

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe 1r trimestre 2021

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 o 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

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: 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 index de referència l'Index ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit.

Offered Rate Constant Maturity Index (LECO3) 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 |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|--------------|
| Index de rotació de la cartera | 0,15 | 0,10 | 0,15 | 0,39 |
| Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat) | -0,39 | -0,46 | -0,39 | -0,46 |

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 | 254.067.982,0 | 259.376.348,62 | Període | 1.955.075 | 7,6951 | Comissió de gestió | 0,06 | 0,06 | Patrimoni |
| | 5 | | 2020 | 1.998.894 | 7,7065 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Nº de partícips | 83.124 | 83.196 | 2019 | 2.040.589 | 7,7088 | Comissió de gestió total | 0,06 | 0,06 | Mixta |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2018 | 1.776.438 | 7,7094 | Comissió de dipositari | 0,01 | 0,01 | 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 | 94.992.431,28 | 106.036.105,54 | Període | 737.643 | 7,7653 | Comissió de gestió | 0,06 | 0,06 | Patrimoni |
| Nº de partícips | 5.683 | 6.223 | 2020 | 824.625 | 7,7768 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 721.204 | 7,7791 | Comissió de gestió total | 0,06 | 0,06 | Mixta |
| | | | 2018 | 714.769 | 7,7797 | Comissió de dipositari | 0,01 | 0,01 | 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 | 36.695.006,19 | 31.054.063,46 | Període | 287.203 | 7,8268 | Comissió de gestió | 0,06 | 0,06 | Patrimoni |
| Nº de partícips | 701 | 656 | 2020 | 243.415 | 7,8384 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 213.725 | 7,8407 | Comissió de gestió total | 0,06 | 0,06 | Mixta |
| | | | 2018 | 227.294 | 7,8413 | Comissió de dipositari | 0,01 | 0,01 | 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 | 40.521.117,29 | 27.764.828,77 | Període | 319.746 | 7,8908 | Comissió de gestió | 0,06 | 0,06 | Patrimoni |
| Nº de partícips | 214 | 165 | 2020 | 219.414 | 7,9026 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 109.455 | 7,9050 | Comissió de gestió total | 0,06 | 0,06 | Mixta |
| | | | 2018 | 134.742 | 7,9056 | Comissió de dipositari | 0,01 | 0,01 | 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 | 41.418.578,18 | 42.957.610,53 | Període | 328.774 | 7,9378 | Comissió de gestió | 0,03 | 0,03 | Patrimoni |
| Nº de partícips | 49 | 46 | 2020 | 341.414 | 7,9477 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 138.862 | 7,9421 | Comissió de gestió total | 0,03 | 0,03 | Mixta |
| | | | 2018 | 79.267 | 7,9348 | Comissió de dipositaris | 0,01 | 0,01 | 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 | 84.250.237,49 | 85.402.027,26 | Període | 659.978 | 7,8335 | Comissió de gestió | 0,02 | 0,02 | Patrimoni |
| Nº de partícips | 3.198 | 5.420 | 2020 | 669.749 | 7,8423 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 471.995 | 7,8328 | Comissió de gestió total | 0,02 | 0,02 | Mixta |
| | | | 2018 | 1.149.159 | 7,8211 | Comissió de dipositaris | 0,00 | 0,00 | 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 | | | |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,15 | -0,15 | -0,04 | 0,10 | 0,43 | -0,03 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,01 | 01-03-21 | 0,01 | 01-03-21 | | | | -- |

| CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,15 | -0,15 | -0,04 | 0,10 | 0,43 | -0,03 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,00 | 01-03-21 | 0,00 | 01-03-21 | | | | -- |

| CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,15 | -0,15 | -0,04 | 0,10 | 0,42 | -0,03 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,01 | 01-03-21 | 0,01 | 01-03-21 | | | | -- |

| CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,15 | -0,15 | -0,04 | 0,10 | 0,42 | -0,03 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,01 | 01-03-21 | 0,01 | 01-03-21 | | | | -- |

| CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,12 | -0,12 | -0,02 | 0,13 | 0,45 | 0,07 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,01 | 01-03-21 | 0,01 | 01-03-21 | | | | -- |

| CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilitat | -0,11 | -0,11 | -0,01 | 0,14 | 0,46 | 0,12 | | | |
| | | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | |
| | | % | Data | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitat mínima (%) | | -0,01 | 14-01-21 | -0,01 | 14-01-21 | | | | -- |
| Rendibilitat màxima (%) | | 0,01 | 01-03-21 | 0,01 | 01-03-21 | | | | -- |

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

Mesures de risc (%)

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ibex-35 Net TR | 16,52 | 16,52 | 25,50 | 21,24 | 32,88 | 34,19 | | | |
| Lletra Tresor 1 any | 0,02 | 0,02 | 0,15 | 0,10 | 0,71 | 0,43 | | | |
| 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% | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,06 | 0,10 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,36 | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,39 | 0,37 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,36 | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,39 | 0,37 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,36 | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,39 | 0,37 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,36 | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,39 | 0,37 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,35 | 0,35 | 0,36 | 0,37 | 0,39 | 0,36 | | | |

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

| Volatilitat* de: | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Valor Liquidatiu | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 0,27 | 0,23 | | | |
| VaR històric ** | 0,35 | 0,35 | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,36 | | | |

* 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)

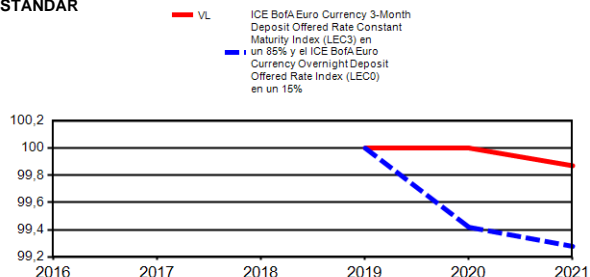
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

| Ràtio total de despeses * | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---------------------------|------------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-03-21 | 31-12-20 | 30-09-20 | 30-06-20 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| CLASE ESTANDAR | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| CLASE PLUS | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| CLASE PREMIUM | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| CLASE PLATINUM | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| C INSTITUCIONAL | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,16 | 0,16 | 0,16 | 0,16 |
| CLASE CARTERA | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,11 | 0,10 | 0,10 | 0,16 |

