

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI

Informe Segon semestre 2022

Núm. registre CNMV: 5376

Data de registre: 07/06/2019

Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.

Dipositari: CECABANK

Grup Gestora/Dipositari: CaixaBank SA / CECA

Ràting Dipositari: BBB+

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a P^a de la Castellana 51, 5^a pl. 28046 Madrid, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: Fons que inverteix més d'un 10% en altres fons o societats; Vocació inversora: Renda variable internacional; Perfil de risc: 6 (En una escala del 1 al 7)
DESCRIPCIÓ GENERAL: L'exposició a renda variable serà com a mínim 75 % i, d'aquesta part, almenys el 75 % estarà emesa per entitats establertes a Europa. Podrà invertir en valors emesos per entitats establertes a altres països pertanyents a l'OCDE, inclosos mercats emergents, fins a un màxim de 15 %. Tot i que habitualment l'exposició del fons a renda variable serà del 100 %, podrà variar segons les estimacions respecte de l'evolució del mercat i podrà invertir en títols de baixa, mitjana o alta capitalització borsària. L'exposició màxima a risc divisa podrà superar 30 %.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons pot dur a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

DIVISA DE DENOMINACIÓ: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,49	0,62	1,13	0,97
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,95	1,42	1,18	-0,24

Nota: El període es refereix al trimestre o semestre, segons el cas. En el cas d'IIC el valor liquidatiu no es determina diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	275.251.155,19	338.726.308,01	Període	1.777.689	6,4584	Comissió de gestió	0,30	0,60	Patrimoni
Nº de participacions	395.654	406.578	2021	2.661.431	6,8693	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	1.950.930	5,6056	Comissió de gestió total	0,30	0,60	Mixta
			2019	2.393.389	6,3699	Comissió de dipositari	0,02	0,04	Patrimoni

Inversió mínima:

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-5,98	8,07	-3,28	-6,67	-3,62				
	Trimestre actual				Últim any		Últims 3 anys		
	%	Data	%	Data	%	Data	%	Data	
Rendibilitats extremes*									
Rendibilitat mínima (%)	-2,76	15-12-22	-3,59	24-01-22	--				
Rendibilitat màxima (%)	2,58	04-10-22	3,68	09-03-22	--				

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

Mesures de risc (%)

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
MSCI Europe Large Cap EUR NetTR (Open) 100%	18,14	14,64	15,53	18,55	22,43				

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	19,30	15,21	16,39	19,91	24,93				
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,02	0,03	0,03	0,02				
MSCI Europe Large Cap EUR NetTR (Open) 100%	18,14	14,64	15,53	18,55	22,43				

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	17,29	13,55	14,72	18,28	21,68				
VaR històric **	7,34	7,34	14,84	0,00	15,34				

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-22	30-09-22	30-06-22	31-03-22	2021	2020	2019	2017
CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI	0,67	0,17	0,17	0,17	0,17	0,00			

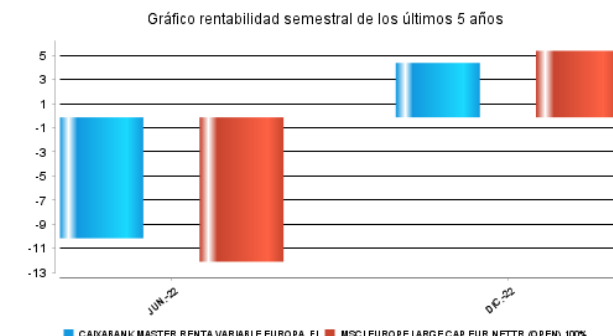
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos per la compravenda de valors.

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

CAIXABANK MASTER RENTA VARIABLE EUROPA, FI



Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



2.2.2. Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la societat gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la vocació inversora.

