

LABORAL KUTXA BOLSA GARANTIZADO XXIII, FI

Nº Registro CNMV: 5020

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) CAJA LABORAL GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CREDITO **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CAJA LABORAL POPULAR **Rating Depositario:** BBB+ (Fitch)

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Jose Maria Arizmendiarieta, 5-3
20500 - Arrasate/Mondragón
Guipuzcoa
943790114

Correo Electrónico

FondosdeInversion@laboralkutxa.com

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: 03/06/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

Perfil de Riesgo: 1 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Caja Laboral garantiza al fondo a 5/8/21 el 100% del valor liquidativo a 29/7/16 (VLI), incrementado, en un 1,1% anual por cada fecha de observación anual (5 observaciones) en que el valor final de la acción con peor comportamiento (Repsol, Iberdrola y Vodafone) sea superior o igual a su respectivo valor inicial, y un 0,50% si nunca se cumple lo anterior (TAE mínima 0,1% y máxima 1,07%). Se tomará como valor inicial el máximo de los precios de cierre de la acción desde el 29/7/16 al 26/8/16 ambos inclusive. Al ser acciones de sectores diferentes, podrán tener evolución diferente. Desde 30/7/16 invierte un 98,76% en deuda emitida/avalada por Estados zona euro/CCAA con vencimiento próximo a la garantía y en liquidez, con rating mínimo igual al Reino de España y de ser necesario, se podrá invertir hasta un 30% en renta fija privada (sin titulizaciones), de la zona euro, con al menos media calidad (mínimo BBB-). Ratings a fecha de compra. La rentabilidad bruta estimada del total de la cartera inicial de renta fija y liquidez, será al vencimiento de la estrategia, 3,04%. Esto permitiría, de no materializarse otros riesgos, alcanzar la parte fija del objetivo de rentabilidad garantizado (100% del VLI) y satisfacer las comisiones de gestión, depósito y gastos previstos del fondo, que se estiman en un 1,80% para todo el período de referencia. Además, el Fondo invertirá al inicio un 1,24% de su patrimonio en una OTC para conseguir la parte variable del objetivo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea y una Comunidad Autónoma. En relación con estas inversiones, el fondo no cumple los requisitos generales de diversificación.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,14
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,08	0,00	-0,08	0,00

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.879.313,01	1.882.981,65
Nº de Partícipes	473	470
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	60	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	11.341	6,0345
2020	11.401	6,0549
2019	11.520	6,0956
2018	11.544	6,0994

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,34	-0,15	-0,19	-0,15	-0,17	-0,67	-0,06	-0,28	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	22-04-2021	-0,01	07-01-2021	-0,44	25-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,00	28-06-2021	0,00	23-03-2021	0,30	04-06-2018

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,04	0,08	0,14	0,12	0,47	0,50	1,25	
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,36	0,51	0,14	0,77	0,25	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,02	1,02	1,05	1,07	1,10	1,07	1,19	1,39	

(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.

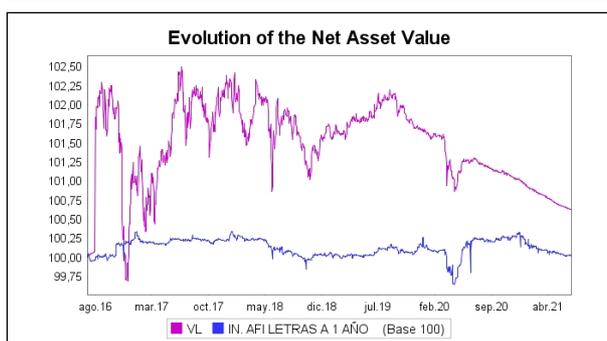
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,39	0,39	0,39	0,23

