

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe 3r trimestre 2020

**Núm. registre CNMV:** 2680  
**Data de registre:** 23/01/2003  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Dipositari:** CECABANK, S.A.  
**Grup Gestora/Dipositari:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**Ràting Dipositari:** BBB+  
**Auditor:** Deloitte

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Passeig de la Castellana, 51, 5a planta, 28046 Madrid., correu electrònic Per mitjà del formulari disponible a [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

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

## 1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

**CATEGORIA:** Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: FMM estàndard de valor liquidatiu variable; Perfil de risc: 1 - Molt baix

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** El fons inverteix en instruments del mercat monetari i en dipòsits en entitats de crèdit. La durada mitjana serà igual o inferior a 6 mesos. Un mínim de 7,5% dels actius tindran venciment diari i un mínim

de 15% tindran venciment setmanal. Actius amb alta qualitat creditícia amb mínim A2 en el curt termini.

Es pren com a índex de referència l'Índex ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit.

Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15%. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons pot dur a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió i cobertura per gestionar d'una manera eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és Mètode del compromís.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

**DIVISA DE DENOMINACIÓ:** Euro

## 2. DADES ECONÒMIQUES

### 2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,06	0,16	0,29	0,20
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,47	-0,45	-0,46	-0,53

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

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	273.683.880,8	269.735.420,91	Període	2.110.055	7.7098	Comissió de gestió	0,06	0,17	Patrimoni
	6		2019	2.040.589	7.7088	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	86.131	87.377	2018	1.776.438	7.7094	Comissió de gestió total	0,06	0,17	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2017	2.142.447	7.7496	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	106.746.151,3	101.549.438,99	Període	830.501	7.7802	Comissió de gestió	0,06	0,17	Patrimoni
	9		2019	721.204	7.7791	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	6.375	6.244	2018	714.769	7.7797	Comissió de gestió total	0,06	0,17	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2017	954.648	7.8203	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	27.807.399,01	26.633.611,94	Període	218.060	7.8418	Comissió de gestió	0,06	0,17	Patrimoni
	630	618	2019	213.725	7.8407	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	0,00	0,00	2018	227.294	7.8413	Comissió de gestió total	0,06	0,17	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2017	295.429	7.8822	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 300.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	17.333.029,42	17.336.734,83	Període	137.035	7.9060	Comissió de gestió	0,06	0,17	Patrimoni
	130	129	2019	109.455	7.9050	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	0,00	0,00	2018	134.742	7.9056	Comissió de gestió total	0,06	0,17	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2017	191.162	7.9468	Comissió de dipositari	0,01	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 1.000.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	

Nre. de participacions	21.631.536,45	10.368.629,00	Període	171.953	7,9492	Comissió de gestió	0,03	0,09	Patrimoni
Nº de participacions	37	31	2019	138.862	7,9421	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2018	79.267	7,9348	Comissió de gestió total	0,03	0,09	Mixta
			2017	108.552	7,9682	Comissió de dipositaris	0,01	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 5.000.000,00 (Euros)

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA**

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	86.423.940,12	71.393.840,11	Període	677.797	7,8427	Comissió de gestió	0,02	0,06	Patrimoni
Nº de participacions	5.057	5.148	2019	471.995	7,8328	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2018	1.149.159	7,8211	Comissió de gestió total	0,02	0,06	Mixta
			2017	726.530	7,8493	Comissió de dipositaris	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 0,00 (Euros)

**2.2. COMPORTAMENT**
**2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa Euro**
**Rendibilitat (% anualitzat)**

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,01	0,10	0,43	-0,51	-0,10				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,01	0,10	0,43	-0,51	-0,10				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,01	0,10	0,42	-0,51	-0,10				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,01	0,10	0,42	-0,51	-0,10				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,01	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,09	0,13	0,45	-0,48	-0,08				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Rentabilitat	0,13	0,14	0,46	-0,47	-0,07				
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	24-09-20	-0,08	16-03-20	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	21-07-20	0,05	09-04-20	--	--	--	--

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

### Mesures de risc (%)

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Ibex-35 Net TR	36,54	21,24	32,88	49,81	12,88				
Lletra Tresor 1 any	0,49	0,10	0,71	0,45	0,37				
ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15%	0,11	0,02	0,06	0,18	0,10				

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,38	0,38	0,39						

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,38	0,38	0,39						

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,38	0,38	0,39						

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,38	0,38	0,39						

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,37	0,37	0,39						

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
Valor Liquidatiu	0,27	0,06	0,27	0,35	0,05				
VaR històric **	0,37	0,37	0,38						

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

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

### Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

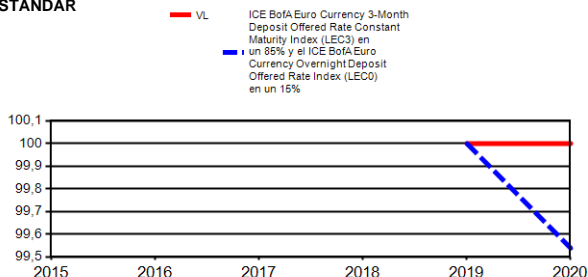
#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-09-20	30-06-20	31-03-20	31-12-19	2019	2018	2017	2015
CLASE ESTANDAR	0,19	0,06	0,06	0,06	0,07	0,26	0,26	0,26	0,41
CLASE PLUS	0,19	0,06	0,06	0,06	0,07	0,26	0,26	0,26	0,40
CLASE PREMIUM	0,19	0,06	0,06	0,06	0,07	0,26	0,26	0,26	0,37
CLASE PLATINUM	0,19	0,06	0,06	0,06	0,07	0,26	0,26	0,26	0,25
C INSTITUCIONAL	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,17
CLASE CARTERA	0,08	0,03	0,03	0,03	0,03	0,10	0,10	0,12	0,23

