CaixaBank SI Impacto 50-100 RV, FI Clase Premium

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	**4**	5	6	7

- Risc + Risc

Elements clau Estratègia RV

L'estratègia de renda variable busca obtenir una adequada rendibilitat invertint en empreses que tenen com a objectiu ajudar a resoldre els grans problemes socials i mediambientals. Per a això, a través dels seus productes i / o serveis, tracten de donar solucions a aquests desafiaments globals.Les àrees d'inversió inclouen: millora de l'accés a un habitatge, a l'aigua potable, a l'atenció mèdica, a l'educació i als serveis financers, així com prevenció del canvi climàtic i reversió de la degradació ambiental. Per garantir un alt estàndard d'impacte en l'univers d'inversió elegible, la nostra anàlisi assegura per a cada empresa: materialitat (que la majoria dels ingressos o l'activitat comercial inclogui un o més dels ODS); contribució addicional (que les ofertes proposades d'una empresa abordin una necessitat específica que és poc probable que altres agents satisfacin); i mesurament (que l'impacte que una empresa està assolint al llarg del temps pugui quantificar-se).

Elements clau Estratègia RF

L'estratègia en renda fixa se centra principalment en la inversió directa en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat. Se seleccionen emissors i emissions per criteris fonamentals de valoració i d´impacte.
Els bons verds, socials i sostenibles estan destinats a finançar projectes i actius concrets, mentre que els vinculats a la sostenibilitat busquen millorar, en una data concreta, uns indicadors de caràcter mediambiental o social. El seu seguiment pel que fa a execució i impacte és mesurable. També tenim en consideració a quins objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de l'ONU està vinculada l'emissió dels bons segons la informació descrita en els marcs de finançament dels emissors, així com en els informes de tercers que valoren la validesa d'aquests marcs de forma contínua.

Indicadors d'Impacte*

Cartera Total	
Inversió D'impacte	84,04%
Indicador de Bon Govern	6,25
Cartera Renda Variable	
Exposició D'impacte	Alta
Cartera Renda Fixa	
Bons Sostenibles	100,00%

Activitats Restringides*

	Fons
Armes controvertides	0,0%
Carbó tèrmic	0,5%
Sorres bituminoses	0,0%
Armament convencional	0,0%
Incompliment Pacte Mundial	0,0%
Cobertura activitats restringides	**99,7%**

* Més informació a el final d'aquest document

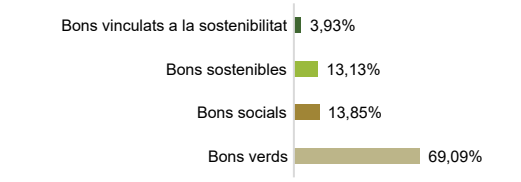
Font: Elaboració pròpia amb dades de MSCI ESG i ICE

Política d'Inversió

El fons té com a objectiu inversions sostenibles (article 9 del Reglament (UE) 2019/2088) i la seva cartera s'invertirà seguint criteris d'impacte.
L'exposició a renda variable oscil·larà entre el 50% i el 100%, de qualsevol capitalització borsària o sectorial.
S'inverteix en empreses l'activitat de les quals està destinada a mitigar els principals problemes socials i mediambientals identificats en els ODS de les Nacions Unides.
La inversió en renda fixa podrà ser pública o privada, sent majoritària i sense límit definit en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat categoritzats per la International Capital Markets Association (ICMA) i/o estàndards desenvolupats per la UE.
L'horitzó temporal recomanat és de 5 anys.
Per a més informació podeu accedir al fullet complet, al document de Dades Fonamentals per a l'Inversor (DFI), ia la resta d'informació legal del producte a la pàgina web www.Caixabankassetmanagement.com, https://www.CaixaBank.es , i als registres oficials de la CNMV, www.cnmv.es.
AQUEST FONS POT INVERTIR UN PERCENTATGE DE FINS AL 10% EN EMISSIONS DE RENDA FIXA DE BAIXA QUALITAT CREDITÍCIA, éS A DIR, AMB RISC DE CRèDIT ELEVAT.