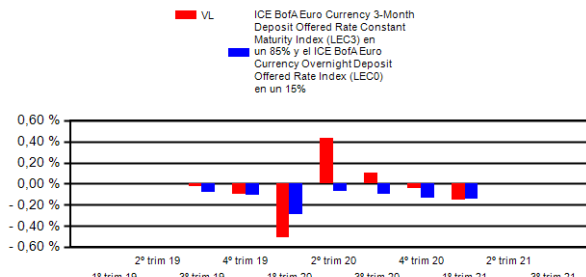
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del 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

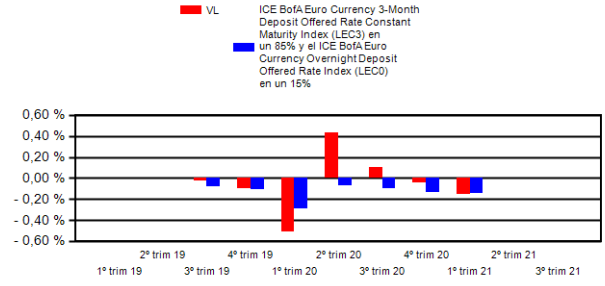
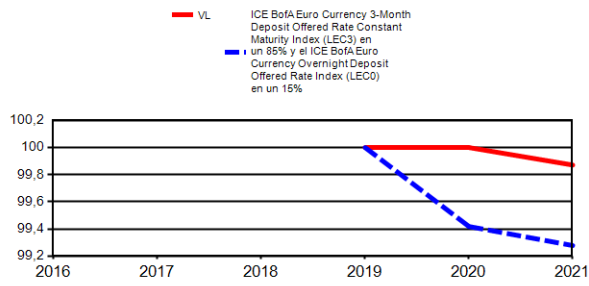
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



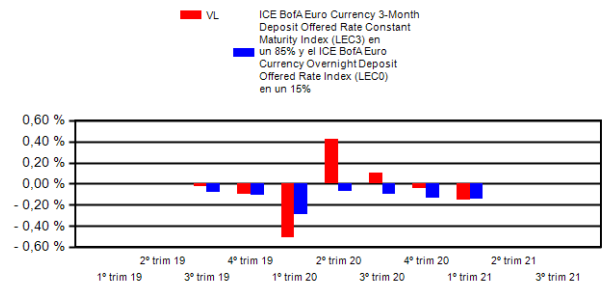
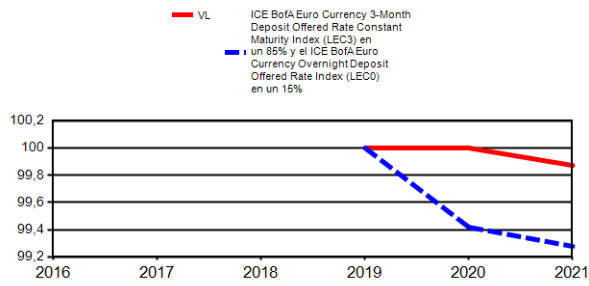
Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys



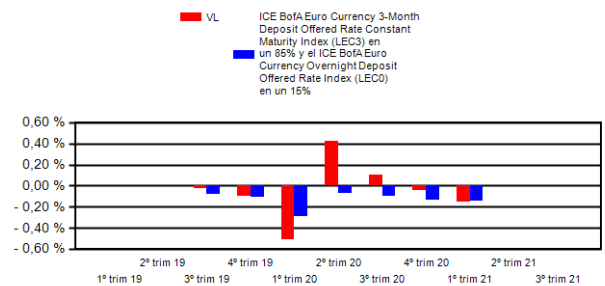
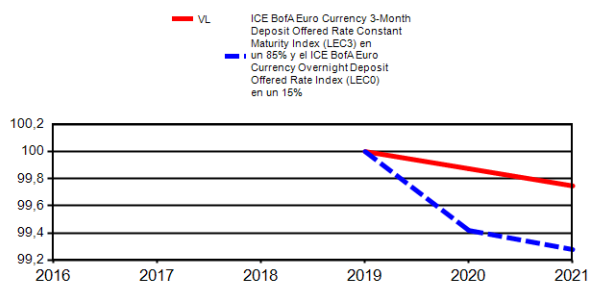
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



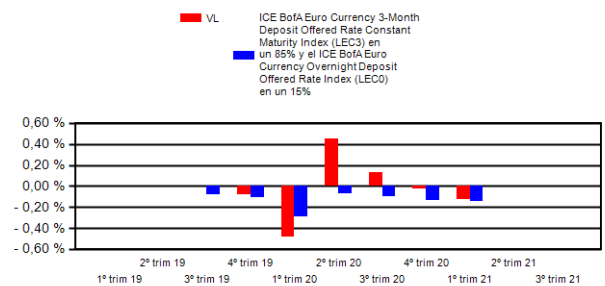
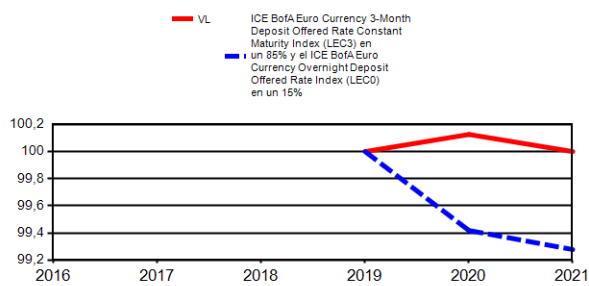
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



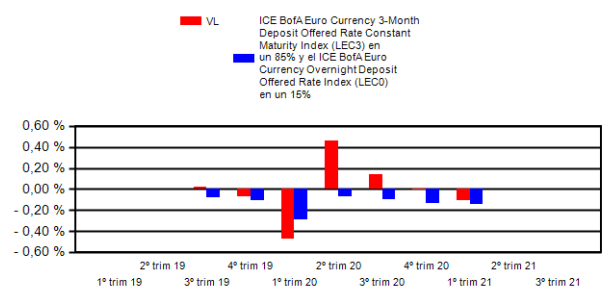
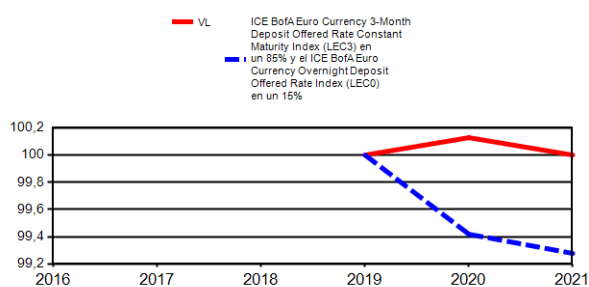
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



