



Paseo de la Castellana, 51  
28046 - Madrid



*La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.*

## Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als participants de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. per encàrrec dels administradors de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U. (la Societat gestora):

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank Renta Fija Dólar, F.I. (el Fons), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2021, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i la memòria corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

En la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Fons a 31 de desembre de 2021, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant a la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents del Fons de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons l'exigit per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat a la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

### Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.



Paseo de la Castellana, 51  
28046 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

**Aspectes més rellevants de l'auditoria**

**Mode en el que s'han tractat en l'auditoria**

*Cartera d'inversions financeres*

De conformitat amb la legislació vigent, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.

D'acord amb l'activitat anteriorment descrita, el Patrimoni Net del Fons està fonamentalment invertit en instruments financers. La política comptable aplicable a la cartera d'inversions financeres de Fons es troba descrita a la nota 3 de la memòria adjunta i en la nota 6 de la mateixa, es detalla la cartera d'inversions financeres a 31 de desembre de 2021.

Identifiquem aquesta àrea com l'aspecte més rellevant a considerar en l'auditoria del Fons, per la repercussió que la cartera d'inversions financeres té en el càlcul diari del seu Patrimoni Net i, per tant, del valor liquidatiu del mateix.

El Fons manté un contracte de gestió amb Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U., com a Societat Gestora. Hem obtingut un enteniment dels procediments i criteris emprats per la Societat Gestora, en la determinació del valor raonable dels instruments financers del Fons, a l'objecte de considerar que els anteriors són adequats i s'apliquen de manera consistent per a tots els actius en cartera de inversions financeres del Fons.

Adicionalment, hem realitzat procediments sobre la cartera d'inversions financeres del Fons, entre els quals destaquen els següents:

*Obtenció de confirmacions de l'Entitat Dipositària dels títols*

Sol·licitem a l'Entitat Dipositària, en el desenvolupament de les seves funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, les confirmacions relatives a l'existència de la totalitat dels títols recollits a la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2021, sense trobar excepcions o diferències significatives entre la resposta rebuda de l'Entitat Dipositària i els registres comptables del Fons, proporcionats per la Societat Gestora del mateix.

*Valoració de la cartera d'inversions financeres*

Comprovem la valoració de la totalitat dels títols líquids negociats en mercats organitzats que es troben a la cartera d'inversions financeres del Fons a 31 de desembre de 2021, mitjançant la re-execució dels càlculs realitzats per la Societat Gestora i utilitzant per a això valors fiables de mercat a la data d'anàlisi.

Aquestes re-execucions reflecteixen que les diferències en les valoracions obtingudes respecte a les valoracions registrades en la comptabilitat del Fons, no són significatives.



Paseo de la Castellana, 51  
28046 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

#### Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'Informe de gestió de l'exercici 2021, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat gestora i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels comptes esmentats, així mateix, la nostra responsabilitat consisteix a avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2021 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

#### Responsabilitat dels administradors de la Societat gestora en relació amb els comptes anuals

Els administradors de la Societat gestora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Fons, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors de la Societat gestora són responsables de la valoració de la capacitat del Fons per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els esmentats administradors tenen intenció de liquidar el Fons o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

#### Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden deures a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.



Paseo de la Castellana, 51  
28046 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat gestora.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors de la Societat gestora, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Fons per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Fons deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de la Societat gestora, en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.



Paseo de la Castellana, 51  
28046 - Madrid



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als administradors de la Societat gestora, determinem els que han estat de la major rellevància en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria tret que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Luño Biarge (21641)

30 de març de 2022



PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2022 Num.20/2203063

.....  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española e internacional  
.....



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Balanços a 31 de desembre de 2021 i 2020

(Expressats en euros)

<b>ACTIU</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Actiu no corrent</b>	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat material	-	-
Béns immobles per a ús propi	-	-
Mobiliari i estris	-	-
Actius per impost diferit	-	-
<b>Actiu corrent</b>	<b>65 749 208,72</b>	<b>56 193 565,66</b>
Deutors	146 168,12	37 306,09
Cartera d'inversions financeres	60 220 083,90	55 386 412,82
Cartera interior	-	-
Valors representatius de deute	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	-	-
Altres	-	-
Cartera exterior	60 374 041,99	55 293 404,66
Valors representatius de deute	60 369 171,79	55 288 535,86
Instruments de patrimoni	-	-
Institucions d'Inversió Col·lectiva	-	-
Dipòsits en Entitats de Crèdit	-	-
Derivats	4 870,20	4 868,80
Altres	-	-
Interessos de la cartera d'inversió	(153 958,09)	93 008,16
Inversions moroses, dubtoses o en litigi	-	-
Periodificacions	-	-
Tresoreria	5 382 956,70	769 846,75
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65 749 208,72</b>	<b>56 193 565,66</b>



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Balanços a 31 de desembre de 2021 i 2020

(Expressats en euros)

<b>PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Patrimoni atribuït a partícips o accionistes</b>	<b>65 648 151,82</b>	<b>56 129 634,81</b>
Fons reemborsables atribuïts a partícips o accionistes	65 648 151,82	56 129 634,81
Capital	-	-
Partícips	61 006 003,59	59 529 391,20
Prima d'emissió	-	-
Reserves	847 686,55	847 686,55
(Accions pròpies)	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Altres aportacions de socis	-	-
Resultat de l'exercici	3 794 461,68	(4 247 442,94)
(Dividend a compte)	-	-
Ajustos per canvis de valor en immobilitzat material d'us propi	-	-
Altres patrimoni atribuït	-	-
<b>Passiu no corrent</b>	-	-
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini	-	-
Passius per impost diferit	-	-
<b>Passiu corrent</b>	<b>101 056,90</b>	<b>63 930,85</b>
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini	-	-
Creditors	66 592,77	57 680,88
Passius financers	-	-
Derivats	34 464,13	6 249,97
Periodificacions	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI I PASSIU</b>	<b>65 749 208,72</b>	<b>56 193 565,66</b>
<b>COMPTES D'ORDRE</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Comptes de compromís</b>	<b>25 426 634,43</b>	<b>13 332 337,37</b>
Compromisos per operacions llargues de derivats	4 995 657,20	-
Compromisos per operacions curtes de derivats	20 430 977,23	13 332 337,37
<b>Altres comptes d'ordre</b>	<b>17 035 502,53</b>	<b>12 788 059,59</b>
Valors cedits en préstec per la IIC	-	-
Valors aportats com garantia per la IIC	-	-
Valors rebuts en garantia per la IIC	-	-
Capital nominal no subscrit ni en circulació	-	-
Pèrdues fiscals a compensar	17 035 502,53	12 788 059,59
Altres	-	-
<b>TOTAL COMPTES D'ORDRE</b>	<b>42 462 136,96</b>	<b>26 120 396,96</b>



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2021 i 2020

(Expressats en euros)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comissions de descompte per subscripcions i/o reemborsaments	-	-
Comissions retrocedides a la Institució d'Inversió Col·lectiva	-	-
Despeses de personal	-	-
Altres despeses d'exploració	<u>(441 192,41)</u>	<u>(660 177,71)</u>
Comissió de gestió	(389 407,99)	(587 409,49)
Comissió de depositari	(42 169,92)	(63 315,98)
Ingrés/despesa per compensació compartiment	-	-
Altres	(9 614,50)	(9 452,24)
Amortització de l'immobilitzat material	-	-
Excessos de provisions	-	-
Deteriorament i resultats per alienacions de l'immobilitzat	-	-
<b>Resultat d'exploració</b>	<b>(441 192,41)</b>	<b>(660 177,71)</b>
Ingressos financers	599 909,39	1 482 842,37
Despeses financeres	(6 652,78)	(8 799,84)
Variació del valor raonable en instruments financers	<u>4 115 415,94</u>	<u>(5 244 584,05)</u>
Per operacions de la cartera interior	-	-
Per operacions de la cartera exterior	4 115 415,94	(5 244 584,05)
Per operacions amb derivats	-	-
Altres	-	-
Diferències de canvi	(48 130,72)	(227 248,29)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	<u>(413 470,11)</u>	<u>410 524,58</u>
Deterioraments	-	-
Resultats per operacions de la cartera interior	(159,49)	581,09
Resultats per operacions de la cartera exterior	(752 233,01)	1 034 819,58
Resultats per operacions amb derivats	339 819,68	(624 391,01)
Altres	(897,29)	(485,08)
<b>Resultat financer</b>	<b>4 247 071,72</b>	<b>(3 587 265,23)</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3 805 879,31</b>	<b>(4 247 442,94)</b>
Impost sobre beneficis	(11 417,63)	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b><u>3 794 461,68</u></b>	<b><u>(4 247 442,94)</u></b>

Les Notes 1 a 13, descrites a la memòria adjunta, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent al exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021.





## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre 2021 (Expressats en euros)

---

#### A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	3 794 461,68
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a partícips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>3 794 461,68</b>

#### B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Partícips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	(Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>59 529 391,20</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>(4 247 442,94)</b>	-	-	<b>56 129 634,81</b>
Ajustes per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes per errors	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>59 529 391,20</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>(4 247 442,94)</b>	-	-	<b>56 129 634,81</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	3 794 461,68	-	-	3 794 461,68
Aplicació del resultat de l'exercici	(4 247 442,94)	-	-	4 247 442,94	-	-	-
Operacions amb partícips							
Subscripcions	36 718 631,00	-	-	-	-	-	36 718 631,00
Devolucions	(30 994 575,67)	-	-	-	-	-	(30 994 575,67)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de desembre de 2021</b>	<b>61 006 003,59</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>3 794 461,68</b>	-	-	<b>65 648 151,82</b>

Les Notes 1 a 13, descrites a la memòria adjunta, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021.



