

CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI

Nº Registro CNMV: 4822

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositorio: BBB+

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:

Dirección

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/10/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo invierte más del 50% de su patrimonio en IIC, principalmente en IIC de reparto.

No existirá predeterminación ni en cuanto al tipo de activo, ni en porcentajes de distribución de la cartera por capitalización,

emisores/mercados (público/privado), divisas, duración, rating. En condiciones normales la exposición total a renta variable, directa o indirectamente a través de IIC, será del 20% (pudiendo oscilar del 0% al 30%).

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método 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

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	1,30	0,38	1,58	1,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,71	0,52	2,36	0,28

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CARTERA	39.918,66	48.281,23	16	19	EUR	1,36	1,37		SI
ESTÁNDAR	305.209,32	93.860,10	238	153	EUR	0,11	0,12		SI
PLUS	39.614.138,12	48.874.941,16	10.375	12.544	EUR	0,12	0,12	15000 EUR	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CARTERA	EUR	3.742	4.037	3.371	2.921
ESTÁNDAR	EUR	2.387	925	2.035	45.583
PLUS	EUR	326.002	438.772	622.649	504.639

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CARTERA	EUR	93,7370	91,0138	105,6831	103,4177
ESTÁNDAR	EUR	7,8216	7,6474	8,9404	8,8039
PLUS	EUR	8,2294	8,0300	9,3691	9,2113

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CARTER A	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,01	0,03	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,50	0,00	0,50	1,00	0,00	1,00	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,00	4,55	-0,41	0,09	1,80	-11,13	5,22	-0,14	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,07	02-10-2023	-1,07	02-10-2023	-3,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,84	02-11-2023	0,84	02-11-2023	2,00	25-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,02	4,51	4,09	2,60	4,56	5,27	0,00	0,00	
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23	34,19	
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02	0,43	
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetTR 20%, ML Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ML 1-5y Euro Govt 42%	3,34	3,12	3,22	2,35	4,33	5,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,27	7,27	7,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

(ii) 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 períodos con política de inversión homogénea.

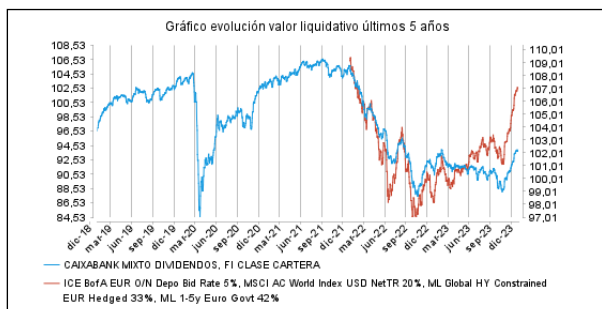
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,14	0,25	0,00	0,00			0,96	0,20

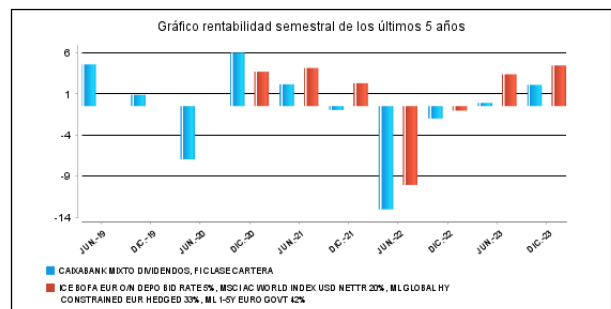
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	5,28	4,37	-0,59	-0,08	1,63	-11,72	4,73	1,86	-6,29

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,07	02-10-2023	-1,07	02-10-2023	-3,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,84	02-11-2023	0,84	02-11-2023	2,00	25-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,02	4,51	4,09	2,59	4,56	5,27	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23	34,19	13,66
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02	0,43	0,65
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetTR 20%, ML Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ML 1-5y Euro Govt 42%	3,34	3,12	3,22	2,35	4,33	5,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,32	7,32	7,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(ii) 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.