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	20.995.852	1.830.808	-3,02
Renda fixa internacional	2.881.948	628.188	-4,49
Renda fixa mixta euro	2.290.240	83.514	-2,46
Renda fixa mixta internacional	6.256.052	197.253	-1,18
Renda variable mixta euro	85.832	5.042	2,54
Renda variable mixta internacional	2.817.134	107.832	-2,36
Renda variable euro	603.167	280.561	2,76
Renda variable internacional	14.968.061	2.197.252	0,15
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	327.832	13.103	-2,45
Garantit de rendiment variable	676.993	32.968	-1,12
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.350.917	442.070	0,19
Global	7.372.564	253.439	-1,03
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	4.506.933	99.522	-0,07
Renda fixa euro curt termini	4.183.965	506.107	-0,15
IIC que replica un índex	1.019.761	20.401	4,22
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.038.651	40.359	0,12
Total Fons	73.375.902	6.738.419	-1,32

*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	1.597.315	89,85	1.917.200.002	91,60
* Cartera interior	76.744	4,32	110.952.588	5,30
* Cartera exterior	1.520.570	85,54	1.806.247.415	86,29
* Interessos cartera inversió	1	0,00	0	0,00
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	135.055	7,60	126.754.983	6,06
(+/-) RESTA	45.319	2,55	49.155.273	2,35
TOTAL PATRIMONI	1.777.689	100,00	2.093.110.258	100,00

Notes:
El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.
Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	2.093.110	2.661.430.515	2.661.430.516	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-21,23	-11,05	-31,07	51,41
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	4,36	-12,92	-10,62	-126,50
(+) Rendiments de gestió	4,71	-12,42	-9,75	-129,83
+ Interessos	0,05	-0,01	0,03	-448,78
+ Dividends	0,63	2,02	2,81	-75,52
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	-36,91
± Resultats en renda variable (fetes o no)	2,43	-15,21	-14,87	-112,59
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	1,65	0,86	2,42	50,10
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	-0,05	-0,08	-0,14	-47,21
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,35	-0,50	-0,87	-43,77
- Comissió de gestió	-0,30	-0,30	-0,60	-19,64
- Comissió de dipositar	-0,02	-0,02	-0,04	-19,64
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,03	-13,62
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-15,08
- Altres despeses repercutides	-0,02	-0,17	-0,20	-92,30
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	499,33
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	499,33
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	1.777.688.708	2.093.110.258	1.777.688.708	

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

3. INVERSIONS FINANCERES

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

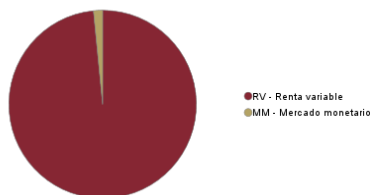
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 666,66 2022-07-01	EUR	0	0,00	29.999	1,43
REPO SPAIN GOVERNMENT BO 1,51 2023-01-02	EUR	25.001	1,41	0	0,00
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		25.001	1,41	29.999	1,43
TOTAL RENDA FIXA		25.001	1,41	29.999	1,43
ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	15.776	0,89	6.122	0,29
ACCIONES AMADEUS IT GROUP SA	EUR	9.723	0,55	13.726	0,66
ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	9.820	0,55	23.706	1,13
ACCIONES FERROVIAL SA	EUR	10.413	0,59	13.272	0,63
ACCIONES ENDESA SA	EUR	0	0,00	7.078	0,34
ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO	EUR	6.010	0,34	17.050	0,81
TOTAL RV COTITZADA		51.743	2,92	80.953	3,86
TOTAL RENDA VARIABLE		51.743	2,92	80.953	3,86
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		76.744	4,33	110.953	5,29
ACCIONES UCB SA	EUR	0	0,00	19.057	0,91
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	15.773	0,89	20.346	0,97
ACCIONES ZURICH INSURANCE GRO	CHF	19.759	1,11	26.937	1,29
ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	42.429	2,39	40.986	1,96
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	39.990	2,25	62.029	2,96
ACCIONES ABB LTD	CHF	8.919	0,50	10.318	0,49
ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	25.986	1,46	0	0,00
ACCIONES NESTLE SA	CHF	78.480	4,41	106.233	5,08
ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	25.948	1,46	11.686	0,56
ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	26.218	1,47	34.097	1,63
ACCIONES SIKA AG	CHF	7.745	0,44	0	0,00
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	14.969	0,84	26.656	1,27
ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	12.290	0,69	14.917	0,71
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	11.127	0,63	17.198	0,82
ACCIONES RWE AG	EUR	27.648	1,56	31.090	1,49

ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	16.028	0,90	9.128	0,44
ACCIONES SAP SE	EUR	34.169	1,92	37.812	1,81
ACCIONES SARTORIUS AG	EUR	6.731	0,38	0	0,00
ACCIONES SIEMENS AG	EUR	26.898	1,51	17.243	0,82
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	0	0,00	5.078	0,24
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	23.743	1,34	34.496	1,65
ACCIONES ADIDAS AG	EUR	3.311	0,19	5.652	0,27
ACCIONES VONOVIA SE	EUR	3.629	0,20	6.134	0,29
ACCIONES BASF SE	EUR	7.736	0,44	8.928	0,43
ACCIONES BAYER AG	EUR	23.280	1,31	45.525	2,18
ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	0	0,00	17.763	0,85
ACCIONES ORSTED AS	DKK	7.764	0,44	10.629	0,51
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	50.078	2,82	54.182	2,59
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	23.316	1,31	26.193	1,25
ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	10.457	0,59	28.623	1,37
ACCIONES NESTE OYJ	EUR	5.899	0,33	7.467	0,36
ACCIONES NORDEA BANK ABP	SEK	12.047	0,68	0	0,00
ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	14.493	0,82	0	0,00
ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	6.604	0,37	0	0,00
ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	13.951	0,78	17.405	0,83
ACCIONES L'OREAL SA	EUR	16.531	0,93	10.607	0,51
ACCIONES SANOFI	EUR	41.390	2,33	55.669	2,66
ACCIONES AXA SA	EUR	16.151	0,91	0	0,00
ACCIONES DANONE SA	EUR	0	0,00	10.584	0,51
ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	28.329	1,59	19.631	0,94
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY L	EUR	46.681	2,63	44.690	2,14
ACCIONES KERING SA	EUR	0	0,00	21.840	1,04
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	25.430	1,43	26.746	1,28
ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5.281	0,30	9.429	0,45
ACCIONES VINCI SA	EUR	24.270	1,37	28.495	1,36
ACCIONES VIVENDI SE	EUR	0	0,00	19.562	0,93
ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	31.835	1,79	23.833	1,14
ACCIONES AMUNDI SA	EUR	5.904	0,33	7.496	0,36
ACCIONES EUROAPI SA	EUR	0	0,00	319	0,02
ACCIONES DIAGEO PLC	GBP	32.010	1,80	42.752	2,04
ACCIONES HSBC HOLDINGS PLC	GBP	45.623	2,57	34.891	1,67
ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	18.543	1,04	0	0,00
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	10.335	0,58	16.289	0,78
ACCIONES SSE PLC	GBP	22.549	1,27	0	0,00
ACCIONES BP PLC	GBP	20.204	1,14	25.112	1,20
ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	15.947	0,90	19.737	0,94
ACCIONES GSK PLC	GBP	0	0,00	25.084	1,20
ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	55.177	3,10	77.527	3,70
ACCIONES BARCLAYS PLC	GBP	0	0,00	18.015	0,86
ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	25.292	1,42	26.248	1,25
ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	8.371	0,47	0	0,00
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	0	0,00	10.871	0,52
ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	19.873	1,12	35.298	1,69
ACCIONES RELX PLC	GBP	20.422	1,15	28.128	1,34
ACCIONES GSK PLC	GBP	12.301	0,69	0	0,00
ACCIONES SHELL PLC	GBP	17.269	0,97	0	0,00
ACCIONES CRH PLC	EUR	15.322	0,86	25.303	1,21
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	12.032	0,68	16.819	0,80
ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	4.681	0,26	5.573	0,27
ACCIONES LINDE PLC	EUR	8.458	0,48	9.780	0,47
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	21.544	1,21	16.701	0,80
ACCIONES ENEL SPA	EUR	18.475	1,04	28.047	1,34
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	10.090	0,57	12.453	0,59
ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	23.561	1,33	28.851	1,38
ACCIONES FERGUSON PLC	GBP	15.326	0,86	17.917	0,86
ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	0	0,00	20.354	0,97
ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	18.435	1,04	16.884	0,81
ACCIONES AIRBUS SE	EUR	11.897	0,67	12.772	0,61
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	31.713	1,78	48.628	2,32
ACCIONES NN GROUP NV	EUR	4.928	0,28	15.884	0,76
ACCIONES KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	13.482	0,76	0	0,00
ACCIONES ADYEN NV	EUR	6.442	0,36	0	0,00
ACCIONES PROSUS NV	EUR	34.162	1,92	51.234	2,45
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	11.277	0,63	25.943	1,24
ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	12.658	0,71	23.099	1,10
ACCIONES NORSK HYDRO ASA	NOK	9.683	0,54	16.554	0,79
ACCIONES EDP - ENERGIAS DE PO	EUR	11.913	0,67	13.684	0,65
ACCIONES EQT AB	SEK	5.786	0,33	0	0,00
ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	6.815	0,38	11.313	0,54
TOTAL RV COTITZADA		1.521.814	85,62	1.810.452	86,52
TOTAL RENDA VARIABLE EXT		1.521.814	85,62	1.810.452	86,52
TOTAL INVERSIONS FINANCIERES EXTERIOR		1.521.814	85,62	1.810.452	86,52
TOTAL INVERSIONS FINANCIERES		1.598.558	89,95	1.921.405	91,81

