

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI

Informe 2n semestre 2021

Núm. registre CNMV: 2673
Data de registre: 17/01/2003
Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
Dipositari: CECABANK, S.A.
Grup Gestora/Dipositari: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: Deloitte

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com

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

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: Renda fixa euro; Perfil de risc: 2 - Baix

DESCRIPCIÓ GENERAL: Política d'inversió: Invertirà el 100 % de l'exposició total en renda fixa pública/privada, incloent-hi dipòsits i instruments del mercat monetari colitzats o no, que siguin líquids, de mercats/emissors de qualsevol zona geogràfica, expressats en euros, sense descartar la possibilitat d'invertir fins a un 20 % de l'exposició total en països emergents. La durada mitjana de la cartera serà de 24 mesos. El risc divisa no superarà el 10 % de l'exposició total.

Els actius de renda fixa tindran, en el moment de la compra, almenys, mitjana qualitat creditícia (mínim BBB-) o el ràting que tingui el Regne d'Espanya a cada moment. Si és inferior, fins a un màxim del 25 % de l'exposició total, podrà estar conjuntament en actius de baixa qualitat creditícia (ràting inferior a BBB-) o sense ràting (aquests darrers amb un màxim del 10 %). En cas de baixades sobrevingudes del ràting, es podran mantenir els actius en cartera. Per a emissions que no estiguin qualificades cal tenir en compte el ràting de l'emissor.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de renda fixa per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís. En el seu full informatiu es pot consultar informació més detallada sobre la política d'inversió del fons.

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 full 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	0,30	0,00	0,10
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,23	-0,09	-0,21	-0,16

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

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	1.551.542,96	1.542.208,50	Període	152.787	98,4743	Comissió de gestió	0,33	0,65	Patrimoni
Nº de partícips	3.635	3.541	2020	173.989	99,1380	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	40.096	99,1665	Comissió de gestió total	0,33	0,65	Mixta
			2018	37.305	98,6147	Comissió de dipositari	0,04	0,08	Patrimoni
						Inversió mínima: 25.000,00 (Euros)			

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	9.606,37	23.255,91	Període	971	101,0551	Comissió de gestió	0,17	0,34	Patrimoni
Nº de partícips	6	31	2020	2.481	101,4433	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	239	101,0297	Comissió de gestió total	0,17	0,34	Mixta
			2018	137	99,7444	Comissió de dipositari	0,04	0,08	Patrimoni
						Inversió mínima: 0,00 (Euros)			

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE UNIVERSAL

	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	52.089.962,18	80.588.022,94	Període	66.719	1,2808	Comissió de gestió	0,43	0,85	Patrimoni
Nº de partícips	11.227	12.765	2020	117.837	1,2920	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	82.038	1,2953	Comissió de gestió total	0,43	0,85	Mixta
			2018	84.798	1,2913	Comissió de dipositari	0,04	0,08	Patrimoni
						Inversió mínima: 100,00 (Euros)			

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PREMIER

	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	826.028,97	903.438,52	Període	82.249	99,5714	Comissió de gestió	0,20	0,40	Patrimoni
Nº de partícips	747	795	2020	95.611	99,9921	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	65.087	99,7257	Comissió de gestió total	0,20	0,40	Mixta
			2018	69.732	98,8248	Comissió de dipositari	0,04	0,08	Patrimoni
						Inversió mínima: 200.000,00 (Euros)			

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE INTERNA

Data % cobrat efectivament

	Període actual	Període anterior	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	Període	Acumulada	Base de càlcul
Nre. de participacions	10,00	0,00	Període	1	99,8490			Patrimoni
Nº de participis	1	0	2020	0	100,0000			Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	0				Mixta
			2018	0				Patrimoni

Inversió mínima: 0,00 (Euros)

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI. Divisa Euro

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,67	-0,38	-0,13	-0,02	-0,14				
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,12	29-10-21	-0,12	29-10-21	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,16	02-11-21	0,16	02-11-21	--	--	--	--

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE CARTERA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,38	-0,34	-0,04	0,06	-0,07				
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,12	29-10-21	-0,12	29-10-21	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,17	02-11-21	0,17	02-11-21	--	--	--	--

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE UNIVERSAL	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,87	-0,43	-0,19	-0,07	-0,19				
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,12	29-10-21	-0,12	29-10-21	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,16	02-11-21	0,16	02-11-21	--	--	--	--

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PREMIER	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,42	-0,31	-0,07	0,05	-0,08				
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,12	29-10-21	-0,12	29-10-21	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,16	02-11-21	0,16	02-11-21	--	--	--	--

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE INTERNA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,15	-0,15	0,00	0,00	0,00				
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,06	23-12-21	-0,06	23-12-21	--	--	--	--
Rendibilitat màxima (%)		0,05	17-12-21	0,05	17-12-21	--	--	--	--

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

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

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

Mesures de risc (%)

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR	16,23	18,34	16,09	14,01	16,52				
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02				
35 % - ML Euro Repo LIBID (L0EC) 30 % - ML EMU Direct Governments 1-3 Years (EG01) 15 % - ICE Bank of America ML 1-3 Year Euro Corporate Index (ER01) 20 % - ICE Bank of America ML BB-CCC Euro High Yield Constrained (H1EC)	0,28	0,42							

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	0,44	0,68	0,29	0,31	0,38				
VaR històric **	0,30	0,30	1,63	1,68	1,73				

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,44	0,69	0,28	0,31	0,38				
VaR històric **	0,28	0,28	1,58	1,63	1,68				

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE UNIVERSAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,44	0,68	0,28	0,32	0,38				
VaR històric **	0,32	0,32	1,89	1,92	1,95				

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PREMIER

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,44	0,68	0,29	0,31	0,38				
VaR històric **	0,28	0,28	1,60	1,65	1,70				

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE INTERNA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu			0,00	0,00	0,00				
VaR històric **	0,13	0,13	0,00	0,00	0,00				

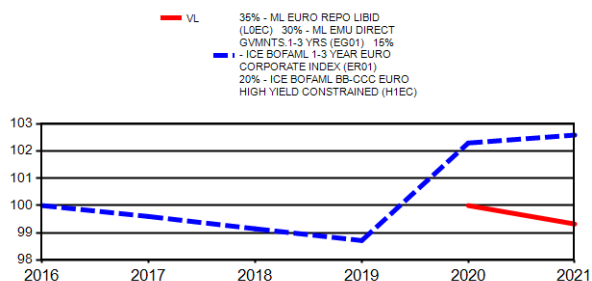
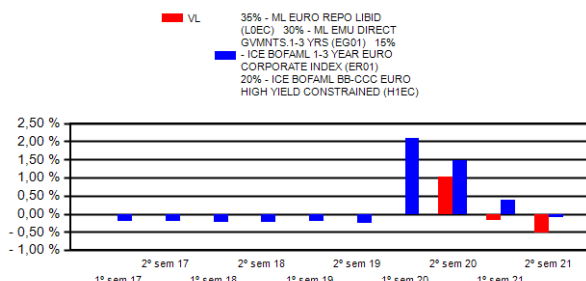
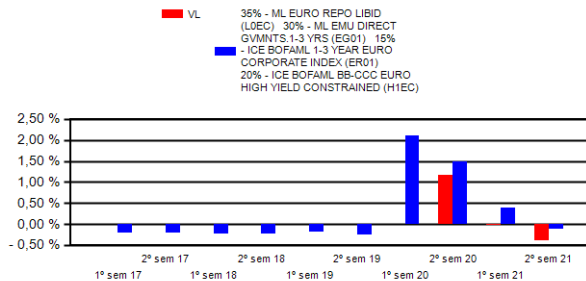
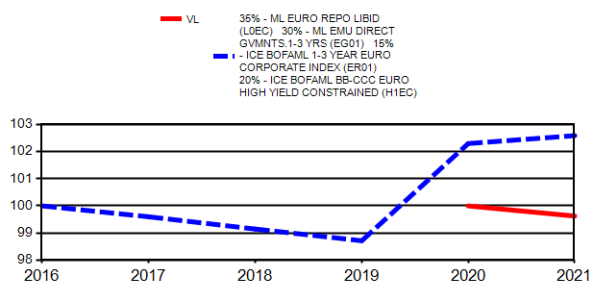
* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** 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.