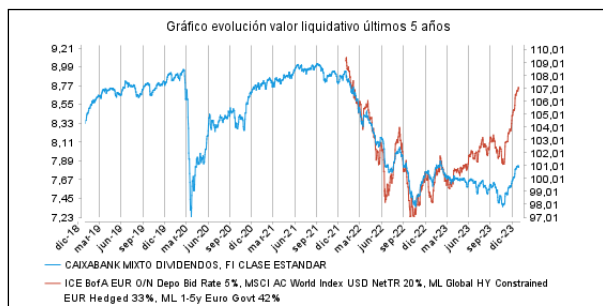
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,72	0,31	0,43	0,00	0,00			1,64	1,52

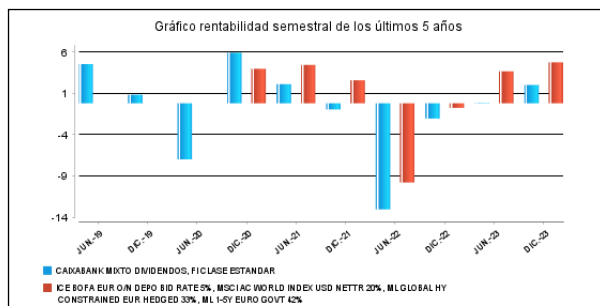
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	5,48	4,42	-0,54	-0,03	1,68	-11,55	4,75	1,94	-6,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,07	02-10-2023	-1,07	02-10-2023	-3,49	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,84	02-11-2023	0,84	02-11-2023	2,00	25-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,02	4,51	4,09	2,60	4,56	5,27	0,00	0,00	0,00
Ibex-35	13,92	12,03	12,10	10,59	19,09	19,30	16,23	34,19	13,66
Letra Tesoro 1 año	0,11	0,12	0,11	0,11	0,10	0,07	0,02	0,43	0,65
ICE BofA EUR O/N Depo Bid Rate 5%, MSCI AC World Index USD NetTR 20%, ML Global HY Constrained EUR Hedged 33%, ML 1-5y Euro Govt 42%	3,34	3,12	3,22	2,35	4,33	5,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,31	7,31	7,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(ii) 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.

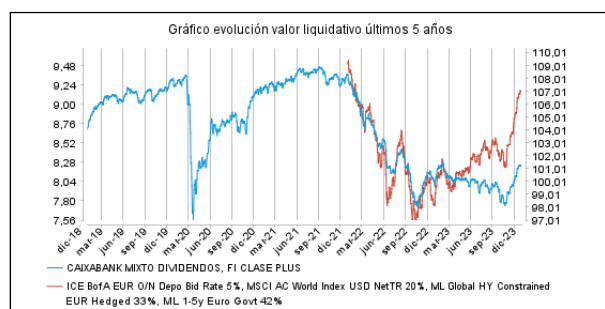
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,52	0,26	0,38	0,00	0,00			1,44	1,37

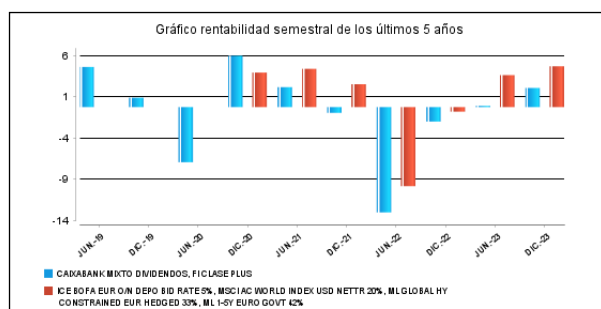
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) 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 partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	30.378.052	1.866.057	3,50
Renta Fija Internacional	4.151.554	641.305	1,93
Renta Fija Mixta Euro	1.678.552	66.414	3,42
Renta Fija Mixta Internacional	4.537.293	157.074	3,33
Renta Variable Mixta Euro	93.248	4.842	3,77
Renta Variable Mixta Internacional	2.086.434	84.330	3,20
Renta Variable Euro	646.282	261.830	5,56
Renta Variable Internacional	14.466.432	2.030.891	5,28
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	295.296	12.202	2,56
Garantizado de Rendimiento Variable	488.866	24.307	2,15
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.737.834	403.728	2,50
Global	6.491.399	237.773	3,69
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	8.141.543	164.757	1,77
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.263.956	470.032	1,95
IIC que Replica un Índice	1.249.129	20.221	6,41
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	747.905	29.269	1,57

