

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI

Informe Segundo semestre 2024

Nº Registro CNMV: 4822

Fecha de registro: 31/10/2014

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Depositario: CECABANK

Grupo Gestora/Depositario: CaixaBank SA / CECA

Rating Depositario: BBB+

Auditor: DELOITTE, S.L.

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368, correo electrónico a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

CATEGORÍA: Tipo de fondo: Fondo que invierte mayoritariamente en otros IIC; Vocación inversora: Renta fija mixta internacional; Perfil riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC, principalmente en IIC de reparto. No existirá predeterminación ni en cuanto al tipo de activo, ni en porcentajes de distribución de la cartera por capitalización, emisores/mercados (público/privado), divisas, duración, rating. En condiciones normales la exposición total a renta variable, directa o indirectamente a través de IIC, será del 20% (pudiendo oscilar del 0% al 30%).

OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: El fondo puede operar con instrumentos derivados con la finalidad de gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

DIVISA DE DENOMINACIÓN: EUR

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1. DATOS GENERALES

	Periodo Actual	Periodo Anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,39	1,62	1,08	1,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,42	3,86	3,64	2,36

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 MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE SIN RETRO

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	24.388,47	33.177,59	Periodo	2.362	96,8655	Comisión de gestión	0,16	0,32	Patrimonio
Nº de partícipes	15	15	2023	3.742	93,7370	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	1,44	1,40	2022	4.037	91,0138	Comisión de gestión total	0,16	0,32	Mixta
			2021	3.371	105,6831	Comisión de despositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	622.513,37	528.813,00	Periodo	4.996	8,0255	Comisión de gestión	0,50	1,00	Patrimonio
Nº de partícipes	378	330	2023	2.387	7,8216	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,12	0,12	2022	925	7,6474	Comisión de gestión total	0,50	1,00	Mixta
			2021	2.035	8,9404	Comisión de despositario	0,03	0,05	Patrimonio

Inversión mínima: 600 EUR

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	30.682.123,11	33.920.219,78	Periodo	259.599	8,4609	Comisión de gestión	0,40	0,80	Patrimonio
Nº de partícipes	8.143	8.935	2023	326.002	8,2294	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,13	0,12	2022	438.772	8,0300	Comisión de gestión total	0,40	0,80	Mixta
			2021	622.649	9,3691	Comisión de despositario	0,03	0,05	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE INTERNA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	0,00		Periodo	0	0,0000	Comisión de gestión	0,00	0,00	Patrimonio
Nº de partícipes	0		2023			Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022			Comisión de gestión total	0,00	0,00	Mixta
			2021			Comisión de despositario	0,00	0,00	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

2.2. COMPORTAMIENTO

2.2.1. Individual - CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE SIN RETRO

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	6,37	1,64	2,71	0,52	2,47	6,00	-11,13	5,22	6,82
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,49	01-10-24	-1,12	02-04-24	2,71	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,45	06-11-24	0,46	16-08-24	0,98	10-11-22		

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	5,65	0,43	2,53	0,36	2,29	5,28	-11,72	4,73	9,06
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,50	01-10-24	-1,13	02-04-24	2,53	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,45	06-11-24	0,46	16-08-24	0,98	10-11-22		

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	5,86	0,48	2,58	0,41	2,34	5,48	-11,55	4,75	9,14
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,50	01-10-24	-1,13	02-04-24	2,58	13-06-22		
Rentabilidad máxima (%)		0,45	06-11-24	0,46	16-08-24	0,98	10-11-22		

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE INTERNA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	0,00	0,00							
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		0,00	01-10-24	--	--	--	--		
Rentabilidad máxima (%)		0,00	01-10-24	--	--	--	--		

* Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

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

Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07	0,02	0,25
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetTR 20%, ML Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ML 1-5y Euro Govt 42%	2,87	2,99	3,34	2,61	2,51	3,34	5,29		

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE SIN RETRO

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	3,45	2,71	4,00	3,81	3,17	4,02	5,27	0,00	2,75
VaR histórico **	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	7,27	0,00	0,00	1,44

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	3,45	2,71	4,00	3,81	3,17	4,02	5,27	0,00	2,75
VaR histórico **	7,32	7,32	7,32	7,32	7,32	7,32	0,00	0,00	2,25