Distribució per ODS de Renda Fixa i Renda Variable

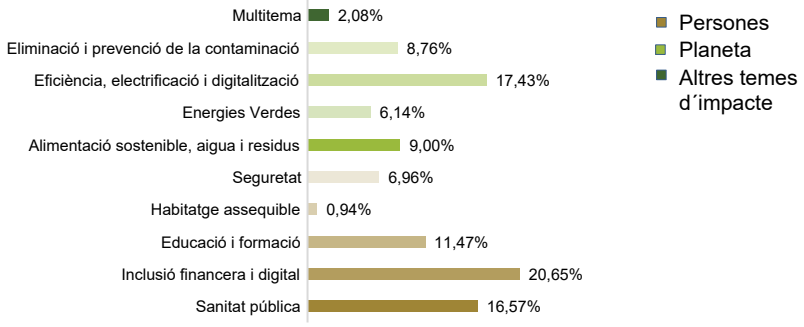
Distribució RF. Bons Sostenibles per temàtica d'impacte



Distribució per tipus d'actiu

Monetari	6%
Renda fixa	14%
Renda variable	80%

Distribució RV per temàtica d'impacte



Les dades presentades en aquesta pàgina estan datades 31/08/2024

CaixaBank SI Impacto 50-100 RV, FI Clase Premium

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	**4**	5	6	7

- Risc + Risc

Dades Fons

Categoria CNMV:	Renda Variable Internacional
Nº registre CNMV:	2342
Data registre CNMV:	06/04/2001
Domicili:	Espanya
Dipositari:	CECABANK
Freqüència de Valoració:	Diària

Dades Classe

Data registre CNMV:	09/07/2021
Valor Liquidatiu a 08/10/2024:	5,2858 EUR
ISIN:	ES0164948020
Codi Bloomberg:	-
Comissió de gestió*:	1,450%
Comissió de dipòsit*:	0,120%
*% anual sobre el patrimoni	
Mínim d'entrada:	300.000 EUR
Mínim a mantenir:	300.000 EUR

08/10/2024	Fons	Classe
Patrimoni (M.Eur)	148,48	2,03
Partícips	9.838	13

Les comissions de gestió i dipòsit són anuals, es calculen sobre el patrimoni de el fons i es descompten diàriament de el valor liquidatiu de el fons. En el fullet del fons es detallen les comissions indirectes que pot suportar.

Risc i Rendiment

Fons no complex.
Riscos principals: mercat, tipus d'interès, crèdit, divises, per la inversió en instruments financers derivats i per la inversió en països emergents. Risc de sostenibilitat

Dades Risc Històric

Període 1 any	Classe

El 9/7/2021 es va produir un canvi significatiu en la política d'inversió, per això només es mostra la rendibilitat a partir d'aquesta data, al no ser les dades anteriors significatius segons la nova política. Podeu obtenir més informació de la rendibilitat al fullet complet del fons, que es pot consultar a la pàgina web cnmv.es o caixabankassetmanagement.com

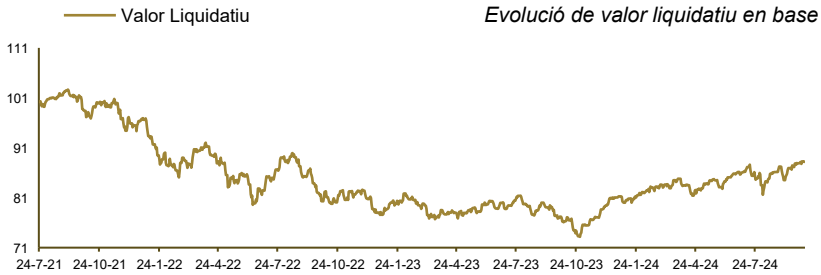
PRI Principles for Responsible Investment

Comentari del Gestor

Mes de forta volatilitat amb caigudes dels mercats al començament d'agost per la feblesa de les dades d'ocupació americanes i la pujada de tipus al Japó, amb recuperació posterior gràcies a l'expectativa de relaxació de la política monetària dels bancs centrals i per unes més bones dades d'inflació, confiança del consumidor, vendes detallistes i PIB als EUA.
Aprofitem les correccions per incrementar la renda variable fins a 80,1%, i mantenim 62,5% en accions, 18,1% en ETF i amb cobertures per un 0,5%. Sectorialment, la selecció de valors en tecnologies de la informació i salut va ser el que més va contribuir a la rendibilitat relativa, mentre que la infraponderació en consum estable va tenir un efecte negatiu. Per temàtiques, seguretat i salut pública van ser les que més van contribuir en absolut, mentre que educació i capacitació i prevenció i remediació de la pol·lució van afectar negativament.
En renda fixa, mantenim durada en 0,6 anys amb bons verds com a principals contribuïdors. En quasigoverns canviem ICO 27 per ICO 31 i en crèdit venem ENBW i acudim al primari de National Grid, tots verds, i així incrementem lleugerament l'exposició en el tram intermedi de la corba i en un sector defensiu.