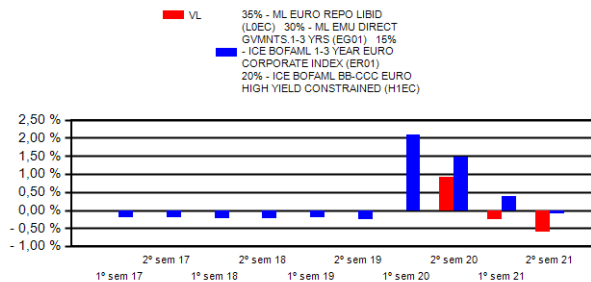
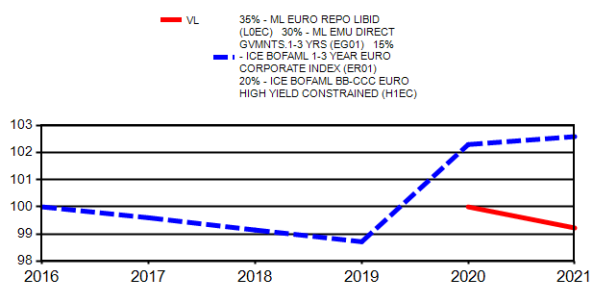
Despeses (% s/ patrimoni mitjà)
CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
CLASE PLUS	0,73	0,19	0,19	0,18	0,18	0,75	0,84	0,51	
CLASE CARTERA	0,42	0,11	0,11	0,11	0,10	0,41	0,25	0,15	
CLASE UNIVERSAL	0,93	0,24	0,24	0,23	0,23	0,99	1,09	0,61	0,00
CLASE PREMIER	0,48	0,12	0,12	0,12	0,12	0,49	0,49	0,30	
CLASE INTERNA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01			

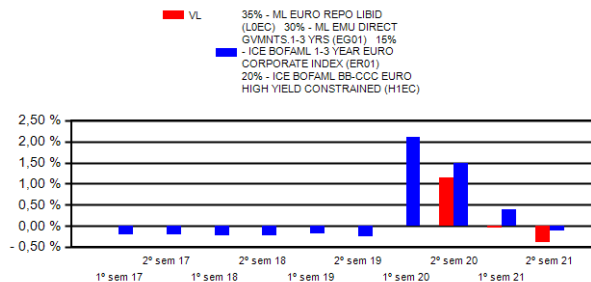
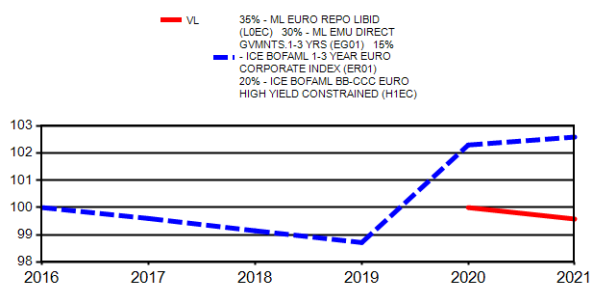
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del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

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys
CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PLUS

Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE CARTERA


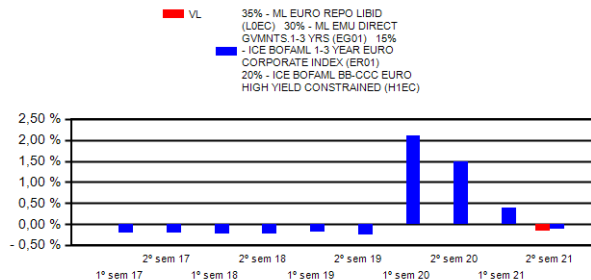
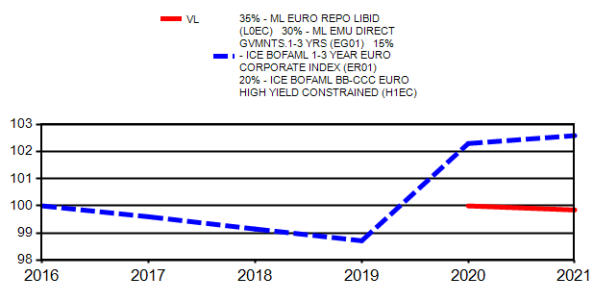
CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE UNIVERSAL



CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE PREMIER



CAIXABANK BONOS 24 MESES, FI CLASE INTERNA



2.2.2. Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	14.341.917	1.465.344	-0,60
Renda fixa internacional	3.161.545	636.846	1,22
Renda fixa mixta euro	2.882.826	90.986	-0,51
Renda fixa mixta internacional	8.284.303	233.901	1,34
Renda variable mixta euro	34.342	2.156	3,25
Renda variable mixta internacional	3.620.361	115.996	0,19
Renda variable euro	681.260	207.203	-0,13
Renda variable internacional	14.727.265	1.802.899	9,43
IIC de gestió passiva (I)	2.436.529	84.503	1,69
Garantit de rendiment fix	546.957	17.484	-0,76
Garantit de rendiment variable	1.169.690	50.221	-0,18
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.826.683	344.310	1,50
Global	13.200.301	472.879	3,88
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	3.904.914	85.263	-0,26
Renda fixa euro curt termini	6.324.837	407.540	-0,29
IIC que replica un índex	502.383	9.551	3,63
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	0	0	0,00
Total Fons	78.646.112	6.027.082	2,57

*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	284.759	94,07	328.126	93,98
* Cartera interior	45.524	15,04	57.851	16,57
* Cartera exterior	241.033	79,62	268.859	77,00
* Interessos cartera inversió	-1.798	-0,59	1.417	0,41
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	17.590	5,81	20.433	5,85
(+/-) RESTA	378	0,12	607	0,17
TOTAL PATRIMONI	302.727	100,00	349.167	100,00

Notes:
El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.
Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)	% sobre patrimoni mitjà			Variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
	349.167	389.918	389.918	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-13,65	-10,86	-24,34	11,63
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,49	-0,16	-0,64	-328,94
(+) Rendiments de gestió	-0,12	0,19	0,09	-154,43
+ Interessos	-0,97	0,63	-0,25	-237,73
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,82	-0,43	0,31	-266,89
± Resultats en renda variable (fetes o no)	-0,01	0,00	-0,01	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,01	-0,01	0,00	-200,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,03	0,00	0,03	-2.886,84
± Resultat en IIC (fets o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,01	0,01	0,02	42,65
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,37	-0,36	-0,73	-9,58
- Comissió de gestió	-0,32	-0,32	-0,64	-10,20
- Comissió de dipositari	-0,04	-0,04	-0,08	-9,74
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	438,38
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-21,47
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	-0,01	0,01	0,00	-164,93
+ Comissionis 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	-0,01	0,01	0,00	-164,93
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)	302.727	349.167	302.727	