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	80.453.776	6.475.032	3,52

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	304.812	91,77	377.847	94,89
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	304.812	91,77	377.847	94,89
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.647	6,22	15.691	3,94
(+/-) RESTO	6.672	2,01	4.639	1,17
TOTAL PATRIMONIO	332.131	100,00 %	398.177	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	398.177	443.734	443.734	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,17	-10,87	-30,25	56,35
- Beneficios brutos distribuidos	-1,59	-1,53	-3,12	-12,27
± Rendimientos netos	3,41	1,74	5,00	65,76
(+) Rendimientos de gestión	3,71	2,02	5,59	54,66
+ Intereses	0,05	0,02	0,08	94,64
+ Dividendos	1,39	1,97	3,41	-40,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	132.566,67
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,27	0,03	2,10	6.387,86
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,42	-0,88	-12,64
- Comisión de gestión	-0,40	-0,39	-0,80	-14,23
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-14,70
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	9,44
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	29,48
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	83,19
(+) Ingresos	0,15	0,14	0,29	-13,82
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,15	0,14	0,29	-13,73
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	332.131	398.177	332.131	

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 EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	304.812	91,78	377.847	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	304.812	91,78	377.847	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	304.812	91,78	377.847	94,89

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
SCHRODER ISF EURO HY	FONDO SCHRODER ISF EURO HY	26.564	Inversión
M&G LUX LUX OPTIMAL	FONDO M&G LUX LUX OPTIMAL	19.385	Inversión
PIMCO GLB INVESTORS	FONDO PIMCO GLB INVESTORS	15.626	Inversión
TROJAN-O EUR ACC	FONDO TROJAN-O EUR ACC	17.000	Inversión
DWS FLOATING RATE NO	FONDO DWS FLOATING RATE NO	16.228	Inversión
DWS INVEST GLB INFRS	FONDO DWS INVEST GLB INFRS	7.025	Inversión
SCHRODER ISF EURO CO	FONDO SCHRODER ISF EURO CO	18.681	Inversión
PICTET MULTI ASSET G	FONDO PICTET MULTI ASSET G	18.346	Inversión
JPM INVESTMENT GLB I	FONDO JPM INVESTMENT GLB I	21.497	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
JPM EU GOVERNMENT BN	FONDO JPM EU GOVERNMENT BN	19.173	Inversión
NORDEA STABLE RET-BI	FONDO NORDEA STABLE RET-BI	16.800	Inversión
JPM GLB FOCUS-AAEUR	FONDO JPM GLB FOCUS-AAEUR	15.229	Inversión
Total otros subyacentes		211555	
TOTAL OBLIGACIONES		211555	

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 y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4822), al objeto de red denominar la clase UNIVERSAL que pasa a denominarse clase ESTÁNDAR y elevar la inversión mínima inicial y la inversión mínima a mantener para la clase ESTANDAR y para la clase PLUS.

J) CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las tres clases, Estándar, Plus y Cartera del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 30 de septiembre de 2023, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 2 de octubre de 2023, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

- Importe bruto: 0,05661429 euros
- Importe neto: 0,04585758 euros

Partícipes clase Plus:

- Importe bruto: 0,05953567 euros
- Importe neto: 0,04822389 euros

Partícipes clase Cartera:

- Importe bruto: 0,67726864 euros
- Importe neto: 0,54858760 euros

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que, los partícipes de las tres clases, Estándar, Plus y Cartera del fondo CAIXABANK MIXTO DIVIDENDOS, FI, que lo fueran a 31 de diciembre de 2023, según lo dispuesto en folleto, han recibido en fecha 2 de enero de 2024, en concepto de dividendo, un importe neto en euros por cada participación, tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto, según la siguiente relación:

Partícipes clase Estándar:

- Importe bruto: 0,05866200 euros
- Importe neto: 0,04751622 euros

Partícipes clase Plus:

- Importe bruto: 0,06172079 euros
- Importe neto: 0,04999384 euros

Partícipes clase Cartera:

- Importe bruto: 0,70302773 euros
- Importe neto: 0,56945246 euros

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		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 han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos 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 otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 672,86 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El segundo semestre del año 2023 ha estado marcado por la evolución de la inflación y la actitud de los bancos centrales respecto a la misma. Por otro lado, el debate sobre un aterrizaje suave o duro de la economía norteamericana se ha situado también en el centro de los análisis de los inversores. Sin embargo, la reapertura de China, los estímulos fiscales en Estados Unidos y Europa y la sorprendente fortaleza de los consumidores estadounidenses, estabilizaron el crecimiento a lo largo del semestre y para el conjunto del año. El optimismo adicional del mercado en relación con la inteligencia artificial, los medicamentos para la reducción de peso o las expectativas de bajadas en los tipos de interés de la Fed, entre otros, han dado lugar a un comportamiento de los activos de riesgo ampliamente positivo especialmente en el cierre del año. Y todo esto ha sido a pesar de haber vivido el ciclo de mayor subida de los tipos de interés en décadas junto con el inicio de una nueva guerra en Gaza que viene a sumarse a la guerra de Ucrania, la crisis energética y la recesión en algunas partes de la eurozona.

Volviendo al análisis del crecimiento de Estados Unidos, este se mantuvo fuerte durante todo el semestre. Los elevados déficits fiscales, el sólido mercado laboral y el fuerte ritmo de consumo, respaldaron la economía y el apetito por el riesgo. En este sentido los mercados no se preocuparon por la sostenibilidad de la deuda norteamericana ni por acontecimientos como la rebaja de la calificación de la deuda estadounidense a principios del verano. Hay que destacar también que gran parte de la rentabilidad positiva del SP500 este semestre se debe a un muy reducido número de acciones ("las 7 magníficas") que han subido, entre otros motivos, debido al calor de la Inteligencia Artificial.

Los bancos centrales y su política monetaria, para lograr el control de la inflación, han acaparado gran parte del foco en el 2023 y también durante el segundo semestre. El Core IPC mundial aceleró su caída de forma más significativa especialmente después del verano en gran parte por la desaceleración de los precios de los bienes manufacturados mientras que, por el contrario, los precios de los servicios mantenían una mayor rigidez. En paralelo, los indicadores adelantados - oferta laboral, productividad, exceso de capacidad productiva, ? - han ido señalando un entorno de menor inflación. Añadido a esto, el efecto de las políticas de endurecimiento monetario, aunque con un mayor retardo que el esperado, contribuían a desacelerar el crecimiento de los precios. Esto permitía que tanto la Reserva Federal, el BCE como el Banco de Inglaterra, a partir del tercer trimestre han ido señalado una pausa o incluso fin, del ciclo de endurecimiento monetario.

En resumen, un PIB nominal que creció un 1,5%, por encima de lo previsto, y una inflación que ha corregido desde máximos, dejaba al sector privado en mejor situación de lo que en un primer momento se descontaba para el año que ha finalizado, aunque con grandes divergencias, como la europea frente a la americana.