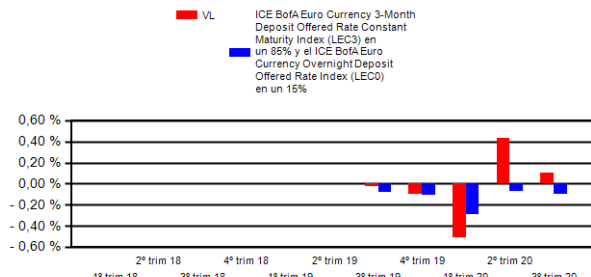
\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de depositari, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

#### Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

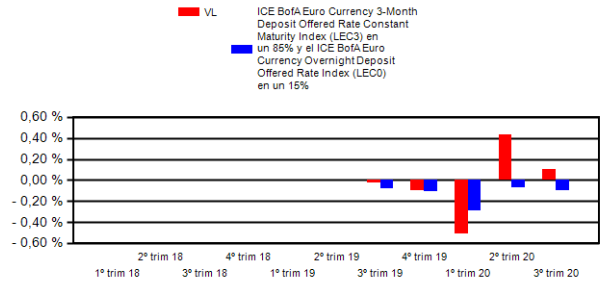
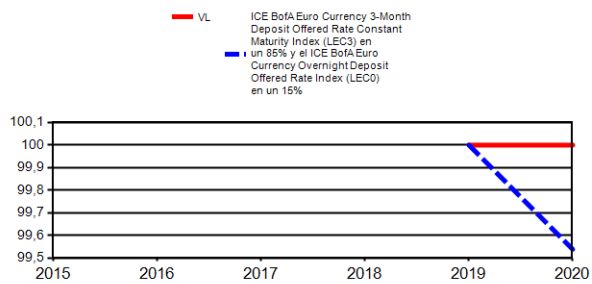
##### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



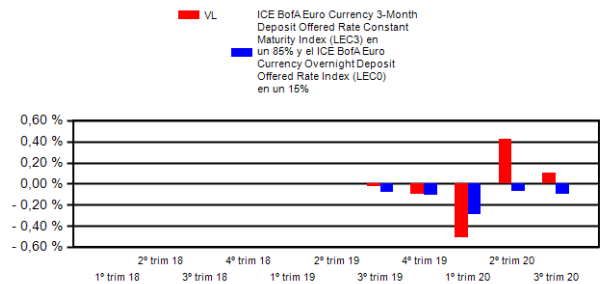
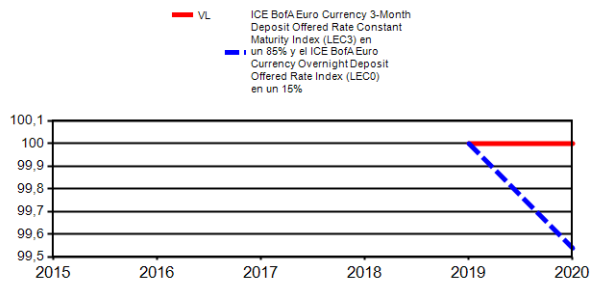
#### Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys



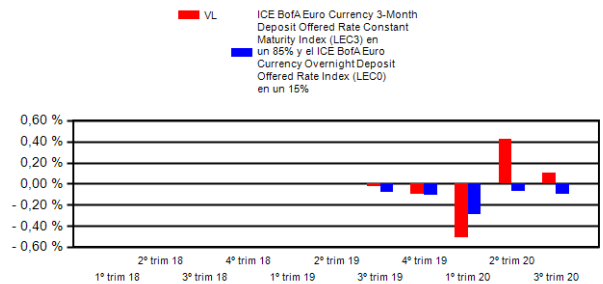
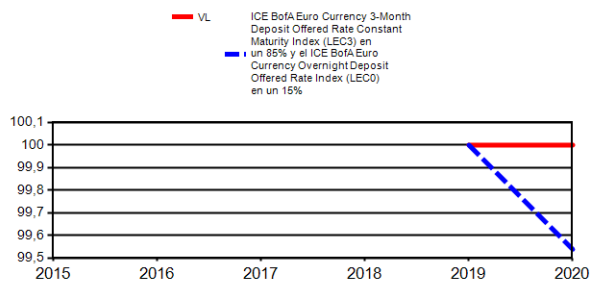
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



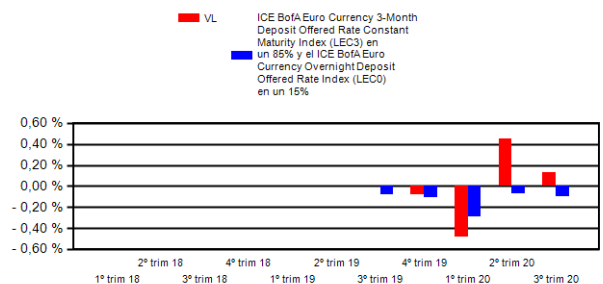
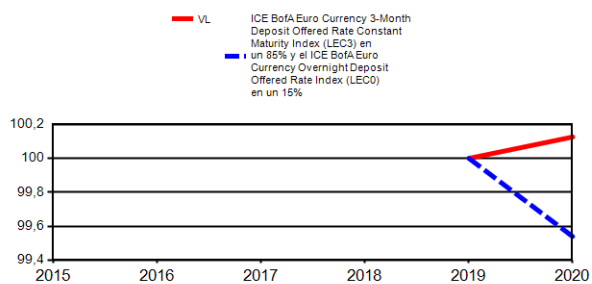
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