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	%
OBLIGACIONES Reino de Espana 4.4 2023-10-31	EUR			1.896	0,54
BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	5.649	1,87	5.533	1,58
BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR	6.274	2,07	7.533	2,16
BONOS TESORO PUBLICO .35 2023-07-30	EUR	3.363	1,11	3.358	0,96
BONOS TESORO PUBLICO .00001 2024-05-31	EUR	2.025	0,67	2.027	0,58
BONOS MADRID 4.125 2024-05-21	EUR	1.144	0,38	1.128	0,32
BONOS MADRID 2.875 2023-07-17	EUR	2.200	0,73	2.132	0,61
BONOS GALICIA 2023-12-12	EUR	1.007	0,33	1.007	0,29
BONOS ICO .00001 2025-04-30	EUR	1.204	0,40		
Total deute públic cotitzat més d'1 any		22.866	7,56	24.614	7,04
BONO Kutxabank, S.A. .5 2024-09-25	EUR			812	0,23
BONOS FADE .85 2023-12-17	EUR	1.037	0,34	1.030	0,30
BONOS CRITERIA .5 2023-05-10	EUR	3.095	1,02	3.089	0,88
BONOS BANKINTER .875 2026-07-08	EUR	813	0,27		
BONOS CRITERIA .1.375 2024-04-10	EUR	1.039	0,34	1.036	0,30
BONOS BANKIA, S.A. .1 2024-06-25	EUR	515	0,17	513	0,15
BONOS ADIF .8 2023-07-05	EUR	2.270	0,75	2.252	0,64
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		8.769	2,89	8.732	2,50
BONOS ADIF .1.875 2022-09-22	EUR	5.238	1,73	5.140	1,47
BONOS FERROVIAL EMISI .375 2022-09-14	EUR	1.005	0,33	1.008	0,29
BONOS CRITERIA .1.625 2022-04-21	EUR	5.139	1,70	5.076	1,45
BONO Caja Ru Navarra .32 2022-06-21	EUR			2.504	0,72
BONOS CAJA RUR NAVARR .581 2022-03-21	EUR	2.509	0,83		
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		13.891	4,59	13.727	3,93
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		45.526	15,04	47.073	13,47
PAGARES Fortia Energia .03 2021-09-10	EUR			500	0,14
PAGARES EL CORTE INGLES .01 2021-07-20	EUR			3.100	0,89
PAGARES EL CORTE INGLES .01 2021-07-06	EUR			2.500	0,72
PAGARES Cobra Instlncs .225 2021-10-12	EUR			1.698	0,49
PAGARES URBASER SA .25 2021-07-22	EUR			1.499	0,43
PAGARES Grupo GranSolar .5 2021-07-15	EUR			499	0,14
PAGARES Audax Renovable .783 2021-09-20	EUR			996	0,29
TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA				10.792	3,10

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
TOTAL RENDA FIXA		45.526	15,04	57.866	16,57
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		45.526	15,04	57.866	16,57
BONOS ITALY 4.75 2023-08-01	EUR	6.776	2,24	5.534	1,58
OBLIGACIONES Estado Italiano 5.5 2022-09-01	EUR			3.208	0,92
BONOS ITALY 1.6 2026-06-01	EUR	6.358	2,10	1.073	0,31
BONOS ITALY .95 2023-03-15	EUR	4.703	1,55		
BONOS ITALY .65 2023-10-15	EUR	8.697	2,87	8.687	2,49
BONO Estado Italiano .9 2022-08-01	EUR			1.014	0,29
BONOS ITALY .95 2023-03-01	EUR	8.199	2,71	8.179	2,34
BONOS ITALY 2.45 2023-10-01	EUR	9.094	3,00	9.031	2,59
BONOS ITALY 2.5 2025-11-15	EUR	7.347	2,43		
BONOS ITALY .3 2023-08-15	EUR	7.594	2,51	7.599	2,18
Total deute públic cotitzat més d'1 any		58.769	19,41	44.325	12,70
BONOS ITALY 5.5 2022-11-01	EUR	11.239	3,71	10.788	3,09
OBLIGACIONES Estado Italiano 5 2022-03-01	EUR			4.147	1,19
OBLIGACIONES Estado Italiano 1.35 2022-04-15	EUR			4.667	1,34
BONOS ITALY -.603 2022-06-15	EUR	1.008	0,33	4.019	1,15
BONOS ITALY 1.45 2022-09-15	EUR	4.635	1,53	4.602	1,32
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		16.881	5,57	28.222	8,09
BONO Kommunalk. Aus .25 2024-05-14	EUR			1.700	0,49
BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2023-11-06	EUR	2.522	0,83	2.523	0,72
BONO Daimler AG .000001 2024-02-08	EUR			1.005	0,29
BONO Vonovia SE .000001 2024-09-16	EUR			602	0,17
BONOS DEUTSCHE PFANDB .25 2025-10-27	EUR	1.197	0,40		
BONOS HSH NORDBANK .5 2026-09-22	EUR	599	0,20		
BONOS HSH NORDBANK .75 2023-11-23	EUR	1.519	0,50	1.516	0,43
BONOS NYKREDIT .125 2024-07-10	EUR	1.601	0,53	1.608	0,46
BONOS NYKREDIT .25 2023-01-20	EUR	1.708	0,56	1.713	0,49
BONOS SOCIETE GENERAL .1.375 2022-02-23	EUR	1.016	0,34		
BONOS SOCIETE GENERAL .1.25 2024-02-15	EUR	3.114	1,03	3.104	0,89
BONOS WORLDLINE SA .5 2023-06-30	EUR	506	0,17	507	0,15
BONOS PSA BANQUE .00001 2025-01-22	EUR	994	0,33	998	0,29
BONOS STELLANTIS .2 2024-03-23	EUR	313	0,10		
BONOS SIAS SPA .3.375 2024-02-13	EUR	547	0,18	542	0,16
BONOS CITYCON .2.5 2024-10-01	EUR	1.058	0,35		
BONOS 2I RETE GAS .3 2024-07-16	EUR	552	0,18	546	0,16
BONOS VOLVO TREASURY .4.85 2022-03-10	EUR	1.607	0,53		
BONOS BNP .2.375 2025-02-17	EUR	2.134	0,71		
BONOS INTL FLAVORS .1.75 2024-03-14	EUR	525	0,17	522	0,15
BONOS CITIGROUP .75 2023-10-26	EUR	2.045	0,68	2.039	0,58
OBLIGACIONES NordeaBankABP .1 2026-09-07	EUR			1.002	0,29
BONOS FASTIGHETS AB B .1.875 2025-03-14	EUR	1.050	0,35		
OBLIGACIONES Goldman S.Group .303 2022-09-09	EUR			1.001	0,29
BONOS AKELIUS RESIDEN .1.125 2024-03-14	EUR	618	0,20	617	0,18
BONOS LANDSBANKINN .1 2023-05-30	EUR	2.033	0,67	2.036	0,58
OBLIGACIONES CGNPC INTERNATI .1.625 2024-12-11	EUR			832	0,24
BONOS UNICREDIT SPA .1 2023-01-18	EUR	1.016	0,34	1.017	0,29
OBLIGACIONES LB Islands HF .1.125 2024-01-19	EUR			507	0,15
BONOS ISLANDSBANKI .1.125 2022-01-19	EUR	912	0,30		
BONOS PROSEGUR .1 2023-02-08	EUR	1.517	0,50	1.523	0,44
BONOS AKELIUS RESIDEN .1.75 2025-02-07	EUR	630	0,21		
BONOS NIBC BANK N.V .1.125 2023-04-19	EUR	508	0,17	512	0,15
BONOS EP INFRASTRUCT .1.659 2024-04-26	EUR	3.102	1,02	1.552	0,44
BONOS SIGMA ALIMENTOS .2.625 2024-02-07	EUR	1.053	0,35	317	0,09
BONOS SUMIT MITSU FIN .819 2023-07-23	EUR	1.026	0,34	1.022	0,29
BONOS ALTRIA .1 2023-02-15	EUR	1.015	0,34	1.016	0,29
BONOS CAIXABANK .1.75 2023-10-24	EUR	2.103	0,69	2.084	0,60
BONOS STRYKER .1.125 2023-11-30	EUR	517	0,17	516	0,15
BONOS GM FINL CO .2.2 2024-04-01	EUR	2.108	0,70	528	0,15
BONOS FORTUM OYJ .875 2023-02-27	EUR	1.926	0,64	1.933	0,55
BONO Heimstaden Bos .2.125 2023-09-05	EUR			514	0,15
BONOS ALD INTERNATIONAL .375 2023-10-19	EUR	607	0,20	606	0,17
BONO China Developme .0 2023-10-27	EUR			1.501	0,43
BONOS ISLANDSBANKI .5 2023-11-20	EUR	2.825	0,93	2.322	0,67
BONOS ARION BANK .625 2024-05-27	EUR	3.515	1,16	3.532	1,01
BONOS CTP BV .625 2023-11-27	EUR	2.944	0,97	2.427	0,70
OBLIGACIONES CNH IndFin S .000001 2024-04-01	EUR			999	0,29
BONOS LUMINOR BANK .792 2024-12-03	EUR	1.525	0,50	1.014	0,29
BONOS POSTE ITALIANE .1 2024-12-10	EUR	599	0,20	600	0,17
BONOS BANK OF IRELAND .1.375 2023-08-29	EUR	1.452	0,48	1.444	0,41
BONOS BLACKSTONE PP E .2 2024-02-15	EUR	1.038	0,34		
BONOS LANDSBANKINN .375 2025-05-23	EUR	1.290	0,43	798	0,23
BONOS FCA BANK SPA IR .1 2024-04-16	EUR	998	0,33		
BONOS INGGROEP .125 2025-11-29	EUR	1.000	0,33		
BONOS NE PROPERTY .2.625 2023-05-22	EUR	1.471	0,49	1.457	0,42
BONOS LG CHEM LTD .5 2023-04-15	EUR	1.713	0,57	1.716	0,49
BONOS LUMINOR BANK .539 2026-09-23	EUR	451	0,15		
BONOS VITERRA FIN .375 2025-09-24	EUR	298	0,10		
BONOS MPT OPER PART .993 2026-10-15	EUR	347	0,11		
BONOS HEIMSTADEN .25 2024-10-13	EUR	902	0,30		
BONOS BLACKSTONE PP E .125 2023-10-20	EUR	624	0,21		
BONOS TOYOTA MOTOR FI .00001 2025-10-27	EUR	795	0,26		