Durante el segundo semestre de 2023 también hemos tenido una gran influencia por parte de los eventos geopolíticos. La negociación del techo de deuda en EEUU fue un evento que llevo al límite las negociaciones dando lugar incluso a la rebaja del rating de la deuda norteamericana por parte de Fitch desde AAA a AA+, con un acuerdo llegando en el último instante. Desde el punto de vista geoestratégico la guerra de Ucrania ha continuado afectando a los precios de las materias primas, donde comienza a observarse un efecto de "desdolarización" en favor de otras divisas. También hemos asistido en el último trimestre del 2023 al nuevo conflicto entre Hamas e Israel de consecuencias todavía inciertas a cierre de año.

Pasando a analizar el semestre desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que esta etapa ha sido una de las mejores desde el punto de vista de rentabilidad de las bolsas mundiales desde el 2019 sobre todo por el buen comportamiento de los dos últimos meses del año y no tanto por el periodo veraniego, al calor del optimismo respecto a las posibles bajas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal y a la potencial influencia en las cuentas de resultados empresariales de la inteligencia artificial. Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +5,93% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +7,18% y el Nasdaq un +8,87%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +2,79% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +8,60% y el Ibex español un +6,94%. Japón, por el contrario, no ha acompañado al comportamiento de las bolsas desarrolladas con un escaso +0,83% del Nikkei 225.

Han sido los mercados emergentes los que menos han lucido este semestre, especialmente por el impacto negativo de la bolsa china que ha caído un -7,09% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en 2023 un +4,71%. Cabe destacar que el comportamiento de los mercados ha estado muy marcado dentro de este semestre por un comienzo de verano donde el miedo de las bolsas se centró en la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran elevados por un periodo más prologado de tiempo de lo que en un principio se estaba descontando. Es en la parte final del semestre, y especialmente durante los meses de noviembre y diciembre, cuando los datos de inflación junto con los mensajes de los bancos centrales desataron la euforia generalizada.

El mercado de renta fija se ha estado debatiendo entre la recesión, el aterrizaje suave y "no aterrizaje" de la economía americana, como termómetro de las potenciales decisiones por parte de los bancos centrales ante una inflación que, aunque desaceleraba, ha estado en niveles incómodos a lo largo del semestre, especialmente durante el periodo estival. Todo esto ha llevado a una segunda parte del año muy turbulenta para la renta fija. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron a repuntar desde el mes de Julio hasta finales de octubre pasando desde Tires del 3,80% al 5% por los mejores datos económicos en EEUU, una mayor resiliencia de la inflación y la posibilidad de que los tipos de interés se mantuvieran "altos por más tiempo". El giro desde comienzo de noviembre, con la evidencia de la caída significativa de la inflación, renovaron las esperanzas de bajadas de tipos. De esta forma el vaivén en la rentabilidad del bono americano ha pasado de un 5% en octubre a cerrar el año en un 3,88% algo por encima de donde comenzó en enero de 2023. A pesar de esta volatilidad el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento en el semestre de +2,43% del que un +5,7% se atesora sólo en el cuarto trimestre y un espectacular 3,4% sólo en diciembre. Prácticamente vemos el mismo dibujo de comportamiento en la Eurozona, con un crecimiento debilitado pero una inflación en niveles elevados. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo agregado ha subido un +5,37%. El crédito corporativo a ambos lados del Atlántico también ha subido del orden de un +5,15% en EEUU y un 6,48% en Europa. El mayor apetito por el riesgo a finales de año también ha supuesto un gran comportamiento para el High Yield con un cierre de semestre para el índice Ice High Yield global de +7,69%.

Por último, hay que destacar que, tras dos años de retornos de doble dígito en las materias primas, el segundo semestre de 2023 el comportamiento ha sido prácticamente plano con el índice Bloomberg Commodity en un -0,14%.

Este entorno de mercado ha dado pie a un incremento de volatilidad entre agosto y octubre, principalmente por el repunte de rentabilidades de los bonos (caída en precios) que pudimos aprovechar en octubre para incrementar exposición en duración y renta variable. De esta forma, hemos podido participar en mayor medida en la subida de renta variable y renta fija de los dos últimos meses del año, que han sido con diferencia los mejores meses para el rendimiento del fondo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, el fondo ha tenido una distribución de cartera dinámica, adaptándose de forma activa al contexto de mercado. En el período, tras el repunte de volatilidad de septiembre y octubre aumentamos exposición progresivamente a duración en renta fija, multiactivos dividiendo y renta variable del sector infraestructuras.

