

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Informe Segundo semestre 2024

Nº Registro CNMV: 5542

Fecha de registro: 09/07/2021

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 más del 10% en otros IIC; Vocación inversora: Renta fija euro; Perfil riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

DESCRIPCIÓN GENERAL: El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto. La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-). La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años. La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

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 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	0,10	0,39	0,23	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,42	3,95	3,69	2,25

Nota: El periodo 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 SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE SIN RETR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	558.183,12	578.838,63	Periodo	3.180	5.6969	Comisión de gestión	0,15	0,30	Patrimonio
Nº de partícipes	2	6	2023	2.421	5.4793	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	2.231	5.1441	Comisión de gestión total	0,15	0,30	Mixta
			2021	2.551	5.8839	Comisión de depositario	0,01	0,02	Patrimonio

Inversión mínima:

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	603.303,65	592.463,39	Periodo	3.354	5.5595	Comisión de gestión	0,48	0,95	Patrimonio
Nº de partícipes	266	230	2023	2.479	5.3848	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	2.721	5.0908	Comisión de gestión total	0,48	0,95	Mixta
			2021	641	5.8639	Comisión de depositario	0,04	0,07	Patrimonio

Inversión mínima: 6 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	1.910.953,52	1.855.863,12	Periodo	10.755	5.6279	Comisión de gestión	0,30	0,60	Patrimonio
Nº de partícipes	3	2	2023	10.081	5.4321	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	9.498	5.1176	Comisión de gestión total	0,30	0,60	Mixta
			2021	73	5.8736	Comisión de depositario	0,04	0,07	Patrimonio

Inversión mínima: 300000 EUR

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	698.784,07	555.800,15	Periodo	3.912	5.5982	Comisión de gestión	0,38	0,75	Patrimonio
Nº de partícipes	45	36	2023	3.619	5.4115	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2022	2.996	5.1059	Comisión de gestión total	0,38	0,75	Mixta
			2021	1.424	5.8696	Comisión de depositario	0,04	0,07	Patrimonio

Inversión mínima: 50000 EUR

2.2. COMPORTAMIENTO

2.2.1. Individual - CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE SIN RETR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,97	0,46	3,42	-0,21	0,28	6,52	-12,57		
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,41	21-10-24	-0,45	02-02-24			--	
Rentabilidad máxima (%)		0,34	01-10-24	0,51	15-05-24			--	

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, 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	3,24	0,29	3,24	-0,38	0,11	5,77	-13,18		
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,41	21-10-24	-0,45	02-02-24			--	
Rentabilidad máxima (%)		0,33	01-10-24	0,51	15-05-24			--	

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad	3,61	0,38	3,33	-0,30	0,19	6,15	-12,87		
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,41	21-10-24	-0,45	02-02-24			--	
Rentabilidad máxima (%)		0,34	01-10-24	0,51	15-05-24			--	

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, 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	3,45	0,34	3,29	-0,33	0,15	5,99	-13,01		
		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
Rentabilidad extremas*		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)		-0,41	21-10-24	-0,45	02-02-24			--	
Rentabilidad máxima (%)		0,33	01-10-24	0,51	15-05-24			--	

* 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 (%)

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Ibex-35 Net TR	13,26	12,94	13,94	14,40	11,63	13,92	19,30		
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,04	0,12	0,12	0,12	0,11	0,07		
ESTR Compound Index 5%, ML Green Social Sustainable (Open) 95%	2,93	2,58	2,40	3,40	3,21	4,79	6,00		

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE SIN RETR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
VaR histórico **	3,77	3,77	3,80	3,84	3,87	3,91	4,04		

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
VaR histórico **	3,83	3,83	3,86	3,90	3,93	3,97	4,10		

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
VaR histórico **	3,80	3,80	3,83	3,87	3,90	3,94	4,07		

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021	2019
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	2,98	2,71	2,51	3,39	3,21	4,48	5,48		
VaR histórico **	3,81	3,81	3,85	3,88	3,91	3,95	4,09		

* 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 SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado año actual	Trimestral			Anual			
		31-12-24	30-09-24	30-06-24	31-03-24	2023	2022	2021
CLASE SIN RETR	0,40	0,10	0,10	0,09	0,10	0,39	0,41	0,43
CLASE ESTANDAR	1,10	0,28	0,27	0,27	0,28	1,09	1,11	0,78
CLASE PREMIUM	0,75	0,19	0,18	0,18	0,19	0,74	0,76	0,60
CLASE PLUS	0,90	0,23	0,22	0,22	0,23	0,89	0,91	0,68