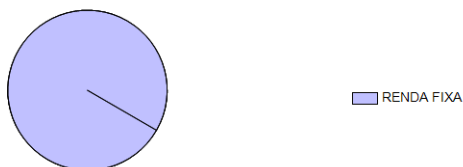
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS VOLVO TREASURY 2024-05-09	EUR	1.202	0,40		
BONOS HITACHI CAPITAL .00001 2024-10-29	EUR	1.131	0,37		
BONOS JDE PEET .244 2025-01-16	EUR	1.496	0,49		
BONOS GOLDMAN SACHS .01 2024-04-30	EUR	701	0,23	701	0,20
BONOS CTP BV .5 2025-06-21	EUR	1.297	0,43		
BONOS CCB EUROPE 2024-06-28	EUR	1.989	0,66	1.999	0,57
BONOS ARION BANK .375 2025-07-14	EUR	1.352	0,45		
BONOS LEASYS 2024-07-22	EUR	899	0,30		
BONOS BECTON 2023-08-13	EUR	410	0,14		
BONOS AIB GROUP PLC .1.25 2024-05-28	EUR	513	0,17	518	0,15
BONO Bright Food Sin .1.375 2024-06-19	EUR			1.014	0,29
BONOS FORD CREDIT .1.514 2023-02-17	EUR	508	0,17	508	0,15
BONOS AROUNDTOWN SA .625 2025-07-09	EUR	1.012	0,33		
BONOS LOGICOR FIN .75 2024-07-15	EUR	508	0,17	509	0,15
BONOS ALD INTERNATIONAL .375 2023-07-18	EUR	1.315	0,43	1.314	0,38
BONOS JEFFERIES & COM .1 2024-07-19	EUR	2.266	0,75	1.748	0,50
BONOS DANSKE BANK .5 2022-08-29	EUR	807	0,27		
BONO Glencore Finan .625 2024-09-11	EUR			1.016	0,29
BONOS BRITISH TELECOM .5 2025-09-12	EUR	805	0,27	811	0,23
BONOS LEASEPLAN CORP .125 2023-09-13	EUR	3.002	0,99	3.018	0,86
BONOS WINTERSHALL DEA .452 2023-09-25	EUR	1.011	0,33	1.010	0,29
BONOS THERMO FISHER .125 2025-03-01	EUR	401	0,13	402	0,12
BONOS SHINHAN BANK .25 2024-10-16	EUR	2.271	0,75	2.273	0,65
BONO LloydsBk CorpMa .25 2022-10-04	EUR			1.915	0,55
BONOS SWEDBANK AB .25 2024-10-09	EUR	2.817	0,93	2.825	0,81
BONOS UNICREDIT SPA .5 2025-04-09	EUR	604	0,20	607	0,17
BONOS SANTANDER CONSU .25 2024-10-15	EUR	805	0,27	806	0,23
BONO China Cons Euro .05 2022-10-22	EUR			803	0,23
BONOS ARCELOR .1 2023-05-19	EUR	1.520	0,50	1.017	0,29
BONOS BARCLAYS .75 2025-06-09	EUR	812	0,27	814	0,23
BONOS AUST & NZ BANK .1.125 2022-11-21	EUR	1.019	0,34		
BONOS FRESENIUS MEDIC .25 2023-11-29	EUR	1.007	0,33	1.008	0,29
BONOS BANK OF CHINA L .125 2023-01-16	EUR	1.503	0,50	1.507	0,43
BONOS POSCO .5 2024-01-17	EUR	1.512	0,50	1.512	0,43
BONOS LANDSBANKINN .5 2024-05-20	EUR	1.605	0,53	1.609	0,46
BONOS PHILIPS LIGHTIN .2 2024-05-11	EUR	313	0,10	316	0,09
BONOS SATO OY .2.25 2023-04-07	EUR	1.038	0,34	1.037	0,30
BONOS STELLANTIS .3.375 2023-07-07	EUR	427	0,14	743	0,21
BONOS ATHENE GLOBAL .1.875 2023-06-23	EUR	1.045	0,35	1.038	0,30
BONOS UPJOHN .1.023 2024-06-23	EUR	619	0,20	617	0,18
BONOS ATHENE GLOBAL .1.125 2025-09-02	EUR	726	0,24	727	0,21
BONOS NISSAN .1.94 2023-09-15	EUR	2.091	0,69	2.084	0,60
BONO Volvo Treasury .125 2024-09-17	EUR			1.008	0,29
BONOS FCA BANK SPA IR .5 2023-09-18	EUR	2.021	0,67	2.022	0,58
BONO STG GLOBAL FIN .1.375 2025-09-24	EUR			1.024	0,29
BONO CTP B.V .2.125 2025-10-01	EUR			1.376	0,39
BONOS ASAHI GROUP HOL .155 2024-10-23	EUR	301	0,10	302	0,09
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		115.768	38,27	99.429	28,51
BONOS NYKREDIT .5 2022-01-19	EUR	499	0,16	502	0,14
BONOS HSH NORDBANK -.544 2022-01-06	EUR	2.027	0,67		
BONOS RCI BANQUE SA .75 2022-09-26	EUR	506	0,17	505	0,14
BONO ALANDSBANKEN .5 2021-09-13	EUR			4.006	1,15
BONOS CREDIT AGRICOLE .4.2 2022-12-28	EUR	2.224	0,73	2.135	0,61
BONOS CREDIT AGRICOLE 2022-08-09	EUR	1.091	0,36	1.360	0,39
BONO RCI Banque SA .625 2021-11-10	EUR			1.001	0,29
BONO Cap Gemini .1.25 2022-04-15	EUR			1.921	0,55
BONOS UNICREDIT SPA -.562 2022-02-16	EUR	61	0,02	61	0,02
OBLIGACIONES REFER-REDE .4.25 2021-12-13	EUR			5.098	1,46
OBLIGACIONES CCM Finance SAU .4.25 2021-10-25	EUR			3.033	0,87
BONOS NATWEST MARKETS -.287 2022-06-14	EUR	1.170	0,39	1.188	0,34
BONOS UNICREDIT SPA .6.95 2022-10-31	EUR	1.874	0,62	1.854	0,53
OBLIGACIONES OrigEnerFinan .3.5 2021-10-04	EUR			1.010	0,29
BONOS FCA BANK SPA IR .1.25 2022-06-21	EUR	822	0,27	811	0,23
BONOS MBANK .1.058 2022-09-05	EUR	1.011	0,33	1.010	0,29
BONOS AMADEUS HOLDING -.57996429 2022-03-18	EUR	1.000	0,33	1.001	0,29
BONO Heimstaden BT .044 2023-01-12	EUR			802	0,23
BONOS HEIMSTADEN -.548 2022-01-12	EUR	802	0,26		
BONOS SYDBANK A/S .1.25 2022-02-04	EUR	1.824	0,60	1.816	0,52
BONO Intl FlavourFral .5 2021-09-25	EUR			501	0,14
BONO Landsbankinn HF .1.375 2022-03-14	EUR			1.010	0,29
OBLIGACIONES Bank of America .372 2024-04-25	EUR			1.711	0,49
BONOS BANK OF AMERICA -.548 2022-01-25	EUR	1.709	0,56		
BONOS FCC AQUALIA SA .1.413 2022-06-08	EUR	4.648	1,54	4.646	1,33
BONOS BRITISH TELECOM .5 2022-06-23	EUR	201	0,07	201	0,06
BONO BAT Capital Cor .172 2021-08-16	EUR			1.000	0,29
BONO RBOS Plc .625 2022-03-02	EUR			1.309	0,38
BONOS CNAC HK FINBRID .1.75 2022-06-14	EUR	907	0,30	911	0,26
BONOS WPP FINANCE -.57996429 2022-03-20	EUR	700	0,23	701	0,20
OBLIGACIONES Bankinter .2.5 2027-04-06	EUR			713	0,20
BONOS BANKINTER .2.5 2022-04-06	EUR	1.021	0,34		
BONO Intesa Sanpaolo .621 2022-04-19	EUR			1.007	0,29
BONO Talent Yield .1.3 2022-04-21	EUR			1.210	0,35
BONOS SWEDBANK AB .1 2022-11-22	EUR	707	0,23		