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo	3,45	2,71	4,00	3,81	3,17	4,02	5,27	0,00	2,75
VaR histórico **	7,31	7,31	7,31	7,31	7,31	7,31	0,00	0,00	2,23

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE INTERNA

Volatilidad * de:	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Valor Liquidativo		0,00							
VaR histórico **		0,00							

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral			Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2021	2019
CLASE SIN RETRO	1,01	0,27	0,25	0,26	0,24	1,02		0,97
CLASE ESTANDAR	1,72	0,44	0,43	0,43	0,41	1,72		1,64
CLASE PLUS	1,52	0,39	0,38	0,39	0,36	1,52		1,44
CLASE INTERNA	0,00	0,00	0,00					

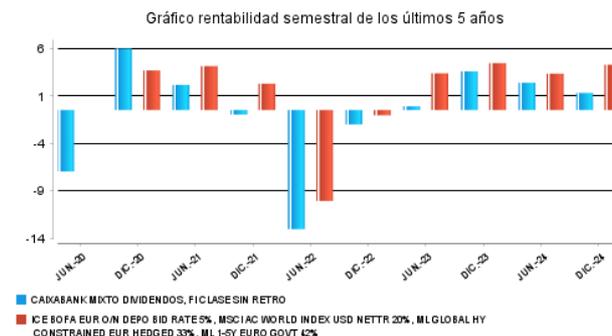
* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En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

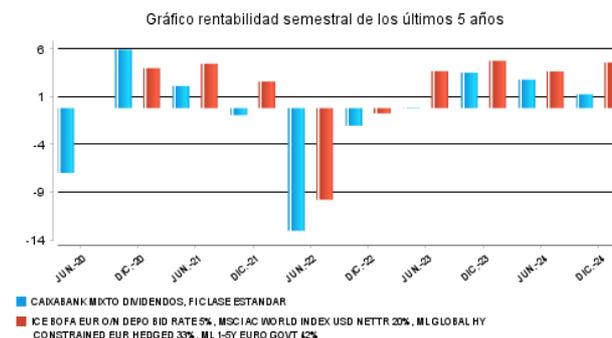
CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE SIN RETRO



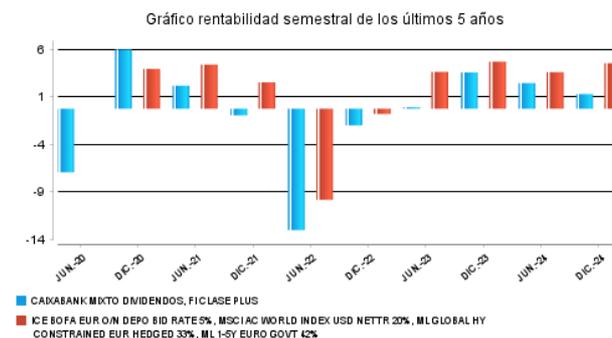
Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE ESTANDAR



CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE PLUS



CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI CLASE INTERNA

No disponible por insuficiencia de datos históricos

No disponible por insuficiencia de datos históricos

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	28.956.647	1.725.450	3,13
Renta Fija Internacional	3.562.174	616.221	6,14
Renta Fija Mixta Euro	1.262.321	51.810	3,37
Renta Fija Mixta Internacional	3.449.093	119.268	3,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.840.617	66.227	3,83
Renta Variable Euro	728.268	249.798	6,58
Renta Variable Internacional	17.829.885	1.923.866	6,11
IIC de gestión Pasiva (I)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	216.514	9.243	2,13
Garantizado de Rendimiento Variable	269.031	13.051	1,87
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.619.828	370.723	3,33
Global	6.683.882	222.245	4,15
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	17.880.257	309.848	1,58
Renta fija euro corto plazo	5.008.175	472.438	2,00
IIC que replica un índice	1.274.327	22.889	5,79
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	325.091	11.881	2,02
Total Fondo	91.906.108	6.184.958	3,61