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

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

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió	
Total Operativa Derivats Drets	0		
Euro Stoxx Banks EUR	FUTURO Euro Stoxx Banks EUR 50 FÍSICA	13.728	Cobertura
Stoxx Europe 600 Oil & Gas EUR	FUTURO Stoxx Europe 600 Oil & Gas	103.809	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Renda Variable		117.537	
EUR/SEK	FUTURO EUR/SEK 125000 FÍSICA	30.333	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi		30.333	
Total Operativa en Derivats Obligacions		147.870	

4. FETS RELLEVANTS

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica que ha plantejat reclamacions judicials i administratives en diverses jurisdiccions europees per aconseguir la recuperació de les retencions practicades a aquest fons sobre els rendiments (especialment dividends) a l'estranger. Amb aquesta finalitat s'ha disposat de la col·laboració d'una companyia especialitzada en aquest tipus de reclamacions.

A conseqüència de les accions dutes a terme per aquesta companyia, s'ha aconseguit que la hisenda pública de Suècia torni les retencions fetes en aquest fons, que han pujat a un total de 42.777,25 euros.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

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

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

- d.1) En el període l'import total de les adquisicions és 14.964.448,36 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- d.2) L'import total de les vendes en el període és 148.868.690,84 euros. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,04 %.
- e) L'import total de les adquisicions en el període és 8.983.229,32 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 0,00 %.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 5.960.961.548,92 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 1,74 %.
- g) Els ingressos percebuts per entitats del grup de la gestora que té com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC en concepte de comissions per intermediació, comissions per bonificacions, comissions per portar el llibre d'accionistes i comissions per administració, representen 0,00 % sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 736,52 euros. En el període la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte al patrimoni mitjà és 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

Tanquem un semestre i un any 2022 d'allò més complicats en termes de gestió d'actius i en què els canvis produïts en l'àmbit econòmic, geopolític o d'expectatives han marcat el pas d'uns mercats financers convulsos. El comportament d'algunes classes d'actius trenca registres històrics, com ara l'evolució de la renda fixa i els tipus d'interès, l'apreciació del dòlar o fins i tot la volatilitat en algunes matèries primeres com ara el gas natural. Si hi ha dues paraules que han definit l'any i aquest segon semestre, són guerra i inflació.

L'any ha començat de manera raonable amb unes expectatives de creixement saludables després de la sortida de la pandèmia. Els bancs centrals han continuat amb la idea que el repunt inflacionista és transitori i que la política monetària continua de manera adaptable. Hi ha dos aspectes darrere de l'escenari central que en aquests primers compassos no ha tingut en compte ningú: l'excess de liquiditat arran de les polítiques fiscals per pal·liar els efectes de la pandèmia, especialment als EUA, i la magnitud de les interrupcions en les cadenes de subministrament. Aquestes dues fites han provocat pressió sobre la inflació per sobre del consens que esperaven els diversos agents econòmics. S'ha afegit a aquesta fita el començament de la guerra d'Ucraïna, el dia 24 de febrer. Aquest esdeveniment ha acabat de desestabilitzar els mercats financers en un doble aspecte: l'increment desorbitat dels preus de les matèries primeres, especialment el gas natural i el petroli, però també la incertesa generada a l'eurozona pel potencial impacte que el conflicte bèl·lic pot tenir en el creixement econòmic, la inflació i les expectatives a Europa. L'impacte geopolític tampoc no s'ha limitat a la guerra ucraïnesa. Aquest segon semestre de l'any també hem assistit al congrés del partit comunista xinès, que ha reforçat el poder de Xi Jinping, a les turbulències polítiques i econòmiques al Regne Unit o a les eleccions a mitjan mandat als EUA, entre altres esdeveniments amb menys impacte, com ara les eleccions a Itàlia.