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONO CNRC CAPITAL 1.871 2021-12-07	EUR			1.309	0,37
BONO Arion Banki HF 1.625 2021-12-01	EUR			119	0,03
BONOS NIBC BANK N.V 1.5 2022-01-31	EUR	2.020	0,67	2.021	0,58
OBLIGACIONES Nykredit Realkrj 2.75 2027-11-17	EUR			1.037	0,30
BONOS NYKREDIT 2.75 2022-11-17	EUR	1.038	0,34		
BONO Amadeus C.Mrk 1.625 2021-11-17	EUR			1.002	0,29
OBLIGACIONES EnBW Energ B-W 3.375 2077-04-05	EUR			510	0,15
BONOS ENBW ENERGIE BA 3.375 2022-04-05	EUR	511	0,17		
BONOS LEEDS BUILDING 1.375 2022-05-05	EUR	1.024	0,34	1.014	0,29
OBLIGACIONES Gemalto NV 2.125 2021-09-23	EUR			501	0,14
OBLIGACIONES Three Gorges Fil 1.7 2022-06-10	EUR			1.014	0,29
OBLIGACIONES MOHAWK INDUSTR 2 2022-01-14	EUR			1.007	0,29
BONOS EXPEDIA INC 2.5 2022-06-03	EUR	1.253	0,41	1.221	0,35
OBLIGACIONES HUCTCH WHAMPOA 1.375 2021-10-31	EUR			1.005	0,29
OBLIGACIONES ONGC VIDESEH LTD 2.75 2021-07-15	EUR			1.001	0,29
BONOS UPJOHN .816 2022-06-23	EUR	2.028	0,67	2.019	0,58
BONO Goldman S.Group .157 2023-04-21	EUR			501	0,14
BONOS GOLDMAN SACHS .548 2022-01-21	EUR	501	0,17		
BONOS HITACHI CAPITAL .125 2022-11-29	EUR	502	0,17	502	0,14
BONOS DELL BANK .625 2022-10-17	EUR	2.424	0,80	2.427	0,69
BONOS UNICREDIT LEAS .502 2022-10-18	EUR	2.516	0,83	2.519	0,72
BONO Acciona Financ .558 2021-10-04	EUR			4.014	1,15
BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR	703	0,23	703	0,20
BONOS BBVA .565 2022-03-09	EUR	509	0,17		
BONO Barclays PLC .469 2026-05-12	EUR			1.019	0,29
BONOS BARCLAYS .55487879 2022-02-14	EUR	1.023	0,34		
BONO Akelius Res Fin .019 2023-05-12	EUR			1.502	0,43
BONOS AKELIUS RESIDEN .55487879 2022-02-14	EUR	1.504	0,50		
PAGARES EUSKALTEL SA .1 2022-01-31	EUR	1.311	0,43		
BONO Bank China/Fran .25 2022-04-17	EUR			1.003	0,29
BONO PSA Bque France .5 2022-04-12	EUR			2.012	0,58
BONOS SLANDBANK .1.125 2022-04-12	EUR	5.340	1,76	5.351	1,53
BONO IndyCom Bk Sing .25 2022-04-25	EUR			703	0,20
BONOS FCA BANK SPA IR .625 2022-11-24	EUR	607	0,20	606	0,17
BONO Bank China/Par .5 2022-03-13	EUR			602	0,17
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		49.615	16,38	82.279	23,56
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		241.033	79,63	254.255	72,86
PAGARES Cie automotiv .01 2021-07-07	EUR			3.500	1,00
PAGARES Fomento Cons.C .16 2021-07-29	EUR			2.098	0,60
PAGARES Acciona Financ .01 2021-07-12	EUR			3.500	1,00
PAGARES Euskaltel SA .08 2021-09-30	EUR			2.699	0,77
PAGARES SERVICIOS MA .1 2021-10-04	EUR			700	0,20
PAGARES Euskaltel SA .01 2021-07-30	EUR			1.000	0,29
PAGARES SERVICIOS MA .11 2021-10-21	EUR			1.100	0,32
TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA ext				14.598	4,18
TOTAL RENDA FIXA EXT		241.033	79,63	268.853	77,04
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		241.033	79,63	268.853	77,04
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		286.559	94,67	326.719	93,61