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.

| Vocació inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de participes* | Rendibilitat trimestral mitjana** |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Renda fixa euro | 12.345.980 | 1.134.497 | -0,60 |
| Renda fixa internacional | 1.742.676 | 424.404 | -0,04 |
| Renda fixa mixta euro | 2.313.651 | 71.254 | 0,91 |
| Renda fixa mixta internacional | 75.743 | 630 | -0,11 |
| Renda variable mixta euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renda variable mixta internacional | 1.961.159 | 68.439 | 1,86 |
| Renda variable euro | 304.979 | 73.168 | 9,04 |
| Renda variable internacional | 11.468.072 | 1.501.177 | 7,32 |
| IIC de gestió passiva (I) | 3.047.284 | 106.914 | 2,11 |
| 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 | 1.995.491 | 289.718 | 0,48 |
| Global | 7.147.961 | 207.021 | 5,43 |
| 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 | 4.264.760 | 94.196 | -0,14 |
| Renda fixa euro curt termini | 2.563.189 | 338.674 | -0,16 |
| IIC que replica un índex | 343.409 | 4.919 | 7,12 |
| IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit | 6.825 | 296 | -0,29 |
| Total Fons | 49.581.181 | 4.315.307 | 2,68 |

*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 | 3.860.458 | 90,03 | 3.865.011 | 89,94 |
| * Cartera interior | 255.914 | 5,97 | 540.948 | 12,59 |
| * Cartera exterior | 3.604.322 | 84,05 | 3.320.558 | 77,27 |
| * Interessos cartera inversió | 221 | 0,01 | 3.504 | 0,08 |
| * Inversions dubtoses, moroses o en litigi | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDITAT (TRESORERIA) | 429.495 | 10,02 | 434.770 | 10,12 |
| (+/-) RESTA | -1.534 | -0,05 | -2.270 | -0,06 |
| TOTAL PATRIMONI | 4.288.419 | 100,00 | 4.297.511 | 100,00 |

Notes:

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

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

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

| | % sobre patrimoni mitjà | | | % |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------|
| | Variació del període actual | Variació del període anterior | Variació acumulada anual | |
| PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros) | 4.297.511 | 4.145.401 | 4.297.511 | |
| ± Subscripcions/ reemborsaments (net) | -0,07 | 3,67 | -0,07 | -102,00 |
| Beneficis bruts distribuïts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendiments nets | -0,14 | -0,04 | -0,14 | -597,60 |
| (+) Rendiments de gestió | -0,09 | 0,02 | -0,09 | -496,81 |
| + Interessos | 0,03 | 0,05 | 0,03 | -44,26 |
| + Dividends | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultats en renda fixa (fetes o no) | -0,10 | -0,02 | -0,10 | 340,25 |
| ± 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) | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 197,87 |
| ± 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 | -0,06 | -0,80 |
| - Comissió de gestió | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -0,76 |
| - Comissió de dipositari | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 0,11 |
| - Despeses per serveis exteriors | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -16,62 |
| - Altres despeses de gestió corrent | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4,34 |
| - Altres despeses repercutides | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| (+) 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 |
| PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros) | 4.288.419 | 4.297.511 | 4.288.419 | |

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 | % |
| PAGARES ANDALUCIA 2021-05-28 | EUR | 1.502 | 0,04 | 1.502 | 0,03 |
| Total deute públic cotitzat menys d'1 any | | 1.502 | 0,04 | 1.502 | 0,03 |
| BONOS SABADELL .454 2021-04-08 | EUR | 14.409 | 0,34 | 14.440 | 0,34 |