* 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

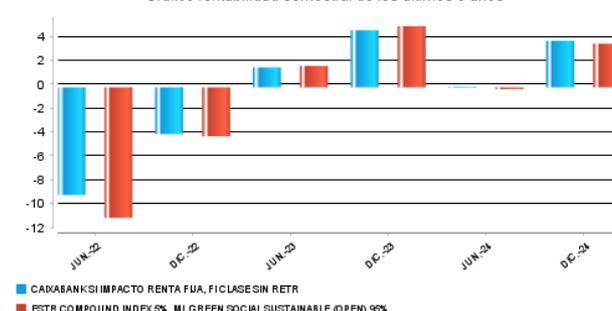
CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE SIN RETR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

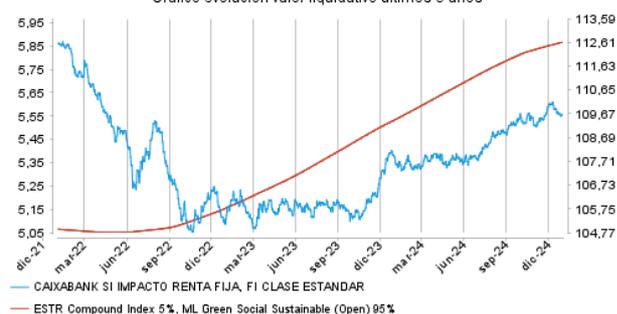
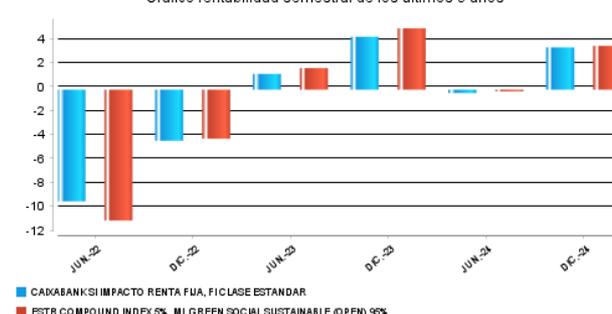


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

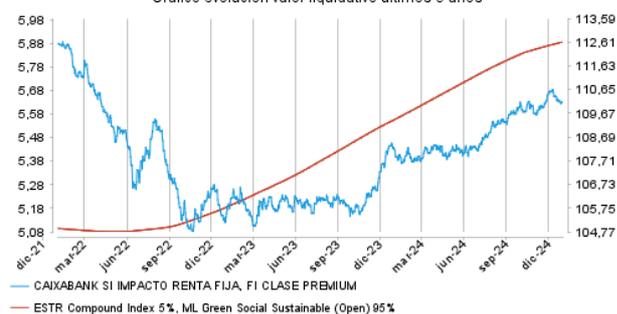
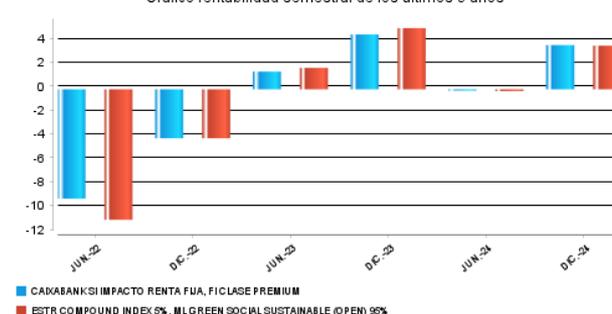