*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	245.233	91,86	273.262.622	94,24
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	245.233	91,86	273.262.622	94,24
* Intereses cartera inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.670	2,87	14.094.099	4,86
(+/-) RESTO	14.053	5,26	2.597.642	0,90
TOTAL PATRIMONIO	266.957	100,00	289.954.363	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin periodo anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	289.954.363	332.131.178	332.131.179	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,79	-14,84	-24,89	-40,30
Beneficios brutos distribuidos	-1,54	-1,57	-3,11	-11,19
± Rendimientos netos	3,10	2,74	5,83	2,11
(+) Rendimientos de gestión	3,44	3,06	6,48	1,70
+ Intereses	0,04	0,05	0,09	-33,00
+ Dividendos	0,80	0,84	1,65	-13,76
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	1.625,00
± 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)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizadas o no)	2,60	2,17	4,74	8,51
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,44	-0,88	-8,18
- Comisión de gestión	-0,40	-0,40	-0,80	-8,45
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	-8,58
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-8,91
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	10,62
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	2,11
(+) Ingresos	0,10	0,12	0,23	-23,92
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,10	0,12	0,23	-23,92
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	266.956.988	289.954.363	266.956.988	

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

3. INVERSIONES FINANCIERAS

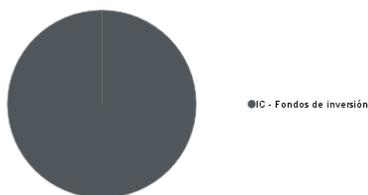
3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INTERIOR		0	0,00	0	0,00
FONDO RCO VALOR-IS EUR	EUR	11.245	4,21	0	0,00
FONDO MAN GLG JAPAN COREAL	EUR	0	0,00	6.184	2,13
FONDO TROJAN-O EUR ACC	EUR	18.707	7,01	23.528	8,11
FONDO PIMCO GLB INVESTORS	EUR	0	0,00	7.578	2,61
FONDO MUZINICH EMERGINGMKT	EUR	11.007	4,12	20.209	6,97
FONDO JPM GLB FOCUS-AA EUR	EUR	10.774	4,04	21.169	7,30
FONDO NORDEA STABLE RET-BI	EUR	8.855	3,32	0	0,00
FONDO BLACKROCK GLB GLB AL	EUR	9.306	3,49	0	0,00
FONDO JPM INVESTMENT GLB I	EUR	18.720	7,01	17.932	6,18
FONDO JPM EURO GOVERNMENT	EUR	12.201	4,57	24.195	8,34
FONDO ALLIANZ EUROPE EQ DI	EUR	0	0,00	6.486	2,24
FONDO NORDEA EUROPE COVERE	EUR	21.509	8,06	16.947	5,84
FONDO ROBECO FINANCIAL INS	EUR	21.661	8,11	13.035	4,50
FONDO PICTET EUR ST HY-P E	EUR	0	0,00	5.000	1,72
FONDO DPAM L BNDS EMERGMKT	EUR	18.874	7,07	0	0,00
FONDO PICTET MULTI ASSET G	EUR	18.666	6,99	23.595	8,14
FONDO MFS MERIDIAN PRUDENT	EUR	9.959	3,73	14.271	4,92
FONDO DWS FLOATING RATE NO	EUR	0	0,00	10.019	3,46
FONDO M&G LUX LUX DYNAMIC	EUR	0	0,00	17.941	6,19
FONDO CANDRIAM SUST BND GL	EUR	13.615	5,10	0	0,00
FONDO SCHRODER ISF EURO HY	EUR	21.115	7,91	18.013	6,21
FONDO M&G LUX LUX GLB DIVI	EUR	8.010	3,00	15.179	5,24
FONDO PICTET EUR ST HY-P E	EUR	11.011	4,12	11.981	4,13
TOTAL IIC		245.233	91,86	273.263	94,23
TOTAL EXTERIOR		245.233	91,86	273.263	94,23
TOTAL INVERSION FINANCIERA		245.233	91,86	273.263	94,23

