

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI

Informe 1r semestre 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)	-0,15	0,00	-0,15	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	2.155.552,11	4.033.310,88	Període	14.214	6.5941	Comissió de gestió	0,10	0,10	Patrimoni
Nº de participacions	1.131	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	0,10	0,10	Mixta
			2018	38.780	6,6948	Comissió de dipositari	0,02	0,02	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	533.109,98	938.735,88	Període	3.549	6,6569	Comissió de gestió	0,08	0,08	Patrimoni
Nº de participacions	337	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	0,08	0,08	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	1.459.542,71	2.971.599,13	Període	9.685	6,6359	Comissió de gestió	0,08	0,08	Patrimoni
Nº de participacions	176	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	0,08	0,08	Mixta
			2018	29.511	6,7240	Comissió de dipositari	0,02	0,02	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	191.112,59	501.735,10	Període	1.280	6,6992	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de participacions	19	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	0,06	0,06	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	1.221.449,35	2.403.750,11	Període	8.157	6,6777	Comissió de gestió	0,07	0,07	Patrimoni
Nº de partícips	20	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	0,07	0,07	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	104.598,14	197.074,64	Període	705	6,7417	Comissió de gestió	0,03	0,03	Patrimoni
Nº de partícips	7	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	0,03	0,03	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			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,36	-0,11	-0,25	-0,18	-0,20	-0,78	-0,37	-0,09	2,42
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,33	-0,11	-0,22	-0,15	-0,18	-0,66	-0,22	0,06	2,57
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,34	-0,11	-0,23	-0,16	-0,19	-0,70	-0,27	0,01	2,52
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,31	-0,10	-0,21	-0,14	-0,16	-0,59	-0,12	0,16	2,67
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,38	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,32	-0,10	-0,22	-0,15	-0,17	-0,63	-0,17	0,11	2,62
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	0,01	08-03-21	0,26	04-06-18		

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,29	-0,09	-0,20	-0,12	-0,15	-0,51	-0,02	0,26	2,77
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	22-04-21	-0,04	31-03-21	-0,37	25-05-18		
Rendibilitat màxima (%)		0,01	05-04-21	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 any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR	15,26	14,01	16,52	25,50	21,24	34,19	12,40	13,66	25,81
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,15	0,10	0,43	0,25	0,65	0,48

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	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 any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,89	0,89	0,89	0,89	0,90	0,89	1,47	1,51	1,68

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	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 any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	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 any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	0,46	0,43	1,08	2,38
VaR històric**	0,89	0,89	0,89	0,89	0,90	0,89	1,47	1,50	1,68

CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE EXTRA FID

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,14	0,08	0,18	0,18	0,19	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)

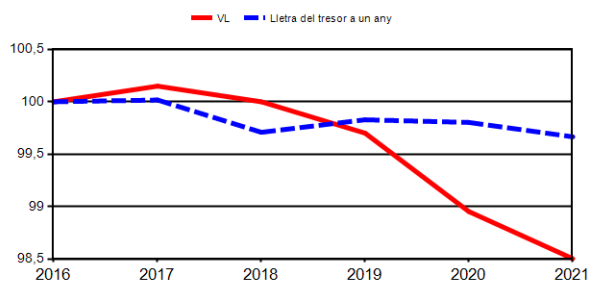
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI

Ràtio total de despeses*	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,13	0,05	0,08	0,08	0,08	0,42	0,54	0,58	0,65
CL ESTANDAR FID	0,10	0,04	0,06	0,06	0,06	0,30	0,39	0,43	0,50
CLASE PLUS	0,11	0,04	0,07	0,07	0,07	0,34	0,44	0,48	0,55
CLASE PLUS FID	0,08	0,03	0,04	0,04	0,05	0,22	0,29	0,33	0,40
CLASE EXTRA	0,09	0,03	0,05	0,05	0,05	0,27	0,34	0,38	0,45
CLASE EXTRA FID	0,05	0,02	0,03	0,03	0,03	0,15	0,19	0,23	0,30

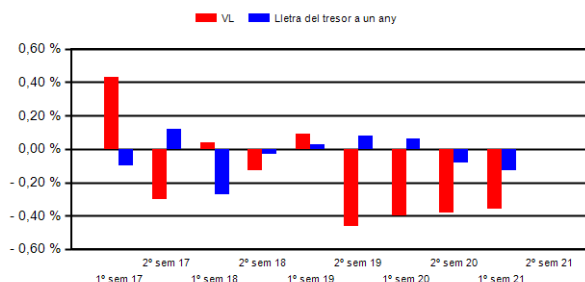
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositori, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