| Descripció de la inversió i emissor | Divisa | Període actual | | Període anterior | |
|---------------------------------------------------------|--------|-----------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any | | 14.409 | 0,34 | 14.440 | 0,34 |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA | | 15.911 | 0,38 | 15.942 | 0,37 |
| REPO TESORO PUBLICO -.52 2021-04-01 | EUR | 240.003 | 5,60 | 525.007 | 12,22 |
| TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS | | 240.003 | 5,60 | 525.007 | 12,22 |
| TOTAL RENDA FIXA | | 255.914 | 5,98 | 540.948 | 12,59 |
| TOTAL RENDA VARIABLE | | | | | |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR | | 255.914 | 5,98 | 540.948 | 12,59 |
| BONOS ITALY 1.35 2022-04-15 | EUR | 50.949 | 1,19 | | |
| Total deute públic cotitzat més d'1 any | | 50.949 | 1,19 | | |
| LETRAS ITALY 2021-06-29 | EUR | 85.112 | 1,98 | 60.149 | 1,40 |
| LETRAS ITALY 2021-11-29 | EUR | 155.745 | 3,63 | 155.854 | 3,63 |
| LETRAS ITALY 2021-02-12 | EUR | | | 150.158 | 3,49 |
| LETRAS ITALY 2021-05-14 | EUR | 0 | 0,00 | 25.022 | 0,58 |
| LETRAS ITALY 2021-10-14 | EUR | 50.227 | 1,17 | 50.240 | 1,17 |
| LETRAS ITALY 2021-11-12 | EUR | 50.225 | 1,17 | 50.233 | 1,17 |
| LETRAS ITALY 2021-05-31 | EUR | 50.123 | 1,17 | 50.140 | 1,17 |
| LETRAS ITALY 2021-12-14 | EUR | 150.724 | 3,51 | 150.700 | 3,51 |
| LETRAS ITALY 2021-06-30 | EUR | 50.124 | 1,17 | | |
| LETRAS ITALY 2022-01-14 | EUR | 80.360 | 1,87 | | |
| BONOS PORTUGAL .00000001 2021-05-19 | EUR | 4.768 | 0,11 | 4.766 | 0,11 |
| BONOS PORTUGAL 0 2021-08-12 | EUR | 7.414 | 0,17 | 7.443 | 0,17 |
| BONOS PORTUGAL .00000001 2021-05-30 | EUR | 12.713 | 0,30 | 12.285 | 0,29 |
| BONOS PORTUGAL .00000001 2021-04-12 | EUR | 3.865 | 0,09 | 2.170 | 0,05 |
| BONOS PORTUGAL 0 2021-08-02 | EUR | 6.605 | 0,15 | 1.469 | 0,03 |
| BONOS PORTUGAL .00000001 2021-06-05 | EUR | 2.926 | 0,07 | | |
| BONOS ITALY 2021-03-17 | EUR | 0 | 0,00 | 46.605 | 1,08 |
| BONOS ITALY 3.75 2021-08-01 | EUR | 25.920 | 0,60 | 25.954 | 0,60 |
| BONOS ITALY 3.75 2021-03-01 | EUR | 0 | 0,00 | 20.628 | 0,48 |
| BONOS ITALY 4.75 2021-09-01 | EUR | 94.212 | 2,20 | 94.335 | 2,20 |
| BONOS ITALY -.52 2021-06-15 | EUR | 40.229 | 0,94 | 40.313 | 0,94 |
| Total deute públic cotitzat menys d'1 any | | 871.292 | 20,30 | 948.465 | 22,07 |
| BONOS TELEFONICA SAU .75 2022-04-13 | EUR | 3.742 | 0,09 | | |
| BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12 | EUR | 9.830 | 0,23 | | |
| BONOS BARCLAYS 1.5 2022-04-01 | EUR | 6.812 | 0,16 | | |
| BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14 | EUR | 43.621 | 1,02 | | |
| Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any | | 64.005 | 1,50 | | |
| BONOS COMPAGNIE FIN E 5 2021-05-24 | EUR | 18.801 | 0,44 | 18.852 | 0,44 |
| BONOS ENGIE SA 6.375 2021-01-18 | EUR | | | 7.311 | 0,17 |
| BONOS ELECTRICITE DE 2.25 2021-04-27 | EUR | 13.846 | 0,32 | 13.876 | 0,32 |
| BONOS CARREFOUR BANQU -.553 2021-04-20 | EUR | 17.786 | 0,41 | 17.289 | 0,40 |
| BONOS RCI BANQUE SA .625 2021-11-10 | EUR | 28.730 | 0,67 | 28.723 | 0,67 |
| BONOS RCI BANQUE SA .75 2022-01-12 | EUR | 18.237 | 0,43 | | |
| BONOS BANQUE POP CAIS -.537 2021-06-09 | EUR | 1.408 | 0,03 | 1.412 | 0,03 |
| BONOS RCI BANQUE SA -.55 2021-04-12 | EUR | 30.167 | 0,70 | 30.181 | 0,70 |
| BONOS RCI BANQUE SA -.477 2021-06-14 | EUR | 49.338 | 1,15 | 45.338 | 1,05 |
| BONOS RCI BANQUE SA -.55 2021-04-12 | EUR | 20.719 | 0,48 | | |
| BONOS SOCIETE GENERAL -.541 2021-06-07 | EUR | 28.163 | 0,66 | | |
| BONOS RCI BANQUE SA .25 2021-07-12 | EUR | 3.305 | 0,08 | 3.308 | 0,08 |
| BONOS BANQUE POP CAIS -.539 2021-06-23 | EUR | 13.684 | 0,32 | | |
| BONOS CARREFOUR BANQU -.539 2021-06-16 | EUR | 16.655 | 0,39 | 10.736 | 0,25 |
| BONOS BANQUE FED CRED -.509 2021-01-28 | EUR | | | 6.110 | 0,14 |
| BONOS SOCIETE GENERAL -.541 2021-06-07 | EUR | 19.728 | 0,46 | 19.770 | 0,46 |
| BONOS LVMH MOET HENNE -.54 2021-05-11 | EUR | 9.991 | 0,23 | 10.005 | 0,23 |
| BONOS GOLDMAN SACHS -.216 2022-01-26 | EUR | 9.010 | 0,21 | 9.012 | 0,21 |
| BONOS ELECTRICITE DE 6.25 2021-01-25 | EUR | | | 6.284 | 0,15 |
| BONOS ROCHE HOLD INC 6.5 2021-03-04 | EUR | 0 | 0,00 | 3.698 | 0,09 |
| BONOS STATOIL ASA .625 2021-03-11 | EUR | 0 | 0,00 | 20.957 | 0,49 |
| BONOS VATTENFALL AB .6.25 2021-03-17 | EUR | 0 | 0,00 | 30.157 | 0,70 |
| BONOS CEZ AS .5 2021-10-19 | EUR | 5.492 | 0,13 | | |
| BONOS BAT INTL FINANC .4.875 2021-02-24 | EUR | | | 32.067 | 0,75 |
| BONOS NORDBANKEN .4 2021-03-29 | EUR | 0 | 0,00 | 5.550 | 0,13 |
| BONOS CREDIT AGRICOLE .3.9 2021-04-19 | EUR | 10.106 | 0,24 | | |
| BONOS ORANGE SA .3.875 2021-01-14 | EUR | | | 10.261 | 0,24 |
| BONOS SOCIETE GENERAL .4.75 2021-03-02 | EUR | 0 | 0,00 | 20.743 | 0,48 |
| BONOS BARC BK PLC .6.625 2022-03-30 | EUR | 23.939 | 0,56 | | |
| BONOS RZB .6.625 2021-05-18 | EUR | 12.933 | 0,30 | 9.509 | 0,22 |
| BONOS ABN AMRO BANK .6.375 2021-04-27 | EUR | 18.273 | 0,43 | 10.773 | 0,25 |
| BONOS KNP NA .4.5 2021-10-04 | EUR | 620 | 0,01 | 620 | 0,01 |
| BONOS POHJOLA BANK .5.75 2022-02-28 | EUR | 4.222 | 0,10 | | |
| BONOS KNP NA .4.25 2022-03-01 | EUR | 1.559 | 0,04 | | |
| BONOS ANGLO AMERICAN .3.5 2022-03-28 | EUR | 8.111 | 0,19 | | |
| BONOS ORIGEN EN FIN .3.5 2021-10-04 | EUR | 8.725 | 0,20 | 8.727 | 0,20 |
| BONOS TELEKOM FINANZ .3.125 2021-12-03 | EUR | 1.405 | 0,03 | 1.405 | 0,03 |
| BONOS A2A SPA .3.625 2022-01-13 | EUR | 2.082 | 0,05 | 2.080 | 0,05 |
| BONOS UNICREDIT SPA .3.25 2021-01-14 | EUR | | | 27.633 | 0,64 |
| BONOS INTESA SANPAOLO .3.5 2022-01-17 | EUR | 7.580 | 0,18 | | |
| BONOS RCI BANQUE SA .2.25 2021-03-29 | EUR | 0 | 0,00 | 11.744 | 0,27 |
| BONOS MORGANSTANLEY .2.375 2021-03-31 | EUR | 0 | 0,00 | 4.583 | 0,11 |
| BONOS LEEDS BUILDING .2.625 2021-04-01 | EUR | 6.062 | 0,14 | 6.061 | 0,14 |
| BONOS GLENCORE FIN EU .2.75 2021-04-01 | EUR | | | 3.344 | 0,08 |
| BONOS INTESA SANPAOLO .2 2021-06-18 | EUR | 13.772 | 0,32 | 13.809 | 0,32 |
| BONOS GLENCORE FIN EU .1.625 2022-01-18 | EUR | 17.717 | 0,41 | | |
| BONOS NAT AUSTRAL BNK -.507 2021-01-19 | EUR | | | 11.959 | 0,28 |