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

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

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

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

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total Operativa Derivados Derechos	0	
RCO VALOR-IS EUR	11.400	Inversión
TROJAN-O EUR ACC	17.744	Inversión
PICTET EUR ST HY-J E	10.662	Inversión
NORDEA STABLE RET-BI	9.000	Inversión
BLACKROCK GLB GLB AL	9.576	Inversión
JPM INVESTMENT GLB I	20.244	Inversión
NORDEA EUROPE COVERE	20.856	Inversión
ROBECO FINANCIAL INS	20.560	Inversión
PICTET MULTI ASSET G	17.169	Inversión
SCHRODER ISF EURO HY	21.151	Inversión
M&G LUX LUX GLB DIVI	6.736	Inversión
Total Operativa Derivados Obligaciones Otros	165.098	
Total Operativa Derivados Obligaciones	165.098	

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

H) 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 de CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4822), al objeto de redenominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: INTERNA.

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las tres clases, Estándar, Plus y Sin Retro del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 31 de septiembre de 2024, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 3 de octubre de 2024, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

- Importe bruto: 0,06038643 euros
- Importe neto: 0,04891301 euros

Partícipes clase Plus:

- Importe bruto: 0,06363039 euros
- Importe neto: 0,05154062 euros

Partícipes clase Sin Retro:

- Importe bruto: 0,72754395 euros
- Importe neto: 0,58931060 euros

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las tres clases, Estándar, Plus y Sin Retro del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 31 de diciembre de 2024, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 8 de enero de 2025, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

-Importe bruto: 0,06019136 euros
-Importe neto: 0,04875500 euros

Partícipes clase Plus:

-Importe bruto: 0,06345680 euros
-Importe neto: 0,05140001 euros

Partícipes clase Sin Retro:

-Importe bruto: 0,72649096 euros
-Importe neto: 0,58845767 euros

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 67,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En el segundo semestre de 2024, la economía global mostró signos de desaceleración. En Estados Unidos, el crecimiento del PIB se moderó, cerrando el año con un crecimiento anual del 2.9%. La inflación comenzó a estabilizarse alrededor del nivel del 2.4%. En la Eurozona, el crecimiento ha sido más débil, con un aumento del PIB del 1.5%. China experimentó un crecimiento del 4.8%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose. Los mercados emergentes han tenido comportamientos dispares, con algunos países beneficiándose de los precios más altos de algunas materias primas, mientras que otros han tenido que afrontar inestabilidades políticas.

En esta segunda parte del año 2024, los bancos centrales continuaron con las políticas de relajación de tipos. La Reserva Federal de EE.UU. ha reducido sus tipos hasta el 4.5% desde el 5.5%, enfocándose en apoyar el crecimiento económico. El Banco Central Europeo, por su parte, ha reducido los tipos de interés al 3% en este segundo semestre buscando también estimular la economía de la Eurozona. En mercados emergentes, Turquía lideró las bajadas de tipos con una reducción de 250 puntos básicos. El Banco de Japón mantuvo su política monetaria ultra laxa, buscando alcanzar su objetivo de inflación del 2% a pesar de realizar una subida de tipos en el mes de Julio.

Respecto a las tensiones geopolíticas, la elección de Lai Ching-te en Taiwán intensificó las tensiones con China, que declaró que se podía calificar este hecho como una cuestión de "guerra o paz". Por su parte, el conflicto en Ucrania ha continuado afectando la estabilidad global ya que sigue siendo una fuente de incertidumbre respecto a cuál pueda ser su conclusión, especialmente tras la elección de Donald Trump. En oriente medio, las tensiones entre Israel y Hamas, con la intervención de Irán, se intensificaron llevando a una mayor inestabilidad militar en la región tras la invasión del Líbano por parte de Israel. Por otro lado, y en relación con el calentamiento global, la cumbre climática COP29 en Sudáfrica llegó a una conclusión sin precedentes respecto a los compromisos a adoptar en las principales economías para reducir las emisiones, con el cono sur exigiendo fondos equitativos para poder avanzar en la transición energética.

Respecto al mercado de renta fija, el año ha sido positivo, con rentabilidades atractivas en los bonos. Los recortes de tipos de la Reserva Federal han contribuido a un entorno favorable para estos mercados. Los bonos corporativos han tenido el mejor comportamiento, y dentro de estos, los bonos de alto rendimiento (high yield) han subido alrededor de un 8% en el conjunto del año tanto en EEUU como en Europa.

