

Núm. registre: 2539
Data de registre: 11/01/2002
Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A.
Dipositari: CECABANK, S.A.

Grup Gestora/Dipositari: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.
Rating Dipositario: BBB+
Auditor: Deloitte

Hi ha a la disposició dels participants un informe complet, que conté el detall de la cartera d'inversions i que es pot sol·licitar gratuïtament a Qualsevol oficina de CaixaBank, o mitjançant correu electrònic Per mitjà del formulari disponible a www.caixabank.es, atenció al client, correu electrònic, i es pot consultar en els registres de la CNMV i per mitjans telemàtics a www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com
 L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb els 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). 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 internacional; Perfil de risc: 4 - Mitjà

DESCRIPCIÓ GENERAL: Política d'inversió: La gestió pren com a referència l'índex Merrill Lynch Government Bill i US Treasuries 0-1.5 Year.

La ponderació de cadascun d'aquests índexs variarà segons la distribució de la cartera a cada moment. El fons invertirà el 100 % de l'exposició total en valors de renda fixa, pública i privada, fonamentalment emesa en dòlars i pertanyent a qualsevol emissor del món i cotitzada en qualsevol mercat de l'OCDE. La durada de la cartera se situarà entre 0 i 5 anys i els actius tindran com a mínim mitjana qualitat creditícia.

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 fulllet 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 fulllet 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 | 1,16 | 0,00 | 0,83 |
| Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat) | -0,11 | -0,01 | -0,10 | -0,02 |

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

| CLASE | | Període actual | Període anterior | Data | Patrimoni (milers de euros) | Valor liquidatiu (euros) | Comissions aplicades al període, sobre patrimoni medi | % efectivament cobrat | | Base de càlcul |
|-----------------|---|----------------|------------------|---------|-----------------------------|--------------------------|---|-----------------------|-----------|----------------|
| | | | | | | | | Període | Acumulada | |
| CLASE CARTERA | Nre. de participacions | 1.382,55 | 3.682,94 | Període | 162 | 116,8322 | Comissió de gestió | 0,20 | 0,40 | Patrimoni |
| | Nre. de participacions | 5 | 14 | 2020 | 521 | 109,5843 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| | Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 346 | 115,5574 | Comissió de gestió total | 0,20 | 0,40 | Mixta |
| | | | | 2018 | 276 | 109,6752 | Comissió de dipositari | 0,04 | 0,08 | Patrimoni |
| | | | | | | | Inversió mínima: 0,00 (Euros) | | | |
| CLASE UNIVERSAL | Nre. de participacions | 825.372,72 | 812.210,60 | Període | 6.826 | 8,2705 | Comissió de gestió | 0,50 | 1,00 | Patrimoni |
| | Nre. de participacions | 529 | 575 | 2020 | 7.246 | 7,8046 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| | Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 9.312 | 8,2799 | Comissió de gestió total | 0,50 | 1,00 | Mixta |
| | | | | 2018 | 8.851 | 7,9056 | Comissió de dipositari | 0,04 | 0,08 | Patrimoni |
| | | | | | | | Inversió mínima: 100,00 (Euros) | | | |
| CLASE INTERNA | Nre. de participacions | 9,40 | 436.000,00 | Període | 1 | 105,5287 | Comissió de gestió | 0,00 | 0,00 | Patrimoni |
| | Nre. de participacions | 1 | 7 | 2020 | 43,867 | 100,6113 | Comissió de resultats | 0,00 | 0,00 | Resultats |
| | Benef. bruts distrib. per particip. (Euros) | 0,00 | 0,00 | 2019 | 0 | 0,0000 | Comissió de gestió total | 0,00 | 0,00 | Mixta |
| | | | | 2018 | 0 | 0,0000 | Comissió de dipositari | 0,00 | 0,00 | Patrimoni |
| | | | | | | | Inversió mínima: 0,00 (Euros) | | | |

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1. Individual - CAIXABANK DOLAR, FI. Divisa Euro

Rendibilitat (% anualitzat)