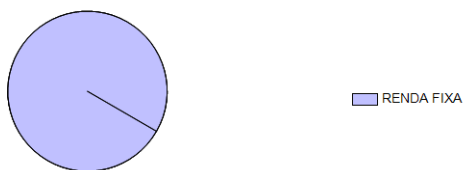
| Descripció de la inversió i emissor | Divisa | Període actual | | Període anterior | |
|--------------------------------------------|--------|-----------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| BONOS SANT CONS FINAN 1 2021-05-26 | EUR | 1.610 | 0,04 | 1.614 | 0,04 |
| BONOS COCA-COLA EUROP .75 2022-02-24 | EUR | 8.169 | 0,19 | | |
| BONOS CITIGROUP .543 2021-05-24 | EUR | 18.493 | 0,43 | 18.510 | 0,43 |
| BONOS LEASEPLAN CORP 1 2021-05-24 | EUR | 16.575 | 0,39 | 16.587 | 0,39 |
| BONOS FERROVIE STATO .167 2021-07-19 | EUR | 1.001 | 0,02 | | |
| BONOS GOLDMAN SACHS .543 2021-04-27 | EUR | 22.715 | 0,53 | 22.814 | 0,53 |
| BONOS MORGANSTANLEY .512 2021-01-27 | EUR | | | 7.618 | 0,18 |
| BONOS LLOYDS .75 2021-11-09 | EUR | 3.991 | 0,09 | 2.886 | 0,07 |
| BONOS NIBC BANK N.V 1.5 2022-01-31 | EUR | 2.438 | 0,06 | | |
| BONOS BSAN 1.375 2022-02-09 | EUR | 6.113 | 0,14 | | |
| BONOS IMPERIAL TOBACC .5 2021-07-27 | EUR | 18.443 | 0,43 | 9.531 | 0,22 |
| BONOS BANK OF AMERICA .517 2021-02-08 | EUR | | | 28.580 | 0,67 |
| BONOS VODAFONE .375 2021-11-22 | EUR | 0 | 0,00 | 1.646 | 0,04 |
| BONOS GOLDMAN SACHS .537 2021-06-09 | EUR | 42.415 | 0,99 | 23.482 | 0,55 |
| BONOS INTESA SANPAOLO .477 2021-06-15 | EUR | 4.066 | 0,09 | | |
| BONOS SOCIETE GENERAL .541 2021-04-01 | EUR | 41.103 | 0,96 | 41.194 | 0,96 |
| BONOS HSBC .538 2021-06-28 | EUR | 1.986 | 0,05 | 1.989 | 0,05 |
| BONOS BBVA .55 2021-04-12 | EUR | 17.113 | 0,40 | 17.111 | 0,40 |
| BONOS FCA BANK SPA IR 1 2021-11-15 | EUR | 51.586 | 1,20 | 51.595 | 1,20 |
| BONOS CREDIT AGRICULTURE .553 2021-04-20 | EUR | 14.662 | 0,34 | 14.697 | 0,34 |
| BONOS INTESA SANPAOLO .552 2021-04-19 | EUR | 96.401 | 2,25 | 72.237 | 1,68 |
| BONOS MORGANSTANLEY .543 2021-05-10 | EUR | 4.017 | 0,09 | 4.019 | 0,09 |
| BONOS BSAN .455 2021-04-06 | EUR | 11.349 | 0,26 | | |
| BONOS GM FINL CO .536 2021-05-10 | EUR | 80.952 | 1,89 | 54.671 | 1,27 |
| BONOS MEDIOBANCA SPA .543 2021-05-18 | EUR | 65.935 | 1,54 | 52.842 | 1,23 |
| BONOS SUMIT MITSU FIN .542 2021-06-14 | EUR | 629 | 0,01 | 629 | 0,01 |
| BONOS BAT CAPITAL COR .54019355 2021-05-17 | EUR | 54.847 | 1,28 | 44.897 | 1,04 |
| BONOS NORDBANKEN ABP .538 2021-06-28 | EUR | 6.486 | 0,15 | 6.503 | 0,15 |
| BONOS BANK OF MONTREAL .538 2021-06-28 | EUR | 10.078 | 0,24 | 25.106 | 0,58 |
| BONOS COCA-COLA EUROP .54019355 2021-05-17 | EUR | 16.790 | 0,39 | 16.818 | 0,39 |
| BONOS BARCLAYS BANK II .538 2021-06-28 | EUR | 20.213 | 0,47 | 20.187 | 0,47 |
| BONOS CREDIT SUISSE L .543 2021-05-18 | EUR | 28.291 | 0,66 | 28.375 | 0,66 |
| BONOS BMW FINANCE NV .538 2021-06-24 | EUR | 30.206 | 0,70 | 30.189 | 0,70 |
| BONOS VOLKSBANK .552 2021-04-07 | EUR | 4.037 | 0,09 | 4.035 | 0,09 |
| BONOS VOLKSBANK .537 2021-06-10 | EUR | 20.147 | 0,47 | 20.149 | 0,47 |
| BONOS HEIMSTADEN .05 2021-04-12 | EUR | 21.660 | 0,51 | | |
| BONOS TOYOTA MOTOR FI .552 2021-04-19 | EUR | 30.294 | 0,71 | | |
| BONOS AMADEUS HOLDING .535 2021-05-09 | EUR | 24.535 | 0,57 | | |
| BONOS BPI BILUX .535 2021-05-09 | EUR | 22.324 | 0,52 | | |
| BONOS HSBC BANK PLC .537 2021-06-08 | EUR | 15.249 | 0,36 | | |
| BONOS JP M CHASE NA .542 2021-06-18 | EUR | 11.723 | 0,27 | 11.731 | 0,27 |
| BONOS FCA BANK SPA IR .53045455 2021-06-17 | EUR | 48.032 | 1,12 | 43.062 | 1,00 |
| BONOS LEASEPLAN CORP .511 2021-01-25 | EUR | | | 8.664 | 0,20 |
| BONOS NORDBANKEN ABP .5300625 2021-05-07 | EUR | 10.013 | 0,23 | 10.034 | 0,23 |
| BONOS ACEA .5300625 2021-05-10 | EUR | 5.718 | 0,13 | | |
| BONOS ALD INTERNATIONAL .523 2021-02-26 | EUR | | | 33.215 | 0,77 |
| BONOS ROYAL BK OF SCO .625 2022-03-02 | EUR | 5.043 | 0,12 | | |
| BONOS BBVA .537 2021-06-09 | EUR | 14.688 | 0,34 | | |
| BONOS SKS OYJ .2021-03-08 | EUR | 0 | 0,00 | 11.535 | 0,27 |
| BONOS GM FINL CO .52293939 2021-06-28 | EUR | 33.202 | 0,77 | | |
| BONOS MORGANSTANLEY .5300625 2021-05-21 | EUR | 39.298 | 0,92 | 59.395 | 1,38 |
| BONOS BAYER CAPITAL C .52293939 2021-06-28 | EUR | 23.682 | 0,55 | 14.044 | 0,33 |
| BONOS FIDELITY NAT .5300625 2021-05-21 | EUR | 20.806 | 0,49 | 20.847 | 0,49 |
| BONOS TAKEDA .543 2021-05-21 | EUR | 34.497 | 0,80 | | |
| BONOS SANTANDER BANK .75 2021-09-20 | EUR | 16.421 | 0,38 | | |
| BONOS ALD INTERNATIONAL .55 2021-04-16 | EUR | 11.018 | 0,26 | 1.707 | 0,04 |
| BONOS AMADEUS HOLDING .542 2021-06-18 | EUR | 500 | 0,01 | | |
| BONOS SCANIA CV AB 2021-03-17 | EUR | 0 | 0,00 | 1.198 | 0,03 |
| BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21 | EUR | 35.239 | 0,82 | | |
| BONOS ROYAL BK OF SCO .538 2021-06-28 | EUR | 40.679 | 0,95 | 40.725 | 0,95 |
| BONOS SPAREBANK 1 OES .538 2021-06-28 | EUR | 5.013 | 0,12 | 5.017 | 0,12 |
| BONOS ABN AMRO BANK .533 2021-06-03 | EUR | 19.948 | 0,47 | 20.002 | 0,47 |
| BONOS BARC BK PLC .53653125 2021-04-26 | EUR | 13.585 | 0,32 | 13.601 | 0,32 |
| BONOS ABN AMRO BANK .508 2021-01-15 | EUR | | | 2.998 | 0,07 |
| BONOS SANT CONS FINAN .507 2021-01-18 | EUR | | | 18.810 | 0,44 |
| BONOS BMW FINANCE NV .508 2021-01-15 | EUR | | | 29.259 | 0,68 |
| BONOS BKOFNOVASCOTIA .507 2021-01-18 | EUR | | | 9.904 | 0,23 |
| BONOS SYDBANK A/S 1.25 2022-02-04 | EUR | 29.239 | 0,68 | | |
| BONOS VOLVO TREASURY .517 2021-02-08 | EUR | | | 19.037 | 0,44 |
| BONOS LEASEPLAN CORP 1 2022-02-25 | EUR | 29.888 | 0,70 | | |
| BONOS METRONIC GL H 2021-03-07 | EUR | 0 | 0,00 | 8.888 | 0,21 |
| BONOS INTESA IRELAND 2021-03-26 | EUR | 0 | 0,00 | 14.527 | 0,34 |
| BONOS VOLVO TREASURY .556 2021-04-08 | EUR | 11.601 | 0,27 | 11.603 | 0,27 |
| BONOS AMADEUS CAP 1.625 2021-11-17 | EUR | 3.828 | 0,09 | | |
| BONOS MEDIOBANCA SPA 1.625 2021-01-19 | EUR | | | 8.246 | 0,19 |
| BONOS BSAN 1.375 2021-03-03 | EUR | 0 | 0,00 | 4.037 | 0,09 |
| BONOS INTESA SANPAOLO .533 2021-06-03 | EUR | 7.153 | 0,17 | | |
| BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10 | EUR | 0 | 0,00 | 21.713 | 0,51 |
| BONOS POST .375 2021-04-01 | EUR | | | 2.504 | 0,06 |
| BONOS CASSA DEPOSITI .54 2021-06-21 | EUR | 92.152 | 2,15 | 72.112 | 1,68 |
| BONOS MOHAWK INDUSTRI 2 2022-01-14 | EUR | 32.037 | 0,75 | | |
| BONOS NOMURA EUROPE F 1.5 2021-05-12 | EUR | 12.839 | 0,30 | 12.880 | 0,30 |
| BONOS GOLDMAN SACHS .54 2021-04-26 | EUR | 625 | 0,01 | 625 | 0,01 |