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre 2020 (Expressats en euros)

#### A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Resultat del compte de pèrdues i guanys	(4 247 442,94)
Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni atribuït a partícips i accionistes	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys	-
<b>Total d'ingressos i despeses reconegudes</b>	<b>(4 247 442,94)</b>

#### B) Estat total de canvis en el patrimoni net

	Partícips	Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici (Dividend a compte)	Altres patrimoni atribuït	Total
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>101 673 221,18</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>3 601 193,60</b>	-	<b>106 122 101,33</b>
Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat</b>	<b>101 673 221,18</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>3 601 193,60</b>	-	<b>106 122 101,33</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(4 247 442,94)	-	(4 247 442,94)
Aplicació del resultat de l'exercici	3 601 193,60	-	-	(3 601 193,60)	-	-
Operacions amb partícips						
Subscripcions	40 395 344,60	-	-	-	-	40 395 344,60
Devolucions	(86 140 368,18)	-	-	-	-	(86 140 368,18)
Altres variacions del patrimoni	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>59 529 391,20</b>	<b>847 686,55</b>	-	<b>(4 247 442,94)</b>	-	<b>56 129 634,81</b>

Les Notes 1 a 13, descrites a la memòria adjunta, formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021.



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

---

#### 1. Activitat i gestió del risc

##### a) Activitat

Caixabank Renta Fija Dólar, F.I., d'ara endavant el Fons, va ser constituït a Madrid el 13 de gener de 1975. Té el seu domicili social en Passeig de la Castellana, 51, Madrid.

El Fons està inscrit al Registre de Fons d'Inversió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), des del 30 de juliol de 1986 amb el número 21, adquirint, a efectes legals, la consideració de Fons d'Inversió a partir de llavors.

El Fons es troba inscrit a la categoria d'harmonitzats segons la definició que estableix l'article 13 del Reial Decret 1082/2012 i successives modificacions.

La Societat Gestora del Fons va crear, el 17 de març de 2017, classes de sèries de participacions en les que es divideix el Patrimoni:

- Classe Estàndard: engloba als partícips existents a la data d'inscripció del fullet del Fons en els registres de la CNMV i a tots els que subscriuguin posteriorment a través del comercialitzador del Fons.
- Classe Cartera: classe de participacions que engloba les carteres d'inversions de Clients amb gestió discrecional i/o amb assessorament independent encomanada al grup CaixaBank mitjançant contracte i per a IIC gestionades pel grup CaixaBank AM.

De conformitat amb el que es disposa a l'article 1º de la Llei 35/2003 i successives modificacions, l'objecte social de les Institucions d'Inversió Col·lectiva és la captació de fons, béns o drets del públic per gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments, financers o no, sempre que el rendiment de l'inversor s'estableixi en funció dels resultats col·lectius.

La gestió, administració i representació del Fons està encomanada a Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U., societat participada al 100% per CaixaBank, S.A., sent l'Entitat Dipositària del Fons Cecabank, S.A. Aquesta Entitat Dipositària ha de desenvolupar determinades funcions de vigilància, supervisió, custòdia i administració per al Fons, d'acord amb el que s'estableix en la normativa actualment en vigor.

El Fons està sotmès a la normativa legal específica dels Fons d'Inversió, recollida principalment pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, i successives modificacions, pel qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2003 i successives modificacions, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva. Els principals aspectes d'aquesta normativa que li són aplicables són els següents:



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

- El patrimoni mínim haurà de situar-se en 3.000.000 euros. No obstant, podrà constituir-se amb un patrimoni inferior, que no serà menor de 300.000 euros, i en el cas dels compartiments no serà menor a 60.000 euros, disposant d'un termini de sis mesos, comptats a partir de la data de la seva inscripció en el registre de la CNMV, per a aconseguir el patrimoni mínim esmentat.
- El nombre de partícips del Fons no podrà ser inferior a 100.

Quan per circumstàncies del mercat o per l'obligatori compliment de la normativa en vigor, el patrimoni o el nombre de partícips d'un fons, o d'un dels seus compartiments, descendissin dels mínims establerts en el Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions, aquestes Institucions gaudiran del termini d'un any, durant el qual podran continuar operant com a tals.

- Els valors mobiliaris i altres actius financers del Fons no poden pignorar-se ni constituir-se en garantia de cap classe, excepte per a servir de garantia de les operacions que el Fons realitzi en els mercats secundaris oficials de derivats, i han d'estar sota la custòdia de les Entitats legalment habilitades per a l'exercici d'aquesta funció.
- S'estableixen uns percentatges màxims d'obligacions enfront de tercers i de concentració d'inversions.
- El Fons ha de complir amb un coeficient mínim de liquiditat de l'1% de la mitjana mensual del seu patrimoni, que ha de materialitzar-se en efectiu, en dipòsits o comptes a la vista en el Dipositari o en una altra entitat de crèdit si el Dipositari no té aquesta consideració, o en compravendes amb pacte de recompra a un dia de valors de Deute Públic.
- El Fons es troba subjecte a uns límits generals a la utilització d'instruments derivats per risc de mercat, així com a uns límits per risc de contrapart.

Segons el Fullet del Fons, la Societat Gestora percebrà una comissió anual en concepte de despeses de gestió que no excedirà del 2,25% sobre el patrimoni del Fons.

Igualment, el Reglament de Gestió del Fons estableix una remuneració de l'Entitat Dipositària que no podrà excedir del 0,20% anual del patrimoni custodiat.

Durant els exercicis 2021 i 2020, el Fons aplica una comissió diferent per a cada classe i unes comissions de gestió, dipòsit, subscripció i reemborsament tal com es detalla a continuació:



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

---

	<u>Estàndard</u>	<u>Cartera</u>
Comisió de gestió	1,175%	0,160%
Comisió de dipòsit	0,125%	0,020%

Durant l'exercici 2021 i 2020 la Societat Gestora no ha aplicat als partícips del Fons comissió sobre l'import de les participacions subscrites.

Durant els exercicis 2020 i 2021 la comissió de reemborsament, per a la classe Estàndard, ha estat del 4%, només aplicable als 30 dies següents a la data de subscripció. Durant els exercicis 2020 i 2021 no s'ha aplicat comissió de reemborsament per a la classe Cartera.

En el Fullet del Fons s'estableix una inversió mínima inicial de 600 euros per a la classe Estàndard. Per a la classe Cartera, no hi ha inversió mínima inicial.

La inversió mínima a mantenir serà de 6 euros per a la classe Estàndard, import que no serà d'aplicació als partícips que ho fossin abans de el 26 d'abril de 2013, i en els supòsits en els quals com a conseqüència de l'ordre de reemborsament d'un partícip la seva posició en el fons descendeixi per sota de la inversió mínima a mantenir establert en el fullet, la Societat Gestora procedirà a reemborsar la totalitat de les participacions.

#### b) Gestió del risc

La política d'inversió del Fons, així com la descripció dels principals riscos associats, es detallen en el fullet registrat i a la disposició del públic en el registre corresponent de la CNMV.

A causa de l'operativa en mercats financers del Fons, els principals riscos als quals es troba exposat el Fons que, en tot cas, són objecte de requeriment específic per la Societat Gestora, són els següents:

- **Risc de crèdit:** El risc de crèdit representa les pèrdues que sofriria la Societat en el cas que alguna contrapart incomplís les seves obligacions contractuals de pagament amb aquest. Aquest risc es veuria mitigat amb els límits a la inversió i concentració de riscos abans descrits. La quantificació del risc de crèdit conseqüència de l'incompliment de les obligacions de pagament s'efectua a través de CreditManager (aplicatiu de riscos de la societat gestora). Aquest Credit VaR es calcula amb una periodicitat mensual, probabilitat del 95% i 99% i l'horitzó temporal és d'un any. En aquests mateixos informes es detalla la qualitat creditícia de la cartera de renda fixa privada per a cadascuna de les institucions.
- **Risc de liquiditat:** En el cas que el Fons invertís en valors de baixa capitalització o en mercats amb una reduïda dimensió i limitat volum de contractació, o inversió en altres Institucions d'Inversió Col·lectiva amb liquiditat inferior a la del Fons, les inversions podrien quedar privades de liquiditat. Per aquest motiu, la societat



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

---

gestora del Fons gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat per a assegurar el compliment dels coeficients de liquiditat i garantir els reemborsaments dels partícips.