Concretando, bajamos la exposición a crédito corporativo, high yield y deuda emergente del 37% al 18% aprovechando el buen comportamiento de estos segmentos de inversión, llevando este presupuesto de riesgo a bonos gubernamentales (peso 24%) aumentando así la duración de 1,4 años a 3 años a fin del período. Asimismo, desde octubre incrementamos exposición a fondos multiactivo ante un escenario más favorable para fondos mixtos con apoyo tanto en renta fija como en renta variable.

c) Índice de referencia.

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

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

En el periodo, el patrimonio del fondo ha disminuido un 16,59% y el número de partícipes se redujo en un 16,43%. Si detallamos el desglose de las diferentes clases, por partícipes y patrimonio, la variación ha sido:

Patrimonio Partícipes			
Clase Universal	+232,42%	+55,56%	
Clase Plus	-17,06%	-17,31%	

Clase Cartera -15,18% -15,79%

La rentabilidad neta obtenida por el partícipe, ha sido positiva para todas las clases. La rentabilidad neta de la clase Universal ha sido de +2,23% más dos dividendos trimestrales de 0,75% cada uno (+3,72%), la clase Plus ha obtenido una rentabilidad de +2,33% más dos dividendos trimestrales de 0,75% cada uno (+3,82%) y la clase Cartera un +2,59% más dos dividendos de 0,75% cada uno (+4,09%). Estas rentabilidades son inferiores a la del índice de referencia en el mismo período, que obtenía en el periodo una rentabilidad del +4,69%. El dato concreto de rentabilidad es diferente para cada una de las clases comercializadas debido a las diferentes comisiones aplicadas a la cartera del fondo.

Durante el periodo las distintas clases han soportado gastos que varían por las diferentes comisiones aplicadas para cada una de ellas. Los gastos directos soportados en el periodo por la clase Universal suponen el 1,06% del patrimonio, mientras que para la Plus ha sido de 0,86% y en la clase Cartera del 0,36%. Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0,65% durante el periodo.

La rentabilidad del fondo ha sido consecuencia de la aportación positiva de todos los fondos en cartera, muy especialmente de los fondos con mayor riesgo desde renta fija corporativa hasta renta variable. Los últimos dos meses del semestre han sido especialmente positivos, un mensaje más moderado de los bancos centrales rebajó la tensión en las curvas de tipos de interés, propiciando unas semanas de excepcional comportamiento en renta fija (sobre todo con duraciones altas) y en renta variable. Los activos en cartera con mejor comportamiento en el semestre han sido: renta variable global destacando el fondo JPM Global Focus (+8,29); multiactivos con el fondo MandG Lux Optimal Income (+7,88%); renta fija corporativa con el Schroder ISF Euro Corporate Bond (+7,16%); y renta fija pública con el JPM Euro Government Bond (4,81%). Dado el incremento de volatilidad en septiembre/octubre, la diversificación y gestión dinámica han contribuido de forma positiva al binomio rentabilidad-riesgo de la cartera.

Con respecto al índice de referencia, hemos mantenido menos crédito high yield en cartera a favor de renta fija a corto plazo y renta variable estilo dividendo.

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

Respecto a la rentabilidad comparada con los otros fondos de la gestora que comparten la misma vocación inversora, Renta Fija Mixta Internacional, señalar que las clases tienen una rentabilidad superior a la media de fondos en esta categoría (teniendo en cuenta los dividendos): la clase Universal ha obtenido una rentabilidad de 3,90%, la clase Plus 4,00% y la clase Cartera de 4,25%, frente al 3,33% de la media.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre, el fondo ha tenido una distribución de cartera dinámica que se ha adaptado de forma activa al contexto de mercado.