Rendibilitat Històrica

Rendiment Acumulat 09/07/2021 a 08/10/2024
Evolució de valor liquidatiu en base 100



Rendibilitat Anual %

	1 mes	3 mesos	6 mesos	1 any	TAE 3 anys	TAE 5 anys
Classe	4,61%	2,39%	5,98%	15,95%	-3,17%	

Rendibilitat Històrica i Anual %

	YTD*	2023	2022	2021	2020	2019
Classe	8,81%	4,77%	-19,75%			

(*) Rendibilitat acumulada de l'any en curs

Estadístiques de rendibilitat i Riscos des del 09/07/2021 fins 08/10/2024

TAE	Millor Mes	Pitjor Mes	Nº Mesos Positius	Nº Mesos Negatius	Màxima Caiguda	Dies* Recuperació
-3,82%	9,19%	-7,12%	20	18	-28,81%	Pendent

(*) Nombre de dies transcorreguts per a recuperar la màxima caiguda

Majors posicions, cartera Renda Fixa

Bn.Intesa Sanpaolo Spa 5% 08.03.28 Call	0,49%
Bn.Community Of Madrid Spai 2.822% 31.10.29	0,47%
Bn.Vonovia Se 4.75% 23.05.27 Call	0,42%
Bn.Aib Group Plc 5.25% 23.10.31 Call	0,37%
Bn.Community Of Madrid Spai 1.773% 30.04.28	0,32%

Majors posicions, cartera Renda Variable

Ishares Msci Usa Esg Enhanced Ucits Etf	7,16%
Deka Msci Usa Climate Change Esg Ucits Etf	5,46%
Ishares Msci Japan Esg Enhanced Ucits Etf	2,40%
Ac.Taiwan Semiconductor Manufac	2,12%
Ac.Eli Lilly & Co	1,89%

Les rendibilitats passades no són un indicador fidedigne de resultats futurs.

La rendibilitat i les dades estadístiques presentades són elaborades per CaixaBank Asset Management a 08/10/2024

Informació al client abans de contractar

El client rep: un fullet simplificat o un document de dades fonamentals per a l'inversor i l'últim informe semestral.

Informació al client després de contractar

Mentre és partícip, el client rep per correu ordinari o prèvia sol·licitud, per via telemàtica: estat de posició de tots els seus fons (una vegada al mes si ha fet operacions o a final d'any si no ha fet operacions), l'informe semestral, l'informe anual i els informes trimestrals (prèvia sol·licitud expressa). El client pot renunciar expressament a la recepció de la informació periòdica.

Instrumentació del producte

Cada vegada que faci operacions, el client ha de signar el butlletí d'ordres corresponent. Aquest és el document acreditatiu de l'ordre de compra o de venda de participacions o accions donada pel titular al comercialitzador. En el cas de compra per mitjans telemàtics, la introducció del número de clau necessari per executar l'operació es considera una ordre del titular al comercialitzador amb caràcter general. Després el client rep un justificant amb les dades de l'execució de l'ordre.

Restriccions a la comercialització

Es prohibeix comercialitzar inversió a ciutadans o residents als EUA pel fet que no es pot complir l'obligació de registre en aquest país dels actius que s'han venut als seus ciutadans.

Procediment de subscripció i reemborsament

Les ordres cursades pel partícip a partir de les 15.00 hores o en un dia inhàbil es tramiten amb les que s'han fet el dia hàbil següent. Els comercialitzadors poden fixar hores de tall diferents i anteriors a la que la societat gestora estableix amb caràcter general. Ara bé, el comercialitzador n'ha d'informar el partícip.