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS

Gráfico evolución valor liquidativo últimos 5 años

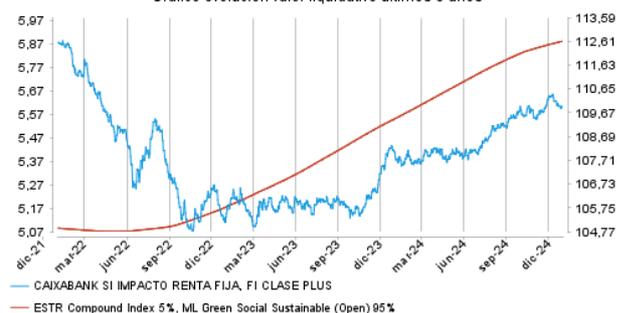
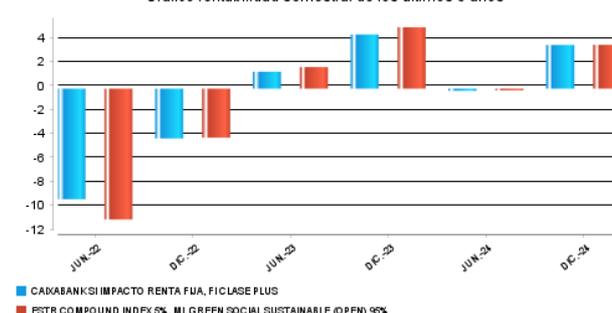


Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	20.994	99,03	19.257.569	99,12
* Cartera interior	2.371	11,19	1.787.116	9,20
* Cartera exterior	18.194	85,82	17.087.162	87,95
* Intereses cartera inversión	429	2,03	383.292	1,97
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	225	1,06	171.235	0,88
(+/-) RESTO	-19	-0,09	-641	-0,00
TOTAL PATRIMONIO	21.201	100,00	19.428.163	100,00

Notas:

El período 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 período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	% Variación respecto fin período anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	19.428.163	18.600.166	18.600.166	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,00	4,45	9,47	22,68
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,53	-0,10	3,60	-4.004,92
(+) Rendimientos de gestión	3,92	0,28	4,36	1.406,00
+ Intereses	1,55	1,63	3,18	3,78
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,38	-1,25	1,28	-307,49
± 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)	-0,01	-0,10	-0,10	-92,27
± Resultado en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,38	-0,76	10,50
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,63	11,12
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	10,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,05	7,33
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	5,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	12,53
+ 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	0,00	0,00	0,00	12,53
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	21.200.575	19.428.163	21.200.575	