CLASE CARTERA

| | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|---------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rendibilitat | 6,61 | 1,46 | 2,30 | -1,18 | 3,94 | -5,17 | 5,36 | 9,68 | |

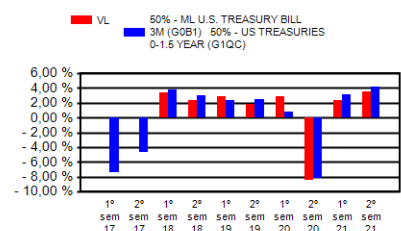
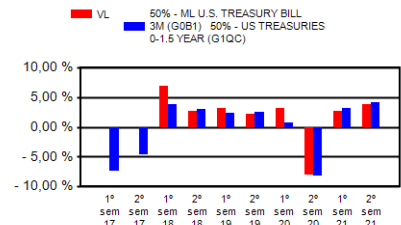
| | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | |
|-------------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|----------|
| | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitats extremes* | | | | | | |
| Rendibilitat mínima (%) | -1,02 | 26-11-21 | -1,02 | 26-11-21 | -1,44 | 26-03-20 |
| Rendibilitat màxima (%) | 1,03 | 29-10-21 | 1,03 | 29-10-21 | 1,81 | 19-03-20 |

CLASE UNIVERSAL

| | Acumulat any actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|---------------------|------------|----------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rendibilitat | 5,97 | 1,30 | 2,14 | -1,32 | 3,79 | -5,74 | 4,73 | 5,73 | |

| | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | |
|-------------------------|------------------|----------|-----------|----------|---------------|----------|
| | % | Data | % | Data | % | Data |
| Rendibilitats extremes* | | | | | | |
| Rendibilitat mínima (%) | -1,02 | 26-11-21 | -1,02 | 26-11-21 | -1,44 | 26-03-20 |
| Rendibilitat màxima (%) | 1,02 | 29-10-21 | 1,02 | 29-10-21 | 1,81 | 19-03-20 |

Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



CLASE INTERNA

| | Acumulat | | Trimestral | | | Anual | | | |
|-------------------------|------------------|----------|------------|----------|---------------|-------|------|------|------|
| | any actual | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rendibilitat | | -0,36 | 2,24 | | | | | | |
| Rendibilitats extremes* | Trimestre actual | | Últim any | | Últims 3 anys | | | | |
| | % | Data | % | Data | % | Data | | | |
| Rendibilitat mínima (%) | 0,00 | 10-11-21 | 0,00 | -- | -- | -- | | | |
| Rendibilitat màxima (%) | 0,00 | 05-11-21 | 0,00 | -- | -- | -- | | | |

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

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

Mesures de risc (%)

| Volatilitat* de: | Acumulat | | Trimestral | | | Anual | | | |
|--|------------|----------|------------|----------|----------|-------|-------|-------|------|
| | any actual | 31-12-21 | 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 | 34,19 | 12,40 | 13,66 | |
| Lletra Tresor 1 any | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,43 | 0,25 | 0,65 | |
| 50 % - ML US. Treasury Bill 3M (GOB1) 50 % - US Treasuries 0-1.5 Year (G1QC) | 5,68 | 6,28 | | | | | | | |

CLASE CARTERA

| | 5,65 | 6,35 | 4,37 | 5,80 | 5,93 | 7,33 | 4,86 | 6,74 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Valor Liquidatiu | 5,65 | 6,35 | 4,37 | 5,80 | 5,93 | 7,33 | 4,86 | 6,74 |
| VaR històric ** | 3,68 | 3,68 | 3,75 | 3,82 | 3,86 | 3,93 | 1,90 | 1,12 |

CLASE UNIVERSAL

| | 5,65 | 6,35 | 4,37 | 5,80 | 5,93 | 7,33 | 4,86 | 7,08 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Valor Liquidatiu | 5,65 | 6,35 | 4,37 | 5,80 | 5,93 | 7,33 | 4,86 | 7,08 |
| VaR històric ** | 3,97 | 3,97 | 4,03 | 4,08 | 4,13 | 4,18 | 2,81 | 2,85 |