Com diem, una gran part d'aquests esdeveniments han impactat significativament en una variable que feia anys que no era motiu de preocupació, com ara la inflació. El repunt inflacionista, que va començar en el seu mesurament general i després a poc a poc ha anat calant en el seu mesurament subjacent (sense el preu de l'energia i els aliments), ha estat d'una magnitud que no es veia des dels anys setanta després de la crisi del petroli. Això ha fet canviar el pas de manera dramàtica als bancs centrals perquè hi havia el risc cert que de començar a trobar-se per darrere dels esdeveniments. La Reserva Federal ha pujat els tipus als EUA 450 punts bàsics des de la banda de 0 %-0,25 % fins a la banda del 4,25 %-4,5 %, la pujada dels tipus d'interès més gran a Amèrica des de fa quatre dècades. L'enduriment monetari ha estat generalitzat. El 90 % dels bancs centrals ha pujat tipus al llarg de l'any. A l'eurozona, després d'una tímida aproximació en el control de la inflació, el BCE ha tancat l'any com el banc central amb un missatge més agressiu tenint en compte que l'origen inflacionista a l'eurozona és totalment diferent del seu origen als EUA. Així a Amèrica l'escalada de preus és purament de demanda i colls d'ampolla, i a Europa es deu a un xoc energètic i a una crisi d'oferta en què la capacitat de la política monetària és més limitada. Tot i que el Banc Central Europeu ha pujat els tipus a Europa 250 punts bàsics al llarg del 2022 des de 0 %, el seu començament de pujades es va retardar fins a ben entrat el juliol. Per tant, tots els moviments s'han produït en el segon semestre.

En l'àmbit econòmic, tant el xoc energètic com la inflació i l'actuació dels bancs centrals s'han cobrat el seu peatge en forma d'alentiment econòmic. Així i tot, la tan anunciada recessió no ha acabat de produir-se i sembla que es retarda fins al 2023. Els indicadors avançats, com ara l'ISM, gradualment han assenyalat la desacceleració. El mercat laboral ha mantingut la fortalesa com un dels principals focus d'atenció de la Reserva Federal, atès que el creixement dels salaris i una taxa de desocupació pròxima a la plena ocupació no han permès un control més àgil de la inflació. Malgrat això, ja en els darrers moviments de l'any s'ha començat a endevinar una retallada en el creixement dels preus. Hi han influït dos factors: les bases comparables mensuals d'un any i de l'altre i la caiguda dels preus energètics a causa d'una demanda més elevada i d'un clima més benigne, sobretot després d'estiu. A Europa el patró ha estat semblant i les enquestes d'activitat alemanyes mesurades pel ZEW han corregit des de 51,7 fins a -23,3. En el cas de la taxa de desocupació fins i tot ha corregit des de 7 % fins a 6,5 %.

Quant a altres àrees geogràfiques, potser la Xina ha estat la causa més gran de volatilitat i incertesa pel fet que ha estat l'economia mundial amb més alentiment, aguditzat per la política de covid zero aplicada al llarg de tot l'any 2022. La seva potencial reobertura durant el segon semestre ha suscitat una certa esperança en els mercats, tot i que amb les reserves que comporta la poca informació que es té d'aquest país quant a l'evolució de casos i variants del virus.

I, no cal dir-ho, l'evolució de la guerra d'Ucraïna ha marcat el pas dels preus energètics i, després de l'estiu i dels prometedors avenços del seu exèrcit, ha suscitat l'esperança d'una ràpida fi de la guerra. Tanmateix, sembla que una solució dialogada encara és lluny de l'escenari central i acabem l'any amb les notícies procedents d'aquesta àrea sense novetats gaire rellevants.