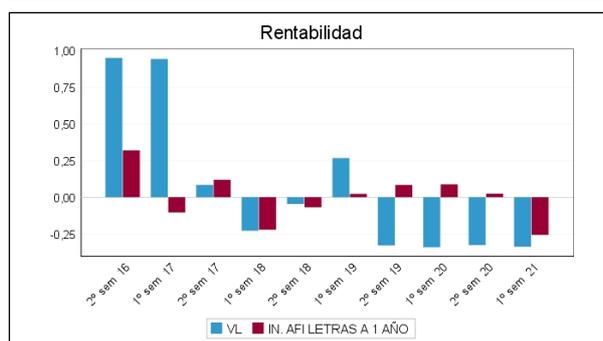
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	31.082	1.796	-0,48
Renta Fija Internacional	673.864	22.923	0,49
Renta Fija Mixta Euro	364.262	8.470	2,76
Renta Fija Mixta Internacional	91.492	8.132	1,96
Renta Variable Mixta Euro	19.852	2.063	8,45
Renta Variable Mixta Internacional	625.948	15.562	5,73
Renta Variable Euro	59.130	4.073	12,60
Renta Variable Internacional	168.462	11.248	11,37
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	433.372	17.412	-0,71
Garantizado de Rendimiento Variable	253.767	12.141	-0,48
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	33.791	641	10,68
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	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	2.755.023	104.461	2,85

*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	9.204	81,16	11.137	97,68
* Cartera interior	9.114	80,36	9.196	80,66

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	0	0,00	1.916	16,81
* Intereses de la cartera de inversión	90	0,79	25	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.152	18,98	280	2,46
(+/-) RESTO	-15	-0,13	-16	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	11.341	100,00 %	11.401	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	11.401	11.443	11.401	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,19	-0,04	-0,19	447,22
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,34	-0,33	-0,34	3,12
(+) Rendimientos de gestión	-0,14	-0,13	-0,14	9,90
+ Intereses	0,10	0,10	0,10	-4,38
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,24	-0,23	-0,24	4,53
± 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 (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-66,94
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,20	-0,20	-1,33
- Comisión de gestión	-0,12	-0,13	-0,12	-1,75
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,75
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	2,66
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.341	11.401	11.341	

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

3. Inversiones financieras

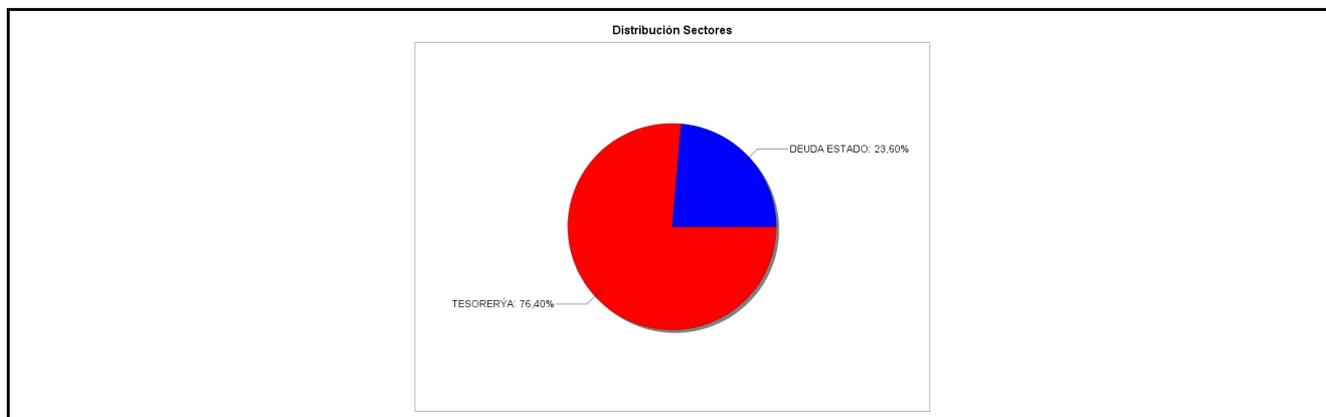
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.676	23,59	7.338	64,36
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	6.380	56,26	1.800	15,79
TOTAL RENTA FIJA	9.056	79,85	9.138	80,15
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.056	79,85	9.138	80,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	1.916	16,80
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.916	16,80
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	1.916	16,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.056	79,85	11.053	96,95

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
IN. CESTA AC IBE REP VOD (SAN) G51	C/ Opc. CALL G51.CALL OTC SAN 02082021	11.620	Inversión
Total subyacente renta variable		11620	
TOTAL DERECHOS		11620	

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

No aplicable.

