

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI

Informe 1r trimestre 2021

Núm. registre CNMV: 4758
Data de registre: 23/05/2014
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: IIC de gestió passiva (I); Perfil de risc: 4 - Mitjà

DESCRIPCIÓ GENERAL: Objectiu de rendibilitat no garantit el 30/4/2021 del 100% de la inversió el 7/8/2014 després de fer: — 6 reemborsaments obligatoris d'import brut d'1,693% (Estàndar), 1,807% (Plus), 1,863% (Estàndar Fidelidad) i 1,977% (Plus Fidelidad), 6 traspasos obligatoris en la classe que correspongui de CaixaBank Monetario Rendimiento, FI, sense comissió de subscripció/reemborsament i perfil de risc 1 (en cas de no ser persona física resident, els traspasos s'han de substituir per reemborsaments obligatoris) d'import brut 1,920% (Extra) i 2,091% (Extra Fidelidad), els dies 3/5/2016, 3/5/2017, 3/5/2018, 3/5/2019, 4/5/2020 i 30/4/2021 sobre la inversió el 7/8/14 o inversió mantinguda. TAE NO GARANTIDA 1,50% (Estàndar), 1,60% (Plus), 1,65% (Estàndar Fidelidad), 1,70% (Extra), 1,75% (Plus Fidelidad) i 1,85% (Extra Fidelidad) entre el 7/8/2014 i el 30/4/2021.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha dut a terme operacions a termini relacionades amb la gestió de la renda fixa. 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,02	0,00	-0,02	0,00

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 RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	% cobrat efectivament		Base de càlcul	
						Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	Període Acumulada		
Nre. de participacions	3.906.476,10	4.033.310,88	Període	25.789	6.6016	Comissió de gestió	0,07	0,07	Patrimoni
Nº de participacions	1.866	1.920	2020	26.692	6.6180	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	32.737	6.6699	Comissió de gestió total	0,07	0,07	Mixta
			2018	38.780	6.6948	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CL ESTANDAR FID

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	% cobrat efectivament		Base de càlcul	
						Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	Període Acumulada		
Nre. de participacions	907.322,17	938.735,88	Període	6.046	6.6640	Comissió de gestió	0,05	0,05	Patrimoni
Nº de participacions	527	542	2020	6.270	6.6790	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	7.737	6.7237	Comissió de gestió total	0,05	0,05	Mixta
			2018	9.100	6.7387	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	% cobrat efectivament		Base de càlcul	
						Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	Període Acumulada		
Nre. de participacions	2.885.136,66	2.971.599,13	Període	19.166	6.6431	Comissió de gestió	0,05	0,05	Patrimoni
Nº de participacions	329	328	2020	19.787	6.6586	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	25.049	6.7058	Comissió de gestió total	0,05	0,05	Mixta
			2018	29.511	6.7240	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	% cobrat efectivament		Base de càlcul	
						Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	Període Acumulada		
Nre. de participacions	470.550,17	501.735,10	Període	3.155	6.7059	Comissió de gestió	0,03	0,03	Patrimoni
Nº de participacions	46	49	2020	3.372	6.7200	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	4.455	6.7599	Comissió de gestió total	0,03	0,03	Mixta
			2018	5.373	6.7682	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA

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

Nre. de participacions	2.386.518,17	2.403.750,11	Període	15.953	6,6846	Comissió de gestió	0,04	0,04	Patrimoni
Nº de partícips	47	48	2020	16.104	6,6993	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	18.863	6,7418	Comissió de gestió total	0,04	0,04	Mixta
			2018	20.536	6,7535	Comissió de dipositaris	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 150.000,00 (Euros)

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID

	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	171.761,00	197.074,64	Període	1.159	6,7481	Comissió de gestió	0,02	0,02	Patrimoni
Nº de partícips	11	12	2020	1.332	6,7613	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.632	6,7962	Comissió de gestió total	0,02	0,02	Mixta
			2018	2.260	6,7978	Comissió de dipositaris	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 150.000,00 (Euros)

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI. Divisa Euro

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,25	-0,25	-0,18	-0,20	0,02	-0,78	-0,37	-0,09	2,42
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,22	-0,22	-0,15	-0,18	0,05	-0,66	-0,22	0,06	2,57
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,23	-0,23	-0,16	-0,19	0,04	-0,70	-0,27	0,01	2,52
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,21	-0,21	-0,14	-0,16	0,07	-0,59	-0,12	0,16	2,67
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,22	-0,22	-0,15	-0,17	0,06	-0,63	-0,17	0,11	2,62
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,20	-0,20	-0,12	-0,15	0,09	-0,51	-0,02	0,26	2,77
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,04	31-03-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	08-03-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