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	
IRS BNK 0626BBV	SWAP IRS 1.6 BBVA FISICA	1.000 Inversió
Total altres subjacents	1.000	
TOTAL DRETS	1.000	
FUT SCHATZ 2Y	FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	32.297 Inversió
F SHORT EUROBTTP	FUTURO F SHORT EUROBTTP 100000 FISICA	9.076 Inversió
Total subjacent renda fixa	41.373	
Total subjacent renda variable	0	
Total subjacent tipus de canvi	0	
IRS 1.6% 0626	SWAP IRS 1.6 BBVA FISICA	1.000 Inversió
Total altres subjacents	1.000	
TOTAL OBLIGACIONS	42.373	

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 full informatiu		X
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants	X	

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

La CNMV ha resolt: Es va inscriure, a sol·licitud de Bankia Fondos, SGIIC, SA, Cecabank, SA, i de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, la modificació del reglament de gestió de CaixaBank Bonos 24 Meses, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 2673), a fi de substituir Bankia Fondos, SGIIC, SA, per CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, a conseqüència de la fusió per absorció de Bankia Fondos, SGIIC, SA, per CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, amb extinció, mitjançant dissolució sense liquidació, de la societat absorbida i transmissió en bloc del seu patrimoni a la societat absorbent, que adquireix, per successió universal, tots els drets i obligacions de la societat absorbida.

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, com a societat gestora dels fons d'inversió, comunica el fet rellevant següent en relació amb l'autorització rebuda de la CNMV en data 27 d'octubre de 2021, per suspendre temporalment les subscripcions i reemborsaments implícits en els traspasos en què intervinguin els fons relacionats en el fet rellevant publicat a la pàgina de la CNMV i en les dates que es detallen, en relació amb l'article 7.3 de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva.

Els fons esmentats en el fet rellevant publicat a la pàgina de la CNMV continuaran cursant subscripcions i reemborsaments en efectiu d'acord amb el que indica el seu fulllet. La suspensió es produeix per necessitats insalvables de la integració tecnològica dels sistemes de Bankia, SA, en els sistemes de CaixaBank, SA, i CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, i en relació amb aquests fons.

La CNMV ha suspès temporalment les subscripcions i reemborsaments implícits en els traspasos en què intervinguin els fons esmentats d'acord amb l'esquema següent i les dates que s'indiquen tot seguit:

— Traspasos entre els fons indicats: Les subscripcions i reemborsaments implícits en els traspasos entre els fons esmentats se suspenden des del 5 de novembre de 2021 (divendres) a les 15 h i fins al 14 de novembre de 2021 (diumenge) a les 24 h. Per tant, no es podran fer traspasos entre aquestes dates.

— Traspasos que impliquin entrada en fons dels esmentats, procedents d'altres fons comercialitzats o no per CaixaBank: Per a traspasos l'origen dels quals sigui qualsevol altre fons diferent dels esmentats, tant si és comercialitzat per CaixaBank com si no, amb destinació a un dels fons esmentats, se suspèn la subscripció en el fons destinació implícita en el traspàs des de l'1 de novembre de 2021 (dilluns) a les 24 h i fins al 14 de novembre de 2021 (diumenge) a les 24 h. Per tant, no es podran fer traspasos d'entrada entre aquestes dates.

— Traspasos que impliquin sortida dels fons esmentats, amb entrada a altres fons que poden ser comercialitzats per CaixaBank i poden no ser-ho: a) Per a traspasos l'origen dels quals sigui un fons dels esmentats amb destinació a qualsevol altre fons diferent dels esmentats i comercialitzat per CaixaBank, se suspèn el reemborsament del fons origen implícit en el traspàs des de l'1 de novembre de 2021 (dilluns) a les 24 h i fins al 14 de novembre de 2021 (diumenge) a les 24 h. Per tant, no es podran fer traspasos d'entrada entre aquestes dates.

b) Per a traspasos l'origen dels quals sigui un fons dels esmentats amb destinació qualsevol altre fons diferent dels esmentats i que no sigui comercialitzat per CaixaBank, se suspèn el reemborsament en el fons origen implícit en el traspàs des del 4 de novembre de 2021 (dijous) a les 15 h i fins al 14 de novembre de 2021 (diumenge) a les 24 h. Per tant, no es podran fer traspasos d'entrada entre aquestes dates.

El 18 d'octubre es va notificar la impossibilitat del desenvolupament normal de les operacions de traspasos personalment a cadascun dels tenidors de participacions d'aquests fons.

Es reforçarà l'atenció al client per informar-lo adequadament de la situació en tot moment i indicar, quan sigui procedent, que, encara que no es pugui atendre la seva sol·licitud de traspàs en aquell moment, sempre pot sol·licitar una subscripció o reemborsament en efectiu, atès que aquestes suspensions no afecten les sol·licituds de subscripció o reemborsament en efectiu en els fons indicats més amunt, que es cursaran amb normalitat.

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 819.569,38 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,00 %.

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 15,26 €. 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 DELS FONS.

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

El segon semestre ha contribuït a tancar un 2021 positiu per als actius de risc en els mercats desenvolupats. Durant el segon semestre, amb un fons de recuperació econòmica, amb sòlids resultats empresarials i en què les onades de covid han fet (amb especial virulència la variant òmicron al desembre), hem vist que la inflació ha arribat a cotes inèdites les darreres dècades i que els bancs centrals ha anunciat i han començat a executar una retirada gradual del ritme d'estímul en l'economia.

Excepte a la Xina, al llarg del semestre els principals bancs centrals han manifestat preocupació per l'entorn d'inflació i han endurit el to de la seva política monetària, en un entorn i uns nivells encara molt expansius. Des del punt de vista global, l'extraordinària demanda de béns ha provocat embussos en les cadenes de subministrament i pressió sobre els costos. A Europa el subministrament de gas des de Rússia ha estat impactat per qüestions geopolítiques i la manca d'inversió en altres fonts d'energia ha tingut un impacte en els preus. El Banc Central Europeu (BCE) ha mantingut un discurs i una política monetària laxa, tot i que ha confirmat que el seu programa d'emergència de compra d'actius (PEPP) acabaria al març del 2022 i ha programat la reducció per al segon i tercer trimestre del 2022. Tanmateix, la Reserva Federal (Fed) i el Banc d'Anglaterra han reaccionat davant un mercat laboral tensat i les pressions inflacionistes; la Fed ha començat a executar la seva retirada d'estímul i ha anunciat una acceleració del ritme el gener del 2022. En el tancament de l'exercici el mercat descompta entre dues i tres pujades de tipus els dotze mesos vinents. El Banc d'Anglaterra ha pujat el seu tipus de referència a curt termini 0,15 %, fins a 0,25 %, al desembre. La política monetària a la Xina ha pres una direcció contrària a causa de la velocitat de la desacceleració en el seu creixement per la prèvia retirada d'estímul, per l'impacte de les seves mesures de protecció contra el virus, per l'impacte de les seves reformes reguladores i per la preocupació per l'evolució en alguns sectors com ara l'immobiliari. El Banc Popular de la Xina (BPC) ha relaxat la pressió monetària i al desembre ha reduït el seu requisit de reserves a la banca per afrontar un creixement més petit.

