2.2.1. Individual - CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI. Divisa Euro

Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE CARTERA

| | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad | 29,10 | 10,19 | 2,16 | 6,34 | 7,85 | | | | |
| Desviación con respecto al índice | 7,34 | 7,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |

| Rentabilidades extremas* | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------|------------------|----------|------------|----------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,02 | 26-11-21 | -2,03 | 29-01-21 | -- | -- |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,40 | 07-12-21 | 2,92 | 08-03-21 | -- | -- |

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE UNIVERSAL

| | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad | 28,42 | 10,05 | 2,02 | 6,20 | 7,71 | | | | |
| Desviación con respecto al índice | 7,34 | 7,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |

| Rentabilidades extremas* | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------|------------------|----------|------------|----------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,02 | 26-11-21 | -2,03 | 29-01-21 | -- | -- |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,40 | 07-12-21 | 2,92 | 08-03-21 | -- | -- |

* Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

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

Medidas de riesgo (%)

| Volatilidad * de: | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|-------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ibex-35 Net TR | 16,23 | 18,34 | 16,09 | 14,01 | 16,52 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | | | | |
| 5% - ML EURO REPO LIBID (L0EC) 95% - MSCI WLD CLIMATE CHANGE NET (MXWOCLN US) | 10,95 | 13,15 | | | | | | | |

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE CARTERA

| Volatilidad * de: | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------|-------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidativo | 11,08 | 13,01 | 8,51 | 8,96 | 13,12 | | | | |
| VaR histórico ** | 2,09 | 2,09 | 2,14 | 0,59 | 0,00 | | | | |

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE UNIVERSAL

| Volatilidad * de: | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------|-------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidativo | 11,08 | 13,01 | 8,51 | 8,96 | 13,12 | | | | |
| VaR histórico ** | 3,97 | 3,97 | 4,02 | 3,95 | 3,98 | | | | |

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)

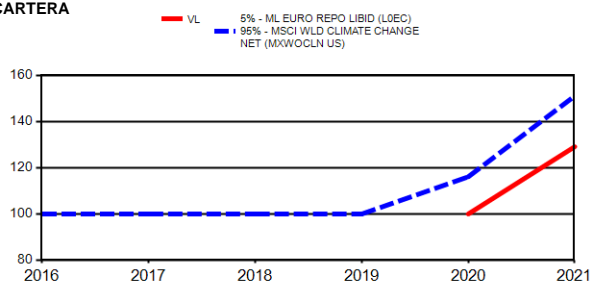
CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI

| Ratio total de gastos * | Acumulado año actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-------------------------|-------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| CLASE CARTERA | 0,46 | 0,17 | 0,15 | 0,17 | 0,16 | 0,18 | | | |
| CLASE UNIVERSAL | 1,00 | 0,32 | 0,29 | 0,31 | 0,29 | 0,49 | | | |

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

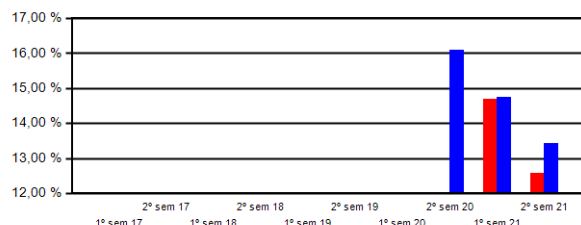
Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE CARTERA

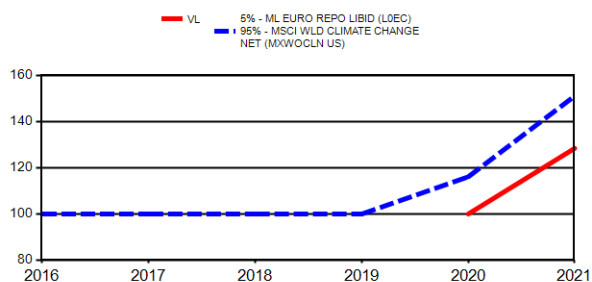


Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

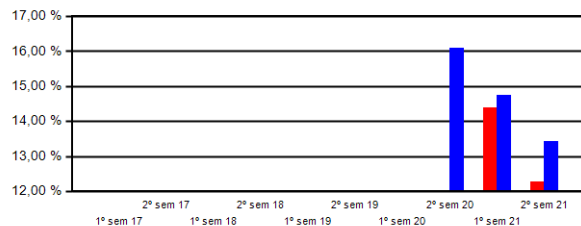
CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE CARTERA



CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE UNIVERSAL



CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI CLASE UNIVERSAL



2.2.2. Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de participes* | Rentabilidad semestral media** |
|---|--|-------------------|--------------------------------|
| Renta fija euro | 14.341.917 | 1.465.344 | -0,60 |
| Renta Fija Internacional | 3.161.545 | 636.846 | 1,22 |
| Renta Fija Mixta Euro | 2.882.826 | 90.986 | -0,51 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 8.284.303 | 233.901 | 1,34 |
| Renta Variable Mixta Euro | 34.342 | 2.156 | 3,25 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 3.620.361 | 115.996 | 0,19 |
| Renta Variable Euro | 681.260 | 207.203 | -0,13 |
| Renta Variable Internacional | 14.727.265 | 1.802.899 | 9,43 |
| IIC de gestión Pasiva (I) | 2.436.529 | 84.503 | 1,69 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 546.957 | 17.484 | -0,76 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 1.169.690 | 50.221 | -0,18 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 2.826.683 | 344.310 | 1,50 |
| Global | 13.200.301 | 472.879 | 3,88 |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM estándar de valor liquidativo variable | 3.904.914 | 85.263 | -0,26 |
| Renta fija euro corto plazo | 6.324.837 | 407.540 | -0,29 |
| IIC que replica un índice | 502.383 | 9.551 | 3,63 |
| IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Fondo | 78.646.112 | 6.027.082 | 2,57 |

*Medias.

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

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 8.621 | 85,34 | 2.420 | 37,75 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 8.621 | 85,34 | 2.420 | 37,75 |
| * Intereses cartera inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.103 | 10,92 | 3.763 | 58,69 |
| (+/-) RESTO | 378 | 3,74 | 228 | 3,56 |
| TOTAL PATRIMONIO | 10.102 | 100,00 | 6.411 | 100,00 |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

| | % sobre patrimonio medio | | | % |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------|
| | Variación del periodo actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros) | 6.411 | 3.014 | 3.014 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 33,24 | 48,25 | 78,57 | 2,19 |
| Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 12,44 | 12,96 | 24,30 | -103,79 |
| (+) Rendimientos de gestión | 12,44 | 13,44 | 25,69 | 37,27 |
| + Intereses | 2,64 | -0,03 | 3,13 | -12.984,58 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 1,76 | 0,00 | 2,10 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 4,36 | 1,68 | 6,57 | 284,11 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 3,32 | 11,53 | 13,25 | -57,28 |
| ± Otros Resultados | 0,37 | 0,26 | 0,65 | 106,84 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,70 | -0,73 | -1,42 | 43,32 |
| - Comisión de gestión | 0,00 | -0,43 | -0,88 | 52,46 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,10 | 50,62 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,04 | -0,07 | -0,10 | -17,93 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,03 | -0,04 | -0,07 | 8,29 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,14 | -0,13 | -0,27 | 53,05 |
| (+) Ingresos | -0,14 | 0,24 | 0,03 | -184,38 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | -0,14 | 0,24 | 0,03 | -184,38 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros) | 10.102 | 6.411 | 10.102 | |