A lo largo del semestre, hemos reducido exposición a crédito corporativo, high yield y deuda emergente del 37% al 18%, aumentado deuda de Gobiernos y duración de 1,40 años a aproximadamente 3 años. Desde el mes de septiembre, hemos ido reduciendo exposición progresivamente a fondos de crédito (Pimco Income, Amundi Pioneer Strategic Income, DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable) a favor de fondos de deuda gubernamental (JPM EUR Government Short Duration, JPM EUR Government Bond, Amundi JPM Global Government Bond Index).

Asimismo, desde octubre hemos aumentado exposición a fondos multiactivo ante un escenario más favorable para fondos mixtos, especialmente con estilo dividendo. Hemos aumentado ligeramente la exposición en los fondos Pictet MAGO y MFS Meridian Prudent Capital, y además, hemos invertido en dos nuevos fondos mixtos con estrategias complementarias, Trojan Fund y Nordea I Stable Return.

En renta variable, hemos aumentado exposición en los fondos globales e incorporado una nueva posición en noviembre en un fondo de infraestructuras global, finalizando el año con posiciones en los fondos de renta variable global JPM Global Focus, MandG Lux Global Dividend y DWS Invest Global Infrastructure.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del periodo la inversión se ha mantenido alrededor del 92%.

El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 38,14%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de inversión colectivas supone el 91,77% al cierre del periodo. La cartera mantiene una cartera de fondos distribuidos en cuatro pilares de principales: renta fija gubernamental (23%), crédito corporativo (18%), multiactivos (38%) y renta variable (12%). A cierre de año, la exposición a las bolsas se situaba alrededor del 24% teniendo en cuenta la renta variable aportada por los fondos mixtos (frente al 20% del índice de referencia), combinado con un nivel de liquidez superior al índice (8% vs. 5%) y menor peso en crédito corporativo tras el excepcional comportamiento del activo desde noviembre.

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

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 3,71%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anual del fondo durante el periodo ha sido de 4,02%, superior a la del benchmark, que ha sido de 3,34%, y claramente superior a la de la letra del tesoro, que ha sido de 0,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

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

En cuanto a la selección de activos de renta fija, 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, BNP Paribas y Deutsche Bank, cuya remuneración conjunta supone el 69,26% de los gastos totales.

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

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

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

Destacan como proveedores de Renta Variable en el gasto de análisis: Morgan Stanley, BofA Securities, JP Morgan, Goldman Sachs y UBS, representando estos cerca del 65% de los gastos totales. Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2023 han ascendido a 34.690,07€ y los gastos previstos para el ejercicio 2024 se estima que serán de 29.214,43 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Entramos en un año 2024 donde, tras el rally de los mercados de 2023, las valoraciones de todas las clases de activos se encuentran en un punto exigente. Para que las bolsas continúen su tendencia alcista parece necesario que el incremento en beneficios empresariales se produzca ya que no parece muy realista una nueva expansión de múltiplos. A su vez el sólido y rápido rebote de las bolsas en el cierre de 2023 limita en cierta medida el momento bursátil para el 2024. El ejercicio seguirá siendo muy táctico. Mientras tanto, mantenemos una posición equilibrada por sectores y estilos, pero reforzando la apuesta por los beneficiarios de un ciclo de crecimiento más prolongado, las empresas del inicio de la cadena de valor industrial (materiales, sobre todo) y las economías emergentes (excepto China). En el caso de la renta fija mantenemos una apuesta clara por la curva y por la dirección. La espectacular caída en las rentabilidades de los bonos ha anticipado el movimiento posible de la Reserva Federal, pero mientras continúe la tendencia de desinflación, el optimismo se puede mantener, por lo que nos reforzamos en la convicción por los tramos más cortos de la curva. Tanto los bonos corporativos como los de la periferia de la Eurozona nos parecen los instrumentos más atractivos para materializar la apuesta. En la asignación de activos, el panorama para el conjunto del año es atractivo para los activos de riesgo: el apoyo de la Reserva Federal y, mientras no se acelere la inflación, las rentabilidades de los activos de riesgo serán potencialmente atractivas y, sobre todo, la capacidad de diversificación de la renta fija que presenta una clara oportunidad para construir carteras eficientes.