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

Durante el semestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 286,3 millones de euros en concepto de compra, el 2516,7% del patrimonio medio, y por importe de 281,7 millones de euros en concepto de venta, que supone un 2476,42% del patrimonio medio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

La primera parte del año ha transcurrido en un clima de optimismo, alentado por la mejora en la evolución de la pandemia,

y la recuperación de la actividad económica en los principales bloques económicos, en mayor medida en los desarrollados. Las cifras de PIB esperadas para el conjunto del año y para 2022, son compatibles con crecimientos muy elevados, por encima de las medidas históricas, en la mayoría de las economías desarrolladas y en menor medida de las emergentes, donde el retraso y las mayores dificultades en el control de la pandemia lastran todavía el crecimiento económico. El despegue en el crecimiento se va a producir a partir del segundo trimestre, siendo el primero en el que los datos han sido más flojos. Los indicadores adelantados de confianza del consumidor y empresarial se encuentran en niveles muy elevados, mientras que la recuperación del empleo sigue a buen ritmo, lo que se manifiesta en unos datos de consumo que repuntan con fuerza.

En este entorno de crecimiento económico destaca Estados Unidos, que ya en 2021 va a recuperar el nivel de PIB previo a la pandemia. Se esperan crecimientos en torno al 6,5% para este año y por encima del 4% para el siguiente. En la Eurozona, superiores al 4% en 2021 y 2022, mientras que en las emergentes se esperan por encima del 6% y del 5% respectivamente. De que se va a recuperar la economía apenas existen dudas, los temores se centran ahora en unas cifras de inflación que se han elevado de forma muy importante, por encima incluso de los objetivos de los Bancos Centrales. El incremento de los precios llegará, en el caso de Estados Unidos, al 3,8% en 2021, y seguirá, en 2022, por encima del 2%. En el Área Euro, donde la salida está siendo más lenta, rondará el 2% este año y el 1,5% el siguiente, cifras bastante más elevadas que las esperadas tan solo hace unos meses.

A este incremento de los precios van a contribuir sin duda las políticas monetarias de los Bancos Centrales, que están siendo más permisivos con la inflación de lo que eran en el pasado, manteniendo políticas muy orientadas al crecimiento, tal y como han explicitado Banco Central Europeo y Reserva Federal. Así, no hay previsión de que muevan los tipos de intervención ni este año ni el próximo, lo que se traduce en tipos del mercado monetario en zona de mínimos, dificultando la obtención de rentabilidad de la deuda a corto plazo.

La deuda de gobiernos EUR ha repuntado en el semestre, sobre todo en los tramos a más largo plazo, capitalizando la mayor expectativa de inflación que está anticipando el mercado, y que se percibe en los bonos indexados a esta variable. Los bonos a corto plazo están más anclados, dependientes de una política monetaria que se va a mantener en próximos trimestres. Así, la deuda del Tesoro, predominante en nuestra cartera, ha repuntado 37pb en la zona a 10 años y 12 en la zona a 2 años. En Alemania, el repunte ha sido similar en los bonos a 10 años, mientras que en Italia la tir del bono a 10 años ha subido 28 pb.