En aquest entorn els mercats han tingut un any de correccions generalitzades en totes les classes d'actius, en algunes de les quals, però, el moviment ha estat dramàtic, com ara la renda fixa. En general els inversors no havien assistit a una correcció en preu dels bons i a un repunt dels tipus d'una magnitud com aquesta en diverses dècades. Si analitzem el comportament dels bons, el tresor americà ha corregit l'any -12,5 % i la renda fixa corporativa, -16 %. El 2022 l'alt rendiment americà ha corregit -11 %. En el cas europeu els bons governamentals han corregit entre -18 % i -22 %. El crèdit corporatiu europeu, -15 %. A més, la volatilitat associada a totes aquestes correccions en renda fixa no s'havia observat en anys. Si tenim en compte l'abast d'aquestes correccions, el 2022 les caigudes en les borses han quedat minimitzades, tot i que, per exemple, l'S&P-500 ha corregit -19,44 %. En el cas europeu l'Eurostoxx-50 ha caigut -11,74 %, el Nikkei-225 japonès, -9,37 %, i l'Índex xinès de Xangai, -15,13 %. En matèries primeres l'any ha estat de pujades generalitzades a pràcticament totes. Destaquen les energètiques, com ara el petroli, amb pujades entre 25 % i 35 %, depenent del tipus de barril o el gas natural. En divises el triomfador ha estat el dòlar com a actiu refugi. La seva apreciació ha estat 5,85 % respecte de l'euro i de 13,94 % respecte del ien.

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

Els fons pretén invertir en companyies que presentin una clara infravaloració respecte de les nostres pròpies valoracions i posar el focus en el tipus de negoci, la qualitat de l'equip gestor i la fortalesa del balanç. Per això les decisions d'inversió es basen principalment en la selecció de valors.

Dit això, en termes relatius a l'Índex de referència, en el període el fons ha afavorit l'exposició a sectors com ara energia, materials, salut o serveis públics respecte d'industrials, financeres, consum discrecional o tecnologia. Al llarg del període s'ha incrementat l'exposició als sectors de financeres i industrials, i s'ha reduït l'exposició en consum estable i salut. El nivell d'inversió mitjà en renda variable durant el període ha estat pròxim a 95 %.

c) Índex de referència.

MSCI Europe Large Cap Net Return. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'Índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

El patrimoni ha passat de 2.093.110 en el període anterior a 1.777.689 milers d'euros en el tancament del període actual. El nombre de participacions ha variat des de 406.578 fins a 395.654.

Les despeses sobre el patrimoni mitjà han estat 0,34 % en el període.

La rendibilitat neta ha estat 4,52 % en el semestre. La rendibilitat de l'Índex MSCI Europe Large Cap Net Return en el període ha estat 5,52 %.

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

La rendibilitat mitjana dels fons amb vocació renda variable internacional de la gestora s'ha situat en 0,15 % en el període.

La rendibilitat del fons ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora i a la rendibilitat de la lletra del tresor.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

Durant el període s'han fet canvis per adaptar el posicionament a un entorn de pujades generalitzades de tipus d'interès i incertesa econòmica. S'han pres posicions amb un perfil més cíclic, per equilibrar la cartera, i s'ha augmentat en els sectors de financeres i industrials, a costa principalment dels sectors de consum estable i salut. Específicament, en salut hem comprat Lonza i Sartorius. En financeres hem venut Barclays, hem incorporat Nordea, AXA, EQT i Prudential i hem augmentat HSBC i BNP. Pel que fa al sector de serveis de comunicacions destaca la venda de Vivendi, respecte de les compres en Cellnex. En consum cíclic venem Kering i comprem Hermès, i en consum estable comprem Ahold i augmentem Pernod Ricard respecte de les vendes en Danone i Heineken. El posicionament en industrials ha variat amb les vendes en Maersk i la compra de Teleperformance i Experian. Finalment, en el sector tecnologia destaca la compra en Adyen, en materials la venda d'Anglo American i la incorporació de Sika, i en serveis públics la incorporació de SSE i la venda d'Endesa.