Descripció dels Riscos

Risc de crèdit:

La inversió en actius de renda fixa comporta un risc de crèdit relatiu a l'emissor o a l'emissió. El risc de crèdit és el risc que l'emissor no pugui fer front al pagament del principal i de l'interès quan resultin pagadors. Les agències de qualificació creditícia assignen qualificacions de solvència a certs emissors/emissions de renda fixa per indicar el seu risc creditici probable. En general, el preu d'un valor de renda fixa cau si s'incompleix l'obligació de pagar el principal o l'interès, si les agències de qualificació degraden la qualificació creditícia de l'emissor o l'emissió o bé si altres notícies afecten la percepció del mercat del seu risc creditici. Els emissors i les emissions amb una elevada qualificació creditícia presenten un reduït risc de crèdit mentre que els emissors i les emissions amb una qualificació creditícia mitjana presenten un moderat risc de crèdit. La no-exigència de qualificació creditícia als emissors dels títols de renda fixa o la selecció d'emissors o emissions amb baixa qualificació creditícia determina l'assumpció d'un elevat risc de crèdit.

Risc d'inversió en països emergents:

Les inversions en mercats emergents poden ser més volàtils que les inversions en mercats desenvolupats. Alguns d'aquests països poden tenir governs relativament inestables, economies basades en poques indústries i mercats de valors en els quals es negocien un nombre limitat d'aquests. El risc de nacionalització o expropiació d'actius, i d'inestabilitat social, política i econòmica és superior en els mercats emergents que en els mercats desenvolupats. Els mercats de valors de països emergents acostumen a tenir un volum de negoci considerablement menor al d'un mercat desenvolupat, cosa que provoca una manca de liquiditat i una alta volatilitat dels preus.

Risc de mercat:

El risc de mercat és un risc de caràcter general, existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu. La cotització dels actius depèn especialment de la marxa dels mercats financers, així com de l'evolució econòmica dels emissors que, per la seva banda, es veuen influïts per la situació general de l'economia mundial i per circumstàncies polítiques i econòmiques dins dels països respectius. En particular, les inversions comporten un:

Risc de mercat per inversió en renda variable:

Derivat de les variacions en el preu dels actius de renda variable. El mercat de renda variable presenta, amb caràcter general, una alta volatilitat, cosa que determina que el preu dels actius de renda variable pugui oscil·lar de manera significativa.

Risc de tipus d'interès:

Les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès afecten el preu dels actius de renda fixa. Pujades de tipus d'interès afecten, amb caràcter general, negativament el preu d'aquests actius, mentre que baixades de tipus determinen augments del seu preu. La sensibilitat de les variacions del preu dels títols de renda fixa a les fluctuacions dels tipus d'interès és tant més gran com més gran és el seu termini de venciment.

Risc de tipus de canvi:

Com a conseqüència de la inversió en actius expressats en divises que no són la divisa de referència de la participació, s'assumeix un risc derivat de les fluctuacions del tipus de canvi.

Risc de concentració geogràfica o sectorial:

La concentració d'una part important de les inversions en un únic país o en un nombre limitat de països determina que s'assumeixi el risc que les condicions econòmiques, polítiques i socials d'aquests països tinguin un impacte important sobre la rendibilitat de la inversió. De la mateixa manera, la rendibilitat d'un fons que concentra les seves inversions en un sector econòmic o en un nombre limitat de sectors està lligada estretament a la rendibilitat de les societats d'aquests sectors. Les companyies d'un mateix sector sovint s'enfronten als mateixos obstacles, problemes i càrregues reguladores, per la qual cosa el preu dels seus valors pot reaccionar de manera similar i més harmonitzada a aquestes o altres condicions de mercat. En conseqüència, la concentració determina que les variacions en els preus dels actius en què s'inverteix donin lloc a un impacte en la rendibilitat de la participació major que el que tindria lloc en el supòsit d'invertir en una cartera més diversificada.

Notes aclaridores

La comissió de gestió del fons que s'indica en la primera pàgina d'aquest document es reparteix entre la gestora i el comercializador; aquest últim en concepte d'honoraris de distribució, en compliment dels acords que s'han establert entre tots dos.

Fiscalitat

La venda de participacions no tributa quan l'import que se n'obtingui es traspassi a un altre fons d'inversió comercialitzat a Espanya. Només es beneficien dels traspassos les persones físiques residents.

Persones físiques: s'aplica una retenció a compte de l'IRPF sobre les plusvàlues obtingudes, segons la normativa legal vigent.

En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, els dividends rebuts no tenen l'exempció legal vigent, i es declaren a la base imposable de l'estalvi.

Per a les persones físiques no residents, la fiscalitat depèn del lloc de residència i de l'existència d'un conveni amb clàusula d'intercanvi d'informació, segons la normativa fiscal vigent.

Persones jurídiques: s'integren a la base imposable de l'IS els rendiments obtinguts en el reemborsament. En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, s'integren a la base imposable de l'IS.