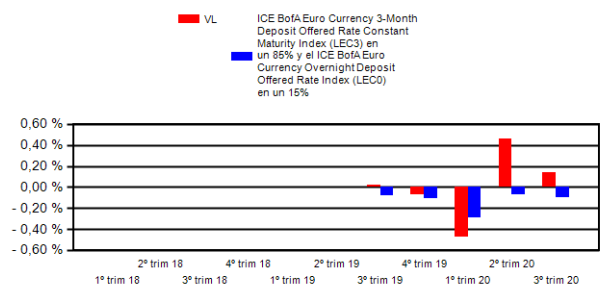
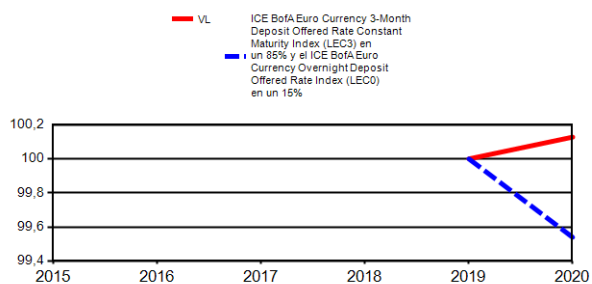
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA



## 2.2.2. Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat trimestral mitjana**
Renda fixa euro	11.576.117	1.048.849	1,04
Renda fixa internacional	1.701.527	385.906	-2,31
Renda fixa mixta euro	2.766.537	82.901	0,69
Renda fixa mixta internacional	60.487	631	2,82
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	2.178.571	77.376	2,40
Renda variable euro	275.918	41.524	-6,25
Renda variable internacional	10.031.937	1.409.165	2,48
IIC de gestió passiva (I)	3.458.755	121.200	-0,19
Garantit de rendiment fix	0	0	0,00
Garantit de rendiment variable	0	0	0,00
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	1.712.653	285.678	1,70
Global	5.739.611	170.585	3,44
FMM a curt termini de valor liquidatiu variable	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu constant de deute publica	0	0	0,00
FMM a curt termini de valor liquidatiu de baixa volatilitat	0	0	0,00
FMM estàndard de valor liquidatiu variable	4.007.044	98.958	0,11
Renda fixa euro curt termini	2.502.461	326.650	0,20
IIC que replica un índex	301.835	5.308	-3,82
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	7.317	327	-0,24
<b>Total Fons</b>	<b>46.320.772</b>	<b>4.055.058</b>	<b>1,30</b>

\* Mitjanes.

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

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

## 2.3. DISTRIBUCIÓ DEL PATRIMONI AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS EN MILERS DE EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	3.749.269	90,45	3.462.617	89,86
* Cartera interior	333.938	8,06	243.817	6,33
* Cartera exterior	3.410.954	82,28	3.216.671	83,47
* Interessos cartera inversió	4.377	0,11	2.128	0,06
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	397.616	9,59	392.688	10,19
(+/-) RESTA	-1.484	-0,04	-1.457	-0,05
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>4.145.401</b>	<b>100,00</b>	<b>3.853.848</b>	<b>100,00</b>

Notes:

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

Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

## 2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)</b>	<b>3.853.848</b>	<b>4.029.419</b>	<b>3.695.831</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	7,17	-4,85	11,49	-249,14
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	0,10	0,43	0,07	-166,62
(+) Rendiments de gestió	0,16	0,49	0,24	-66,54
+ Interessos	0,03	0,05	0,07	-35,29
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,13	0,43	0,13	-69,35
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,00	0,00	0,04	-253,09
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,06	-0,06	-0,17	-0,08
- Comissió de gestió	-0,05	-0,05	-0,15	0,14
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,02	1,52
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-44,96
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	11,65
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	6.383,77
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>4.145.401</b>	<b>3.853.848</b>	<b>4.145.401</b>	

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

## 3. INVERSIONS FINANCERES

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

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS[SABADELL].454 2021-04-08	EUR	14.467	0,35	14.345	0,37
BONOS[FADE].5 2020-12-17	EUR	5.065	0,12	5.066	0,13
CÉDULAS HIPOTECARIAS[CAJAMAR]1 2020-10-22	EUR	9.403	0,23	9.404	0,24