És per aquest motiu pel qual, des d'una doble perspectiva, s'estableixen mecanismes de control tant previs a la inversió, com a posteriors a aquesta, que garanteixen o limiten fins a nivells raonables el risc de liquiditat que poden assumir les carteres gestionades:

- Amb caràcter previ a la inversió, s'han elaborat diferents marcs o universos d'inversió autoritzats per a les diferents tipologies d'actius la funció dels quals consisteix a fitar o limitar la gestió, orientant-la cap a actius que compleixen una sèrie de requisits mínims que garanteixin la seva solvència i liquiditat. Depenent de la tipologia d'actius s'exigeixen criteris mínims de capitalització, geogràfics, de liquiditat, qualitat creditícia, etc.
- Amb caràcter posterior a la inversió i de manera periòdica, els departaments de Valoració i Control de Riscos elaboren diferents informes orientats a la gestió d'aquest risc. Aquests informes mostren el grau de liquiditat que tenen les institucions d'inversió col·lectiva en funció de la tipologia dels seus actius en cartera així com l'estat o pes que representen aquells que, per diferents motius, són difícilment liquidables en períodes raonables.
- Risc de mercat: El risc de mercat representa la pèrdua que poden experimentar les carteres d'Inversió Col·lectiva com a conseqüència de moviments adversos en els preus de mercat. Els factors de risc més significatius es podrien agrupar en els següents:
  - Risc en actius de renda fixa: La variació del preu d'aquests actius i per tant el seu risc, pot segregat en un doble component:
    - Risc de tipus d'interès: derivat de la variació o la fluctuació del tipus d'interès. L'impacte en el preu dels bons és reduït en actius amb venciment a curt termini i elevat en actius a llarg termini. Aquest impacte s'estima de manera aproximada a partir de la durada, durada modificada o sensibilitat i ajustant per convexitat.
    - Risc de spread: com a conseqüència el risc específic o associat al propi emissor. Aquest risc s'expressa en termes de spread sobre la corba de valoració i té impacte directe en la valoració de l'actiu.
  - Risc de tipus de canvi: la inversió en actius denominats en divises diferents de l'euro comporta un risc derivat de la fluctuació que poden experimentar el tipus de canvi.



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

- Risc en actius de renda variable o actius vinculats a índexs borsaris: la inversió en instruments de renda variable comporta que la rendibilitat del Fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en què inverteix. Addicionalment, la inversió en mercats considerats emergents pot comportar, si s'escau, riscos de nacionalització o expropiació d'actius o imprevistos d'índole polític que poden afectar el valor de les inversions, fent-les més volàtils.

El risc total de mercat es mesura o quantifica en termes de VaR el qual ens indica quina és la pèrdua màxima esperada d'una cartera, amb una probabilitat determinada i un horitzó temporal definit.

Aquests càlculs es fan amb una periodicitat diària, emprant la metodologia paramètrica i assignant els següents paràmetres:

- Nivell de Confiança: 99%
- Decay Factor: ( $\lambda = 0.94$ )
- Horitzó temporal: 1 dia.

El risc de mercat es segrega per factors de risc: Renda Variable, Renda Fixa (Tipus d'Interès + Spread) i Tipus de Canvi. Addicionalment, el seu càlcul s'obté per les altres dues metodologies com són la històrica i Monte Carlo.

Els riscos inherents a les inversions mantingudes pel Fons es troben descrits en el Fulllet informatiu, segons el que s'estableix en la normativa aplicable.

- Risc de sostenibilitat: La Societat Gestora del Fons té en compte els riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió. El risc de sostenibilitat de les inversions dependrà, entre altres, de la mena d'emissor, el sector d'activitat o la seva localització geogràfica. D'aquesta manera, les inversions que presentin un major risc de sostenibilitat poden ocasionar una disminució del preu dels actius subjacents i, per tant, afectar negativament el valor liquidatiu de la participació del Fons.
- Risc operacional: aquell que pot provocar pèrdues com a resultat d'errors humans, processos interns inadequats o defectuosos, fallades en els sistemes o a conseqüència d'esdeveniments externs.

La Societat Gestora té establerts els mecanismes necessaris per a controlar l'exposició als riscos de mercat, crèdit i liquiditat, així com el referit al risc operacional. En aquest sentit, el control dels coeficients normatius esmentats en l'apartat 1.a), anterior, limiten l'exposició a aquests riscos.

Durant l'exercici 2021, el COVID-19 ha continuat estenent-se per tot el món. A la data de formulació d'aquests comptes anuals, aquest esdeveniment continua afectant



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

significativament l'activitat econòmica a nivell mundial i, com a resultat, podria afectar les operacions i resultats financers del Fons. La mesura en la qual el Coronavirus pogués impactar en els resultats continuarà depenent de l'evolució de les accions que s'estan realitzant per a contenir la pandèmia. Aquesta evolució no es pot predir de manera fiable. No obstant això, estimem que, a causa de la gestió de la cartera d'inversions realitzada per la Societat Gestora, l'efecte que pugui tenir la crisi provocada pel COVID-19, no hauria de tenir un impacte significatiu sobre aquesta cartera d'inversions.

## **2. Bases de presentació dels comptes anuals**

### a) Imatge fidel

Els comptes anuals, formulades pels Administradors de la Societat Gestora del Fons, han estat preparades a partir dels registres comptables del Fons, havent-se aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable que li són aplicables, a fi de mostrar la imatge fidel del seu patrimoni, de la seva situació financera i dels seus resultats.

Els comptes anuals adjuntes es troben pendents d'aprovació pel Consell d'Administració de la Societat Gestora, si bé els Administradors estimen que seran aprovades sense modificacions significatives.

### b) Principis comptables

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis i criteris comptables i de classificació recollits, fonamentalment, en la Circular 3/2008 de la CNMV i successives modificacions. Els principis més significatius es descriuen en la Nota 3. No existeix cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, sent significatiu el seu efecte sobre aquests comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

### c) Comparabilitat

Els comptes anuals al 31 de desembre de 2021 es presenten atenent l'estructura i principis comptables establerts en la normativa vigent de la CNMV

Els Administradors de la Societat Gestora presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i de l'estat de canvis en el patrimoni net, a més de les xifres de l'exercici 2021, les corresponents a l'exercici anterior.

No s'han produït modificacions comptables que afectin significativament la comparació entre els comptes anuals dels exercicis 2021 i 2020.

### d) Estimacions comptables i correcció d'errors





**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**

(Expressat en euros)

---

En determinades ocasions els Administradors de la Societat Gestora han realitzat estimacions per a obtenir la valoració d'alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en els comptes anuals. Aquestes estimacions es refereixen, principalment, al valor raonable i a les possibles pèrdues per deterioració de determinats actius financers, si n'hi hagués. Encara que aquestes es considerin les millors estimacions possibles, sobre la base de la informació existent en el moment del càlcul, esdeveniments futurs podrien obligar a modificar-les prospectivament, d'acord amb la normativa vigent.

En qualsevol cas, el valor liquidatiu del Fons es veurà afectat per les fluctuacions dels preus del mercat i altres riscos associats a les inversions financeres.

No existeixen canvis en les estimacions comptables ni errors que s'haguessin produït en exercicis anteriors i hagin estat detectats durant els exercicis 2021 i 2020.

Les xifres contingudes en els documents que componen aquests comptes anuals, el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i aquesta memòria, estan expressades en euros, excepte quan s'indiqui expressament.



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

### **3. Resum dels principis comptables i normes de valoració més significatius**

Els principis comptables més significatius aplicats en la formulació d'aquests comptes anuals han estat els següents:

a) Principi d'empresa en funcionament

En l'elaboració dels comptes anuals s'ha considerat que la gestió del Fons continuarà en el futur previsible. Per tant, l'aplicació de les normes comptables no està encaminada a determinar el valor del patrimoni a l'efecte de la seva transmissió global o parcial ni l'import resultant en cas de la seva liquidació.

b) Principi de meritació

Els ingressos i despeses es registren comptablement en funció del període en què es reporten, amb independència de quan es produeix el seu cobrament o pagament efectiu.

c) Deutors

La valoració inicial es realitza pel seu valor raonable que, excepte evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

La valoració posterior es fa al seu cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, aquelles partides l'import de les quals s'espera rebre en un termini de temps inferior a un any es valoren pel seu valor nominal.

Les pèrdues per deterioració del valor de les partides a cobrar es calculen tenint en compte els fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del reconeixement. Les correccions valoratives per deterioració així com la seva reversió es reconeixen com una despesa o un ingrés en el compte de pèrdues i guanys.

d) Cartera d'inversions financeres

Els actius de la cartera d'inversions financeres han estat considerats com a actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys. Els principals productes financers recollits en la cartera, així com la determinació del seu valor raonable es descriuen a continuació:



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

- Valors representatius de deute: valors que suposen un deute per al seu emissor i que esdevinguin una remuneració consistent en un interès establert contractualment.

El valor raonable dels valors representatius de deute cotitzats es determina pels preus de cotització en un mercat, sempre que aquest sigui actiu i els preus s'obtinguin de manera consistent. Quan no estiguin disponibles preus de cotització el valor raonable es correspon amb el preu de la transacció més recent sempre que no hi hagi hagut un canvi significatiu en les circumstàncies econòmiques des del moment de la transacció.

En cas que no existeixi mercat actiu per a l'instrument de deute s'apliquen tècniques de valoració, com a preus subministrats per intermediaris, emissors o difusors d'informació, utilització de transaccions recents de mercat realitzades en condicions d'independència mútua entre parts interessades i degudament informades si estan disponibles, valor raonable en el moment actual d'un altre instrument que sigui substancialment el mateix o models de descompte de fluxos i valoració d'opcions en el seu cas.