| Descripció de la inversió i emissor | Divisa | Període actual | | Període anterior | |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| BONOS NATIONAL GRID N 75 2022-02-11 | EUR | 6.468 | 0,15 | | |
| BONOS KINDER 1.5 2022-03-16 | EUR | 11.404 | 0,27 | | |
| BONOS INTESA SANPAOLO 1.125 2022-03-04 | EUR | 31.610 | 0,74 | | |
| BONOS FCA BANK SPA IR -.55 2021-04-16 | EUR | 11.626 | 0,27 | 11.631 | 0,27 |
| BONOS OMVAG -.537 2021-06-11 | EUR | 13.748 | 0,32 | 13.750 | 0,32 |
| BONOS ROYAL BK OF SCO -.542 2021-06-18 | EUR | 73.170 | 1,71 | 73.242 | 1,70 |
| BONOS ROYAL BK OF SCO 2021-03-01 | EUR | 0 | 0,00 | 44.991 | 1,05 |
| BONOS VOLVO TREASURY -.542 2021-06-14 | EUR | 12.982 | 0,30 | 12.981 | 0,30 |
| BONOS GLAXOS CAPITAL -.539 2021-06-23 | EUR | 26.631 | 0,62 | 26.644 | 0,62 |
| BONOS INTESA SANP B L -.52293939 2021-06-28 | EUR | 55.091 | 1,28 | 55.127 | 1,28 |
| BONOS INTESA SANPAOLO -.549 2021-04-14 | EUR | 43.055 | 1,00 | 43.053 | 1,00 |
| BONOS SANT CONS FINAN -.543 2021-05-20 | EUR | 20.015 | 0,47 | 20.035 | 0,47 |
| BONOS SCANIA CV AB -.537 2021-06-10 | EUR | 36.971 | 0,86 | 36.987 | 0,86 |
| BONOS SIEMENS FINANCI -.538 2021-06-17 | EUR | 25.281 | 0,59 | 25.271 | 0,59 |
| BONOS SANT CONS FINAN -.538 2021-06-17 | EUR | 20.091 | 0,47 | 20.090 | 0,47 |
| BONOS VOLVO TREASURY -.554 2021-04-12 | EUR | 9.069 | 0,21 | 9.065 | 0,21 |
| BONOS SANT CONS FINAN -.554 2021-04-12 | EUR | 10.038 | 0,23 | 10.041 | 0,23 |
| BONOS BPI BILUX -.54 2021-05-04 | EUR | 25.072 | 0,58 | 25.078 | 0,58 |
| BONOS SANT CONS FINAN -.54 2021-05-25 | EUR | 25.481 | 0,59 | 25.483 | 0,59 |
| BONOS BMW FINANCE NV -.543 2021-05-18 | EUR | 29.131 | 0,68 | 29.136 | 0,68 |
| BONOS CREDIT SUISSE L -.51710345 2021-05-27 | EUR | 23.499 | 0,55 | 23.594 | 0,55 |
| BONOS MACQUARIE BANK -.533 2021-06-03 | EUR | 26.762 | 0,62 | 22.195 | 0,52 |
| BONOS INTESA SANPAOLO -.52775824 2021-02-28 | EUR | | | 83.505 | 1,94 |
| BONOS INTESA SANPAOLO -.482 2022-03-17 | EUR | 23.377 | 0,55 | | |
| BONOS CASSA DEPOSITI -.525 2021-07-26 | EUR | 6.423 | 0,15 | 6.424 | 0,15 |
| BONOS CASSA DEPOSITI -.514 2021-09-09 | EUR | 22.374 | 0,52 | | |
| BONOS UBI BANCA SPCA 1 2021-06-29 | EUR | 4.181 | 0,10 | 4.167 | 0,10 |
| BONOS UBI BANCA SPCA 1.55 2021-09-28 | EUR | 7.744 | 0,18 | 3.875 | 0,09 |
| BONOS INTESA SANPAOLO 2.2 2021-12-31 | EUR | 8.841 | 0,21 | 3.837 | 0,09 |
| BONOS UBI BANCA SPCA 1.8 2022-01-31 | EUR | 11.052 | 0,26 | 3.289 | 0,08 |
| BONOS KBC 1 2021-04-26 | EUR | 20.344 | 0,47 | 20.378 | 0,47 |
| BONOS UBS GROUP AG -.54 2021-06-21 | EUR | 9.773 | 0,23 | 9.783 | 0,23 |
| BONOS DAIMLER AG .875 2021-01-12 | EUR | | | 700 | 0,02 |
| BONOS DAIMLERCHRYSLER -.54 2021-05-11 | EUR | 24.076 | 0,56 | 24.123 | 0,56 |
| BONOS VONOVIA SE -.54 2021-06-22 | EUR | 4.827 | 0,11 | | |
| BONOS DAIMLER CANADA -.54 2021-06-11 | EUR | 33.206 | 0,77 | 30.187 | 0,70 |
| BONOS BADEN -.543 2021-05-07 | EUR | 10.069 | 0,23 | 10.066 | 0,23 |
| BONOS NYKREDIT .75 2021-07-14 | EUR | 5.038 | 0,12 | 5.040 | 0,12 |
| BONOS NYKREDIT -.54 2021-06-02 | EUR | 2.008 | 0,05 | 2.009 | 0,05 |
| Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any | | 2.618.079 | 61,03 | 2.372.095 | 55,19 |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT | | 3.604.325 | 84,02 | 3.320.559 | 77,26 |
| TOTAL RENDA FIXA EXT | | 3.604.325 | 84,02 | 3.320.559 | 77,26 |
| TOTAL RENDA VARIABLE EXT | | | | | |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR | | 3.604.325 | 84,02 | 3.320.559 | 77,26 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES | | 3.860.239 | 90,00 | 3.861.508 | 89,85 |