En el terreny polític, hi ha hagut eleccions a Alemanya, amb un resultat que ha portat estabilitat i continuïtat, i al Japó, on el successor de Suga, Kishida, ha pogut mantenir el seu partit en el govern i ha anunciat un ambiciós pla d'estímul fiscal. Als EUA el pla fiscal de l'administració Biden s'ha anat aprovant, tot i que amb una mica de dilució sobre el que s'havia inicialment i, de fet, al desembre la seva darrera fase, build back better, no ha aconseguit superar el seu pressupost al Senat. En el quart trimestre la Unió europea ha començat a fer els primers desemborsaments del fons de recuperació Next Generation EU.

Quant a la pandèmia, a la fi de novembre la virulència de la variant òmicron va provocar incertesa respecte del seu potencial impacte econòmic. Tot i la seva capacitat de contagi, la seva gravetat més baixa i el bon funcionament dels vaccins han evitat que molts països afegixin noves restriccions. Com en les onades anteriors, tindrà un efecte

negatiu en el creixement. Els indicadors avançats de desembre han mostrat que el sector serveis (PMI) comença a perdre una part de la seva inèrcia positiva a Europa, el Regne Unit i els EUA. Tot i això, l'activitat industrial global s'ha mantingut sòlida. En agregat, al desembre els indicadors avançats s'han mantingut en terreny d'expansió.

El semestre ha estat complicat per als actius de renda fixa en termes nominals, i les principals corbes de tipus s'han desplaçat lleugerament a l'alça. Als EUA la corba ha recollit el canvi de to de la Fed i els curts terminis han pujat amb força, fet que en el semestre ha provocat un aplanament. A Europa el lleuger moviment advers, afegit als tipus base negatius, ha pesat en la rendibilitat de l'actiu. En la perifèria europea, també amb un comportament negatiu, Espanya ha obtingut un més bon resultat relatiu respecte d'Itàlia i Portugal. Així mateix, els missatges de la Fed i la volatilitat arran de la variant òmicron han afectat els bons corporatius d'alta qualitat creditícia, que han retrocedit lleugerament en el semestre, mentre que la recuperació de desembre ha permès un resultat positiu per als bons de baixa qualitat creditícia (alt rendiment).

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

A causa del canvi de to dels bancs centrals, mantenim més prudència sobre l'evolució dels tipus d'interès i el seu impacte en els actius de risc. Els mercats de renda fixa aniran ajustant-se a aquest escenari i el canvi de biaix de les polítiques monetàries continuaran pressionant a l'alça els tipus d'interès del deute públic.

En el semestre hem fet una gestió activa de les posicions i hem pres beneficis en alguns actius excessivament cars amb TIR molt negatives, hem allargat lleugerament els venciments i hem apostat per bons amb rendibilitats més atractives. Mantenim durades baixes perquè hi hagi uns nivells de TIR més alts i prioritzem els bons corporatius amb el risc d'impagament baix i fonamentals sòlids. Hem reduït durada per mitjà de la venda del futur del bo a dos anys alemany. En deute públic, hem reduït exposició a perifèria per mitjà de la venda del futur del bo a 2 anys italià.

c) Índex de referència.

El fons té com a índex de referència: 35 % Merrill Lynch Euro Repo LIBID (L0EC), 30 % Merrill Lynch EMU Direct Governments 1-3 Years (EG01), 15 % ICE Bank of America Merrill Lynch 1-3 Year Corporate Index (ER01) i 20 % ICE Bank of America ML BB-CCC Euro High Yield Constrained (H1EC).

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

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

El patrimoni de la classe Universal ha disminuït 35,76 %, el de la classe Cartera, 58,85 %, el de la classe Premier, 8,92 % i de la classe Plus ha augmentat 0,09 %.

El nombre de participis de la classe Universal ha disminuït 35,76 %, de la classe Cartera, 58,85 %, de la classe Premier, 8,92 % i de la classe Plus ha augmentat 0,09 %.

La rendibilitat de la classe Universal ha estat -0,61 %, la de la classe Cartera ha estat del-0,38 %, la de la classe Premier ha estat -0,39 % i la classe Plus ha obtingut una rendibilitat del -0,51 %, inferiors en totes les classes a l'índex de referència, que ha estat -0,10 %.

Les despeses que ha tingut en el període la classe Universal són el 0,48 % del patrimoni, en la classe Cartera han estat 0,22 %, en la classe Premier del 0,24 % i en la classe Plus del 0,38 %.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, renda fixa euro curt termini, que ha estat -0,29 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

Continuem reduint pes en aquells actius sense marge de revaloració i TIR molt negatives, en favor de noves alternatives d'inversió. En renda fixa privada, en la mesura que el mercat primari s'activava després d'estiu, aprofitem aquestes emissions amb primes respecte de bons de secundari, en què també hem estat actius. En tots dos casos, invertim en noms com Hitachi Capital, Toyota, ING, Hamburg Commercial Bank, Volvo, Heimstaden, Logisor o Vitera. El pes més gran continua concentrat en el sector financer, amb un 27 % de la cartera. Els darrers mesos hi ha diverses recompras fetes pels emissors dels bons a TIR molt baixes, a les quals decidim acudir per fer liquiditat i invertir en altres bons que ens aportin més rendibilitat. Aquest és el cas de Landsbankinn o Luminor. Venem una emissió de Volkswagen per haver incomplert criteris de sostenibilitat, i també hem reduït l'exposició en emissors no OCDE com el Banc de la Xina, Talent Yield o Bright Food. En deute públic, mantenim l'exposició a Itàlia i Espanya principalment per mitjà de bons de govern pur o d'agències i comunitats autònomes. Acudim al primari bo social d'ICO. Al desembre hem decidit reduir la posició a Itàlia amb vista a la reunió del Banc Central Europeu. La durada s'ha reduït respecte al període anterior perquè hi hagi uns tipus d'interès més elevats, i es tanca en 1,70 anys.

Els actius que més han restat el rendiment de la cartera han estat els bons de govern italià amb venciment 11/2025 i 6/2024 i el bo Arion Bank amb venciment 5/2024. Els actius que més aporten al rendiment del fons són els futurs venuts sobre el bo del govern italià a 2 anys.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de renda fixa per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de blanquejament ha estat 14,7 %.

d) Més informació sobre inversions.

Ampliant data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana d'1,73 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de -0,08 %. Aquesta dada reflecteix, en la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès i del crèdit dels emissors.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,23 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons ha estat 0,44 %, superior a la de l'índex de referència, que ha estat 0,28 %, i superior a la de la lletra del tresor a un any, que ha estat 0,02 %.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

Els proveïdors de recerca de renda fixa triats han aportat valor a la gestió:

En renda fixa, l'anàlisi externa ha ajudat a elaborar expectatives sobre l'evolució dels tipus d'interès, escenaris i probabilitats necessàries per decidir la durada de les carteres i les preferències en venciments.