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>		<b>28.934</b>	<b>0,70</b>	<b>28.815</b>	<b>0,74</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>28.934</b>	<b>0,70</b>	<b>28.815</b>	<b>0,74</b>
REPO TESORO PUBLICO - .47 2020-09-16	EUR	0	0,00	215.003	5,58
REPO TESORO PUBLICO - .478 2020-10-01	EUR	305.004	7,36		
<b>TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>305.004</b>	<b>7,36</b>	<b>215.003</b>	<b>5,58</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>333.938</b>	<b>8,06</b>	<b>243.817</b>	<b>6,32</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>333.938</b>	<b>8,06</b>	<b>243.817</b>	<b>6,32</b>
BONOS ITALY - .183 2020-12-15	EUR	40.223	0,97	40.050	1,04
BONOS ITALY  .65 2020-11-01	EUR	60.112	1,45	60.208	1,56
BONOS ITALY 3.75 2021-08-01	EUR	51.985	1,25		
BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	20.681	0,50	20.709	0,54
BONOS ITALY 4.75 2021-09-01	EUR	42.126	1,02		
BONOS ITALY - .183 2020-12-15	EUR	24.607	0,59	24.636	0,64
LETRAS ITALY  2020-11-27	EUR	130.153	3,14	130.164	3,38
LETRAS ITALY  2021-06-29	EUR	60.122	1,45	25.015	0,65
BONOS ITALY  2020-10-14	EUR	80.157	1,93	80.168	2,08
LETRAS ITALY  2020-12-14	EUR	170.418	4,11	170.384	4,42
LETRAS ITALY  2021-01-14	EUR			50.129	1,30
LETRAS ITALY  2021-02-12	EUR	150.244	3,62	100.134	2,60
LETRAS ITALY  2021-05-14	EUR	25.045	0,60	25.035	0,65
BONOS PORTUGAL .00000001 2020-11-19	EUR	4.775	0,12	4.253	0,11
BONOS PORTUGAL - .422 2021-02-12	EUR	7.424	0,18	6.935	0,18
BONOS PORTUGAL .00000001 2020-11-30	EUR	12.310	0,30	11.970	0,31
BONOS PORTUGAL .00000001 2020-10-12	EUR	2.172	0,05		
BONOS PORTUGAL - .399 2021-02-02	EUR	1.157	0,03		
BONOS ITALY - .458 2021-03-17	EUR	46.677	1,13	46.709	1,21
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>930.388</b>	<b>22,44</b>	<b>796.499</b>	<b>20,67</b>
BONOS ANHEUSER-BUSCH 4 2021-06-02	EUR			7.500	0,19
BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	20.394	0,49	20.350	0,53
BONOS UBS GROUP AG - .501 2020-12-21	EUR	9.775	0,24		
BONOS DAIMLER AG .875 2021-01-12	EUR	702	0,02	702	0,02
BONOS DAIMLER CANADA - .266 2020-08-17	EUR			14.559	0,38
BONOS DAIMLERCHRYSLER - .478 2020-11-11	EUR	24.122	0,58	22.876	0,59
BONOS DAIMLER CANADA - .493 2020-12-11	EUR	30.140	0,73		
BONOS SAP - .488 2020-12-10	EUR	16.492	0,40	16.495	0,43
BONOS BADEN - .224 2020-07-20	EUR			8.757	0,23
BONOS BADEN - .467 2020-11-09	EUR	10.051	0,24	10.049	0,26
BONOS NYKREDIT .75 2021-07-14	EUR	5.037	0,12		
BONOS NYKREDIT - .478 2020-12-02	EUR	2.003	0,05		
BONOS BOUYGUES 4.25 2020-07-22	EUR			4.418	0,11
BONOS COMPAGNIE FIN E 5 2021-05-24	EUR	18.861	0,45	18.833	0,49
BONOS ENGIE SA 6.375 2021-01-18	EUR	7.332	0,18	7.340	0,19
BONOS ELECTRICITE DE 2.25 2021-04-27	EUR	17.984	0,43	17.984	0,47
BONOS CARREFOUR BANQU - .449 2020-10-20	EUR	17.306	0,42	17.312	0,45
BONOS BANQUE POP CAIS - .487 2020-12-09	EUR	1.414	0,03	1.410	0,04
BONOS RCCI BANQUE SA - .318 2020-07-08	EUR			15.570	0,40
BONOS RCCI BANQUE SA - .438 2020-10-12	EUR	21.289	0,51	17.885	0,46
BONOS RCCI BANQUE SA - .469 2020-12-14	EUR	36.791	0,89		
BONOS CARREFOUR BANQU - .484 2020-12-16	EUR	9.716	0,23		
BONOS BANQUE FED CRED - .448 2020-10-28	EUR	6.116	0,15	6.116	0,16
BONOS SOCIETE GENERAL - .48 2020-12-07	EUR	19.800	0,48	19.777	0,51
BONOS LVMH MOET HENNE - .478 2020-11-11	EUR	10.008	0,24	9.980	0,26
BONOS CASSA DEPOSITI - .501 2020-12-21	EUR	44.505	1,07	17.579	0,46
BONOS INTESA SANPAOLO - .4765824 2020-11-30	EUR	83.521	2,01	83.411	2,16
BONOS GOLDMAN SACHS .091 2021-01-26	EUR	9.000	0,22	8.871	0,23
BONOS ELECTRICITE DE 6.25 2021-01-25	EUR	6.294	0,15	6.296	0,16
BONOS ROCHE HOLD INC 6.5 2021-03-04	EUR	3.704	0,09	3.705	0,10
BONOS STATOIL ASA 5.625 2021-03-11	EUR	21.017	0,51	21.053	0,55
BONOS VATTENFALL AB 6.25 2021-03-17	EUR	30.203	0,73	30.205	0,78
BONOS BAT INTL FINAN 4.875 2021-02-24	EUR	32.097	0,77	32.022	0,83
BONOS BAT INTL FINAN 4 2020-07-07	EUR			6.005	0,16
BONOS MACQUARIE BANK 6 2020-09-21	EUR	0	0,00	13.225	0,34
BONOS NORDBANKEN 4 2021-03-29	EUR	5.563	0,13	5.549	0,14
BONOS BANQUE FED CRED 4 2020-10-22	EUR	21.859	0,53	21.867	0,57
BONOS SUMITOMO MITSU 4 2020-11-09	EUR	10.719	0,26	10.735	0,28
BONOS RABOBANK 3.75 2020-11-09	EUR	2.029	0,05	2.035	0,05
BONOS ORANGE SA 3.875 2021-01-14	EUR	10.284	0,25	10.281	0,27
BONOS SOCIETE GENERAL 4.75 2021-03-02	EUR	20.807	0,50	20.840	0,54
BONOS RZB 6.625 2021-05-18	EUR	9.495	0,23		
BONOS ABN AMRO BANK 6.375 2021-04-27	EUR	10.773	0,26	2.103	0,05
BONOS AT&T 1.875 2020-12-04	EUR	3.475	0,08	3.471	0,09
BONOS FRESENIUS AG-PF 2.875 2020-07-15	EUR			4.072	0,11
BONOS ORIGEN EN FIN 2.5 2020-10-23	EUR	17.037	0,41	17.059	0,44
BONOS BANK OF AMERICA 2.5 2020-07-27	EUR			1.811	0,05
BONOS GOLDMAN SACHS 2.625 2020-08-19	EUR			5.034	0,13
BONOS GLENCCORE FIN EU 3.375 2020-09-30	EUR	0	0,00	4.966	0,13
BONOS CRH FINLAND SER 2.75 2020-10-15	EUR			17.756	0,46
BONOS COVENTRY BUILD 2.5 2020-11-18	EUR	6.082	0,15	6.087	0,16
BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR	27.693	0,67	27.683	0,72
BONOS IMPERIAL TOBACC 2.25 2021-02-26	EUR	26.253	0,63	26.205	0,68
BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR	4.592	0,11	4.593	0,12
BONOS GLENCCORE FIN EU 2.75 2021-04-01	EUR	3.343	0,08		