La fiscalitat d'aquest producte depèn del règim fiscal de cada client així com de les seves circumstàncies individuals i pot variar en el futur.

Descripció dels Riscos

Risc de liquiditat:

La inversió en valors de baixa capitalització o en mercats amb una dimensió reduïda i un volum limitat de contractació pot privar de liquiditat les inversions, cosa que pot influir negativament en les condicions de preu en què el fons pot veure's obligat a vendre, comprar o modificar les seves posicions.

Riscos per inversió en instruments financers derivats:

L'ús d'instruments financers derivats, fins i tot com a cobertura de les inversions de comptat, també comporta riscos, com ara la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura, cosa que pot donar lloc al fet que aquesta no tingui tot l'èxit previst.

Les inversions en instruments financers derivats comporten riscos addicionals als de les inversions de comptat pel palanquejament que impliquen, fet que les fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent i que pot multiplicar les pèrdues de valor de la cartera.

Així mateix, les operacions amb instruments financers derivats no contractats en mercats organitzats de derivats comporta riscos addicionals, com ara que la contrapart ho incompleixi, atès que no hi ha una cambra de compensació que s'interposi entre les parts i asseguri la bona fi de les operacions.

Altres riscos:

Així mateix, per la seva pròpia naturalesa, el fons està sotmès a riscos d'un altre tipus: riscos operacionals (per errors de tipus operatiu comesos en la gestió o administració del fons), risc de liquiditat (per les pèrdues que puguin generar-se en la cartera en haver de desfer posicions per atendre reemborsaments), risc de gestió (en estar el valor de la cartera directament relacionat amb la gestió efectuada), risc de rotació de la cartera, risc fiscal, risc legal, etc.

Risc de sostenibilitat:

Qualsevol esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, si s'esdevingués, podria tenir un efecte material negatiu real o possible sobre el valor d'una inversió.

La societat gestora integra aquests riscos considerant criteris ambientals, socials i de governança en gestionar inversions, a més dels riscos financers tradicionals. Es tenen en compte per prendre decisions d'inversió i s'integren en tot el procés d'inversió. El fons manté com a objectius la generació de valor i l'obtenció de rendibilitat per als seus clients, avaluant possibles repercussions dels riscos de sostenibilitat que poden impactar en el preu dels actius subjacents tant de manera positiva com negativa i, en aquest darrer cas, afectar negativament el valor liquidatiu de la participació. Aquest risc depèn, entre d'altres, del tipus d'emissor, del sector d'activitat o de la seva localització geogràfica.

Per avaluar els riscos i les oportunitats de les inversions, la gestora pren com a referència la informació publicada pels emissors dels actius i l'avaluació dels riscos ASG per part de companyies de qualificació, plataformes i bases de dades, o per la gestora segons la seva pròpia metodologia. La gestora disposa de personal especialitzat en la interpretació d'aquests riscos segons la classe de producte i la seva estratègia.

La gestora pren les decisions d'inversió integrant els riscos en la gestió de les inversions per a la majoria de les categories i actius de la cartera del fons, aplicant un o diversos mecanismes segons el tipus d'actiu respecte a les companyies en què inverteix. En seleccionar-los, el fons podrà comprar i mantenir valors d'emissors amb baixes característiques ASG.

Indicadors de sostenibilitat

Indicadors d'Impacte

% Inversió d'impacte (total cartera): representa el percentatge d'inversions d'impacte sobre el total de la cartera. S'entén com a inversió d'impacte la suma del valor de la inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat d'acord amb els estàndards de la International Capital Markets Association (ICMA) i estàndards desenvolupats per la UE, de la inversió en actius seleccionades sota criteris d'impacte i de les inversions en altres IIC que tinguin com a objectiu invertir en "inversions sostenibles", segons es defineixen a l'article 2.17 del Reglament (UE) 2019/2088 (SFDR).

Indicador de bon govern: avalua la gestió i l'exposició de les companyies en cartera als riscos i les oportunitats rellevants relacionats amb aspectes de bon govern corporatiu i conducta empresarial. El rang de l'indicador és 0-10. La qualificacions més baixes corresponen a aspectes com ara pràctiques de govern corporatiu i programes d'ètica empresarial deficients, exposició al risc de corrupció o controvèrsies relacionades amb l'ètica empresarial.