CLASE INTERNA

| | 157,29 | 4,30 |
|------------------|--------|------|
| Valor Liquidatiu | 157,29 | 4,30 |
| VaR històric ** | | |

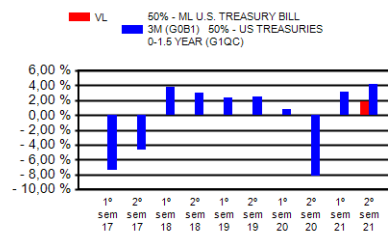
* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** 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)

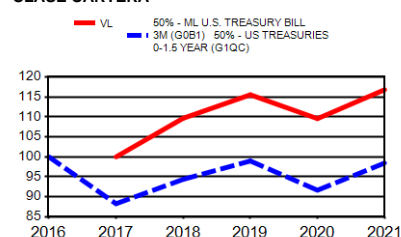
| Ràtio total de despeses * | Acumulat | | Trimestral | | | Anual | | | |
|---------------------------|------------|----------|------------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | any actual | 31-12-21 | 30-09-21 | 30-06-21 | 31-03-21 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| CLASE CARTERA | 0,48 | 0,13 | 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,55 | 0,49 | 0,54 | |
| CLASE UNIVERSAL | 1,08 | 0,27 | 0,28 | 0,27 | 0,27 | 1,15 | 1,09 | 1,13 | 1,10 |
| CLASE INTERNA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,07 | 0,01 | | |

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari, 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.

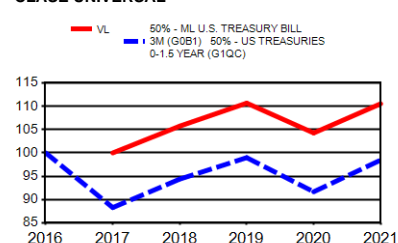


Evolució del valor liquidatiu últims 5 anys

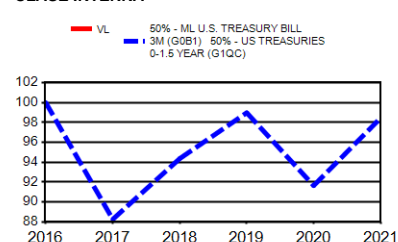
CLASE CARTERA



CLASE UNIVERSAL



CLASE INTERNA



El 7/9/2012 es va modificar la política d'inversió de la societat. Per això només es mostra l'evolució de la rendibilitat del valor liquidatiu a partir d'aquest moment.

2.2. COMPORTAMENT

2.2.2. Comparativa

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

| Vocació inversora | Patrimoni gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | 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 pública | 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 | 5.743 | 82,17 | 49.747 | 95,54 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 15.095 | 28,99 |
| * Cartera exterior | 5.720 | 81,84 | 34.440 | 66,14 |
| * Interessos cartera inversió | 23 | 0,33 | 212 | 0,41 |
| * Inversions dubtoses, moroses o en litigi | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDITAT (TRESORERIA) | 1.250 | 17,89 | 2.310 | 4,44 |
| (+/-) RESTA | -4 | -0,06 | 16 | 0,02 |
| TOTAL PATRIMONI | 6.989 | 100,00 | 52.073 | 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. DADES ECONÒMIQUES