Quant a la contribució a la rendibilitat relativa del fons de les inversions, en la banda positiva destaca l'aportació del sector energia i de valors dels sectors comunicacions, i materials, com Norsk Hydro, Glencore o UMG. En la banda contrària, els detractors principals a la rendibilitat de la cartera han estat els sectors d'industrials, financeres o consum discrecional, a causa de valors com ara Santander, Prosus, Teleperformance o Experian.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de borsa i divisa de comptat per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament del període ha estat 1,12 %.

d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat 0,95 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons en l'acumulat anual ha estat 17,29 % respecte de 18,14 % de l'Índex MSCI Europe Large Cap Net Return i de 0,07 % de la lletra del tresor.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

CaixaBank AM, en el seu compromís per evolucionar cap a una economia sostenible en què es combini la rendibilitat a llarg termini amb la justícia social i la protecció al medi ambient, estableix en la seva política d'implicació els principis següents per a la participació en les decisions de les societats en què inverteix per mitjà d'accions de diàleg i mitjançant l'exercici dels drets polítics associats a la seva condició d'accionista.

La societat gestora exercirà el dret de vot i es basarà en l'avaluació del rendiment a mitjà i llarg termini de les companyies en què inverteix i d'acord amb la seva visió d'inversió socialment responsable. Es tindran en compte qüestions mediambientals (com ara la contaminació, l'ús sostenible dels recursos, el canvi climàtic i la protecció de la biodiversitat), socials (per exemple, la igualtat de gènere) i de governança (per exemple, les polítiques remuneratives), en la mateixa línia que la seva adhesió als principis per a la inversió responsable (PRI). Així, exercint el dret de vot, es pretén influir en les polítiques corporatives per a la millora de les deficiències detectades en matèria ASG.

CaixaBank AM disposa d'una entitat assessora especialitzada a elaborar recomanacions de vot sobre els assumptes que una determinada societat sotmetrà a votació i a votació en la seva junta d'accionistes per formar-se un judici des d'una perspectiva més àmplia i, així, exercir els drets referits en la mateixa línia que el contingut en aquesta declaració.

La informació detallada de les activitats de vot així com les nostres polítiques de sostenibilitat es poden consultar a:

<https://www.caixabankassetmanagement.com/es/quienes-somos/inversion-sostenible/sostenibilidad-corporativa>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTEwMDY=>

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONDS.

En aquest entorn, la nostra visió de mercats per al 2023 no ha sofert canvis; cal prudència respecte de les dades d'inflació, oïmés arran dels darrers discursos i actes dels bancs centrals. Aquest cicle inflacionista no es pot donar per acabat. De fet, actualment pensem que la caiguda en la inflació es deu als components més volàtils però que no és extrapolable a la resta de la cistella de compra, especialment lloguers i serveis. Si bé és cert que tant manufactures com productes energètics contribueixen a la moderació en preus, serà difícil fer que els preus avancin a nivells confortables a llarg termini si els salaris no en frenen l'avenç, es refreda un xic el mercat laboral americà i tant els lloguers com els serveis esmorteixen el seu creixement en preu. En aquest sentit continuem pensant que en els primers moviments de l'any 2023 podem assistir a una revisió de beneficis empresarials que faci que les borses tornin a corregir. Mantenim un posicionament amb un enfocament més gran en sectors defensius i de qualitat. Els cíclics han rebotat excessivament per a l'escenari que se'ns planteja per al primer trimestre de 2023.

El moment continua sent d'extremada incertesa. Hem assistit a un any únic quant a expectatives i moviments de tipus d'interès i inflació. La possibilitat que finalment siguem davant un escenari de recessió tècnica es veurà les setmanes vinents, però no pas els mesos vinents. També caldrà estar a l'aguait d'aquest flux de dades i informació atès que els mercats descompten la conjuntura amb terminis des de sis mesos fins a un any. Per això no podem descartar un gir dels mercats financers més violent en el termini d'un o dos trimestres, segons la profunditat dels desequilibris i del control de la inflació dels bancs centrals.

L'anàlisi fonamental i la selecció individual de valors és el que regeix les decisions d'inversió del fons. És previsible que es facin noves inversions o desinversions en els valors o sectors en què observem situacions d'infravaloració o sobrevaloració respecte de les nostres estimacions, després d'analitzar els models de negoci de les companyies, i el potencial impacte que hi pugui ocasionar l'escenari macroeconòmic descrit.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

Remuneració total abonada per la SGIIC al seu personal desglossada en:

Remuneració fixa: 15.789.445 €
Remuneració variable: 3.280.726 €

Nombre de beneficiaris (s'especificarà el nombre total d'empleats i, dins d'aquests empleats, el nombre de beneficiaris de remuneració variable).