La estrategia del fondo cuenta con el apoyo de un entorno de tipos interesante para un perfil de inversión conservador. Aprovecharemos de forma táctica el posicionamiento en renta variable en base a nuestra visión de los mercados, mientras que en renta fija dirigimos la cartera a bonos de alta calidad crediticia y gestión activa de la duración. El objetivo de la cartera es conseguir rendimientos basados en la capitalización de cupones y dividendos estables.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	0	0,00
IE00B6T42S66 - FONDO TROJAN-O EUR ACC	EUR	17.250	5,19	0	0,00
IE00B8D0PH41 - FONDO PIMCO GLB INVESTORS	EUR	9.504	2,86	44.139	11,09
LU0210534227 - FONDO JPM GLB FOCUS-AAEUR	EUR	16.650	5,01	9.076	2,28
LU0351545230 - FONDO NORDEA STABLE RET-BI	EUR	17.164	5,17	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0355584201 - FONDOJPM EU GOVERNMENT BN	EUR	20.430	6,15	0	0,00
LU0389812693 - FONDOJAMUNDI IDX SOLUTIONS	EUR	17.280	5,20	0	0,00
LU0395794307 - FONDOJPMORGAN INVEST	EUR	19.252	5,80	49.839	12,52
LU0408877925 - FONDOJPM EURO GOVERNMENT	EUR	23.404	7,05	0	0,00
LU0414047448 - FONDOJALLIANZ GI LUX	EUR	0	0,00	12.711	3,19
LU0907928062 - FONDOJDPAM L/LUXEMBUR	EUR	5.009	1,51	16.227	4,08
LU0950511468 - FONDOJPICTET MULTI ASSET G	EUR	18.784	5,66	9.650	2,42
LU1078767826 - FONDOJSCHRODER ISF EURO CO	EUR	19.914	6,00	10.138	2,55
LU1333218029 - FONDOJFIDELITY SICAV	EUR	0	0,00	30.716	7,71
LU1442549298 - FONDOJMFMS MERIDIAN PRUDENT	EUR	18.708	5,63	9.699	2,44
LU1466055321 - FONDOJDWS INVEST GLB INFRS	EUR	7.327	2,21	0	0,00
LU1534073041 - FONDOJDWS FLOATING RATE NO	EUR	16.506	4,97	7.005	1,76
LU1670724456 - FONDOJM&G LUX LUX OPTIMAL	EUR	18.185	5,48	43.977	11,04
LU1883844711 - FONDOJAMUN FUN SICAV	EUR	0	0,00	44.162	11,09
LU1888341325 - FONDOJNINETYONE GLB STGY G	EUR	17.416	5,24	50.544	12,69
LU2060922114 - FONDOJSCHRODER ISF EURO HY	EUR	24.981	7,52	32.823	8,24
LU2307576822 - FONDOJM&G LUX LUX GLB DIVI	EUR	17.048	5,13	7.142	1,79
TOTAL IIC		304.812	91,78	377.847	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		304.812	91,78	377.847	94,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		304.812	91,78	377.847	94,89

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

1) Datos cuantitativos:

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

· Remuneración Fija: 18.283.001 €
· Remuneración Variable: 3.071.680 €

· 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: 273
· Número de beneficiarios: 239

· 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: 1.667.629 €
o Remuneración Variable: 434.932 €

· 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: 10

o Remuneración Fija: 1.228.603 €
o Remuneración Variable: 480.517 €

?

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.

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

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

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

Durante el ejercicio 2023 ha habido modificaciones en la política de remuneraciones de la entidad, con el fin de actualizarla a la normativa aplicable, así como a las recomendaciones establecidas en el plan de auditoría interna de CABK.

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

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