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

| | % sobre patrimoni mitjà | | | Variació respecte fi període anterior % |
|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---|
| | Variació del període actual | Variació del període anterior | Variació acumulada anual | |
| PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros) | 52.073 | 51.634 | 51.634 | |
| ± Subscripcions/reemborsaments (net) | -122,39 | -2,01 | -105,75 | 4.348,10 |
| Beneficis bruts distribuïts | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendiments nets | 3,58 | 2,86 | 6,33 | -211,10 |
| (+) Rendiments de gestió | 3,70 | 2,95 | 6,53 | -8,08 |
| + Interessos | 0,04 | 1,51 | 1,78 | -97,64 |
| + Dividends | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultats en renda fixa (fetes o no) | -1,40 | 1,25 | 0,24 | -182,03 |
| ± Resultats en renda variable (fetes o no) | 2,93 | 0,00 | 2,48 | 0,00 |
| ± Resultat en dipòsits (fetes o no) | 1,00 | 0,04 | 0,89 | 1.859,57 |
| ± Resultat en derivats (fetes o no) | 0,07 | 0,07 | 0,14 | -13,96 |
| ± Resultat en IIC (fetes o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Altres resultats | 1,04 | 0,09 | 0,98 | 766,82 |
| ± Altres rendiments | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Despeses repercutides | -0,10 | -0,09 | -0,19 | -3,02 |
| - Comissió de gestió | -0,08 | -0,07 | -0,14 | -3,79 |
| - Comissió de dipositaris | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -5,62 |
| - Despeses per serveis exteriors | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 33,66 |
| - Altres despeses de gestió corrent | 0,00 | 0,00 | -0,01 | -70,99 |
| - Altres despeses repercutides | -0,01 | -0,01 | -0,02 | 28,47 |
| (+) Ingressos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -200,00 |
| + Comissions de descompte a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comissions retrocedides | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Altres ingressos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -200,00 |
| PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros) | 6.989 | 52.073 | 6.989 | |

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

3. INVERSIONS FINANCERES

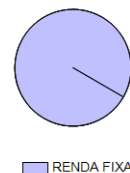
3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

| Descripció de la inversió i emissor | Període actual | | Període anterior | |
|--|-----------------|--------------|------------------|--------------|
| | Valor de mercat | % | Valor de mercat | % |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA | | | | |
| TOTAL RENDA FIXA | | | | |
| TOTAL RENDA VARIABLE | | | | |
| TOTAL DIPÒSITS | | | 15.095 | 29,00 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR | | | 15.095 | 29,00 |
| Total deute públic cotitzat més d'1 any | 1.493 | 21,36 | 16.177 | 31,06 |
| Total deute públic cotitzat menys d'1 any | 2.296 | 32,86 | 18.258 | 35,07 |
| Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any | 1.933 | 27,66 | | |
| TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT | 5.722 | 81,88 | 34.435 | 66,13 |
| TOTAL RENDA FIXA EXT | 5.722 | 81,88 | 34.435 | 66,13 |
| TOTAL RENDA VARIABLE EXT | | | | |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR | 5.722 | 81,88 | 34.435 | 66,13 |
| TOTAL INVERSIONS FINANCERES | 5.722 | 81,88 | 49.530 | 95,13 |

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 (% SOBRE EL PATRIMONI TOTAL)

Distribució per tipus d'actiu



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

RESUM DE LES POSICIONS OBERTES AL TANCAMENT DEL PERÍODE (IMPORTS NOMINALS COMPROMESOS EN MILERS DE EUROS)

| | | | |
|--------------------------------|----------|--------------------------------|--------------|
| Total subjacent renda fixa | 0 | Total subjacent renda fixa | 779 |
| Total subjacent renda variable | 0 | Total subjacent renda variable | 0 |
| Total subjacent tipus de canvi | 0 | Total subjacent tipus de canvi | 501 |
| Total altres subjacents | 0 | Total altres subjacents | 0 |
| TOTAL DRETS | 0 | TOTAL OBLIGACIONS | 1.280 |

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 Dólar, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 2539), 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 suspèn 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 destinatària 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.

CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, com a entitat gestora d'aquest fons, comunica a la Comissió Nacional del Mercat de Valors que amb data 4 de novembre del 2021 el patrimoni del fons ha disminuït tant per cent superior a 20 %, de manera que ha passat de 50.203.300,80 euros a 7.391.178,74 euros, fet que comporta una davallada de 85,85 %.

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

| | Si | No |
|--|----|----|
| a.Participacions significatives 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

d.2) L'import total de les vendes en el període és 45.944.457,56 €. La mitjana de les operacions de venda del període respecte al patrimoni mig representa un 0,66 %.