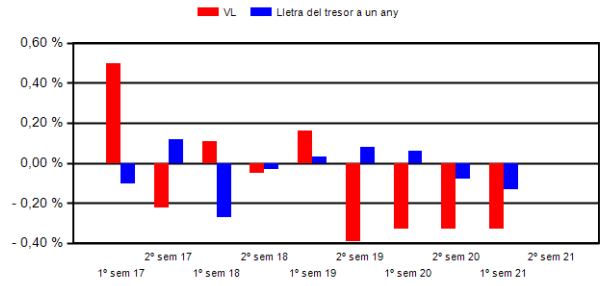
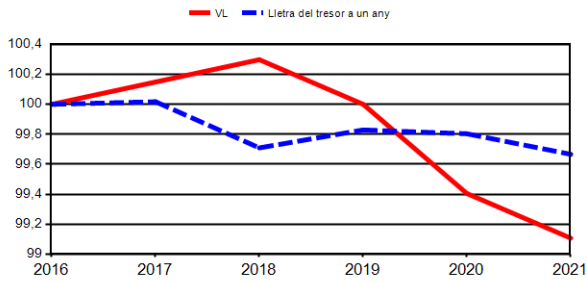
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE ESTANDAR



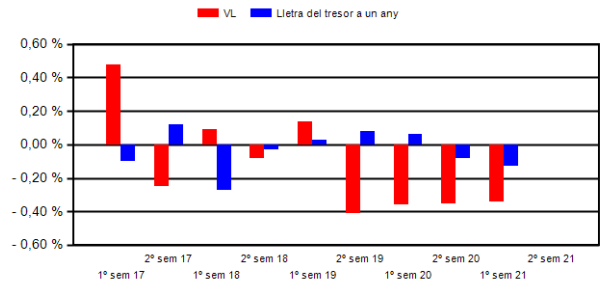
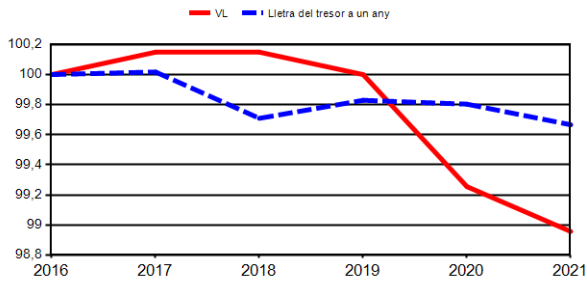
Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



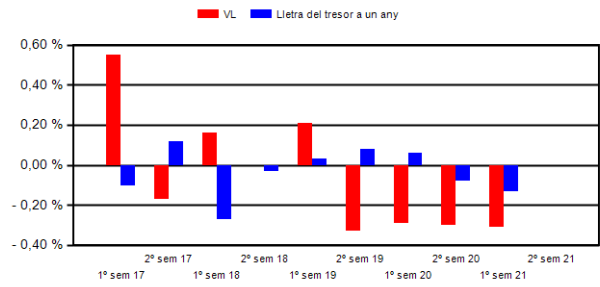
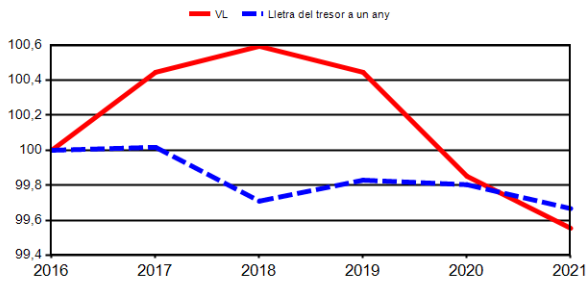
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CL ESTANDAR FID



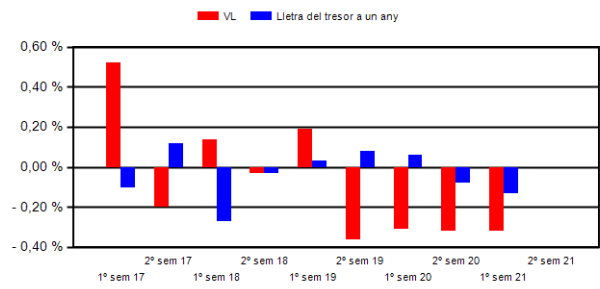
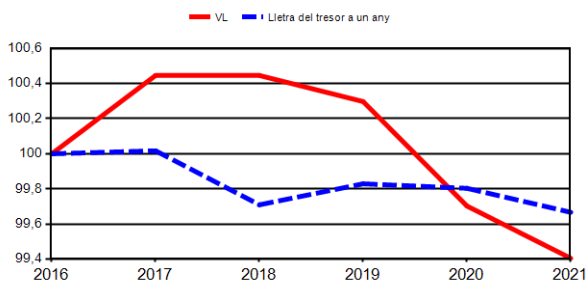
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS



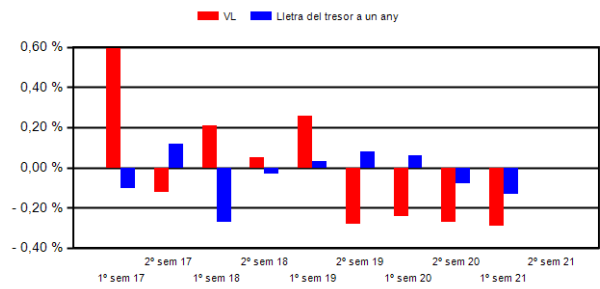
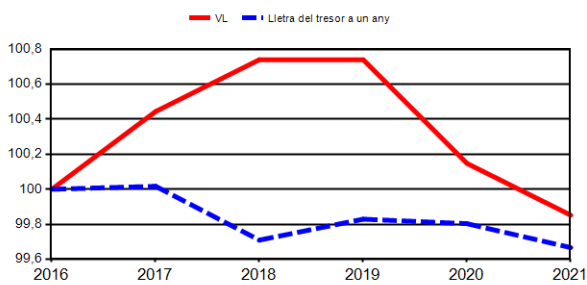
CAIXABANK RENTAS ABRIL 2021, FI CLASE PLUS FID



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 semestral mitjana**
Renda fixa euro	12.132.060	1.159.009	-0,73
Renda fixa internacional	1.823.439	448.447	0,90
Renda fixa mixta euro	2.222.563	68.639	1,49
Renda fixa mixta internacional	72.321	608	0,34
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.932.706	67.199	4,09
Renda variable euro	383.916	129.845	13,04
Renda variable internacional	12.009.742	1.545.584	12,85
IIC de gestió passiva (I)	2.954.097	103.167	3,35
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	2.157.954	293.343	1,98
Global	7.428.504	218.704	9,16
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	4.199.973	92.461	-0,24
Renda fixa euro curt termini	2.948.335	345.693	-0,28
IIC que replica un índex	358.339	4.941	11,98
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	6.109	273	-0,45
Total Fons	50.630.059	4.477.913	4,90

*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	30.600	81,41	72.708	98,84
* Cartera interior	30.601	81,41	74.545	101,34
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Interessos cartera inversió	0	0,00	-1.837	-2,50
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	7.024	18,69	878	1,19
(+/-) RESTA	-35	-0,10	-30	-0,03
TOTAL PATRIMONI	37.590	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

	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)	73.557	82.585	73.557	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-56,35	-11,20	-56,35	308,20
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,35	-0,35	-0,35	-41,46
(+) Rendiments de gestió	-0,24	-0,21	-0,24	-8,52
+ Interessos	0,58	0,85	0,58	-45,07
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,82	-1,07	-0,82	-37,85
± 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	-55,12
± 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	-0,11	-0,14	-0,11	-32,94
- Comissió de gestió	-0,08	-0,11	-0,08	-37,81
- Comissió de dipositari	-0,02	-0,02	-0,02	-37,92
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	81,88
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-48,74
- 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)	37.590	73.557	37.590	

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

3. INVERSIONS FINANCERES

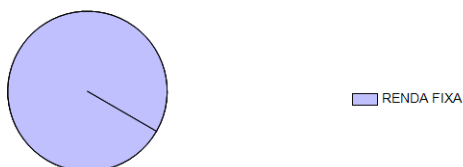
3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