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

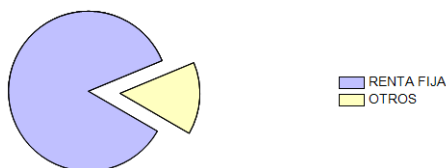
3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Período actual | | Período anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | | | | |
| TOTAL RENTA FIJA | | | | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | | | | |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | | | | |
| LETRAS US 2022-01-27 | USD | 2.373 | 23,49 | | |
| LETRAS US 2022-02-24 | USD | 527 | 5,22 | | |
| LETRAS US 2022-01-06 | USD | 527 | 5,22 | | |
| LETRAS US 2022-01-13 | USD | 1.055 | 10,44 | | |
| LETRAS US 2022-02-03 | USD | 352 | 3,48 | | |
| LETRAS US 2022-03-03 | USD | 439 | 4,35 | | |
| LETRAS US 2022-03-10 | USD | 1.582 | 15,66 | | |
| LETRAS US 2022-03-17 | USD | 439 | 4,35 | | |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 7.294 | 72,21 | | |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT | | 7.294 | 72,21 | | |
| TOTAL RENTA FIJA EXT | | 7.294 | 72,21 | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE EXT | | | | | |
| ETF AMUNDI ETFS | USD | 578 | 5,72 | 1.113 | 17,36 |
| ETF LYXOR ETFS/FRAN | USD | 667 | 6,60 | 1.196 | 18,66 |
| TOTAL IIC EXT | | 1.245 | 12,32 | 2.309 | 36,02 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 8.539 | 84,53 | 2.309 | 36,02 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 8.539 | 84,53 | 2.309 | 36,02 |

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

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

Distribución por tipo de activo



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

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

| Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente renta fija | 0 | |
| TRS RV US000564 | 1.522 | Inversión |
| TRS RV MXWOCL10 | 1.856 | Inversión |
| TRS RV US000600 | 2.460 | Inversión |
| TRS RV US000563 | 897 | Inversión |
| TRS RV MXWOCL12 | 308 | Inversión |
| TRS RV US000432 | 1.730 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | 8.773 | |
| Total subyacente tipo de cambio | 0 | |
| Total otros subyacentes | 0 | |
| TOTAL DERECHOS | 8.773 | |
| Total subyacente renta fija | 0 | |
| Total subyacente renta variable | 0 | |
| FUT E-MICRO USD | 151 | Inversión |
| F EUROUSD FIX | 376 | Inversión |
| F EUR FIX MINI | 250 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | 777 | |
| TRS RF US000564 | 1 | Inversión |
| TRS RF MXWOCL10 | 1 | Inversión |
| TRS RF US000600 | 1 | Inversión |
| TRS RF US000563 | 0 | Inversión |
| TRS RF MXWOCL12 | 0 | Inversión |
| TRS RF US000432 | 1 | Inversión |
| LYXOR CLIM CHNG | 630 | Inversión |
| AMUNDI CLIM CHG | 530 | Inversión |
| Total otros subyacentes | 1.163 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | 1.940 | |

4. HECHOS RELEVANTES

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

5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5475), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK INDEX CLIMA MUNDIAL, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5475), al objeto de recoger el cambio de denominación de las clases de participación CLASE CARTERA y CLASE UNIVERSAL, que pasan a denominarse CARTERA y UNIVERSAL, respectivamente y dar de baja del registro de la IIC las siguientes clases de participación: CLASE INTERNA

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora del Fondo de Inversión, comunica el siguiente Hecho Relevante en relación con la autorización recibida de la CNMV en fecha 27 de octubre de 2021, para suspender temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los fondos relacionados en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV y en las fechas que se detallan, en relación con el artículo 7.3 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

Los citados fondos en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV seguirán cursando suscripciones y reembolsos en efectivo de conformidad con lo que indica su folleto. La suspensión se produce por necesidades insalvables de la integración tecnológica de los sistemas de Bankia, SA en los sistemas de CaixaBank, SA y CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU y en relación con dichos fondos.