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 DEL 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) acabarà 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 apujat 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 diluïció 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 afegeixin 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 rendement).

El dòlar americà s'ha revalorat respecte de l'euro i ha reflectit la divergència de creixement i de les polítiques monetàries entre tots dos bancs centrals.

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

La política del fons segueix centrada en la cerca d'actius que ofereixin unes rendibilitats concordes a la corba de tipus curts americans amb una diversificació per països en què el fons pot operar segons el seu fulllet d'inversió.

Continuem fent una gestió activa de la durada i de les posicions. La gestió de la durada es duu a terme per mitjà dels futurs del bo a 2 anys EUA.

c) Índex de referència.

El fons té com a índex de referència: 50 % - ML US. Treasury Bill 3M (G0B1) 50 % - US Treasuries 0-1.5 Year (G1QC). 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 5,15 %, de la classe Interna un 100 % i de la classe Cartera ha disminuït 61,04 %.

El nombre de participis de la classe Universal ha disminuït 8 %, de la classe Interna, 85,71 % i de la classe Cartera, 64,29 %.

La rendibilitat de la classe Universal ha estat 3,47 %, de la classe Interna d'1,87 % i de la classe Cartera de 3,79 %, inferiors en totes les classes a la del seu índex de referència, que ha estat 4,19 %.

Les despeses directes que ha tingut en el període la classe Universal són el 0,55 % del patrimoni, en la classe Interna han estat 0 % i en la classe Cartera han estat 0,25 %.

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

La rendibilitat del fons ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, renda fixa internacional, que ha estat 1,22 %.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

La cartera del fons es compon tant de bons del tresor dels EUA a curt termini com d'actius de renda fixa privada. La corba de tipus als EUA ha patit repunts pel canvi de biaix de la política monetària de la Fed. Per aquest motiu hem decidit anar reduïnt l'exposició a tipus d'interès i abaixar la durada fins a nivells de 0,32 anys. Es desfan els dipòsits i es ven govern per fer front als reemborsaments que es produeixen en el fons a causa de la gestió de carteres. A mitjan període es canvien part dels bons de govern a 2-3 anys per bons de renda fixa privada en dòlars que ens ha aportat un extra de rendibilitat. Aquesta part del crèdit en la cartera és 25 %. Així s'inverteix en noms com Mizuho, Santander, BMW, Toronto Dominion o Natwest. Quant a l'exposició a divisa del fons, aquesta se situa pràcticament en el 100 % en dòlars americans. Mantenim una petita part de la mateixa en futurs de divisa sobre el dòlar/euro, la qual cosa ens permet ajustar aquesta exposició d'una manera més dinàmica segons les nostres expectatives.

Els actius que més han restat el rendiment de la cartera han estat els bons del tresor dels EUA amb venciment 2/2023 i 8/2023 i els bons de BMW 8/2024 i Toronto Dominion Bank 9/2024. Els actius que més aporten al rendiment del fons són els futurs venuts sobre el bo del tresor EUA 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 palanquejament ha estat 7,74 %.

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana d'1,17 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 0,60 %. 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 -0,11 %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons ha estat 5,65 %, en la mateixa línia que la de l'índex de referència, que ha estat 5,68 %, 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 CEDIT 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 rendement, 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.

Destaquen 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.

Les despeses d'anàlisi que ha tingut la institució d'inversió col·lectiva durant l'exercici 2021 han pujat a 28,02 € i les despeses previstes per a l'exercici 2022 es considera que seran 0,00 €.

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 colització 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.

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 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 establirem 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.

Mantenim una visió en rang lateral sobre la divisa americana respecte de l'euro a causa de la divergència de polítiques monetàries i un sòlid creixement a Europa.

L'estratègia d'inversió del fons per al nou període continuarà centrada en una gestió activa de la durada i de l'exposició al dòlar. Tractarem de ser actius segons els moviments de mercats i canvis en les expectatives.

En el tancament del període el fons té una TIR del 0,60 % amb una vida mitjana d'1,17 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 partícips 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 partícips.

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