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			39.923	54,28
STRIP TESORO PUBLICO 2021-04-30	EUR			34.622	47,07
Total deute públic cotitzat menys d'1 any				74.545	101,35
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA				74.545	101,35
REPO TESORO PUBLICO -515 2021-07-01	EUR	30.601	81,41		
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		30.601	81,41		
TOTAL RENDA FIXA		30.601	81,41	74.545	101,35
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		30.601	81,41	74.545	101,35
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT					
TOTAL RENDA FIXA EXT					
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		30.601	81,41	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 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 d'aquest fons, comunica que el 30 d'abril del 2021 va vèncer l'objectiu de rendibilitat no garantit d'aquest fons i que es consideren complets els objectius i la vocació preestablerts. En aquesta mateixa data (30/4/2021) es va obtenir una revaloració de 10,18 % en la classe Estàndar, d'11,20 % en la classe Estàndar Fidelidad, de 10,86 % en la classe Plus, d'11,88 % en la classe Plus Fidelidad, d'11,54 % en la classe Extra i de 12,57 % en la classe Extra Fidelidad, respecte del valor liquidatiu de l'últim dia del període de comercialització inicial, 7 d'agost de 2014, la qual cosa és una TAE d'1,50 % en la classe Estàndar, d'1,65 % en la classe Estàndar Fidelidad, d'1,60 % en la classe Plus, d'1,75 % en la classe Plus Fidelidad, d'1,70 % en la classe Extra i d'1,85 % en la classe Extra Fidelidad.

Tal com s'indica en el fulllet explicatiu, fins al moment que es modifiqui la política inversora el patrimoni del fons estarà invertit en liquiditat o en actius monetaris amb el propòsit de mantenir estable el valor liquidatiu.

Així mateix, l'entitat gestora del fons ha acordat modificar, de manera efectiva des del 5 de maig del 2021, aquest inclòs, la comissió de gestió i de dipòsit de les classes Estàndar, Estàndar Fidelidad, Plus, Plus Fidelidad, Extra i Extra Fidelidad, que queden establertes com es detalla tot seguit:

Classe Estàndar:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,265 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,05 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Classe Estàndar Fidelidad:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,2 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,025 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Classe Plus:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,205 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,05 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Classe Plus Fidelidad:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,14 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,025 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Classe Extra:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,175 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,025 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Classe Extra Fidelidad:

- Comissió de gestió: baixarà de 0,08 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.
- Comissió de dipòsitari: baixarà de 0,025 % anual sobre el patrimoni del fons a 0,00 % anual sobre el patrimoni del fons.

Es va autoritzar, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat depositària, la fusió per absorció de CaixaBank DP Abril 2021, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4724), CaixaBank Rentas Abril 2021 II, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4788), CaixaBank Rentas Abril 2021, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4758), CaixaBank Valor 95/50 Eurostoxx, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4825), CaixaBank Valor 95/65 Eurostoxx, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4786), CaixaBank Valor 100/30 Eurostoxx, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4810), CaixaBank Valor 100/30 Eurostoxx 2, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4834), CaixaBank Valor 100/45 Eurostoxx, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4785), CaixaBank Valor 100/50 IBEX, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4768), per CaixaBank Interés 4, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 4723).

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 1.570.633.922,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 13,68 %.

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 %.

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.

El balanç del primer semestre del 2021 ha estat positiu per als actius de risc. Per fer-ho han concorregut l'evolució de la vacunació en les economies occidentals principals —superat un mal començament a l'eurozona—, una bona temporada de resultats corporatius, una expansiva política monetària i un decidit impuls fiscal, amb especial èmfasi aquest semestre en els EUA. Al mateix temps, al juny una elevada dada d'inflació als EUA i la previsió d'un sòlid creixement al país han posat el focus en la Reserva Federal i el seu potencial anunci d'una retirada gradual del seu programa d'expansió quantitativa.

A mesura que s'ha consolidat la població vacunada i han caigut les hospitalitzacions, els governs han aixecat les restriccions a la mobilitat, que encara s'han allargat en diversos graus, de manera heterogènia, entre els països. L'eurozona ha tingut un mal començament de la campanya de vacunació en el primer trimestre i acaba el semestre enrere pel que fa a població vacunada. La tercera onada del virus en el primer trimestre i el protagonisme de la seva variant delta en el segon han provocat incertesa sobre la reobertura econòmica, que ha seguit un curs heterogeni segons les regions econòmiques, les quals, malgrat això, mantenen indicadors avançats que indiquen un fort creixement global.

Els aspectes descrits han incidit en el creixement europeu en el primer trimestre. L'activitat ha rebotat amb fermesa en el segon trimestre (el PMI s'ha situat en el seu nivell més alt des de juny de 2006) i s'han començat a assignar els fons Next Generation de la Comissió Europea.

La renda fixa ha tingut un semestre especialment volàtil. Els bons europeus han tingut un mal comportament en el semestre, tenint en compte la progressiva millora de les expectatives econòmiques, i destaca la millora del comportament de la prima de risc italiana.