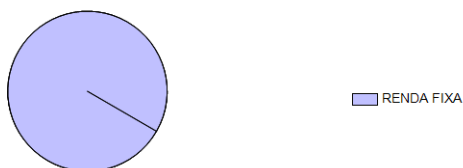
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS INTESA SANPAOLO 2 2021-06-18	EUR	13.832	0,33	13.791	0,36
BONOS NOMURA EUROPE F 1.5 2021-05-12	EUR	12.910	0,31	12.904	0,33
BONOS GOLDMAN SACHS -.453 2020-10-26	EUR	624	0,02		
BONOS GLENCORE FIN EU 1.25 2021-03-17	EUR	39.392	0,95	32.872	0,85
BONOS SANTANDER UK PL -.245 2020-08-14	EUR			26.068	0,68
BONOS SCANIA CV AB -.485 2020-12-17	EUR	1.197	0,03	1.194	0,03
BONOS SANT CONS FINAN 2020-09-21	EUR	0	0,00	3.400	0,09
BONOS SUMITOMO TRUST 2020-09-25	EUR	0	0,00	14.079	0,37
BONOS ABBOTT IRELAND 0001 2020-09-27	EUR	0	0,00	28.455	0,74
BONOS ROYAL BK OF SCO -.493 2020-12-28	EUR	30.889	0,75	27.829	0,72
BONOS SPAREBANK 1 OES -.493 2020-12-28	EUR	5.018	0,12	5.011	0,13
BONOS SCOTTISHSOUTHER -.433 2020-10-16	EUR	11.627	0,28	11.617	0,30
BONOS ABN AMRO BANK -.478 2020-12-03	EUR	20.039	0,48	20.015	0,52
BONOS HSBC -.478 2020-12-04	EUR	39.897	0,96	39.992	1,04
BONOS BARC BK PLC 1 2020-10-25	EUR	13.603	0,33	11.561	0,30
BONOS ABN AMRO BANK -.435 2020-10-15	EUR	3.002	0,07	3.004	0,08
BONOS SANT CONS FINAN -.449 2020-10-19	EUR	18.812	0,45	18.786	0,49
BONOS BMW FINANCE NV -.435 2020-10-15	EUR	29.278	0,71	29.243	0,76
BONOS BKOFNOVASCOTIA -.449 2020-10-19	EUR	9.915	0,24	9.912	0,26
BONOS VOLVO TREASURY -.474 2020-11-09	EUR	19.035	0,46	19.012	0,49
BONOS COCACOLA -.483 2020-12-08	EUR	0	0,00	15.571	0,40
BONOS METRONIC GL H -.48 2020-12-07	EUR	8.887	0,21	8.865	0,23
BONOS METRONIC GL H 00001 2021-03-07	EUR	19.930	0,48	19.956	0,52
BONOS INTESA IRELAND -.493 2020-12-28	EUR	14.500	0,35	14.527	0,38
BONOS VOLVO TREASURY -.441 2020-10-08	EUR	11.596	0,28	11.572	0,30
BONOS ABB FINANCE -.438 2020-10-12	EUR	19.512	0,47	19.510	0,51
BONOS FCA BANK SPA IR -.433 2020-10-16	EUR	11.599	0,28	11.496	0,30
BONOS BMW FINANCE NV -.529 2020-12-21	EUR	17.530	0,42	17.507	0,45
BONOS OMVAG -.493 2020-12-11	EUR	13.737	0,33	8.702	0,23
BONOS NATIONALE-NEDER -.493 2020-12-11	EUR	17.617	0,42	17.555	0,46
BONOS ROYAL BK OF SCO -.487 2020-12-18	EUR	73.278	1,77	73.187	1,90
BONOS INTESA SANP B L -.318 2020-07-08	EUR			17.500	0,45
BONOS ROYAL BK OF SCO -.47663333 2020-12-01	EUR	45.027	1,09	45.008	1,17
BONOS VOLVO TREASURY -.488 2020-12-14	EUR	9.957	0,24	9.922	0,26
BONOS GLAXOS CAPITAL -.508 2020-12-23	EUR	26.642	0,64	26.598	0,69
BONOS INTESA SANP B L -.493 2020-12-28	EUR	55.068	1,33	31.959	0,83
BONOS INTESA SANPAOLO -.44 2020-10-14	EUR	3.200	0,08		
BONOS SANT CONS FINAN -.483 2020-11-20	EUR	20.043	0,48	19.969	0,52
BONOS SCANIA CV AB -.488 2020-12-10	EUR	36.871	0,89	36.694	0,95
BONOS SIEMENS FINANC -.485 2020-12-17	EUR	25.241	0,61	25.198	0,65
BONOS SANT CONS FINAN -.485 2020-12-17	EUR	20.081	0,48	19.958	0,52
BONOS VOLVO TREASURY -.433 2020-10-12	EUR	9.027	0,22	8.947	0,23
BONOS SANT CONS FINAN -.433 2020-10-12	EUR	10.030	0,24	10.005	0,26
BONOS BPI BILUX -.461 2020-11-03	EUR	15.034	0,36	14.940	0,39
BONOS ABBVIE INC -.481 2020-11-15	EUR	47.012	1,13	46.970	1,22
BONOS SANT CONS FINAN -.487 2020-11-25	EUR	25.443	0,61	25.185	0,65
BONOS BMW FINANCE NV -.482 2020-11-18	EUR	29.093	0,70	19.957	0,52
BONOS CREDIT SUISSE L -.481 2020-11-27	EUR	23.669	0,57	23.704	0,62
BONOS MACQUARIE BANK -.478 2020-12-03	EUR	22.146	0,53	21.930	0,57
BONOS CREDIT SUISSE L -.482 2020-11-18	EUR	28.377	0,68	28.287	0,73
BONOS BMW FINANCE NV -.508 2020-12-24	EUR	30.124	0,73		
BONOS BPI BILUX 039 2020-11-03	EUR	10.010	0,24		
BONOS SANT CONS FINAN 1.5 2020-11-12	EUR	13.194	0,32	13.211	0,34
BONOS REPSOL ITL 2.125 2020-12-16	EUR	16.435	0,40	16.432	0,43
BONOS MEDIOBANCA SPA 1.625 2021-01-19	EUR	8.251	0,20		
BONOS BSAN 1.375 2021-03-03	EUR	4.046	0,10	4.049	0,11
BONOS BRITISH TELECOM 625 2021-03-10	EUR	21.765	0,53	21.778	0,57
BONOS FCA BANK SPA IR 1.25 2020-09-23	EUR	0	0,00	7.188	0,19
BONOS BARCLAYS 1.875 2021-03-23	EUR			1.013	0,03
BONOS POST 375 2021-04-01	EUR	2.505	0,06	2.504	0,06
BONOS NAT AUSTRAL BNK -.449 2020-10-19	EUR	11.995	0,29	12.017	0,31
BONOS SANT CONS FINAN 1 2021-05-26	EUR	1.616	0,04	806	0,02
BONOS CITIGROUP -.491 2020-11-24	EUR	18.520	0,45	18.509	0,48
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2021-05-24	EUR	3.010	0,07	2.991	0,08
BONOS GOLDMAN SACHS -.453 2020-10-27	EUR	33.946	0,82	33.938	0,88
BONOS TELEFONICA SAU 318 2020-10-17	EUR	3.219	0,08	3.218	0,08
BONOS SNAM SPA 00001 2020-10-25	EUR	17.194	0,41	17.193	0,45
BONOS MORGANSTANLEY -.453 2020-10-27	EUR	7.628	0,18	7.627	0,20
BONOS IMPERIAL TOBACC 5 2021-07-27	EUR	9.532	0,23		
BONOS BANK OF AMERICA -.467 2020-11-09	EUR	28.635	0,69	17.325	0,45
BONOS GOLDMAN SACHS -.487 2020-12-09	EUR	23.484	0,57		
BONOS SOCIETE GENERAL -.413 2020-10-01	EUR	41.191	0,99	33.300	0,86
BONOS HSBC -.493 2020-12-28	EUR	11.435	0,28		
BONOS BBVA -.438 2020-10-12	EUR	17.075	0,41		
BONOS CREDIT AGRI LON -.449 2020-10-20	EUR	14.707	0,35	14.661	0,38
BONOS INTESA SANPAOLO -.449 2020-10-19	EUR	30.072	0,73	8.765	0,23
BONOS LEASEPLAN CORP -.463 2020-11-04	EUR	22.703	0,55	22.723	0,59
BONOS GM FINL CO -.474 2020-11-10	EUR	54.010	1,30	50.079	1,30
BONOS MEDIOBANCA SPA -.482 2020-11-18	EUR	17.640	0,43	17.534	0,45
BONOS BARC BK PLC 2020-09-15	EUR	0	0,00	5.021	0,13
BONOS SUMIT MITSU FIN -.488 2020-12-14	EUR	629	0,02	623	0,02
BONOS BAT CAPITAL COR -.481 2020-11-16	EUR	44.855	1,08	43.838	1,14
BONOS NORDBANKEN ABPI -.493 2020-12-28	EUR	6.515	0,16	6.519	0,17