Nota: El período 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

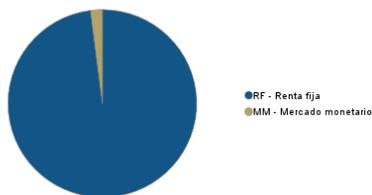
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,420 2031-04-3	EUR	170	0,80	0	0,00
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,723 2032-04-3	EUR	270	1,27	261	1,34
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,822 2029-10-3	EUR	399	1,88	390	2,01
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 3,462 2034-04-3	EUR	616	2,90	398	2,05
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 1,773 2028-04-3	EUR	289	1,36	282	1,45
BONOS/OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,827 2027-07-3	EUR	0	0,00	188	0,97
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		1.743	8,21	1.519	7,82
EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 3,050 2031-04-30	EUR	203	0,96	198	1,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		203	0,96	198	1,02
TOTAL RENTA FIJA		1.946	9,17	1.717	8,84
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 3,71 2024-07-01	EUR	425	2,00	70	0,36
TOTAL RENTA FIJA ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		425	2,00	70	0,36
TOTAL RENTA FIJA		2.371	11,17	1.787	9,20
TOTAL INTERIOR		2.371	11,17	1.787	9,20
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 1,250 2033-04-22	EUR	0	0,00	344	1,77
DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 2,750 2039-04-22	EUR	0	0,00	464	2,39
BONOS/OBLIGA. LAND BERLIN 2,750 2033-02-14	EUR	201	0,95	196	1,01
DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,300 2033-02-15	EUR	201	0,95	0	0,00
BONOS/OBLIGA. STATE OF NORTH RHINE 2,900 2033-06-0	EUR	203	0,96	0	0,00
BONOS/OBLIGA. NRW BANK 0,625 2029-02-02	EUR	189	0,89	183	0,94
BONOS/OBLIGA. NRW BANK 0,250 2032-01-26	EUR	160	0,75	156	0,80
BONOS/OBLIGA. EUROPEAN UNION 2029-07-04	EUR	169	0,80	165	0,85
BONOS/OBLIGA. EUROPEAN INVESTMENT 2,625 2034-09-04	EUR	494	2,33	0	0,00
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30	EUR	841	3,97	796	4,10
DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30	EUR	530	2,50	0	0,00
BONOS/OBLIGA. ONTARIO TEACHERS' FI 0,050 2030-11-2	EUR	325	1,53	315	1,62
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE UN AÑO		3.312	15,63	2.620	13,48
BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	107	0,50	104	0,54
BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	204	0,96	199	1,03
BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	327	1,54	314	1,62
BONOS SOCIETE DES GRANDS P 1,125 2028-10-22	EUR	277	1,31	271	1,39
EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2030-11-25	EUR	239	1,13	234	1,20
BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	272	1,28	265	1,37
BONOS ENGIE SA 1,500 2199-12-31	EUR	183	0,86	176	0,91
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	258	1,22	252	1,30
BONOS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25	EUR	266	1,26	257	1,32
EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 0,600 2029-11-25	EUR	350	1,65	343	1,76
BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	289	1,36	283	1,46
BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	304	1,43	298	1,53
BONOS ORANGE SA 2,375 2032-05-18	EUR	191	0,90	0	0,00
EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,875 2027-05-25	EUR	302	1,42	296	1,53
BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 4,125 2030-09-18	EUR	0	0,00	205	1,06
BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,750 2029-09-28	EUR	0	0,00	206	1,06
BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27	EUR	212	1,00	207	1,07
BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	103	0,49	100	0,51
BONOS BPCE SA 4,875 2036-02-26	EUR	0	0,00	101	0,52
BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	314	1,48	299	1,54
BONOS CARREFOUR SA 3,625 2032-10-17	EUR	100	0,47	0	0,00
BONOS UNEDIC ASSEO 0,100 2026-11-25	EUR	390	1,84	377	1,94
BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,750 2028-04-07	EUR	193	0,91	0	0,00
BONOS CAIXA GERAL DE DEPOS 2,875 2026-06-15	EUR	200	0,94	0	0,00
BONOS EDP SA 1,700 2080-07-20	EUR	196	0,92	194	1,00
BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	190	0,90	188	0,97
BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	207	0,98	202	1,04
BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	291	1,37	287	1,48
BONOS CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06	EUR	0	0,00	222	1,14
BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13	EUR	96	0,45	94	0,48
BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	198	0,94	0	0,00
BONOS HAMBURGER HOCHBAHN A 0,125 2031-02-24	EUR	158	0,74	154	0,79
BONOS CELLNEX TELECOM SA 1,750 2030-10-23	EUR	181	0,85	174	0,90
BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,825 2199-12-31	EUR	180	0,85	173	0,89
BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	385	1,81	187	0,96
BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,375 2030-06-01	EUR	183	0,86	0	0,00
BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	92	0,43	88	0,45
BONOS RWE AG 0,625 2031-06-11	EUR	82	0,38	80	0,41
BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2028-06-16	EUR	188	0,88	183	0,94
BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2031-09-08	EUR	157	0,74	153	0,79
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,575 2199-12-31	EUR	94	0,44	0	0,00
BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	0	0,00	247	1,27
BONOS GENERALI 5,800 2032-07-06	EUR	0	0,00	217	1,12
BONOS ING GROEP NV 2,125 2026-05-23	EUR	0	0,00	194	1,00
BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25	EUR	194	0,91	0	0,00
BONOS SVENSK EXPORTKREDIT 2,000 2027-06-30	EUR	388	1,83	382	1,96
BONOS INN GROUP NV 5,250 2043-03-01	EUR	216	1,02	0	0,00
BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	0	0,00	202	1,04