% Bons sostenibles (cartera de renda fixa): representa el percentatge d'inversions en bons sostenibles sobre el total de la cartera de renda fixa. S'entén com a bons sostenibles la suma del valor de la inversió en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat d'acord amb els estàndards de la International Capital Markets Association (ICMA) i estàndards desenvolupats per la UE i la inversió en bons emesos per companyies seleccionades sota criteris d'impacte d'aquest fons.

Exposició a solucions d'impacte sostenible: classificació del fons en funció del percentatge d'ingressos generats per activitats, productes i serveis d'impacte sostenible, com ara nutrició, sanejament, tractament de malalties greus, finançament de pimes, educació i habitatge assequibles, energia alternativa, eficiència energètica, construcció ecològica, prevenció de la contaminació o aigua sostenible, i que compleixen uns estàndards mínims de qualitat ASG (criteris Ambientals, Socials i de bon govern). Es calcula pel que fa a les inversions en renda variable directa. Es classifica com a molt alta quan l'exposició és superior al 20 %, alta quan se situa en el rang 10-20 %, moderada entre 5-10 % i baixa quan és inferior al 5 %.

Activitats Restringides

Armes controvertides: exposició de l'índex o la cartera del fons a companyies involucrades en el desenvolupament, la producció, el manteniment o el comerç d'armes controvertides. Es consideren armes controvertides les mines antipersones, les armes biològiques, químiques i nuclears, les bombes de dispersió, així com les armes d'urani empobrit, armes làser encegadores, armes incendiàries i fragments no detectables. En el cas de les armes nuclears, quedarien exceptuades les companyies que estiguin domiciliades en països que hagin ratificat el Tractat de no-proliferació d'armes nuclears de 1968, sempre que aquestes empreses duguin a terme altres activitats addicionals a l'armament nuclear, que els ingressos per l'activitat nuclear no superin el 5 % i que no estiguin relacionades amb cap altre tipus d'armament controvertit.

Carbó tèrmic: exposició de l'índex o la cartera a companyies els ingressos de les quals a escala consolidada depenguin en més del 25 % de l'extracció o en més del 40 % de la generació d'energia a partir del carbó tèrmic.

Sorres bituminoses: exposició de l'índex o la cartera del fons a companyies en què l'exploració o la producció de sorres bituminoses representin més d'un 10 % de la facturació consolidada de la companyia a escala matriu.

Armament convencional: exposició de l'índex o la cartera del fons a companyies en les quals més del 35 % del total dels ingressos procedeixin de la producció d'armament militar o components especialment dissenyats i d'equips essencials per a la producció i l'ús d'armes i munició convencionals, així com programari o maquinari relacionat amb les activitats de defensa.

Incompliments Pacte Mundial: exposició de l'índex o la cartera del fons a companyies que incorrin en pràctiques que vulnerin els principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de medi ambient, drets humans, drets laborals i lluita contra la corrupció.

Cobertura: % de posicions en cartera de les que es té informació disponible

Advertiments Legals

Aquest document té caràcter merament informatiu i no té consideració d'activitat publicitària en virtut del que estableix la Norma 3.2 de la Circular 2/2020, de la CNMV, sobre publicitat dels productes i serveis d'inversió. Té la consideració de fitxa informativa del producte i no constitueix cap oferta, sol·licitud o recomanació d'inversió dels productes financers dels quals s'informa.
La informació continguda en aquest document ha estat elaborada per CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U.
Les decisions d'inversió o desinversió en el fons han de ser preses per l'inversor d'acord amb els documents legals en vigor a cada moment. Atès que les inversions dels fons estan sotmesos a les fluctuacions de mercat i altres riscos inherents a la inversió en valors, el valor d'adquisició del fons i els rendiments obtinguts poden variar tant a l'alça com a la baixa i és possible que un inversor no recuperi l'import invertit inicialment.
CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, és l'entitat gestora dels fons d'inversió esmentats en aquest document. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, és una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva espanyola regulada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i inscrita en el Registre de Societats Gestores d'Institucions d'Inversió Col·lectiva de la CNMV amb el núm. 15.
CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, està domiciliada al passeig de la Castellana, 189, Madrid, amb NIF A-08818965. Cecabank, SA, és l'entitat dipositària dels fons i figura inscrita en el registre corresponent de CNMV amb el número 236.
L'entitat comercialitzadora dels fons és CaixaBank, SA, amb domicili social al carrer del Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València, amb NIF A-08663619, inscrita en el Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i inscrita en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100.