La CNMV ha suspendido temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los citados fondos de conformidad con el siguiente esquema y en las fechas que a continuación se relacionan:

- Traspasos entre los fondos indicados: Las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos entre los fondos citados se suspenden desde el 5 de noviembre de 2021 (viernes) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen entrada en fondos de los citados, procedentes de otros fondos comercializados o no por CaixaBank: Para traspasos cuyo origen sea cualquier otro fondo distinto de los citados, sea o no comercializado por CaixaBank, con destino uno de los fondos citados, se suspende la suscripción en el fondo destino implícita en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen salida de los fondos citados, con entrada a otros fondos que pueden o no ser comercializados por CaixaBank:

a) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso del fondo origen implícito en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

b) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y que no sea comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso en el fondo origen implícito en el traspaso desde el 4 de noviembre de 2021 (jueves) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

El pasado 18 de octubre se ha notificado la imposibilidad del desenvolvimiento normal de la operativa de traspasos personalmente a cada uno de los tenedores de participaciones de estos fondos.

Se reforzará la atención al cliente informando adecuadamente de la situación en todo momento e indicando, en los casos que pudiera proceder, que, aunque no se pueda atender su solicitud de traspaso en ese momento, siempre pueden solicitar una suscripción o reembolso en efectivo, dado que estas suspensiones no afectan a las solicitudes de suscripción o reembolso en efectivo en los fondos arriba indicados, que se cursarán con normalidad.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.011.349,45 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,17 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 526.402,34 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El segundo semestre contribuyó a cerrar un 2021 positivo para los activos de riesgo en los mercados desarrollados. Durante el segundo semestre, bajo un fondo de recuperación económica, con sólidos resultados empresariales y las distintas olas de Covid haciendo presencia (con especial virulencia la variante Ómicron en diciembre), hemos visto a la inflación alcanzando cotas inéditas en las últimas décadas y a los bancos centrales anunciando y comenzando, a ejecutar, una gradual retirada del ritmo de estímulo en la economía.

Salvo en China, a lo largo del semestre los principales bancos centrales han manifestado preocupación por el entorno de inflación y endurecido el tono de su política monetaria en un entorno y niveles todavía muy expansivos. A nivel global, la extraordinaria demanda de bienes generaba atascos en las cadenas de suministro y presión sobre los costes. En Europa, el suministro de gas desde Rusia se veía impactado por cuestiones geo-políticas y la falta de inversión en otras fuentes de energía, provocaban un impacto en los precios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido un discurso y política monetaria laxa, aunque confirmaba que su programa de emergencia de compra de activos (PEPP) terminaría en marzo del 2022, programando la reducción para el segundo y tercer trimestre del 2022. Sin embargo, la Reserva Federal (FED) y el Banco de Inglaterra reaccionaban ante un mercado laboral tensionado y las presiones inflacionistas: la Fed comenzó a ejecutar su retirada de estímulo y anunció una aceleración del ritmo en enero del 2022, a cierre del ejercicio el mercado descontaba entre dos y tres subidas de tipos en los próximos doce meses; el Banco de Inglaterra subía su tipo de referencia a corto plazo 0,15%, hasta 0,25%, en diciembre. La política monetaria en China tomaba una dirección contraria provocado por la velocidad de la desaceleración en su crecimiento debido a la previa retirada de estímulo, el impacto de sus medidas de protección contra el virus, el impacto de sus reformas regulatorias y la preocupación por la evolución en algunos sectores como el inmobiliario. El Banco Popular de China (BPC) relajaba la presión monetaria reduciendo en diciembre su requisito de reservas a la banca para afrontar un menor crecimiento.

En el terreno político, tuvimos elecciones en Alemania con un resultado que generaba estabilidad y continuidad y en Japón donde el sucesor de Suga, Kishida, consiguió mantener a su partido en el gobierno, anunciando un ambicioso plan de estímulo fiscal. En EEUU, el plan fiscal de la administración Biden se ha ido aprobando, aunque con algo de dilación sobre lo anunciado inicialmente y, de hecho, su última fase "Build Back Better", no consiguió pasar su presupuesto por el Senado en diciembre. La Unión Europea comenzó en el cuarto trimestre a realizar sus primeros desembolsos del fondo de recuperación, "Next Generation EU".