BONOS ABN AMRO BANK NV 4,000 2028-01-16	EUR	310	1,46	304	1,56
BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	205	0,97	201	1,03
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,875 2199-12-31	EUR	316	1,49	308	1,58
EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2033-02-14	EUR	101	0,48	99	0,51
BONOS ORSTED AS 3,625 2026-03-01	EUR	0	0,00	301	1,55
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	157	0,74	155	0,80
BONOS NN GROUP NV 6,000 2043-11-03	EUR	0	0,00	216	1,11
BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16	EUR	517	2,44	510	2,63
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,000 2026-05-19	EUR	0	0,00	201	1,03
BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	254	1,20	105	0,54
BONOS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04	EUR	300	1,42	292	1,50
BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	107	0,50	102	0,53
BONOS BNG BANK NV 3,250 2033-08-29	EUR	207	0,98	101	0,52
BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 4,875 2027-09-13	EUR	207	0,98	0	0,00
BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	210	0,99	203	1,05
BONOS BANK OF IRELAND GROU 4,625 2029-11-13	EUR	212	1,00	207	1,07
BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	209	0,99	102	0,53
BONOS NORDEA BANK ABPI 4,875 2034-02-23	EUR	214	1,01	208	1,07
BONOS RWE AG 3,625 2032-01-10	EUR	0	0,00	198	1,02
BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	105	0,50	103	0,53
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	95	0,45	91	0,47
BONOS BANCO DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13	EUR	313	1,47	303	1,56
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,625 2030-10-16	EUR	204	0,96	197	1,02
BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,875 2032-05-14	EUR	142	0,67	139	0,71
BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	208	0,98	298	1,54
BONOS NORDEA BANK ABPI 4,125 2035-05-29	EUR	0	0,00	200	1,03
BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	0	0,00	99	0,51
BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,625 2034-07-18	EUR	205	0,97	0	0,00
BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	227	1,07	0	0,00
BONOS NATIONAL GRID NORTH 3,631 2031-09-03	EUR	203	0,96	0	0,00
BONOS E.ON SE 3,125 2030-03-05	EUR	301	1,42	0	0,00
BONOS NATWEST GROUP PLC 3,575 2032-09-12	EUR	303	1,43	0	0,00
BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19	EUR	100	0,47	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MÁS DE UN AÑO		14.689	69,25	13.651	70,29
BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	193	0,91	192	0,99
BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2024-12-04	EUR	0	0,00	432	2,22
BONOS NATIONAL GRID ELECTR 0,190 2025-01-20	EUR	0	0,00	191	0,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MENOS UN AÑO		193	0,91	815	4,19
TOTAL RENTA FIJA		18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL RENTA FIJA		18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL EXTERIOR		18.194	85,79	17.087	87,96
TOTAL INVERSION FINANCIERA		20.565	96,96	18.874	97,16

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	
Total Operativa Derivados Obligaciones	0	

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 SI IMPACTO RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5542), al objeto de redenominar la clase CARTERA que pasa a denominarse clase SIN RETRO y modificar el colectivo de inversores de esa misma clase.

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

- a) Al finalizar el periodo existe 1 participe con 10.443.403,04, euros que representan el 49,26%, del patrimonio respectivamente.
 f) El importe total de las adquisiciones en el período es 37.229.947,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,98 %.
 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 721,26 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 5%, afectada por la regulación gubernamental y un mercado inmobiliario enfriándose. 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. 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, 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. Respecto al mercado de renta fija, el año ha sido positivo, con rentabilidades atractivas en los bonos. Los recortes de tipos tanto de la Reserva Federal como del Banco Central Europeo 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. 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.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Las expectativas de bajadas de tipos por parte de bancos centrales se frenan, principalmente en Estados Unidos. A la resiliencia económica americana, se unen los temores a unas mayores necesidades de financiación por parte de los gobiernos que han llevado a elecciones anticipadas en Alemania y cambio de gabinete en Francia, y la vuelta a escena de Trump nos hace temer tensiones inflacionistas ante las amenazas de subidas de tarifas y mayores déficits fiscales. Todo ello ha derivado en repuntes en las tirs de los bonos, más abultados en los plazos largos, si bien podría tratarse de ventas preventivas por la incertidumbre del escenario económico. Es por esto por lo que durante el semestre hemos ido reduciendo el peso en crédito, y conseguir de este modo una duración agregada en crédito similar a la del índice de referencia. Aunque pensamos que tienen que producirse una positivización en las curvas, la imposibilidad de subir duración de manera consistente solo con los plazos cortos nos ha llevado a permanecer neutrales en los tramos largos.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ESTR Compounded Index [ESTCINDX]. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos

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

El patrimonio del fondo aumenta en el periodo un 5.4% en la clase estándar, aumenta en 30.3% en la clase plus, 6.8% en la clase premium, y cae en 0.2% en la clase sin retro. El número de participes aumenta en un 15.7% en la clase estándar, 25.0% en la clase plus, 50.0% en la clase premium y retrocede en 66.7% en la clase sin retro. Los gastos directos soportados por el fondo han sido del 0.55% (clase estándar), del 0.45% (clase plus), del 0.37% (clase premium) y del 0.20% (clase sin retro) en el periodo. Los gastos indirectos son 0% en todas las clases. La rentabilidad neta del fondo ha sido del 3.53% (clase estándar), del 3.64% (clase plus), del 3.71% (clase premium) y del 3.90% (clase sin retro), mientras

que la del su índice de referencia ha sido de 3.65%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del 3.13%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En la primera mitad del semestre, empezamos el semestre reduciendo exposición a riesgo de crédito. En ese sentido, sustituimos activos con mayor beta (Heildeberg Materials y Societe Generale) por otros más tranquilos (Iberdrola y Natwest). También vendimos financieros subordinados (AIB y Nordea) a cambio de utilities como EON o National Grid. Nos quitamos el banco francés BPCE y las aseguradoras Generali, NN Group y Talanx (en formato subordinado) a cambio de Carrefour, Credit Agricole y Comunidad de Madrid. También hemos cambiado EDP por Telefónica para mejorar el perfil sostenible de la cartera. En gobiernos, en los tramos largos, reducimos el peso en Bélgica por temer a que sus incumplimientos fiscales amplíen su prima y compramos Italia donde creemos este riesgo ya está en precio. También neutralizamos los plazos medios de la curva mediante ventas de plazos cortos de ISPIIM y Madrid, y entrada en BCP, Madrid sostenible a medio plazo y bono de gobierno irlandés. Cerramos los futuros alemanes vendidos a 5 años. Con la liquidez disponible hemos invertido en un híbrido de Iberdrola con amortización cercana y en repo.

En la segunda mitad del semestre, vendimos parcialmente RWE por no estar alineado con la iniciativa Paris Aligned Benchmark (PAB) y compramos Merlin, Telefónica, Vonovia e Iberdrola, favoreciendo también un perfil más conservador. Cambiamos un bono de ING corto por otro en primario a 2032 e incorporamos Bank of Ireland a plazo medio. Seguimos reduciendo el peso en financieros franceses (BCFM), por tener una mayor correlación con el gobierno, a cambio de valores como Orange. También incorporamos Mediobanca contra el fondo de pensiones de Canadá. Aumentamos exposición a Supranacionales, Autoridades locales y Agencias con el BEI, NRW y BNG a cambio de gobiernos como Bélgica e Irlanda, ya muy caros. Alargamos vencimientos en gobierno alemán para mejorar tir y por salidas de dinero, reducimos exposición en gobierno italiano.

Por el lado de posiciones en contado, en el semestre los activos que más restaron al desempeño del fondo fueron nombres en tramos largos como Orange 32, Gobierno Alemán 2033, y un bono subordinado de NN Group 2043. En contraste, los mayores aportes en positivo fueron bonos periféricos como el bono del Gobierno Italiano al 2035, un bono híbrido de Engie 4.75%, y un bono de la Comunidad de Madrid con vencimiento 2034.

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 como cobertura de las posiciones de renta fija y gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 0.03%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (31/12/2024) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,49 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3.07%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 3.42% Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada anual del fondo ha sido del 2.98% para todas las clases, superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, la información sobre sostenibilidad está disponible en el anexo de sostenibilidad al informe anual que forma parte de las cuentas anuales.

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.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2024 han ascendido a 131,47€ y los gastos previstos para el ejercicio 2025 se estima que serán de 136,93 €.

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 positivo. El crecimiento económico no se deteriora significativamente y el entorno esperado de tipos no perjudica al crédito. 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 se mantiene, 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 un crecimiento débil pero positivo 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 la versión más enfocada en política anti inmigratoria y de aplicación de aranceles de forma brusca podremos asistir a una corrección fuerte de los activos de riesgo 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.

Ante este escenario y con una vocación más táctica, comenzamos el año con una escasa presencia de apuestas significativas, muy atentos a las elecciones en Alemania de Febrero, que podrían implicar un cambio basado en una ampliación de déficit fiscal alemán y, por tanto, un mayor crecimiento potencial en Europa. En tipos de interés habrá que estar atentos a la decisión de aumentar duración según el mercado haya descontado todas las noticias positivas del crecimiento global y la senda de política monetaria sea más clara, principalmente en Estados Unidos.

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 SGIIC, 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 SGIIC 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 SGIIC, S.A.U. como SGIIC 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 SGIIC, 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)

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) Importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 424.995,58 €; que representa un 2,07% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

Spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A.

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.