El valor raonable dels valors representatius de deute no cotitzats es defineix com el preu que iguali el rendiment intern de la inversió als tipus d'interès de mercat vigents a cada moment del Deute Públic assimilable per les seves característiques financeres, incrementat en una prima o marge que sigui representatiu del grau de liquiditat, condicions concretes de l'emissió, solvència de l'emissor i, en el seu cas, risc país.

Els interessos meritats no cobrats de valors representatius de deute es periodifiquen d'acord amb el tipus d'interès efectiu i formen part del resultat de l'exercici.

- Instruments de patrimoni: instruments financers emesos per altres entitats, com ara accions i quotes participatives, que tenen la naturalesa d'instruments de capital per a l'emissor.

El valor raonable dels instruments de patrimoni cotitzats l'estableix el canvi oficial de tancament del dia de la data del balanç, si existeix, o immediat hàbil anterior o el canvi mitjà ponderat si no existís preu oficial de tancament.

El valor raonable dels instruments de patrimoni no cotitzats es considera el valor teòric que correspongui a aquestes inversions en el patrimoni comptable ajustat de l'entitat o grup consolidat, corregit per l'import de les plusvàlues o minusvàlideses tàcites, netes d'impostos, existents en el moment de la valoració.

- Dipòsits en entitats de crèdit: dipòsits que el Fons manté en entitats de crèdit, a excepció dels saldos que es recullen en l'epígraf de "Tresoreria".



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

---

Es considera valor raonable el preu que iguala el rendiment intern de la inversió als tipus de mercat vigents a cada moment.

- Accions o participacions d'altres Institucions d'Inversió Col·lectiva: el seu valor raonable s'estableix en funció del valor liquidatiu o valor de cotització del dia de referència. En el cas que per al dia de referència no es calculés un valor liquidatiu, s'utilitza l'últim valor liquidatiu disponible. Per a les inversions en Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure, Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Institucions d'Inversió Col·lectiva d'Inversió Lliure i Institucions d'Inversió Col·lectiva estrangeres similars, s'utilitzen, en el seu cas, valors liquidatius estimats.
- Derivats: inclou, entre altres, les diferències de valor en els contractes de futurs i forwards, les primes pagades/cobrades per warrants i opcions comprades/emeses, cobraments o pagaments associats als contractes de permuta financera, així com les inversions en productes estructurats.

El valor del canvi oficial de tancament el dia de referència determina el seu valor raonable. Per als no negociats en mercats organitzats, la Societat Gestora estableix un model de valoració en funció de les condicions específiques establertes en la Circular 6/2010 de la CNMV, i successives modificacions.

Els actius en els quals concorri una deterioració notòria i irrecuperable de la seva inversió, es donaran de baixa amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

Els actius i passius financers es donen de baixa en el balanç quan es traspassen, substancialment, tots els riscos i beneficis inherents a la propietat d'aquests.

#### e) Adquisició i cessió temporal d'actius

Les adquisicions temporals d'actius o adquisicions amb pacte de retrocessió es comptabilitzen per l'import efectiu desemborsat, qualssevol que siguin els instruments subjacents, en el compte d'actiu corresponent.

La diferència entre aquest import i el preu de retrocessió s'imputa com a ingrés en el compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Les diferències de valor raonable s'imputen en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf de "Variació del valor raonable en instruments financers".

La cessió en ferma de l'actiu adquirit temporalment es registra com a passiu financer a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

#### f) Instruments de patrimoni



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

Els instruments de patrimoni cotitzats es registren en el moment de la seva contractació pel valor raonable de la contraprestació lliurada, incloent els costos de transacció explícits directament atribuïbles a l'operació.

Les diferències que sorgeixen a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "Deterioració i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els canvis s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte de "Instruments de patrimoni", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

g) Valors representatius de deute

Els valors representatius de deute es registren en el moment de la seva liquidació pel valor raonable de la contraprestació lliurada, incloent els costos de transacció explícits directament atribuïbles a l'operació.

Les diferències que sorgeixen a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "Deterioració i resultat per alienacions d'instruments financers" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions de la cartera interior o exterior", segons els actius s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida el compte de "Valors representatius de deute", de la cartera interior o exterior de l'actiu del balanç.

h) Operacions de derivats, excepte permutes financeres

Les operacions de derivats es registren en el moment de la seva contractació i fins al moment de tancament de la posició o el venciment del contracte, en l'epígraf corresponent de comptes d'ordre, per l'import nominal compromès.

Els fons dipositats en concepte de garantia tenen la consideració comptable de dipòsit cedit, registrant-se en el capítol corresponent de l'epígraf de "Deutors" de l'actiu en el balanç.

El valor raonable dels valors aportats en garantia es registra en comptes d'ordre en l'epígraf de "Valors aportats com a garantia per la Institució d'Inversió Col·lectiva".

Les primes resultants de les opcions comprades o emeses es reflecteixen en l'epígraf de "Derivats" de l'actiu o passiu del balanç, en la data d'execució de l'operació.

Les diferències que sorgeixen a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests actius es reflecteixen en el compte de pèrdues i guanys de la següent forma: les diferències negatives o diferències positives es registren sota l'epígraf de "Resultats per operacions amb derivats" o de "Variació del valor raonable en instruments financers per operacions



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

---

amb derivats", segons aquests s'hagin liquidat o no, utilitzant com a contrapartida l'epígraf de "Derivats", de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç.

#### i) Operacions de permuta financera

Les operacions de permuta financera es registren en el moment de la seva contractació i fins al moment de tancament de la posició o venciment de contracte, en els epígrafs de "Compromisos per operacions llargues de derivats" o de "Compromisos per operacions curtes de derivats" dels comptes d'ordre, segons la seva naturalesa i per l'import nominal compromès. La contrapartida dels cobraments o pagaments associats a cada contracte es registren en l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent del balanç, segons correspongui.

En els epígrafs de "Resultat per operacions amb derivats" o de "Variació del valor raonable en instruments financers - Per operacions amb derivats", depenent de si els canvis de valor s'han liquidat o no, es registren les diferències que resulten a conseqüència dels canvis en el valor raonable d'aquests contractes. La contrapartida d'aquests comptes es registra en l'epígraf de "Derivats" de la cartera interior o exterior de l'actiu o del passiu corrent, segons el seu saldo, del balanç, fins a la data de la seva liquidació.

En aquells casos en què el contracte present una liquidació diària, les corresponents diferències es comptabilitzaran en l'epígraf de "Resultats per operacions amb derivats" del compte de pèrdues i guanys.

#### j) Moneda estrangera

En el cas de partides monetàries que siguin tresoreria, dèbits i crèdits, les diferències de canvi, tant positives com negatives, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys sota l'epígraf de "Diferències de canvi".

Per a la resta de partides monetàries i no monetàries que formen part de la cartera d'instruments financers, les diferències de canvi es tracten conjuntament amb les pèrdues i guanys derivats de la valoració.

#### k) Valor liquidatiu de les participacions

La determinació del patrimoni del Fons a l'efecte del càlcul del valor liquidatiu de les corresponents participacions que el componen, es realitza d'acord amb els criteris establerts en la Circular 6/2008, de la CNMV, i successives modificacions.

#### l) Subscripcions i reemborsaments

Les subscripcions i reemborsaments de participacions es comptabilitzen per l'import efectivament subscrit o reemborsat amb abonament o càrrec, respectivament, al capítol de "Partícijs" de passiu del balanç del Fons.



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

---

De conformitat amb el Reglament de Gestió del Fons, el preu de les participacions serà el valor liquidatiu corresponent al mateix dia de la sol·licitud de l'interessat, determinant-se d'aquesta manera tant el nombre de participacions subscrietes o reemborsades, com l'efectiu a reemborsar en el seu cas. Durant el període que mitjana entre la sol·licitud i la determinació efectiva del preu de les participacions, l'import sol·licitat es registra en el capítol de "Sol·licituds de subscripció pendents d'assignar participacions" del passiu del balanç del Fons.

#### m) Impost sobre beneficis

El compte de pèrdues i guanys recull la despesa per l'Impost sobre beneficis, en el càlcul dels quals es contempla l'efecte de l'ajornament de les diferències produïdes entre la base imposable de l'impost i el resultat comptable abans d'aplicar l'impost que reverteix en períodes subsegüents.

Els passius per impostos diferits es reconeixen sempre, en canvi els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura en què resulti probable que la Institució disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius.

Els drets a compensar en exercicis posteriors per les pèrdues fiscals no donen lloc al reconeixement d'un actiu per impost diferit en cap cas i només es reconeixen mitjançant la compensació de la despesa per impost amb la freqüència del càlcul del valor liquidatiu. Les pèrdues fiscals que puguin compensar-se es registren en l'epígraf de "Comptes d'ordre - Pèrdues fiscals a compensar".

#### 4. Deutors

El desglossament d'aquest epígraf, a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

	2021	2020
Dipòsits de garantia	143 446,10	23 014,74
Administracions Públiques deutores	2 722,02	14 291,35
	<b>146 168,12</b>	<b>37 306,09</b>

El capítol "Dipòsits de garantia" al 31 de desembre de 2021 i 2020 recull els imports registrats per a garantir els futurs financers en Cecabank, S. a.

El capítol "Administracions Públiques deutores" al 31 de desembre de 2021 i 2020 recull retencions practicades sobre interessos i altres rendiments de capital mobiliari.