En cuanto a la pandemia, la virulencia de la variante Ómicron a finales de noviembre generó incertidumbre sobre su potencial impacto económico. Pese a su capacidad de contagio, su menor gravedad y el buen funcionamiento de las vacunas, evitó que muchos países añadieran nuevas restricciones. Como en las anteriores olas tendrá un efecto negativo sobre el crecimiento. Los indicadores adelantados de diciembre mostraban que el sector servicios (PMIs) comenzaba a perder parte de su inercia positiva en Europa, Reino Unido y EEUU, sin embargo, la actividad industrial global se mantenía sólida. En agregado, los indicadores adelantados en diciembre se mantenían en terreno de expansión.

El semestre ha sido complicado para los activos de renta fija en términos nominales, con las principales curvas de tipos desplazándose ligeramente al alza. En EE.UU. la curva recogía el cambio de tono de la FED y los cortos plazos subían con fuerza, provocando un aplanamiento en el semestre. En Europa el ligero movimiento adverso, añadido a los tipos base negativos, pesaban en la rentabilidad del activo. En la periferia europea, también con un comportamiento negativo, España obtenía un mejor resultado relativo frente a Italia y Portugal. Asimismo, los distintos mensajes de la Fed y la volatilidad generada con la variante Ómicron, impactaban sobre los bonos corporativos de alta calidad crediticia que retrocedían ligeramente en el semestre, mientras la recuperación de diciembre permitía un resultado positivo para los bonos de baja calidad crediticia (High Yield).

La renta variable de los mercados desarrollados tuvo un buen comportamiento en el segundo semestre. Pese a que en noviembre se vio especialmente impactada por la variante Ómicron, con una fuerte subida de la volatilidad y una reversión de las tendencias y estilos que habíamos tenido previamente, este impacto revirtió de nuevo en diciembre. El mercado americano reflejó el mejor comportamiento semestral, quedando el europeo en segundo lugar y después el japonés. Por estilos ha habido bastante rotación a lo largo del semestre, con predominio final del factor de crecimiento y defensivas, en un mercado que ha sido escéptico en cuanto a la consistencia en el tiempo de las dinámicas de crecimiento de las distintas economías. Por otro lado, destaca en negativo el comportamiento de los mercados emergentes afectados por la pandemia, la fortaleza de la divisa americana, el entorno de inflación y las reformas regulatorias en determinados sectores en China. El mercado chino arrastraba a los mercados emergentes asiáticos, Latinoamérica sufría por sus desequilibrios fiscales, riesgo político y la caída de alguna materia prima, como el hierro, y los mercados emergentes de Europa del Este tenían un mejor comportamiento.

El dólar americano se revalorizaba frente al euro, reflejando la divergencia de crecimiento y de las políticas monetarias entre ambos bancos centrales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al ser un fondo indexado al MSCI World Climate Change Net Return USD Index no toma decisiones de inversión. El Covid no ha impactado en la gestión de este fondo, no habiéndose tomado decisiones por este motivo.

c) Índice de referencia.

MSCI World Climate Change Net Return USD Index. El tracking error del fondo ha sido de 7,34%.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clase en un 66,43% (Universal) y -77,42% (Cartera), y el número de participes en un 27,65% (Universal) y -75,00% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,17% y 0,32% para las clases Universal y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,00%.

La rentabilidad del fondo ha sido del 12,27% y 12,57% en la clase Universal y Cartera, inferior a la del índice de referencia de 13,42%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, de 9,43%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La estrategia del fondo ha consistido en tratar de reflejar el comportamiento del índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index, utilizando tanto ETF como derivados. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de ETF y TRS sobre el índice, que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo para el fondo. En el periodo no se han tomado decisiones de inversión motivadas por el impacto del virus COVID 19.