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS BANK OF MONTREAL-.493 2020-12-28	EUR	25.147	0,61	25.159	0,65
BONOS FCA BANK SPA IR .25 2020-10-12	EUR	9.023	0,22	9.010	0,23
BONOS MORGANSTANLEY .474 2020-11-09	EUR	53.150	1,28	53.289	1,38
BONOS COCA-COLA EUROPE .481 2020-11-16	EUR	16.817	0,41	16.780	0,44
BONOS ALD INTERNATIONAL .481 2020-11-27	EUR	15.872	0,38	15.850	0,41
BONOS JP M CHASE NA .487 2020-12-18	EUR	11.734	0,28	11.721	0,30
BONOS FCA BANK SPA IR .501 2020-12-21	EUR	11.534	0,28	11.395	0,30
BONOS LEASEPLAN CORP .453 2020-10-26	EUR	8.678	0,21	3.676	0,10
BONOS NORDBANKEN AB .467 2020-11-09	EUR	10.044	0,24	10.030	0,26
BONOS ALD INTERNATIONAL .488 2020-11-26	EUR	33.173	0,80	33.018	0,86
BONOS SKS OYJ .483 2020-12-08	EUR	11.528	0,28	11.524	0,30
BONOS SCANIA CV AB .449 2020-10-19	EUR	4.208	0,10	4.202	0,11
BONOS MORGANSTANLEY .47878788 2020-11-23	EUR	59.453	1,43	59.391	1,54
BONOS BAYER CAPITAL CJ .493 2020-12-28	EUR	14.024	0,34		
BONOS FIDELITY NAT .47878788 2020-11-23	EUR	20.842	0,50	20.817	0,54
BONOS TAKEDA .488 2020-11-21	EUR	22.807	0,55	22.816	0,59
BONOS ALD INTERNATIONAL .433 2020-10-16	EUR	1.702	0,04	1.686	0,04
BONOS SUMITOMO MITSUI .254 2020-07-13	EUR			11.673	0,30
BONOS BKOFNOVASCOTIA .248 2020-07-16	EUR			5.838	0,15
BONOS NIBC BANK N.V .232 2020-07-30	EUR			17.516	0,45
BONOS AT&T .261 2020-08-03	EUR			53.755	1,39
BONOS VOLVO TREASURY .258 2020-08-10	EUR			5.809	0,15
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>		<b>2.480.572</b>	<b>59,81</b>	<b>2.420.172</b>	<b>62,82</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>3.410.960</b>	<b>82,25</b>	<b>3.216.671</b>	<b>83,49</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>3.410.960</b>	<b>82,25</b>	<b>3.216.671</b>	<b>83,49</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>3.410.960</b>	<b>82,25</b>	<b>3.216.671</b>	<b>83,49</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>3.744.898</b>	<b>90,31</b>	<b>3.460.489</b>	<b>89,81</b>