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

---

#### 5. Creditors

El desglossament d'aquest epígraf, a 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

	2021	2020
Administracions Públiques creditors	23 292,13	6 639,55
Operacions pendents de liquidar	1 372,47	-
Altres	41 928,17	51 041,33
	<u>66 592,77</u>	<u>57 680,88</u>

El capítol d'"Administracions Públiques creditors" al 31 de desembre de 2021 i 2020 es desglossa de la següent manera:

	2021	2020
Altres retencions	11 874,50	6 639,55
Impost sobre beneficis meritat durant l'exercici	11 417,63	-
	<u>23 292,13</u>	<u>6 639,55</u>

El capítol de "Creditors - Operacions pendents de liquidar" a 31 de desembre de 2020 recull els imports pendents de pagament per compra de valors.

El capítol de "Creditors - Altres" recull, principalment, l'import de les comissions de gestió i dipositaria, així com les despeses per auditoria pendents de pagament al tancament de l'exercici corresponent.

Durant els exercicis 2021 i 2020, el Fons no ha realitzat pagaments que acumulessin ajornaments superiors als legalment establerts. Tanmateix, al tancament dels exercicis 2021 i 2020, el Fons no té cap import pendent de pagament que acumuli un ajornament superior al termini legal establert.

#### 6. Cartera d'inversions financeres

El detall de la cartera de valors del Fons, per tipus d'actiu, a 31 de desembre de 2021 i 2020 es mostra a continuació:

	2021	2020
<b>Cartera exterior</b>	<u>60 374 041,99</u>	<u>55 293 404,66</u>
Valores representatius de deute	60 369 171,79	55 288 535,86
Derivats	4 870,20	4 868,80
<b>Interessos de la cartera de inversió</b>	<u>(153 958,09)</u>	<u>93 008,16</u>
	<u>60 220 083,90</u>	<u>55 386 412,82</u>





## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

En els Annexos I i II adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2021. En els Annexos III i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detallen la cartera d'inversions financeres i les inversions en derivats del Fons, respectivament, al 31 de desembre de 2020.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 tots els títols recollits dins de la cartera d'inversions financeres es troben dipositats a Cecabank, S.A.

#### 7. Tresoreria

El desglossament d'aquest epígraf al tancament dels exercicis 2021 i 2020, és el següent:

	2021	2020
<b>Comptes en el Dipositari</b>	<b>1 197 822,72</b>	<b>718 125,18</b>
Comptes en euros	658 185,42	559 785,10
Comptes en divisa	539 637,30	158 340,08
<b>Altres comptes de tresoreria</b>	<b>4 185 133,98</b>	<b>51 721,57</b>
Altres comptes de tresoreria en euros	4 185 133,98	51 721,57
	<b>5 382 956,70</b>	<b>769 846,75</b>

Durant els exercicis 2021 i 2020 el tipus d'interès de remuneració dels comptes al Dipositari, ha estat un tipus de interès de mercat.

El detall del capítol de "Comptes al Dipositari" del Fons al 31 de desembre de 2021 i 2020, recull els saldos mantinguts a Cecabank, S.A.

El detall del capítol de "Altres comptes de tresoreria" de la Societat al 31 de desembre de 2021 i 2020, recull els saldos mantinguts a CaixaBank, S.A.

#### 8. Patrimoni atribuït a partícips

Les participacions per les quals està representat el Fons són d'iguals característiques, representades per certificats nominatius sense valor nominal i que confereixen als seus propietaris un dret de propietat sobre aquest patrimoni.

El valor liquidatiu de cada participació a 31 de desembre de 2021 s'ha obtingut de la següent forma:

	Classe Estàndard	Classe Cartera
Patrimoni atribuït a partícips	25 208 220,70	40 439 931,12
Nombre de participacions emeses	58 851 672,86	6 564 469,56



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

---

	<b>Classe Estàndard</b>	<b>Classe Cartera</b>
Valor liquidatiu per participació	<u>0,43</u>	<u>6,16</u>
Nombre de partícips	<u>1 843</u>	<u>187</u>

El valor liquidatiu de cada participació a 31 de desembre de 2020 s'ha obtingut de la següent forma:



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021

(Expressat en euros)

	Clase Estandar	Clase Cartera
Patrimoni atribuït a partícips	<u>35 814 378,04</u>	<u>20 315 256,77</u>
Nombre de participacions emeses	<u>89 171 188,13</u>	<u>3 556 388,22</u>
Valor liquidatiu per participació	<u>0,40</u>	<u>5,71</u>
Nombre de partícips	<u>2 265</u>	<u>132</u>

El moviment del patrimoni atribuït a partícips durant els exercicis 2020 i 2019 es recull a l'Estat de canvis en el patrimoni net corresponent.

El resultat de l'exercici, una vegada considerat l'Impost sobre beneficis, es distribuirà en el compte de "Partícips" del Fons.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 no existeixen participacions significatives.

#### 9. Comptes de compromís

En els Annexos II i IV adjunts, parts integrants d'aquesta memòria, es detalla la cartera d'inversions en derivats del Fons a 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament.

#### 10. Altres comptes d'ordre

El desglossament d'aquest epígraf, al 31 de desembre de 2021 i 2020, és el següent:

	2021	2020
Pèrdues fiscals a compensar	<u>17 035 502,53</u>	<u>12 788 059,59</u>
	<u>17 035 502,53</u>	<u>12 788 059,59</u>

#### 11. Administracions Públiques i situació fiscal

Durant l'exercici 2021, el règim fiscal del Fons ha estat regulat per la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de societats, i successives modificacions, trobant-se subjecte en aquest impost a un tipus de gravamen de l'1 per 100, sempre que el nombre de partícips requerit sigui com a mínim el previst en l'article novè de la Llei 35/2003 i successives modificacions. Addicionalment, l'article 26 de la Llei 27/2014 estableix per a l'exercici 2021 una limitació de l'import de les bases imposables negatives d'exercicis anteriors a compensar, admetent-se la compensació de la totalitat d'aquesta sempre que sigui igual o inferior a un milió d'euros.

El capítol "Creditors – Administracions Públiques" recull l'Impost sobre beneficis reportat en l'exercici, que s'obté, principalment, d'aplicar l'1% al resultat comptable abans d'impostos una vegada deduïdes les bases imposables negatives d'exercicis anteriors, en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis i fins al límit



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

de compensació sobre del benefici abans d'impostos permès per la legislació vigent per a l'exercici.

Les bases imposables negatives generades en exercicis anteriors i recollides en l'epígraf "Pèrdues Fiscals a compensar", es deduiran del resultat comptable abans d'impostos de l'exercici en el moment en què sigui presentada la corresponent declaració de l'Impost sobre beneficis, d'acord amb els límits establerts en la normativa vigent.

No existeixen diferències significatives entre el resultat comptable abans d'impostos de l'exercici i la base imposable de l'Impost sobre beneficis.

D'acord amb la legislació vigent, les declaracions per als diferents impostos als que el Fons es troba subjecte no poden considerar-se definitives fins a haver estat inspeccionades per les autoritats fiscals o haver transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

El Fons té oberts a inspecció tots els impostos als quals està subjecte dels últims quatre exercicis.

No existeixen contingències significatives que poguessin derivar-se d'una revisió per les autoritats fiscals.

## **12. Altra informació**

La Societat Gestora realitza per compte del Fons operacions vinculades de les previstes en l'article 67 de la Llei 35/2003 i successives modificacions i en l'article 139 del Reial Decret 1082/2012, i successives modificacions. Per a això, la Societat Gestora ha adoptat procediments per a evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades es realitzen en interès exclusiu del Fons i a preus de mercat. Els informes periòdics inclouen, segons el que s'estableix en la Circular 4/2008 de la CNMV, i successives modificacions, informació sobre les operacions vinculades realitzades. Així mateix, inclouen les possibles operacions vinculades realitzades per compte del Fons amb la Societat Gestora o amb persones o entitats vinculades a la Societat Gestora, indicant la naturalesa, riscos i funcions assumides en aquestes operacions.

Adicionalment, en la Nota de "Activitat i gestió del risc" s'indica l'import de les comissions retrocedides amb origen en les Institucions d'Inversió Col·lectiva gestionades per entitats pertanyents al Grup de la Societat Gestora, en cas que s'haguessin produït durant l'exercici.

Respecte a l'operativa que realitza amb el Dipositari, en la Nota de "Tresoreria" s'indiquen els comptes que manté el Fons amb aquest al 31 de desembre de 2021 i 2020.

Al tractar-se d'una entitat que per les seves peculiaritats no disposa d'empleats ni oficines i que per la seva naturalesa ha de ser gestionada per una Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, els temes relatius a la protecció del medi ambient i la seguretat i salut del treballador apliquen exclusivament a aquesta Societat Gestora.



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Memòria dels comptes anuals corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

---

Els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria de comptes anuals dels exercicis 2021 i 2020, ascendeixen a 5 milers d'euros en cada exercici.

### **13. Fets Posteriors**

Amb posterioritat a 31 de desembre de 2021 no han ocorregut fets significatius dignes d'esment a excepció dels quals es descriuen a continuació:

CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.O., Entitat Gestora del Fons, ha comunicat que, amb efectes des del 13 de gener de 2022 inclusivament, s'eliminarà en la classe Estàndard la comissió de reemborsament del 4% aplicada fins als 30 dies a partir de la data de subscripció de la participació.