* 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	Trimestral				Anual			
	any actual	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	12,40	13,66	25,81
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43	0,25	0,65	0,48

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	1,48	1,52	1,69

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CL ESTANDAR FID

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,89	0,89	0,89	0,90	0,90	0,89	1,47	1,51	1,68

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,47	1,51	1,68

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	0,89	1,46	1,50	1,67

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,89	0,89	0,89	0,90	0,90	0,89	1,47	1,50	1,68

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID

Volatilitat* de:	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,18	0,18	0,18	0,19	0,53	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	1,45	1,49	1,66

* 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)

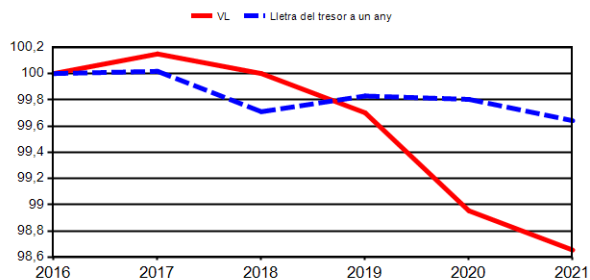
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI

Ràtio total de despeses*	Acumulat	Trimestral				Anual			
	any actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,08	0,08	0,08	0,08	0,11	0,42	0,54	0,58	0,65
CL ESTANDAR FID	0,06	0,06	0,06	0,06	0,08	0,30	0,39	0,43	0,50
CLASE PLUS	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,34	0,44	0,48	0,55
CLASE PLUS FID	0,04	0,04	0,04	0,05	0,06	0,22	0,29	0,33	0,40
CLASE EXTRA	0,05	0,05	0,05	0,05	0,07	0,27	0,34	0,38	0,45
CLASE EXTRA FID	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04	0,15	0,19	0,23	0,30

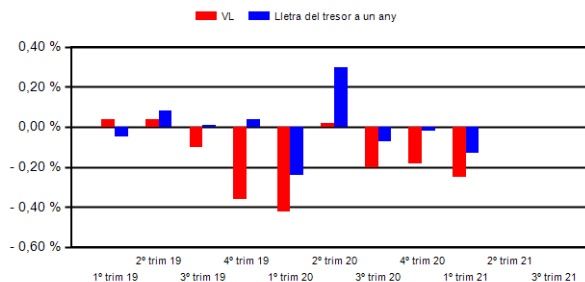
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositori, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

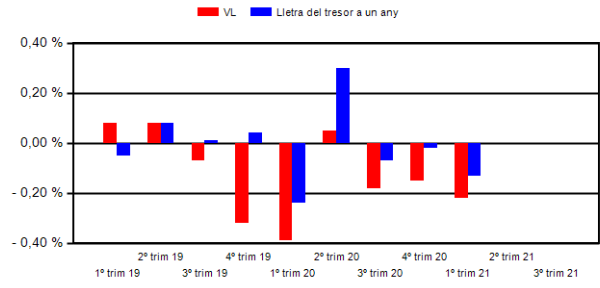
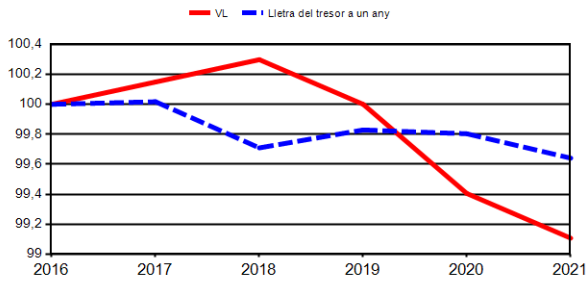
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR



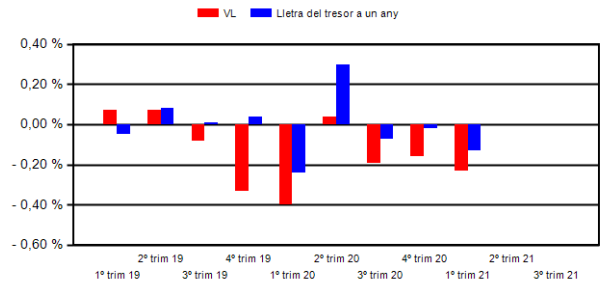
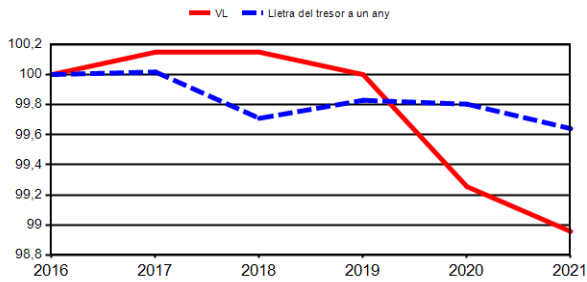
Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys



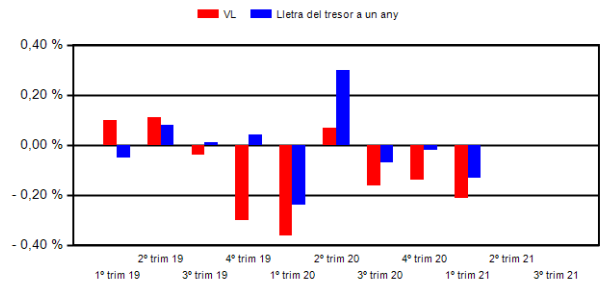
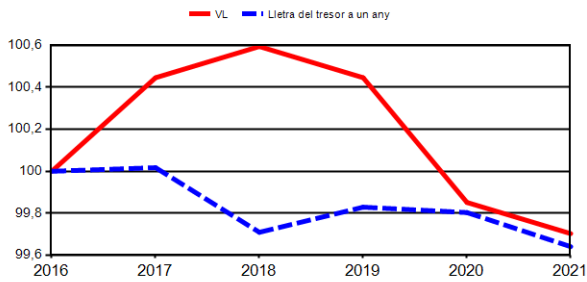
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CL ESTANDAR FID



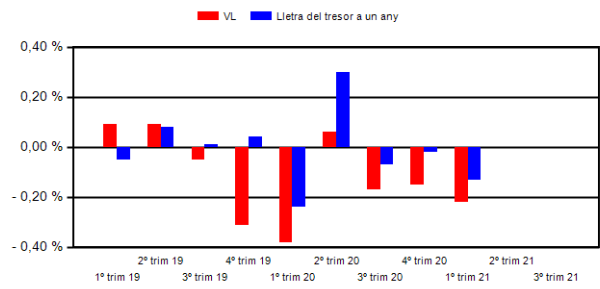
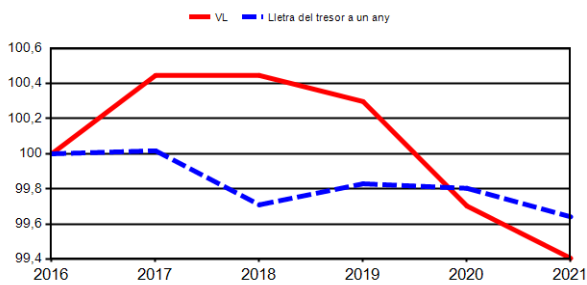
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS



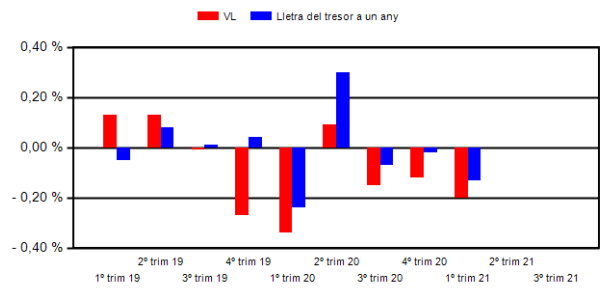
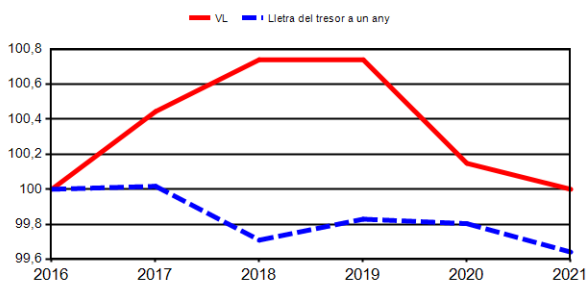
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID



CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA



CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID



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 reproduïxen 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	70.476	98,89	72.708	98,84
* Cartera interior	71.632	100,51	74.545	101,34
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Interessos cartera inversió	-1.156	-1,62	-1.837	-2,50
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	827	1,16	878	1,19
(+/-) RESTA	-34	-0,05	-30	-0,03
TOTAL PATRIMONI	71.269	100,00	73.557	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