Los mercados bursátiles por su parte han tenido un año espectacular, impulsados por el fuerte crecimiento económico y el cambio de la dirección de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales (excepto el de Japón). El sector tecnológico, y particularmente las compañías relacionadas con la inteligencia artificial, han sido las más beneficiadas. El S&P 500 y el Nasdaq Composite han tenido comportamientos positivos muy sólidos en el segundo semestre de un +7,71% el primero y un +8,90% el segundo, y en

el caso de este último, ganando cerca de un 30% en el conjunto del año (y de casi el 24% en el 2024 en el caso del SP500). Las bolsas se han visto apoyadas por una combinación de una progresiva reducción de la inflación, la flexibilización monetaria, la fortaleza de la economía de EE.UU. y el optimismo sobre la comercialización y expansión del negocio de la inteligencia artificial. La importancia de esta última ha impulsado las rentabilidades de las acciones vinculadas a este segmento con una subida del 50,5% en el índice NYSE FANG+, que incluye a las diez empresas tecnológicas más importantes en EE.UU. Los sectores de salud e inmobiliario, sin embargo, han visto subidas más modestas, reflejando su naturaleza defensiva.

En Europa, el índice EuroStoxx 50 ha estado prácticamente plano (+0,04%) en el semestre. En la Eurozona la disparidad de comportamiento de sus bolsas en la segunda mitad del año ha sido elevada, con el CAC 40 cayendo un -1,32% y subiendo el IBEX35 un +5,95%, el DAX alemán subiendo un 9,18%, reflejando una expectativa de consolidación de la producción industrial junto con el crecimiento de las exportaciones y el MIB italiano un 3,11%. En Japón, el índice Nikkei 225 ha subido en el semestre un 0,79%, apoyado por un mejor entorno económico y con el respaldo de los sectores tecnológico y manufacturero.

Respecto a otras clases de activos, el oro ha subido en el semestre casi un 10% acumulando una subida total en el año de cerca del 21% apoyado por la caída de los tipos de interés en EE.UU., las fuertes compras por parte de los bancos centrales y un renovado interés de los inversores minoristas, en un contexto de riesgo geopolítico elevado. Por su parte, los activos digitales como Bitcoin y Ethereum también han tenido subidas significativas. En el caso del Bitcoin se alcanzaron máximos históricos, impulsados por una adopción más amplia de los inversores, la aprobación regulatoria de los ETFs de Bitcoin en EEUU y las elecciones americanas. El dólar se ha apreciado en el año entre un 7% y un 11% frente a las principales divisas globales, reflejando la fortaleza del billete verde y de su economía junto con un ciclo de tipos más adelantado en EEUU. Las materias primas han tenido comportamientos dispares con los metales industriales, la energía y los productos agrícolas en territorio negativo de rentabilidad en el segundo semestre, siendo el petróleo y el oro las materias primas que logran terminar el conjunto del año en rentabilidades positivas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, hemos realizado ajustes en la distribución de la cartera, aumentando la inversión en fondos de crédito global, deuda emergente y mixtos agresivos, y reduciendo progresivamente renta variable. Con este fin hemos aumentado inversión en fondos con un cupón interesante, incrementado la flexibilidad del fondo y reducida la exposición a renta variable, especialmente en Europa y Japón.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza únicamente a efectos informativos y comparativos. Es una combinación de índices que engloba un 20% de renta variable global, 42% de deuda gubernamental europea y 33% de deuda de high yield global.

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

En el período, el patrimonio de la clase "Standard" ha aumentado un +19,41%, la clase "Plus" ha disminuido un -8,14% y de la clase "Cartera" ha bajado un -25,18%. Respecto al número de participes en la clase "Standard" han aumentado un +14,55%, en la clase "Plus" han cedido un -8,88 y mientras que en la clase "Cartera" no ha tenido cambios.

La rentabilidad neta obtenida por la clase "Standard" ha sido de +2,96%, la clase "Plus" de 3,06% y la clase "Cartera" de un +3,33%. Esta rentabilidad incluye el pago de dos dividendos trimestrales de 0,75% brutos. Estas rentabilidades son inferiores a la del índice de referencia en el mismo período, +4,79%. Los datos de rentabilidad son diferentes en las clases comercializadas debido a la diferencia de comisiones.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase "Standard" suponen el 0,53% del patrimonio, por la clase "Plus" un 0,43% y en el caso de la clase "Cartera" han sido de 0,17%. Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,34% durante el periodo.