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 | | |
| TOTAL DRETS | 0 | | |
| B CS GP 0422 | FORWARD B CS GP 0422 FISICA | 2.564 | Inversió |
| B CS GP 0422 | FORWARD B CS GP 0422 FISICA | 1.436 | Inversió |
| Total subjacent renda fixa | | 4.000 | |
| Total subjacent renda variable | | 0 | |
| Total subjacent tipus de canvi | | 0 | |
| B CS GP 0422 | OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230 | 2.564 | Inversió |
| B CS GP 0422 | OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230 | 1.436 | Inversió |
| Total altres subjacents | | 4.000 | |
| TOTAL OBLIGACIONS | | 8.001 | |

4. FETS RELLEVANTS

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

CaixaBank Asset Management, SGIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de gener del 2021, 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 desembre del 2020 ha estat -0,52%, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2021 és 0,225% en les classes Estàndar, Plus i Premium:

Classe Estàndar: mínim (0,95%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%
 Classe Plus: mínim (0,675%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%
 Classe Premium: mínim (0,44%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

| | Sí | 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 22.291.998.141,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 5,81 %.

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 67,86 €. 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 SGIC 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 DELS FONS.

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

En l'arrencada de l'exercici, la combinació de l'inici del desplegament dels vaccins i el decidit impuls fiscal, amb especial èmfasi als EUA, finançat per una política monetària fermament expansiva, ha impulsat les expectatives de creixement i ha donat suport al creixement dels mercats financers de més risc.

La tercera onada del virus de la COVID-19 ha estat present al llarg del trimestre. A causa dels nivells de contagi diversos països han hagut d'establir diferents nivells de restriccions a la mobilitat. Mentre que l'activitat industrial s'ha recuperat amb força, els serveis ha sofert les restriccions i també la manca de visibilitat d'un ritme de vacunació eficient en determinades regions, com ara Europa o alguns països emergents. Arran d'això el creixement europeu s'ha estancat, mentre que àrees amb menys impacte per les restriccions han mantingut el vigor. Tanmateix, les expectatives de creixement es mantenen fortes en l'àmbit global, tal com han reflectit els indicadors avançats, com ara els PMI. Acompanyant aquesta perspectiva, l'entorn ha reflectit pressió en els preus i una expectativa d'inflació més elevada, fonamentada en el creixement esperat, en efectes base i en aspectes extraordinaris com ara la recomposició dels índexs de mesurament o pujades dels impostos indirectes. Aquestes expectatives d'inflació han provocat volatilitat al final del trimestre en els mercats financers, que temen que les mesures d'estímul es poden arribar a canalitzar en una mesura més gran cap a una pressió alcista en els preus i així esterilitzin el creixement i alterin la política monetària.