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
	73.557	79.478	73.557	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-2,92	-7,65	-2,92	-63,47
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,23	-0,16	-0,23	64,23
(+) Rendiments de gestió	-0,17	-0,09	-0,17	69,59
+ Interessos	0,42	0,43	0,42	-5,75
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,59	-0,52	-0,59	7,49
± 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	0,00	-39,98
± 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	-0,07	-0,07	-0,07	-5,37
- Comissió de gestió	-0,05	-0,05	-0,05	-6,24
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,01	-6,38
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	13,26
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	4,79
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)	71.269	73.557	71.269	

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

3. INVERSIONS FINANCERES

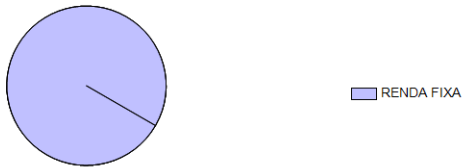
3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS TESORO PUBLICO 5.5 2021-04-30	EUR	37.246	52,26	39.923	54,28
STRIP TESORO PUBLICO 2021-04-30	EUR	34.385	48,25	34.622	47,07
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		71.632	100,51	74.545	101,35
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		71.632	100,51	74.545	101,35
TOTAL RENDA FIXA		71.632	100,51	74.545	101,35
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		71.632	100,51	74.545	101,35
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT					
TOTAL RENDA FIXA EXT					
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		71.632	100,51	74.545	101,35

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	
Total subjacent renda fixa	0	
Total subjacent renda variable	0	
Total subjacent tipus de canvi	0	
Total altres subjacents	0	
TOTAL OBLIGACIONS	0	

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

No aplicable

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

No aplicable

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.

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.

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

Les inversions que s'han fet han anat encaminades a complir l'objectiu de rendibilitat no garantit del fons. La COVID-19 no ha impactat en la gestió d'aquest fons i no s'han pres decisions per aquest motiu.

c) Índex de referència.

N/A

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

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons la classe -3,38% (Estàndar), -3,56% (Estàndar Fidelidad), -0,93% (Extra), -13,02% (Extra Fidelidad), -3,14% (Plus) i -6,41% (Plus Fidelidad) i el nombre de participis, -2,81% (Estàndar), -2,77% (Estàndar Fidelidad), -2,08% (Extra), -8,33% (Extra Fidelidad), 0,30% (Plus) i -6,12% (Plus Fidelidad).

Les despeses que ha tingut el fons han estat 0,08%, 0,06%, 0,05%, 0,03%, 0,07% i 0,04% en cadascuna de les classes. La rendibilitat del fons ha estat segons la classe -0,25% (Estàndar), -0,22% (Estàndar Fidelidad), -0,22% (Extra), -0,20% (Extra Fidelidad), -0,23% (Plus) i -0,21% (Plus Fidelidad), inferior a la lletra del tresor.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, 2,11%.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

La cartera està constituïda per deute públic espanyol amb durada pròxima al venciment de l'objectiu de rendibilitat. Les inversions que s'han fet tenen com a finalitat adequar la cartera als moviments de sortida de participis en el període, durant el qual s'han fet vendes de deute públic amb venciment el 30 d'abril del 2021. En el període no s'han pres decisions d'inversió motivades per l'impacte de la COVID-19.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

N/A

d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,02%.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

Si el participi reemborsa en una data que no sigui la del venciment pot tenir pèrdues. Amb independència de l'evolució del valor liquidatiu durant el període, s'espera que en el venciment s'arribarà a l'objectiu establert. Amb data d'aquest informe la rendibilitat acumulada del fons des de l'inici de l'objectiu de rendibilitat no garantit, ajustada pels reemborsaments per pagament de rendes fets fins avui, és 10,20% (Estàndar), 11,21% (Estàndar Fidelidad), 11,55% (Extra), 12,57% (Extra Fidelidad), 10,87% (Plus) i 11,89% (Plus Fidelidad), superior a la rendibilitat objectiu no garantida en el venciment, que és 10,158% (Estàndar), 11,178% (Estàndar Fidelidad), 11,52% (Extra), 12,546% (Extra Fidelidad), 10,842% (Plus) i 11,862% (Plus Fidelidad). Arran de canvis en les condicions de mercat, la rendibilitat acumulada del fons es podria tornar a situar per sota de la rendibilitat objectiu. És recomanable que en el cas de voler reemborsar s'obtingui informació actualitzada sobre aquest tema.

4. RISC ASSUMIT PEL FONDS.

La volatilitat de 0,18%, 0,18%, 0,18%, 0,18%, 0,18% i 0,18% en les classes Estàndar, Estàndar Fidelidad, Extra, Extra Fidelidad, Plus i Plus Fidelidad ha estat superior a la de la lletra del tresor.

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 PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONDS.

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.

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