Amb data 14 de gener de 2022, la CNMV ha autoritzat, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.O., com a entitat Gestora, i de Cecabank, S. a., com a entitat Dipositària, la fusió per absorció de CaixaBank Dòlar, F.I. per CaixaBank Renda Fixa Dòlar, F.I. A data de formulació dels presents comptes anuals, aquest acord s'ha materialitzat.



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2021 (Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
<b>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS BSAN .164 2022-02-24	USD	1 695 303,90	(2 357,78)	1 777 509,24	82 205,34	US05964HAD70
BONS MEDIIOBANCA SPA 2 2022-10-30	USD	689 805,68	10 701,82	667 739,02	(22 066,66)	IT0005126120
BONS HYUNDAI CP AMER 1 2024-09-17	USD	425 449,27	1 349,52	432 397,14	6 947,87	US44891CBY84
BONS EXP-IMP BK KORE .21138 2022-03-25	USD	1 786 350,10	1 365,79	1 759 428,57	(26 921,53)	US302154CX52
BONS EBAY 3.45 2024-08-01	USD	1 827 746,16	17 652,89	1 854 767,57	27 021,41	US278642AL76
BONS CRED SUIS NY 1 2023-05-05	USD	1 329 536,46	1 448,05	1 322 311,25	(7 225,21)	US22550L2D25
BONS CITIGROUP .12388 2022-01-24	USD	861 848,34	(3 490,81)	887 036,78	25 188,44	US172967LN99
BONS CATERPILLAR FIN .17810945 2022-02-17	USD	411 609,23	146,40	439 105,72	27 496,49	US14913R2M88
BONS CAPITAL ONE FIN .74 2022-03-07	USD	443 277,65	230,00	439 374,45	(3 903,20)	US14040HCL78
BONS BANQUE FED CRED .2.125 2022-11-21	USD	1 814 458,04	(27 128,17)	1 810 861,89	(3 596,15)	US06675GAS49
BONS KOREA DEVELOPME .13117444 2022-01-03	USD	1 825 186,32	1 190,78	1 763 190,53	(61 995,79)	US500630CX48
BONS BSAN .3.125 2023-02-23	USD	908 549,63	8 925,06	901 033,73	(7 515,90)	US05964HAE53
BONS MACQUARIE BANK .2.1 2022-10-17	USD	2 695 330,68	20 135,54	2 658 854,62	(36 476,06)	US55608RBC34
BONS BSAN .12113 2022-01-11	USD	891 182,03	(1 929,68)	887 178,27	(4 003,76)	US05964HAA32
BONS BBVA .875 2023-09-18	USD	337 492,26	917,25	350 235,32	12 743,06	US05946KAH41
BONS BANQUE POP CAIS .15963 2022-02-22	USD	1 359 876,73	(12 004,11)	1 337 528,72	(22 348,01)	US05584KAB44
BONS BANQUE POP CAIS .4.625 2024-07-11	USD	935 814,27	8 984,06	951 020,10	15 205,83	US05578UAC80
BONS AMERICAN HONDA .75 2024-08-09	USD	846 387,84	1 965,27	869 579,23	23 191,39	US02665WDY49
BONS AMAZON .25 2023-05-12	USD	414 349,45	57,15	437 537,45	23 188,00	US023135BV77
BONS AMAZON .4 2023-06-03	USD	444 025,57	492,71	437 686,72	(6 338,85)	US023135BP00
BONS MEDIIOBANCA SPA .2.3 2022-09-30	USD	1 782 277,56	7 391,35	1 779 645,04	(2 632,52)	IT0005212300
BONS UNICREDIT SPA .2.8 2022-05-16	USD	2 248 521,33	7 658,02	2 210 820,43	(37 700,90)	IT0005176398
BONS BANK OF AMERICA .523 2024-06-14	USD	206 235,89	59,39	218 251,60	12 015,71	US06051GJY61
BONS SOCIETE GENERAL .5 2024-01-17	USD	927 530,28	15 439,43	939 722,09	12 191,81	USF8590LAA47
BONS ABN AMRO BANK .12363 2022-01-19	USD	1 828 100,50	(5 342,42)	1 772 688,03	(55 412,47)	XS1645476125
BONS GOLDMAN SACHS .2.2 2022-11-26	USD	1 681 659,85	(8 707,39)	1 788 423,61	106 763,76	XS1308289146
BONS GLENCORE AG .4.125 2023-05-30	USD	873 654,61	(13 872,76)	931 588,97	57 934,36	XS0938722666
BONS NISSAN MOTOR AC .12175 2022-01-13	USD	1 793 788,74	5 120,91	1 756 117,55	(37 671,19)	USU65478BF27
BONS DAIMLER TRUCKS .16168186 2022-03-14	USD	889 333,16	314,95	880 182,22	(9 150,94)	USU2340BAC10
BONS DAIMLERCHRYSLER .14563 2022-02-15	USD	855 742,39	(3 647,24)	884 513,24	28 770,85	USU2339CDS45
BONS DAIMLERCHRYSLER .3.65 2024-02-22	USD	1 834 224,51	15 074,73	1 858 188,00	23 963,49	USU2339CDP06



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Annex I. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2021**  
(Expressat en euros)

<b>Cartera Exterior</b>	<b>Divisa</b>	<b>Valoració inicial</b>	<b>Interessos</b>	<b>Valor raonable</b>	<b>(Minusvàlua / Plusvàlua)</b>	<b>ISIN</b>
BONS BMW US CAPITAL .17176243 2022-02-14	USD	853 561,64	484,76	881 358,28	27 796,64	USU09513JE09
BONS BMW US CAPITAL 3.8 2023-04-06	USD	2 085 422,66	(21 484,98)	2 227 557,52	142 134,86	USU09513HZ55
BONS IBM 3.625 2024-02-12	USD	936 408,34	11 419,32	927 538,78	(8 869,56)	US459200HU86
BONS NATWEST MARKETS 2.375 2023-05-21	USD	2 182 852,73	(26 908,21)	2 273 236,41	90 383,68	USG6382GQU96
BONS UNICREDIT SPA .12675 2022-01-14	USD	1 357 058,56	(53 687,79)	1 322 622,41	(34 436,15)	XS1935281631
BONS UNTDHEALTH .55 2024-05-15	USD	818 245,67	554,81	870 800,24	52 554,57	US91324PEB40
BONS TOYOTA MOT CRED .01 2022-10-14	USD	427 095,91	1 481,21	438 641,55	11 545,64	US89236THN81
BONS TORONTO BANK .16190859 2022-03-10	USD	1 694 593,77	384,31	1 754 833,85	60 240,08	US89114TZF29
BONS THERMO FISHER .797 2023-10-18	USD	515 392,13	812,64	525 720,63	10 328,50	US883556CP55
BONS NVIDIA .309 2023-06-15	USD	1 762 040,58	1 669,75	1 746 743,56	(15 297,02)	US67066GAK04
BONS NORDBANKEN ABP 4.25 2022-09-21	USD	2 270 662,75	(52 205,92)	2 329 474,67	58 811,92	US65557HAD44
BONS NAT AUSTRAL BNK .15963 2022-02-22	USD	1 797 764,79	(7 898,65)	1 771 544,16	(26 220,63)	US6325C1CR85
BONS MIZUHO .07688 2022-03-11	USD	1 818 938,91	(8 846,61)	1 775 498,82	(43 440,09)	US60687YAN94
BONS MITS UFJ F GROU 3.218 2022-03-07	USD	1 848 693,70	(20 201,09)	1 804 460,77	(44 232,93)	US606822BG84
BONS NATWEST MARKETS -.77108652 2022-02-14	USD	414 670,44	(127,36)	440 450,79	25 780,35	USG6382GVB50
<b>TOTALS Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>57 648 051,01</b>	<b>(126 413,10)</b>	<b>58 094 999,54</b>	<b>446 948,53</b>	
<b>Valors d'entitats de crèdit garantits</b>						
CEDULAS HIPOTECARIAS KOREA HOUSING F 3 2022-10-31	USD	2 324 687,58	(27 544,99)	2 274 172,25	(50 515,33)	USY4841LGS44
<b>TOTALS Valors d'entitats de crèdit garantits</b>		<b>2 324 687,58</b>	<b>(27 544,99)</b>	<b>2 274 172,25</b>	<b>(50 515,33)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>59 972 738,59</b>	<b>(153 958,09)</b>	<b>60 369 171,79</b>	<b>396 433,20</b>	



Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

Annex II. Cartera d'inversions en derivats al 31 de desembre de 2021  
(Expressat en euros)

---

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable	Venciment del contracte
<b>Futurs comprats</b>				
FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	USD	4 995 657,20	5 010 766,39	14/03/2022
<b>TOTALS Futurs comprats</b>		<b>4 995 657,20</b>	<b>5 010 766,39</b>	
<b>Futurs venuts</b>				
FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	USD	20 430 977,23	20 133 632,43	31/03/2022
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>20 430 977,23</b>	<b>20 133 632,43</b>	
<b>TOTALS</b>		<b>25 426 634,43</b>	<b>25 144 398,82</b>	





## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2020

(Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
<b>Renta fixa privada cotitzada</b>						
BONS HYUNDAI CP AMER .22063 2021-03-12	USD	405 741,74	(265,78)	409 904,96	4 163,22	US44891CAT09
BONS GM FINL CO .2295 2021-01-11	USD	304 750,15	(370,47)	308 470,84	3 720,69	US37045XCH70
BONS AMERICANEXPRESS 3 2021-02-22	USD	441 579,45	4 073,63	410 443,62	(31 135,83)	US025816CB30
BONS AMAZON .4 2023-06-03	USD	444 025,57	251,96	410 975,11	(33 050,46)	US023135BP00
BONS ABBVIE INC .2.15 2021-11-19	USD	626 295,05	1 390,05	575 472,98	(50 822,07)	US00287YBH18
BONS UNICREDIT SPA .2.8 2022-05-16	USD	2 248 521,33	8 485,07	2 085 289,56	(163 231,77)	IT0005176398
BONS MEDIOBANCA SPA .2 2022-10-30	USD	689 805,68	5 843,98	624 579,08	(65 226,60)	IT0005126120
BONS BANQUE FED CRED .2.125 2022-11-21	USD	1 814 458,04	(6 590,72)	1 701 349,63	(113 108,41)	US06675GAS49
BONS BSAN .22413 2021-01-11	USD	891 182,03	2 747,88	828 852,97	(62 329,06)	US05964HAA32
BONS BANQUE POP CAIS .22375 2021-02-22	USD	1 359 876,73	288,72	1 245 220,17	(114 656,56)	US05584KAB44
BONS HYUNDAI CP AMER .22975 2021-01-08	USD	2 169 134,57	1 076,04	2 047 829,40	(121 305,17)	US44891CAV54
BONS BBVA .875 2023-09-18	USD	337 492,26	830,28	329 710,70	(7 781,56)	US05946KAH41
BONS GOLDMAN SACHS .2.625 2021-04-25	USD	1 273 986,87	16 774,19	1 190 380,44	(83 606,43)	US38141GVU56
BONS GENERAL MOTORSC .23038 2021-03-10	USD	2 586 905,89	1 998,77	2 459 441,22	(127 464,67)	US37045VAR15
BONS KEURIG DR PEPPE .2.53 2021-11-15	USD	787 180,90	3 519,58	723 062,19	(64 118,71)	US26138EAV11
BONS WALT DISNEY .52754348 2021-03-01	USD	453 847,37	(236,81)	410 080,05	(43 767,32)	US254687FG67
BONS JOHN DEERE CAPI .2.3 2021-06-07	USD	441 470,03	442,57	413 122,42	(28 347,61)	US24422EUV90
BONS JOHN DEERE CAPI .22063 2021-03-12	USD	1 211 748,94	(292,83)	1 228 972,30	17 223,36	US24422EUC10
BONS CRED SUIS NY .1 2023-05-05	USD	1 329 536,46	1 727,06	1 247 504,17	(82 032,29)	US22550L2D25
BONS CITIGROUP .21475 2021-01-25	USD	861 848,34	1 611,77	826 150,17	(35 698,17)	US172967LN99
BONS EXP-IMP BK KORE .24488 2021-03-25	USD	1 786 350,10	7 711,60	1 635 627,77	(150 722,33)	US302154CX52
BONS NISSAN MOTOR AC .22413 2021-01-13	USD	1 793 788,74	4 467,27	1 623 066,36	(170 722,38)	USU65478BF27
BONS NAT AUSTRAL BNK .22375 2021-02-22	USD	1 797 764,79	(3 766,35)	1 655 673,49	(142 091,30)	US6325C1CR85
BONS MYLAN NV .3.15 2021-06-15	USD	1 818 281,07	(10 752,83)	1 666 300,65	(151 980,42)	US62854AAM62
BONS MIZUHO .0825 2021-03-11	USD	1 818 938,91	2 682,48	1 652 300,08	(166 638,83)	US60687YAN94
BONS MITS UFJ F GROU .3.218 2022-03-07	USD	1 848 693,70	(841,94)	1 709 924,46	(138 769,24)	US606822BG84
BONS MACQUARIE BANK .2.1 2022-10-17	USD	2 695 330,68	15 219,37	2 527 841,24	(167 489,44)	US55608RBC34
BONS SUMIT MITSU FIN .21775 2021-01-19	USD	1 781 955,90	(15 276,99)	1 670 109,74	(111 846,16)	US86562MAJ99
BONS KOREA DEVELOPME .234 2021-01-04	USD	1 825 186,32	2 079,50	1 643 356,45	(181 829,87)	US500630CX48



## Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.

### Annex III. Cartera d'inversions financeres al 31 de desembre de 2020 (Expressat en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoració inicial	Interessos	Valor raonable	(Minusvàlua / Plusvàlua)	ISIN
BONS DAIMLERCHRYSLER .22013 2021-02-04	USD	2 521 840,94	(4 588,35)	2 466 765,01	(55 075,93)	USU2339CDF24
BONS APPLE 1.55 2021-08-04	USD	1 804 016,69	1 023,77	1 657 436,78	(146 579,91)	US037833CC25
BONS ABN AMRO BANK .21775 2021-01-19	USD	1 828 100,50	2 536,05	1 652 805,12	(175 295,38)	XS1645476125
BONS NORDBANKEN ABP 4.25 2022-09-21	USD	1 816 469,75	449,54	1 757 018,73	(59 451,02)	US65557HAD44
BONS ROYAL BANK .21438 2021-01-29	USD	414 412,90	108,04	410 083,45	(4 329,45)	US78013XKH07
BONS DAIMLERCHRYSLER 1.121 2021-02-16	USD	855 742,39	1 038,82	824 419,58	(31 322,81)	USU2339CDS45
BONS SOCIETE GENERAL 2.5 2021-04-08	USD	799 477,21	13 803,18	748 030,39	(51 446,82)	US83368TAD00
BONS MIZUHO 2.632 2021-04-12	USD	2 614 296,53	40 851,94	2 444 497,66	(169 798,87)	USJ4599LAJ10
BONS ROYAL BK OF SCO 2.375 2023-05-21	USD	2 182 852,73	1 128,26	2 134 035,02	(48 817,71)	USG6382GQU96
BONS TOYOTA MOT CRED .01 2022-10-14	USD	427 095,91	3 175,78	406 815,03	(20 280,88)	US89236THN81
BONS SVENSKA HANDELS 2.45 2021-03-30	USD	517 049,01	10 236,53	486 528,50	(30 520,51)	US86960BAL62
BONS BSAN .20300121 2021-02-24	USD	1 695 303,90	1 571,31	1 651 774,30	(43 529,60)	US05964HAD70
BONS UNICREDIT SPA .22888 2021-01-14	USD	1 357 058,56	(17 927,85)	1 232 495,40	(124 563,16)	XS1935281631
<b>TOTALS Renta fixa privada cotitzada</b>		<b>56 679 394,63</b>	<b>98 234,07</b>	<b>53 133 717,19</b>	<b>(3 545 677,44)</b>	
<b>Valors d'entitats de crèdit garantits</b>						
CEDULAS HIPOTECARIAS KOREA HOUSING F 3 2022-10-31	USD	2 324 687,58	(5 225,91)	2 154 818,67	(169 868,91)	USY4841LGS44
<b>TOTALS Valors d'entitats de crèdit garantits</b>		<b>2 324 687,58</b>	<b>(5 225,91)</b>	<b>2 154 818,67</b>	<b>(169 868,91)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>59 004 082,21</b>	<b>93 008,16</b>	<b>55 288 535,86</b>	<b>(3 715 546,35)</b>	



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Annex IV. Cartera d'inversions en derivat al 31 de desembre de 2020**

(Expressat en euros)

---

Descripció	Divisa	Import Nominal Compromès	Valor raonable
<b>Futurs venuts</b>			
FUTUR F US 2YR NOTE 200000 FISICA	USD	13 332 337,37	13 023 625,80
<b>TOTALS Futurs venuts</b>		<b>13 332 337,37</b>	<b>13 023 625,80</b>
<b>TOTALS</b>		<b>13 332 337,37</b>	<b>13 023 625,80</b>



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Formulació dels comptes anuals i informe de gestió**

---

### **Exposició fidel del negoci i activitats principals**

2021 va ser un exercici positiu per als actius de risc en els mercats desenvolupats. L'any s'ha caracteritzat per un fons de recuperació econòmica, amb sòlids resultats empresarials i les diferents onades de la Covid19 fent presència (amb especial virulència la variant Ómicron al desembre). Al llarg de l'exercici hem vist la inflació aconseguint cotes inèdites en les últimes dècades i als bancs centrals anunciant i començant a executar una gradual retirada del ritme d'estímul en l'economia.

Excepte a la Xina, que ha mantingut una política monetària contrària a la dels bancs centrals desenvolupats, hem vist un gir gradual al llarg de l'exercici des del total suport monetari a bancs centrals manifestant la seva preocupació per l'entorn d'inflació i endurint el to de la seva política monetària a partir de l'estiu, en tot cas mantenint encara un entorn i nivells molt expansius. A nivell global, des del segon trimestre, l'extraordinària demanda de béns generava embussos en les cadenes de subministrament i pressió sobre els costos. A Europa, el subministrament de gas des de Rússia es veia impactat per qüestions geopolítiques i la falta d'inversió en altres fonts d'energia provocaven un impacte en els preus.