Quant a la selecció d'actius de renda fixa (assignació d'actius en bons), l'anàlisi externa ha completat l'intern per definir la ponderació d'actius emesos per entitats públiques respecte de les privades, la d'actius amb grau d'inversió respecte d'alt rendiment, la d'actius sènior respecte de subordinats i les preferències per sectors i països.

Des del punt de vista micro, és molt rellevant l'aportació de valor dels equips d'anàlisi dels nostres proveïdors externs de recerca. Els gestors de CaixaBank Asset Management han seleccionat emissors i emissions amb el suport de les recomanacions d'aquests analistes.

Destaquem com a proveïdors de renda fixa: CreditSights, Bank of America Securities, J. P. Morgan, BNP Paribas i Barclays Bank, amb una remuneració conjunta del 63 % de les despeses totals.

La IIC no ha tingut despeses d'anàlisi durant l'exercici 2021 0,00 euros i les despeses previstes per a l'exercici 2022 s'estima que seran 1.865,09 euros.

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

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

Esperem menys impacte de la covid-19 en els mercats, en unes economies que s'han aconseguit adaptar i uns vaccins que funcionen. Per contra, esperem més inestabilitat a causa dels riscos geopolítics, en què 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 tensats els primers mesos de l'any, per retrocedir parcialment després. La disparitat entre bancs centrals provoca incertesa per un possible error de política monetària. La còrtica d'aquest risc pot 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 han comportat unes polítiques econòmiques tan expansives.

CaixaBank Bonos 24 Meses 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 valor especial de les apostes relatives en la corba de tipus i geogràfiques. A diferència del nostre posicionament general per a l'exercici anterior, 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 dels bancs centrals i, de l'altra, per un entorn sòlid de creixement econòmic.

Així, l'estratègia d'inversió del fons per a aquest nou període es mourà seguint aquestes línies d'actuació, tractant d'adaptar-s'hi i aprofitant les oportunitats que es presentin en el mercat segons la seva evolució.

En el tancament del període el fons té una TIR del -0,08 % amb una vida mitjana d'1,73 anys.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1) Dades quantitatives:

- Remuneració total abonada per la SGIC al seu personal desglossada en:
 - Remuneració fixa: 16.596.399 euros
 - Remuneració variable: 2.048.379 euros
- Nombre de beneficiaris:
 - Nombre total d'empleats: 277
 - Nombre de beneficiaris: 262
- Remuneració vinculada a la comissió de gestió variable de la IIC
 - No existeix aquest tipus de remuneració
- Remuneració desglossada en:
 - Alts càrrecs:
 - Nombre de persones: 9
 - Remuneració fixa: 1.390.500 euros
 - Remuneració variable: 314.591 euros
 - Empleats amb una actuació que tingui una incidència material en el perfil de risc de la IIC
 - Nombre de persones: 8
 - Remuneració fixa: 1.092.000 euros
 - Remuneració variable: 339.884 euros

2) Contingut qualitatiu:

La política de remuneració de CaixaBank Asset Management constitueix un aspecte fonamental del seu govern corporatiu, a causa de la influència potencial que les pràctiques de remuneració poden exercir en el perfil de risc de la SGIC i de les IIC que gestiona, així com en els conflictes d'interès potencials, tot això d'acord amb la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM, com a SGIC i prestadora de serveis d'inversió, requereix dotar-se d'unes polítiques adequades de remuneració, tant en relació amb els alts directius, els prenedors de risc i les persones que exerceixin funcions de control com en general amb la resta del personal de l'entitat.

D'acord amb això, CaixaBank AM disposa d'una política de remuneració per als seus empleats segons una gestió racional i eficaç del risc, i la normativa aplicable a les IIC gestionades. Aquesta política segueix els principis de l'estratègia empresarial, dels objectius, dels valors i dels interessos a llarg termini propis i de les institucions d'inversió col·lectiva que gestiona, dels seus participants o accionistes, i de l'interès públic, i inclou mesures per evitar els conflictes d'interès. La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la creació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

En general, la proporció de la remuneració variable pel que fa a la remuneració fixa anual és relativament reduïda. La proporció del component fix de la remuneració permet aplicar una política flexible de remuneració variable, que inclou la possibilitat, en els casos que preveu la política, de no abonar cap quantitat de remuneració variable en un exercici determinat.

En cas que els professionals que facin funcions de control tinguin remuneració variable, els seus objectius no han d'incloure reptes de negoci des del punt individual, de l'àrea o de les IIC gestionades, a fi d'assegurar la seva independència respecte de les àrees que supervisen.

Es prohibeix als professionals de CaixaBank AM fer servir estratègies personals de cobertura i assegurances de les seves remuneracions o de les obligacions que hi estan relacionades, amb la finalitat de deteriorar l'alineació amb el perfil de risc implícit en aquesta estructura de remuneració.

La remuneració variable per als professionals de CaixaBank AM està orientada a esperar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps, i es basa en la combinació de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament de l'execució. En cap cas la remuneració variable no estarà vinculada solament i directament a decisions individuals de gestió o criteris que incentivin l'assumpció de riscos incompatible amb el perfil de risc de l'entitat o les seves normes en matèria de conducta o conflictes d'interessos, les IIC que gestiona i els seus participants.

La determinació de la remuneració variable, es basa en una combinació del mesurament de l'acompliment individual, de l'àrea, unitat de negoci o IIC concernides (en la mesura en què sigui aplicable), tenint en compte criteris quantitius (financers) i qualitius (no financers) fixats en l'àmbit de l'entitat, d'àrea o individualment segons el que sigui procedent.

Així mateix, el pagament de la remuneració variable no es duu a terme per mitjà de vehicles o mètodes que puguin facilitar l'elusió de les normes contingudes en la política.

El grup d'empleats que pertanyen a l'Àrea d'Inversions disposa d'un pla de remuneració variable o programa de bonus específic, que incorpora una combinació de reptes o indicadors relacionats, d'una banda, amb els resultats de l'empresa i, de l'altra, amb els resultats de les IIC gestionades, tant des del punt de vista individual com de departament i l'àrea.

Per als empleats de la resta d'àrees, a més dels indicadors relacionats amb els resultats de l'empresa, el seu programa de remuneració variable incorpora un seguit de reptes que es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el seu responsable funcional, i que han de ser coincidents amb els reptes de l'àrea a què pertany i amb els globals de la companyia.

Als membres del col·lectiu identificat, l'activitat dels quals pot tenir una incidència significativa sobre el perfil de risc de la gestora o de les IIC que gestionen, s'hi aplicarà addicionalment la política de compensació específica que preveu que la remuneració variable es farà per mitjà d'instruments financers i que estarà sotmesa a ajornament.

Durant l'exercici 2021 s'ha modificat la política de remuneracions, amb la finalitat d'actualitzar les facultats que el Comitè de Nomenaments i Remuneracions té atribuïdes en matèria de remuneració. Així mateix, s'ha adaptat al Reglament 2019/ 2088 sobre divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers, i ha recollit la possibilitat d'aplicar la direcció de la companyia un factor corrector en la prima resultant a final de cada any.

La revisió feta durant aquest exercici ha posat de manifest que tant la seva aplicació com la determinació del col·lectiu identificat i el disseny de la política compleixen els requeriments reguladors vigents.

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

No aplicable