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

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

Distribució per tipus d'actiu



### 3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió	
Total subjacent renda fixa	0		
Total subjacent renda variable	0		
Total subjacent tipus de canvi	0		
Total altres subjacents	0		
<b>TOTAL DRETS</b>	<b>0</b>		
B VOLKSBANK1022	CONTADO B VOLKSBANK1022 FISICA	4.030	Inversió
B INTESA 141122	CONTADO B INTESA 141122 FISICA	3.205	Inversió
B INTESA 0422	CONTADO B INTESA 0422 FISICA	10.076	Inversió
B GEN MOT 0521	CONTADO B GEN MOT 0521 FISICA	100	Inversió
B FCA IRLN 0621	CONTADO B FCA IRLN 0621 FISICA	1.599	Inversió
Total subjacent renda fixa	19.011		
Total subjacent renda variable	0		
Total subjacent tipus de canvi	0		
Total altres subjacents	0		
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>	<b>19.011</b>		

### 4. FETS RELLEVANTS

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



## 5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de juliol del 2020, en aplicació del criteri següent:

Classe Estàndar: mínim (0,95%, màxim (0,225%, EURIBOR 6M + 0,225%))  
 Classe Plus: mínim (0,675%, màxim (0,225%, EURIBOR 6M + 0,225%))  
 Classe Premium: Mínim (0,44%, màxim (0,225%, EURIBOR 6M + 0,225%)).

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR 6M durant els darrers 10 dies hàbils de juny 2020 ha estat -0,265%, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de juliol al 31 de desembre del 2020, és 0,225% en les classes Estàndar, Plus i Premium:

Classe Estàndar: mínim (0,95%, màxim (0,225%, -0,040%)) = 0,225%  
 Classe Plus: mínim (0,675%, màxim (0,225%, -0,040%)) = 0,225%  
 Classe Premium: mínim (0,44%, màxim (0,225%, -0,040%)) = 0,225%

## 6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

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

## 7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

f) L'import total de les adquisicions en el període és 20.173.000.013,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 5,47 %.

h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 164,23 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,00 %.

El fons ha fet una part important de les vendes de la cartera en aquest període a través de l'operació de reestructuració descrita en el fet rellevant remès a la CNMV el 13/06/2019 que es va recollir en l'Informe Semestral del primer semestre del 2019. Com a conseqüència d'aquest fet el fons ha realitzat transaccions amb altres fons gestionats per CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC SAU. Aquestes transaccions no han tingut impacte en mercat, s'han realitzat a preus neutres i no han suposat cap cost per als participis.

## 8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

No aplicable

## 9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

### 1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONDS.

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

Durant el tercer trimestre hi ha hagut el segon capítol de la crisi provocada per la COVID-19. En aquest període ha culminat el suport dels bancs centrals i dels governs, les dades econòmiques han sorprès a l'alça per la resiliència que han mostrat davant de l'entorn i han continuat presents el virus i les notícies sobre tractaments i vaccins. En aquest entorn, en línies generals els mercats financers han registrat un comportament positiu.

A Europa el Banc Central Europeu ha mantingut els seus programes de suport per garantir una transmissió correcta de les polítiques monetàries i la circulació dels diners. El programa de compra d'emergència pandèmica (PEPP), dotat amb 1.350 milions d'euros, ha mantingut el ritme de compres durant el trimestre. Ha començat el nou programa TLTRO III (targeted longer-term refinancing operations) per donar facilitats a les entitats financeres a fi de millorar el crèdit bancari al sector privat de l'eurozona, consumit especialment per la banca italiana. Aquest suport, amb mesures no convencionals que s'afegeixen a un entorn de tipus expansiu, és compartit pels bancs centrals dels països desenvolupats. Als EUA la Fed, a més dels programes ja iniciats el trimestre passat i la baixada del seu tipus oficial d'interès, ha anunciat un canvi substancial en el seu objectiu d'inflació. Aquest objectiu ha passat de 2% a una mitjana de 2%, fet que ha permès períodes amb una inflació superior a aquest nivell i, per tant, sense una rotació immediata cap a una política monetària restrictiva davant pujades de la inflació per sobre d'aquest nivell. En conclusió, els bancs centrals desenvolupats han mantingut polítiques expansives que han donat suport a l'economia i als mercats financers.

La política fiscal a Europa ha fet un pas rellevant cap a una millor integració en l'eurozona: el 17 de juliol el Consell Europeu va aprovar la proposta de la Comissió de crear un fons de recuperació de 750.000 milions d'euros construït per mitjà d'emissió de deute respecte del pressupost de l'eurozona, és a dir, amb el suport dels estats membres de l'eurozona de manera conjunta. Els fons es distribuïran en forma de crèdits o subvencions amb l'objectiu d'injectar inversió i capital en les economies dels països més afectats per la COVID per reactivar-los, a fi d'impulsar el creixement, la creació d'ocupació, la resiliència econòmica, la cohesió social i la transició verda i digital. A l'altra banda de l'Atlàntic, als EUA el 31 de juliol va vèncer el programa d'ajudes a la desocupació (CARES) i demòcrates i republicans han estat incapaços d'arribar a un acord per aprovar-ne l'extensió. A l'agost Trump va anunciar accions executives per contrarestar l'absència de l'ajuda. Es va tractar d'un procés administratiu complicat que no va ser prou efectiu per pal·liar el venciment de CARES. Al llarg del darrer mes del trimestre, les imminents eleccions no han facilitat que tots dos partits arribin a un acord.