Nombre total d'empleats: 261
Nombre de beneficiaris: 242

Remuneració lligada a la comissió de gestió variable de la IIC. S'indica que no n'hi ha per a les IIC que no apliquin aquest tipus de remuneració.

No existeix aquest tipus de remuneració

Remuneració desglossada en:

Alts càrrecs: s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable.

Nombre de persones: 9
Remuneració fixa: 1.467.000 €
Remuneració variable: 498.900 €

Empleats l'actuació dels quals tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC (entenen que totes les SGIIC disposen d'empleats dins d'aquest grup): s'indica el nombre de persones incloses en aquesta categoria i es desglossa en remuneració fixa i variable:

Nombre de persones: 10
Remuneració fixa: 1.304.889 €
Remuneració variable: 548.471 €

2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (a partir d'ara CaixaBank AM), constitueix un aspecte fonamental del seu govern corporatiu, a causa de la influència potencial que les pràctiques de remuneració poden exercir en el perfil de risc de la SGIIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM, com a SGIIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix dotar-se d'unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exerceixen funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank AM disposa d'una política de remuneració per als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus partícips o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès.

La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

En general, la proporció de la remuneració variable pel que fa a la remuneració fixa anual és relativament reduïda. La proporció del component fix de la remuneració permet aplicar una política flexible de remuneració variable, que inclou la possibilitat, en els casos que preveu la política, de no abonar cap quantitat de remuneració variable en un exercici determinat.

En cas que els professionals que facin funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci des del punt individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, a fi d'assegurar la seva independència respecte de les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM fer servir estratègies personals de cobertura i assegurament de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estan relacionades, amb la finalitat de deteriorar l'alineació amb el perfil de risc implícit en aquesta estructura de remuneració.

La remuneració variable per als professionals de CaixaBank AM està orientada a esperar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps, i es basa en la combinació de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no estarà vinculada solament i directament a decisions individuals de gestió o criteris que incentivin l'assumpció de riscos incompatible amb el perfil de risc de l'entitat o les seves normes en matèria de conducta o conflictes d'interessos, les IIC que gestiona i els seus partícips.

La determinació de la remuneració variable es basa en una combinació del mesurament de l'acompliment individual, de l'àrea, unitat de negoci o IIC concernides (en la mesura en què sigui aplicable), tenint en compte criteris quantitativs (financers) i qualitativs (no financers) fixats en l'àmbit de l'entitat, d'àrea o individualment segons el que sigui procedent.

Així mateix, el pagament de la remuneració variable no es duu a terme per mitjà de vehicles o mètodes que puguin facilitar l'elusió de les normes contingudes en la política.

El grup d'empleats que pertanyen a l'Àrea d'Inversions disposa d'un pla de remuneració variable o programa de bonus específic, que incorpora una combinació de reptes o indicadors relacionats, d'una banda, amb els resultats de l'empresa i, de l'altra, amb els resultats de les IIC gestionades, tant des del punt de vista individual com de departament i l'àrea.

Per als empleats de la resta d'àrees, a més dels indicadors relacionats amb els resultats de l'empresa, el seu programa de remuneració variable incorpora un seguit de reptes que es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el seu responsable funcional, i que han de ser coincidents amb els reptes de l'àrea a què pertany i amb els globals de la companyia.

Als membres del col·lectiu identificat, l'activitat dels quals pot tenir una incidència significativa sobre el perfil de risc de la gestora o de les IIC que gestionen, s'hi aplicarà addicionalment la política de compensació específica que preveu que la remuneració variable es farà per mitjà d'instruments financers i que estarà sotmesa a ajornament.

Durant l'exercici 2022 hi ha hagut modificacions en la política de remuneracions de l'entitat per incorporar el nou model de retribució variable del col·lectiu identificat.

La revisió feta durant aquest exercici ha posat de manifest que tant la seva aplicació com la determinació del col·lectiu identificat i el disseny de la política compleixen els requeriments reguladors vigents.

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

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 25.000.642,87 €, que representa 1,56 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV que s'han fet:

Spain Government Bond

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

SMBC Nikko Capital Markets LTD

3) Dades de transacció agregats corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran de manera separada d'acord amb les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

REIUNI

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Tant per cent de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per la institució d'inversió col·lectiva de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.