El fondo ha logrado una rentabilidad positiva tanto en renta variable como en renta fija. Sin embargo, su rendimiento ha sido inferior al de su índice de referencia, principalmente por mantener menor exposición a crédito de baja calidad crediticia durante todo el período. Las divergencias en el comportamiento según el estilo, la calidad crediticia o la región han provocado que no todas las inversiones crezcan al mismo ritmo. Por lo tanto, mantener una cartera más diversificada que el índice ha suavizado la evolución y traído rentabilidad a la cartera. Los activos con mejor desempeño han sido aquellos con mayor peso en acciones tecnológicas y crédito de empresas de baja calidad crediticia en euros. Aunque ambos segmentos están presentes en la cartera, mantenemos un equilibrio con otras inversiones de estilo dividendo y grado de inversión, que han tenido un crecimiento más moderado.

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

Respecto a la rentabilidad comparada con los otros fondos de la gestora que comparten la misma vocación inversora, Renta Fija Mixta Internacional, señalar que ambas clases tienen una rentabilidad ligeramente inferior a la media de fondos en esta categoría: la clase Standard ha obtenido una rentabilidad de 2,96%, la clase Plus de 3,06% y la clase Cartera de 3,33%, frente al 3,07% del promedio.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, hemos realizado ajustes en la distribución de la cartera, aumentando la inversión en fondos de crédito global, deuda emergente y mixtos agresivos, y reduciendo progresivamente renta variable.

De tal forma que, hemos aumentado peso en fondos con un cupón atractivo (Robeco Financial Institutions, Nordea 1 Euro Covered, Schroders ISF Euro High Yield, DPAM Bonds Emerging Sustainable y Candriam Sustainable Bond Global High Yield), y hemos eliminado exposición a renta variable europea y japonesa (Allianz European Equity Dividend y Man GLG Japan Core Alpha).

En renta fija, hemos incluido dos nuevos fondos, uno de bonos de alto rendimiento global (Candriam Sustainable Bond Global High Yield) y otro de deuda emergente en divisa local (DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable). Mientras hemos reducido peso en deuda emergente de corta duración (Muzinich Short Duration Emerging Market Debt) y renta fija global (Pimco Income).

En mixtos, invertimos en dos nuevos fondos con carácter global R-CO Valor y BlackRock Global Allocation, y reducimos en su totalidad el fondo M&G Dynamic Allocation, aunque el perfil de riesgo de los fondos entrantes son más agresivos hemos reducido exposición a fondos de renta variable para ganar flexibilidad.

En renta variable, reducimos la totalidad de la exposición fuera de índice que teníamos en Allianz European Equity Dividend y en MAN GLG Japan Core Alpha, y reducimos ligeramente peso en los dos fondos globales (M&G Global Dividend y JPM Global Focus).

Los principales contribuidores a la rentabilidad en el semestre han sido la renta variable global (M&G Global Dividend y JPM Global Focus), mixtos (Pictet Multi Asset Global Opportunities y Trojan Fund), y en renta fija los fondos Robeco Financial Institutions Bonds y Pictet Euro Short Term Yield. Sin detractores relevantes en el período.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del periodo la inversión se ha mantenido alrededor del 91,86%.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 45,86%.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo, el porcentaje invertido en otras instituciones de inversión colectiva supone el 93,2% del fondo, siendo las gestoras más relevantes JP Morgan y Pictet AM. El fondo está diversificado en 5 pilares de inversión: Mercado Monetario, RF Gobierno, Crédito, Mixtos y Renta Variable. La diversificación es mayor que la del índice de referencia, dado que dedicamos aproximadamente un 7% de la inversión a fondos de renta fija a corto plazo, la inversión en bonos de alto rendimiento la destinamos a distintas estrategias de renta fija y diversificamos con fondos mixtos en torno a 1/3 de la cartera.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 4,22% anualizado.

"Este fondo puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado".