La renta fija corporativa en EUR de mayor calidad crediticia ha caído ligeramente en el semestre, entorno al 0,39%. El diferencial que cotizan estos bonos frente a la deuda gubernamental se ha reducido muy ligeramente, 9pb, y sigue en niveles muy reducidos. La causa del mal comportamiento es el incremento de la rentabilidad de los bonos gubernamentales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Se mantiene la cartera comprada con el objetivo de conseguir el valor liquidativo garantizado a vencimiento. Durante el período no se han producido cambios en la calidad crediticia de la cartera.

c) Índice de referencia

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la letra del tesoro español a un año.

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

En este período, el Fondo ha tenido una variación de participes de +3 y una rentabilidad neta de -0,338%, siendo el resultado neto final al cierre del periodo una variación de patrimonio de -61 miles de euros, con lo que el patrimonio asciende a 11.341 miles de euros. Los gastos incurridos por el fondo han supuesto un impacto en su rentabilidad de un 0,20%. A cierre del periodo, la inversión en IIC es del 0,000% sobre el patrimonio.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la de la media de la gestora, que ha sido del -2,099%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

N/A

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

No se han realizado operaciones con instrumentos derivados. Se han realizado adquisiciones temporales de activos, tal y

como se informa en el anexo 7. El apalancamiento medio ha sido de un 1,082%.

d) Otra información sobre inversiones

La liquidez se remunera al -0,40% en la cuenta corriente y en el tipo de mercado en el repo a 1 día.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

El valor liquidativo desde el comienzo de la garantía (29/07/16) se ha revalorizado un 0,55%, lo que supone alcanzar el 100,05% del importe mínimo garantizado por el fondo al inicio de la garantía. Hay acciones de la cesta que están por debajo de su valor inicial, por lo que, de finalizar así, el fondo garantizaría el 100,5%. En el caso de reembolso anticipado de las participaciones se aplicaría una comisión del 2,00%.

4. RIESGO ASUMIDOS POR EL FONDO

El riesgo asumido por el fondo, medido por la volatilidad anualizada de su valor liquidativo diario durante el periodo ha sido del 0,063%. La volatilidad de las letras del Tesoro a un año en el mismo periodo ha sido del 0,29% y del Ibex35 del 15,253%. El VaR mensual de los últimos 5 años del fondo es del 1,02%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

N/A

6. INFORMACION 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 ANALISIS

El fondo no ha soportado costes derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones. La Gestora mantiene un procedimiento a los efectos de cumplir con el principio de mejor ejecución en la selección de intermediarios a través de los cuales se han ejecutado las operaciones de la IIC.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

El Fondo realizará inversiones dentro del objetivo de conseguir el valor liquidativo garantizado a vencimiento.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0000101719 - BONO C.A. MADRID 0,73 2021-05-19	EUR	0	0,00	4.646	40,75
ES0000012668 - STRIP D.ESTADO ESPAÑOL 0,67 2021-07-30	EUR	2.178	19,21	2.191	19,22
ES00000124S1 - STRIP D.ESTADO ESPAÑOL 0,73 2021-10-31	EUR	483	4,26	486	4,27
ES00000128B8 - BONO D.ESTADO ESPAÑOL 0,75 2021-07-30	EUR	14	0,12	14	0,12
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.676	23,59	7.338	64,36
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.676	23,59	7.338	64,36
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012F92 - REPO LABORAL KUTXA -0,40 2021-01-04	EUR	0	0,00	1.800	15,79
ES00000128B8 - REPO LABORAL KUTXA 2021-07-01	EUR	6.380	56,26	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		6.380	56,26	1.800	15,79
TOTAL RENTA FIJA		9.056	79,85	9.138	80,15
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		9.056	79,85	9.138	80,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS059993622 - RENTA FIJA ICO 6,00 2021-03-08	EUR	0	0,00	1.916	16,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.916	16,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	1.916	16,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.916	16,80
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	1.916	16,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.056	79,85	11.053	96,95

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

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

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

Se han realizado operaciones de financiación de valores con Laboral Kutxa tal y como figura en el anexo 7. No se han realizado operaciones de reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.