La mayor contribución a la rentabilidad en el periodo proviene principalmente de los Total Return Swaps (TRS) sobre el índice MSCI World Climate Change Net Return USD Index y en menor medida de los ETFs que tenemos en cartera y replican su comportamiento. La contribución de la divisa es negativa, pero poco significativa

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados para conseguir el objetivo de inversión y gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 34,49%.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,02%.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 12,32% del fondo, siendo las gestoras más relevantes Lyxor y Amundi. La desviación del fondo con el índice es del 7,85 %.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 11,08% y 11,08% para las clases Universal y Cartera, ha sido superior a la de su índice de referencia 10,95% y superior a la de la letra del tesoro.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En el ejercicio 2022 el telón de fondo seguirá siendo un entorno de recuperación económica global que se mantiene sin fisuras y que sigue empujado por las distintas políticas económicas ya aplicadas. Una de las incógnitas para este entorno de crecimiento proviene de la desaceleración del crecimiento chino, donde esperamos que el gobierno mantenga una política económica más expansiva.

Esperamos un menor impacto del Covid19 en los mercados, en unas economías que se han conseguido adaptar y unas vacunas que funcionan. Por el contrario, esperamos una mayor inestabilidad debido a los riesgos geo-políticos, donde las relaciones entre Rusia y Europa y EEUU marcarán el paso.

Los Bancos Centrales desarrollados inician una fase de vuelta a la normalidad con el objetivo de proteger sus economías de unas tasas de inflación que registrarán niveles muy tensionados en los primeros meses del año para retroceder parcialmente después. La disparidad entre Bancos Centrales genera la incertidumbre de un posible error de política monetaria, la cotización de este riesgo podría pesar sobre los tramos largos de la curva de tipos.

Los mercados financieros deberán calibrar el incremento de riesgo y la progresiva pérdida del apoyo que suponían las políticas económicas tan expansivas.

El mercado de renta fija deberá hacer frente a la divergencia de políticas monetarias, con retiradas de estímulo y subidas de tipos en algunas economías. Será un ejercicio especialmente táctico con especial valor de las apuestas relativas en la curva de tipos y geográficas. A diferencia de nuestro posicionamiento general para el anterior ejercicio, no establecemos una marcada preferencia por la renta fija corporativa para el 2022, que estará afectada, por un lado, por la retirada de las compras por parte de los bancos centrales y, por otro, por un entorno sólido de crecimiento económico.

Esperamos un ejercicio con mayor volatilidad para la renta variable dados los niveles actuales de valoración, con tipos reales en mínimos y múltiplos bursátiles en máximos, que supondrán un reto para la clase de activo. Tanto por el entorno de crecimiento global como por las valoraciones, mantenemos una ligera preferencia por Europa frente a EEUU, con posiciones más neutrales en los demás mercados, y en términos de estilos preferimos el sesgo valor y cíclico.

Mantenemos una visión en rango lateral, sobre la divisa americana frente al Euro debido a la divergencia de políticas monetarias y un sólido crecimiento en Europa.

La estrategia del fondo seguirá centrada en replicar el comportamiento del índice MSCI World Climate Change Net Return USD, utilizando tanto ETF como derivados.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIC a su personal desglosada en:
 - Remuneración Fija: 16.596.399 euros
 - Remuneración Variable: 2.048.379 euros
- Número de beneficiarios:
 - Número total de empleados: 277
 - Número de beneficiarios: 262
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC
 - No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
 - Altos cargos:
 - Número de personas: 9
 - Remuneración Fija: 1.390.500 euros
 - Remuneración Variable: 314.591 euros
 - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC
 - Número de personas: 8
 - Remuneración Fija: 1.092.000 euros
 - Remuneración Variable: 339.884 euros

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan.

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2021 se ha modificado la Política de Remuneraciones, con el fin de actualizar las facultades que el Comité de Nombramientos y Remuneraciones tiene atribuidas en materia de remuneración. Así mismo, se ha adaptado al Reglamento 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y ha recogido la posibilidad de aplicar un factor corrector en el bonus resultante a final de cada año por parte de la dirección de la Compañía.

La revisión realizada durante dicho ejercicio, ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

No aplicable