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anual del fondo durante el periodo ha sido de 3,45% para las clases Standard, Plus y Cartera, respectivamente, superior a la del índice de referencia, que ha sido de 2,87%, y claramente superior a la de la letra del tesoro, que ha sido de 0,10%.

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.

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, Barclays y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 76,46% de los gastos totales.

Por la parte de Renta Variable, respecto a las expectativas sobre la evolución de los diferentes mercados bursátiles, el análisis externo ha ayudado a elaborar escenarios y asignar probabilidades a la hora de decidir exposición a cada área geográfica y, dentro de esta, a cada país.

En cuanto a la selección de sectores, el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de las diferentes industrias y sectores en las inversiones en renta variable. A nivel de selección de compañías también juega un papel relevante.

Es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores, y representa un papel fundamental en la gestión de las IIC en el proceso de inversión de las mismas. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado las diferentes acciones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, UBS, BofA Securities, JP Morgan y Goldman Sachs, representando estos cerca del 65% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2024 han ascendido a 16.944,91€ y los gastos previstos para el ejercicio 2025 se estima que serán de 15.343,49 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el primer semestre del año es atractivo. A pesar del buen comportamiento de las bolsas durante el año 2024, el crecimiento económico, los beneficios empresariales, el gasto del consumidor y el entorno de tipos favorece un comienzo de año atractivo para los activos de riesgo. Aun así, la política abre nuevos riesgos, por lo que no descartamos la necesidad de un enfoque más táctico a lo largo de las próximas semanas. El crecimiento nominal mantiene el crecimiento de los beneficios, y, aunque podamos sufrir reveses en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales y la caída del precio del petróleo deberían limitar los daños, mientras que la ampliación del crecimiento permite un entorno de diferenciales de crédito y periféricos, favorable.

Esperamos una mayor pendiente de la curva de tipos, provocada por una ligera bajada de los cortos y unos largos presionando al alza. Esto debería recoger un entorno de crecimiento resiliente y una inflación controlada, aunque a niveles más altos que en anteriores ciclos. La política abre varios escenarios de "cara o cruz" no siendo posible anticipar el resultado. La toma de posesión de Donald Trump y las distintas alternativas que pueda adoptar marcarán los próximos meses. Si vemos una versión de Trump desreguladora y con bajadas de impuestos favorecerá a los mercados en general, especialmente a la divisa y a la renta variable, aunque con un difícil equilibrio con el mercado americano de deuda que se tensionará incorporando presión a la renta variable. Si vemos la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de las bolsas en base a una preocupación tanto por el crecimiento como por el efecto sobre los precios. En cualquier caso, pensamos que estas fuerzas contrarias limitarán la propia actuación de políticas económicas muy agresivas.

El fondo mantiene el núcleo de sus inversiones en crédito y renta variable. También cuenta una posición relevante en fondos monetarios y renta fija a corto plazo con rentabilidad atractiva, que utilizaremos en caso de surgir oportunidades de inversión más atractivas. El objetivo de la cartera es conseguir rendimientos estables en base a la capitalización de cupones e inversión en fondos de compañías globales.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

1) Datos cuantitativos:

· Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:

· Remuneración Fija: 19.194.809 €
· Remuneración Variable: 3.184.433 €

· Número de beneficiarios (se especificará el número total de empleados y, dentro de éstos, el número de beneficiarios de remuneración variable).

· Número total de empleados: 292
· Número de beneficiarios: 251

· Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC, indicando que no existe para aquellas IIC que no apliquen este tipo de remuneración.

· No existe este tipo de remuneración

· Remuneración desglosada en:

· Altos cargos: indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable.

o Número de personas: 9
o Remuneración Fija: 1.580.713 €
o Remuneración Variable: 455.457 €

· Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (en el entendido de que todas las SGIIC cuentan con empleados dentro de este grupo): indicando el número de personas incluidas en esta categoría y desglosando en remuneración fija y variable:

o Número de personas: 8
o Remuneración Fija: 1.195.946 €
o Remuneración Variable: 419.251 €

2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.U 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 Asset Management SGIC, S.A.U. 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 Asset Management SGIC, S.A.U. 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,s 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.

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