El Banc Central Europeu (BCE) ha mantingut un discurs i política monetària laxa durant tot l'exercici, encara que confirmava que el seu programa d'emergència de compra d'actius (PEPP) acabaria al març del 2022, programant la reducció per al segon i tercer trimestre del 2022. No obstant això, la Reserva Federal (FED) i el Banc d'Anglaterra reaccionaven davant un mercat laboral tensionat i les pressions inflacionistes: la Fed canviava gradualment el to del seu discurs a l'estiu i va començar a executar la seva retirada d'estímul en el quart trimestre, anunciant una acceleració del ritme al gener del 2022. Al tancament de l'exercici, el mercat descomptava entre dues i tres pujades de tipus en els pròxims dotze mesos. El Banc d'Anglaterra pujava el seu tipus de referència a curt termini de 0,15%, fins a 0,25%, al desembre. La política monetària a la Xina prenia una direcció contrària, provocada per la velocitat de la desacceleració en el seu creixement degut a la retirada d'estímul mantinguda al llarg de l'any, l'impacte de les seves mesures de protecció contra el virus, l'impacte de les seves reformes reguladores i la preocupació per l'evolució en alguns sectors com l'immobiliari: el Banc Popular de la Xina (BPC) relaxava la pressió monetària reduint al desembre el seu requisit de reserves a la banca per a afrontar un menor creixement.

En el terreny polític, a l'inici de l'exercici el Senat americà es decantava pel partit demòcrata, reforçant la capacitat de maniobra de l'administració Biden. Addicionalment, vam tenir eleccions al Senat alemany amb un resultat que generava estabilitat i continuïtat i al Japó on el successor de Suga, Kishida, va aconseguir mantenir al seu partit en el govern, s'ha dut a terme un pla d'estímul fiscal. Als EUA, el pla fiscal s'ha anat aprovant, encara que amb una mica de dilució sobre l'anunciat inicialment i, de fet, la seva última fase "Build Back Better", no va aconseguir passar el seu pressupost pel Senat al desembre. D'altra banda, la Unió Europea va començar en el quart trimestre a realitzar els primers desemborsaments del fons de recuperació, "Next Generation EU".

Quant a la pandèmia, la virulència de la variant Ómicron a la fi de novembre va generar incertesa sobre el seu potencial impacte econòmic. Malgrat la seva capacitat de contagi, la seva menor gravetat i el bon funcionament de les vacunes, va evitar que molts països afegissin noves restriccions. Com en les anteriors onades, tindrà un efecte negatiu sobre el creixement que s'arrossegarà a l'inici del següent exercici.



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Formulació dels comptes anuals i informe de gestió**

---

L'exercici ha estat complicat per als actius de renda fixa en termes nominals, amb les principals corbes de tipus desplaçant-se a l'alça i guanyant arracada. En els primers mesos de l'any, es va cotitzar un elevat optimisme fruit de la contundent política monetària coordinada i les corbes van reaccionar guanyant pendent, per a entrar després en un entorn de major escepticisme sobre la seva consistència en el llarg termini i temor a un error en política monetària. Als EUA la corba recollia el canvi de to de la FED des de l'estiu i en el quart trimestre els curts terminis pujaven amb força, provocant un aplanament en el semestre. A Europa el moviment advers, afegit als tipus base negatius, pesaven en la rendibilitat de l'actiu, amb la perifèria europea també registrant un comportament negatiu. La renda fixa corporativa tancava un exercici en positiu amb un millor comportament dels actius de major risc.

La renda variable dels mercats desenvolupats va tenir un bon comportament en l'exercici. Destaca el bon comportament del mercat americà en positiu enfront del mal resultat dels mercats emergents, amb Europa en segon lloc i el Japó per darrere. A nivell global, el moment de major volatilitat va ser al novembre quan el mercat es va veure impactat per la variant Ómicron, amb una forta pujada de la volatilitat i una reversió de les tendències i estils que havíem tingut prèviament, aquest impacte va revertir de nou al desembre. Per estils hi ha hagut bastant rotació al llarg de l'any, amb predomini final del factor de creixement i defensiu, en un mercat que ha estat escèptic quant a la consistència en el temps de les dinàmiques de creixement de les diferents economies durant gran part de l'any. D'altra banda, destaca en negatiu el comportament dels mercats emergents afectats per la pandèmia, la fortalesa de la divisa americana, l'entorn d'inflació i les reformes reguladores en determinats sectors a la Xina. El mercat xinès arrossegava als mercats emergents asiàtics, Llatinoamèrica sofria pels seus desequilibris fiscals, risc polític i la caiguda d'alguna matèria primera, com el ferro, i els mercats emergents d'Europa de l'Est tenien un millor comportament.

El dòlar americà es revaloritzava enfront de l'euro, reflectint la divergència de creixement i de les polítiques monetàries entre tots dos bancs centrals.

L'exercici s'ha caracteritzat per, entre altres, 1) una recuperació de les matèries primeres energètiques, malgrat la forta correcció provocada per Ómicron a final de l'any, especialment en el cru, el gas i el carbó van mantenir la seva tensió alcista (especialment a Àsia); 2) el moviment negatiu de les matèries primeres precioses; 3) un pitjor comportament dels metalls industrials, acusant la desacceleració Xina.

En l'exercici 2022 el teló de fons continuarà sent un entorn de recuperació econòmica global que es manté sense fissures i que segueix empès per les diferents polítiques econòmiques ja aplicades. Una de les incògnites per a aquest entorn de creixement prové de la desacceleració del creixement xinès, on esperem que el govern mantingui una política econòmica més expansiva.

Esperem un menor impacte de la Covid19 en els mercats, en unes economies que s'han aconseguit adaptar i unes vacunes que funcionen. Per contra, esperem una major inestabilitat a causa dels riscos geo-polítics, on les relacions entre Rússia i Europa i els EUA marcaran el pas.

Els Bancs Centrals desenvolupats inicien una fase de tornada a la normalitat amb l'objectiu de protegir les seves economies d'unes taxes d'inflació, que registraran nivells molt tensionats en els primers mesos de l'any per a retrocedir parcialment després. La disparitat



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

## **Formulació dels comptes anuals i informe de gestió**

---

entre Bancs Centrals genera la incertesa d'un possible error de política monetària, la cotització d'aquest risc podria pesar sobre els trams llargs de la corba de tipus.

Els mercats financers hauran de calibrar l'increment de risc i la progressiva pèrdua del suport que suposaven les polítiques econòmiques tan expansives.

El mercat de renda fixa haurà de fer front a la divergència de polítiques monetàries, amb retirades d'estímul i pujades de tipus en algunes economies. Serà un exercici especialment tàctic amb especial valor de les apostes relatives en la corba de tipus i geogràfiques. A diferència del nostre posicionament general per a l'anterior exercici, no establim una marcada preferència per la renda fixa corporativa per al 2022, que estarà afectada, d'una banda, per la retirada de les compres per part dels bancs centrals i, per un altre, per un entorn sòlid de creixement econòmic.

Esperem un exercici amb major volatilitat per a la renda variable donats els nivells actuals de valoració, amb tipus reals en mínims i múltiples borsaris en màxims, que suposaran un repte per a la classe d'actiu. Tant per l'entorn de creixement global com per les valoracions, mantenim una lleugera preferència per Europa enfront dels EUA, amb posicions més neutrals en els altres mercats, i en termes d'estils preferim el biaix valor i cíclic.

Mantenim una visió en rang lateral, sobre la divisa americana enfront de l'Euro degut a la divergència de polítiques monetàries i un sòlid creixement a Europa.

La tensió entre Rússia i Ucraïna ha anat escalant i desencadenat un conflicte bèl·lic amb el contundent rebuig dels països occidentals. Aquest esdeveniment, posa en risc el nostre escenari central en la mesura en què una lenta resolució del conflicte es transmeti, via escalada de preus de les matèries primeres, en una inflació elevada i persistent, amb el seu lògic impacte sobre les decisions dels bancs centrals i el creixement europeu. Referent a això, les pròximes setmanes seran clau per a determinar en quin escenari es desenvoluparà el 2022 i el seu efecte en les diferents classes d'actiu.

### **Ús de instruments financers**

Donada la seva activitat, l'ús d'instruments financers pel Fons, tal com es descriu en la memòria adjunta, està destinat a la consecució del seu objecte social, ajustant els seus objectius i polítiques de gestió dels riscos de mercat, crèdit, i liquiditat d'acord amb els límits i coeficients establerts per la Llei 35/2003, de 4 de novembre, i successives modificacions, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva i desenvolupats pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, i successives modificacions, pel qual es reglamenta aquesta Llei i les corresponents Circulars emeses per la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Les inversions subjacents a aquest producte financer no tenen en compte els criteris de la UE per a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles.

### **Despeses d'I+D i Medi ambient**

Al llarg de l'exercici 2021 no ha existit activitat en matèria de recerca i desenvolupament.

En la comptabilitat del Fons corresponent als comptes anuals de l'exercici 2021 no existeix cap partida que hagi de ser inclosa en el document a part d'informació mediambiental.



**Caixabank Renta Fija Dólar, F.I.**

**Formulació dels comptes anuals i informe de gestió**

---

**Accions pròpies**

Al Fons no li aplica el referent a les accions pròpies.

**Esdeveniments posteriors al tancament al 31 de desembre de 2021**

Des del tancament de l'exercici al 31 de desembre de 2021 fins a la data d'aquest informe de gestió, no s'han produït fets posteriors d'especial rellevància que no s'assenyalin en la memòria.