Durant els mesos d'estiu hi ha hagut les darreres manifestacions de l'anomenada primera onada del virus als estats del sud dels EUA. A Europa les restriccions de la mobilitat s'han aixecat de manera gradual i han permès una recuperació de l'activitat econòmica. El nombre de tests ha continuat creixent amb un patró de comportament diferent, amb menys incidència en el nombre d'ingressos en hospitals i de defuncions. Durant el trimestre han continuat els processos de creixement i aprovació de vaccins, en els quals s'ha centrat l'atenció dels mercats, amb especial sensibilitat davant els avenços o retrocessos. Cal destacar l'evolució dels contagis a Àsia, que ha permès recuperar l'activitat a un ritme més decidit.

El suport dels bancs centrals i la millora de la percepció del risc davant l'evolució de la crisi han fet que el mercat de renda fixa tanqui el trimestre amb un comportament, en línies generals, positiu. La corba de tipus base a Europa (països core) s'ha abaixat, ajudada per uns tipus curts ancorats i una manca de perspectives clares d'un entorn de rellació. La perifèria europea, alimentada pel progrés fiscal i el suport monetari, ha reduït amb contundència la prima de risc i ha estret els diferencials. El paper corporatiu europeu ha avançat, ha recollit la millora de l'entorn econòmic i, amb el suport del Banc Central Europeu, ha arribat a cotes properes a les anteriors a la crisi i un grau de liquiditat que ha millorat de manera consistent. El paper de més mala qualitat, alt rendiment, ha acompanyat aquest moviment positiu i ha recollit l'augment de la confiança en l'entorn econòmic. Fora d'Europa, als EUA hi ha hagut escàs moviment del mercat sobirà; les corbes agafat un lleuger pendent i els bons corporatius han estret diferencials. La renda fixa emergent ha seguit l'empenta del trimestre passat, afavorida per una millora de l'entorn de les condicions financeres en l'economia mundial.

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

El fons ha seguit una política semblant d'inversió a trimestres anteriors i ha intentat maximitzar la rendibilitat dels actius comprats en un entorn de tipus curts com més va més negatiu. S'han comprat sobretot lletres italianes per aprofitar el diferencial que oferien respecte de la resta de lletres de l'eurozona. També s'ha acudit a primaris de crèdit en format dos anys flotant i compres en secundari per intentar rendibilitats positives, sobretot de papers de l'eurozona. S'ha incrementat la posició a Itàlia una mica menys de 5% i la d'Espanya s'ha reduït lleugerament.

#### c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu. En el trimestre l'índex ha tingut una rendibilitat de -0,10% i el fons ho ha fet 0,27% més bé.

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

El patrimoni del fons ha augmentat en totes les classes en el període, la classe Estàndar 1,56%, la classe Plus 5,22%, la classe Premium 4,51%, la classe Platinum 0,01%, la classe Institucional 108,89% i la classe Cartera 21,22%.

El nombre de participis ha augmentat en la classe Plus 2,10%, la classe Premium 1,94%, en la classe Platinum 0,78% i en la classe Institucional 19,35% i ha disminuït en la classe Estàndar 1,42% i en la classe Cartera 1,77%.

Les despeses directes del període han estat 0,06% en les classes Estàndar, Plus, Premium i Platinum, 0,04% en la classe Institucional i 0,03% en la classe Cartera.

La rendibilitat obtinguda en el període ha estat 0,10% en les classes Estàndar, Plus, Premium i Platinum, 0,13% en la classe Institucional i 0,14% en la classe Cartera.

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

El rendiment del fons ha estat semblant al rendiment dels fons de la seva categoria en la gestora, que ha estat 0,11%.

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

Les compres s'han centrat sobretot en actius del Govern italià en terminis curts i agències governamentals. En crèdit compres de financeres europees i americanes, en una mesura més petita, i crèdit no financer europeu sobretot del sector autos que és encara en què ofereix diferencials més elevats. Acudim a primaris flotants a dos anys i compres de secundari en un mercat amb poca oferta i molta liquiditat.

Els actius que més han aportat al rendiment de la cartera han estat principalment actius de crèdit, entre els quals destaquen en bancs (Golman, Santander Consumer, Macquaire, Societé Générale, Intesa i Mediobanca) i en no financers (Ald, Glencoe, General Motors, RCI Bank, FCA Bank, BMW, Scania i Daimler), a més en una mesura més petita alguns actius de govern i agències italianes.

#### b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

El palanquejament mitjà del fons en el període ha estat 0,14%.

#### d) Més informació sobre inversions.

La TIR mitjana de la cartera en el tancament del trimestre ha estat -0,17%, amb una vida mitjana de 0,68 anys.

La rendibilitat mitjana de la liquiditat en el període ha estat -0,47%.

### 3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

### 4. RISC ASSUMIT PEL FONDS.

La volatilitat acumulada de totes les classes en el període ha estat 0,06%, i la del seu índex de referència ha estat 0,02% i la de la lletra del tresor, 0,10%.

### 5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

### 6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

### 7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONDS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

### 8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

### 9. COMPARTIMENTS DE PRO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

### 10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONDS.

El darrer trimestre de l'any esperem que l'entorn de més incertesa es mantindrà i, per tant, una volatilitat estructural en el mercat més elevada que la que hi havia abans de la crisi d'enguany. El temps gradualment donarà respostes i aclarirà algun dels aspectes que provoquen inestabilitat com ara les eleccions als EUA, el progrés dels vaccins, la cruada de la segona onada en termes sanitaris o el Brexit. Entenem que algun d'aquests aspectes alentirà el fort creixement del trimestre anterior. Malgrat això, la confirmació dels bancs centrals per mantenir o estendre els programes d'ajut i la confirmació dels governs en els detalls dels ajuts fiscals, amb especial focus als EUA i l'eurozona, haurien de permetre als mercats enfocar-se gradualment en la consolidació a mitjà termini de la recuperació econòmica.

El fons mantindrà una política semblant a trimestres anteriors en cerca d'actius amb rendibilitats positives o que batin clarament el repo a dia i la remuneració que ara cobra el dipositar. La liquiditat no estarà mai per sota de 15% en la setmana, per complir el criteri del reglament dels monetaris europeus.

## 10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable

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

No aplicable