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

Les inversions fetes fins al seu venciment, el 30 d'abril de 2021, han anat encaminades a complir amb l'objectiu de rendibilitat no garantit del fons. A partir d'aquesta data, les decisions d'inversió han cercat una gestió eficient de la liquiditat per atendre reemborsaments i mantenir-ne estable el valor liquidatiu, una vegada acabada la vocació inversora del fons, en espera de fer efectiva la seva fusió amb el fons CaixaBank Interés 4, FI. 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, particips, rendibilitat i despeses de la IIC.

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons la classe -46,75 % (Estàndar), -43,40 % (Estàndar Fidelidad), -49,35 % (Extra), -47,08 % (Extra Fidelidad), -51,05 % (Plus) i -62,03 % (Plus Fidelidad) i el nombre de particips, -41,09 % (Estàndar), -37,82 % (Estàndar Fidelidad), -58,33 % (Extra), -41,67 % (Extra Fidelidad), -46,34 % (Plus) i -61,22 % (Plus Fidelidad).

Les despeses que ha tingut el fons han estat 0,13 %, 0,10 %, 0,08 %, 0,05 %, 0,11 % i 0,07 % en cadascuna de les classes. La rendibilitat del fons ha estat segons classe de -0,36 % (Estàndar), -0,33 % (Estàndar Fidelidad), -0,32 % (Extra), -0,29 % (Extra Fidelidad), -0,34 % (Plus) i -0,31 % (Plus Fidelidad), inferior al -0,13 % de 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, 3,35 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

La cartera, fins al 30 d'abril de 2021, estava constituïda per deute públic espanyol amb durada pròxima al venciment de l'objectiu de rendibilitat. Després del seu venciment, les inversions fetes han tingut com a finalitat atendre els moviments de sortida de particips. Es duen a terme repos. 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 -0,15 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

El valor liquidatiu del fons va aconseguir l'objectiu de rendibilitat establert en el venciment.

4. RISC ASSUMIT PEL FONDS.

La volatilitat de 0,14 %, 0,14 %, 0,14 %, 0,14 %, 0,14 % i 0,14 % en les classes Estàndar, Estàndar Fidelidad, Extra, Extra Fidelidad, Plus i Plus Fidelidad ha estat superior al 0,02 % 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.

En el segon semestre de l'exercici, esperem que cristal·litzarà la implementació efectiva dels plans fiscals i que els països de l'eurozona rebran els fons assignats. Així mateix, sabrem els detalls dels plans de bancs centrals per anar implementant una retirada gradual de les mesures monetàries extraordinàries. Pel que fa a la COVID, caldria arribar a cotes d'immunització col·lectiva. La incidència de les variants i l'eficàcia que hi han tingut els vaccins és un risc d'alentiment per a la plena reobertura econòmica i una incertesa que pot frenar l'avenç esperat en el nostre escenari central.

En el nostre escenari central mantenim una expectativa de sòlid creixement econòmic. Alhora esperem que el cicle transitarà des de l'explosiva fase de recuperació cap a la de creixement. En aquest pas, els indicadors d'activitat es començaran a estabilitzar. Esperem que això passarà als EUA durant l'estiu, mentre que a Europa no passarà fins al quart trimestre.

Suposem que el punt d'inflexió en la política monetària americana ja ha arribat i els missatges al llarg del semestre indicaran un camí cap a la normalització lent i progressiu. El Banc Central Europeu caminarà en la mateixa direcció, tot i que a una certa distància. D'altra banda, les polítiques fiscals i les reformes que porta associades començaran a tenir un impacte directe en l'economia.

El principal repte en el mercat és la falta de confiança que es consolidi un escenari de creixement amb un adequat nivell de pujada dels preus (reflació). En el nostre escenari central, el ritme d'expansió econòmica haurà d'aportar visibilitat i confiança en un entorn reflacionista. Mentre aquestes evidències no arribin, mantindrem un entorn d'indefinió en els mercats, amb una pressió d'aplanament de la corba de tipus. Esperem, però, que a mesura que avanci el semestre, amb la publicació de sòlids creixements i presentacions de resultats corporatius, puguem recuperar el patró viscut en el primer trimestre, en què les corbes de tipus guanyen pendent.

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)

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 30.600.702,00 €, que representa 100 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV que s'han fet:

Tresor públic.

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank, SA.

3) Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran de manera separada d'acord amb les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

Espanya.

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Tant per cent de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per la institució d'inversió col·lectiva de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.