En renda fixa, la corba de tipus ha ampliat les seves rendibilitats als terminis, ha guanyat pendent i descompta l'augment d'expectativa de creixement, ja comentat, i de l'ancoratge dels tipus a curt termini a causa de la política monetària expansiva. A conseqüència d'això la renda fixa sobirana dels EUA i l'eurozona, en una mesura més petita (a causa de la feblesa de la marxa del programa de vacunació), han registrat retrocessos en valoració en el trimestre. En termes de perifèria, la incertesa política a Itàlia ha reduït la pujada de rendibilitats, mentre que Espanya ha recollit un significatiu moviment alcista de la rendibilitat dels seus bons.

El crèdit ha acumulat un més bon resultat que els governs amb un més bon comportament dels trams de més mala qualitat, menys afectats pel desplaçament del tipus base. Els programes de compra d'actius dels bancs centrals han continuat molt presents en el mercat de renda fixa.

Arran del creixement diferencial esperat entre totes dues zones econòmiques i la incertesa de l'evolució dels vaccins als països de l'euro, el dòlar s'ha apreciat respecte de la divisa comunitària. D'altra banda, el ien s'ha afeblit i permet un més bon to dels seus actius.

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

Durant el trimestre l'objectiu dels fons ha continuat sent obtenir la rendibilitat més gran dins de les restriccions dels fons. Per aquest motiu s'han incrementat les posicions en govern italià curt durant el gener per aprofitar el diferencial contra la resta de corbes curtes de l'eurozona. A partir de gener les compres s'han centrat en crèdit tant financer com no financer molt diversificat per aprofitar el pendent de les corbes dels bons, motiu pel qual la durada també s'ha incrementat. Les posicions en perifèria s'han incrementat lleugerament, al voltant de 3,8% a Itàlia i 0,3% a Espanya. La liquiditat s'ha reduït significativament fins a una mica més de 15%, que és l'objectiu del reglament dels fons.

c) Índex de referència.

La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

El patrimoni del fons ha augmentat 17,99% en la classe Premium i 45,73% en la classe Platinum i ha disminuït 2,20% en la classe Estàndar, 10,55% en la classe Plus, 3,70% en la classe Institucional i 1,46% en la classe Cartera.

Els participis han augmentat 6,86% en la classe Premium, 29,70% en la classe Platinum i 6,52% en la classe Institucional, i han disminuït 0,1% en la classe Estàndar, 8,68% en la classe Plus i 41% en la classe Cartera.

La rendibilitat de la classe Estàndar, Plus, Premium i Platinum ha estat -0,15%, la de la classe Institucional, -0,12% i la de la classe Cartera, -0,11%.

Les despeses de la classe Estàndar, Plus, Premium i Platinum han estat 0,07%, les de la classe Institucional, 0,04%, i les de la classe Cartera, 0,03%.

L'error de seguiment del fons ha estat 0,15%.

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

El fons s'ha comportat igual que els fons de la seva mateixa vocació inversora en la gestora, perquè només hi ha un fons en aquesta categoria.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

El fons ha augmentat la ponderació en governs per mitjà de compres a Itàlia per mitjà de lletres, cupons zero curts i flotants. A més, ha augmentat la ponderació en agències italianes i comunitats en espanyoles. En crèdit les ponderacions en financeres i no financeres han estat balancejades, les compres en primari flotant a dos anys han estat escasses i s'han centrat més en secundari. En financers noms europeus (Santander, BBVA, Société Générale, Barclays, Intesa, Mediobanca, etc.), i en no financers noms bàsicament europeus (Toyota, RCI, GM, Daimler, BMW, Leaseplan, Imperial Tob, Glencore, Anglo American, Carrefour, etc). S'han comprat tant actius fixos com flotants per intentar diversificar al màxim.

Durant el període les lletres del tresor italià i el crèdit vinculat a certs sectors com ara autos (Renault, BMW, Fiat i GM) i en banca italiana (Intesa, Unicredit i Mediobanca) han contribuït positivament al rendiment del fons.

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 0,08%.

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,75 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de -0,28%. Aquesta dada reflecteix, en la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès i del crèdit dels emissors.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons ha estat 0,06, i la volatilitat del seu índex de referència ha estat del 0,02 i la de la lletra del tresor, també 0,02.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

El trimestre següent serà clau per marcar la sortida de la crisi provocada per la pandèmia. Atesa l'efectivitat dels vaccins en el control dels contagis, el ritme de vacunació és molt important. Tant el Regne Unit com els EUA mantenen un ritme eficient de vacunació, mentre que Europa i els països emergents, en termes generals, han acumulat retards significatius. Ja observem, però, una acceleració del ritme en el trimestre, més claredat dels projectes de política fiscal i que els bancs centrals mantenen el compromís de suport monetari, que de manera conjunta garanteixen un rebot del creixement global que, tot i el retard, esperem que serà més fort del que es va anticipar al principi.

En aquest entorn, esperem un més bon comportament relatiu dels actius de risc. L'ancoratge, a causa de la política monetària, dels tipus en els trams curts de la renda fixa de més qualitat, juntament amb un augment de la tensió en els tipus de llarg termini, per la lògica pressió del creixement i expectatives d'inflació, mantenen un pendent positiu de la corba i impacte negatiu en la valoració dels trams llargs. A Europa esperem que aquesta pressió en la valoració persisteixi, tot i la contundent compra d'actius pel Banc Central Europeu. En l'univers de renda fixa, mantenim una preferència pels actius de crèdit amb menys impacte del tipus base en la seva valoració i amb el suport de la política expansiva dels bancs centrals.

El fons en el trimestre vinent continuarà una política semblant en què prevaldran els actius amb més bona comissió per rendibilitat i que compleixin els requisits del fulllet quant a qualitat i terminis, i es preferiran les emissions més grans amb una gran diversificació per noms i geografies. S'intentarà mantenir la liquiditat molt pròxima a l'objectiu del reglament, al voltant de 15%.

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