

# CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI

Informe 1er Trimestre 2022

Nº Registro CNMV: 21  
 Fecha de registro: 30/07/1986  
 Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
 Depositario: CECABANK, S.A.  
 Grupo Gestora/Depositario: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
 Rating Depositario: BBB+  
 Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en Pº de la Castellana, 51, 5ª pl. 28046-Madrid, correo electrónico a través del formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

**CATEGORÍA:** Tipo de fondo: Otros; Vocación inversora: Renta Fija Internacional; Perfil de riesgo: 4 - Medio

**DESCRIPCIÓN GENERAL:** Fondo que invierte en renta fija pública y privada, principalmente en USA y en otros mercados OCDE. La duración objetivo de la cartera es inferior a dos años. El fondo tiene una exposición a divisa no euro.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS:** El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión para gestionar de un modo eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es Método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** Euro

## 2. DATOS ECONÓMICOS

### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,01

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE ESTANDAR

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	75.049.564,23	58.851.672,85	Periodo	32.949	0,4390	Comisión de gestión	0,29	0,29	Patrimonio
Nº de partícipes	2.328	1.843	2021	25.208	0,4283	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	35.814	0,4016	Comisión de gestión total	0,29	0,29	Mixta
			2019	55.394	0,4361	Comisión de depositario	0,03	0,03	Patrimonio
						Inversión mínima: 600,00 (Euros)			

#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	8.705.885,86	6.564.469,56	Periodo	55.124	6,3318	Comisión de gestión	0,04	0,04	Patrimonio
Nº de partícipes	210	187	2021	40.440	6,1604	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	20.315	5,7123	Comisión de gestión total	0,04	0,04	Mixta
			2019	50.728	6,1342	Comisión de depositario	0,00	0,00	Patrimonio
						Inversión mínima: 0,00 (Euros)			

## 2.2. COMPORTAMIENTO

### 2.2.1. Individual - CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI. Divisa Euro

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	2,50	2,50	1,37	2,33	-1,01	6,65	-7,91	4,33	-12,05
Rentabilidades extremas*	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años				
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
	Rentabilidad mínima (%)	-1,48	09-03-22	-1,48	09-03-22	-1,52	09-03-20		
Rentabilidad máxima (%)	1,21	04-03-22	1,21	04-03-22	1,77	19-03-20			

#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	2,78	2,78	1,66	2,62	-0,72	7,84	-6,88	5,51	
Rentabilidades extremas*	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años				
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
	Rentabilidad mínima (%)	-1,49	09-03-22	-1,49	09-03-22	-1,52	09-03-20		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	04-03-22	1,20	04-03-22	1,77	19-03-20			

\* Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

### Medidas de riesgo (%)

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017	
Ibex-35 Net TR	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19	12,40	12,82	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	0,16	
50% ICE BofA US Treasury Bill Index (GOBA) + 50% ICE BofA US Dollar 3-Month LIBID Constant Maturity Index (L3US)	8,43	8,43	6,30	4,36	5,91	5,69	7,36	4,96	8,51	

### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017	
Valor Liquidativo	8,56	8,56	6,36	4,51	5,99	5,74	7,17	4,93	7,29	
VaR histórico **	3,96	3,96	3,97	3,96	3,96	3,97	4,48	4,19	4,21	

### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado		Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017	
Valor Liquidativo	8,57	8,57	6,37	4,51	6,00	5,74	7,16	4,92		
VaR histórico **	3,87	3,87	3,90	3,93	3,95	3,90	4,01	3,40		

\* Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

\*\* VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

### Gastos (% s/ patrimonio medio)

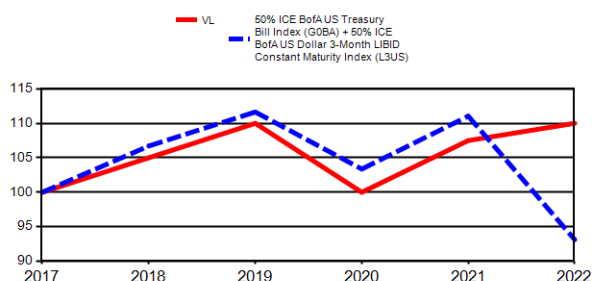
#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado		Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017	
CLASE ESTANDAR	0,34	0,34	0,34	0,33	0,33	1,33	1,33	1,32	1,31	
CLASE CARTERA	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,21	0,21	0,20	0,16	

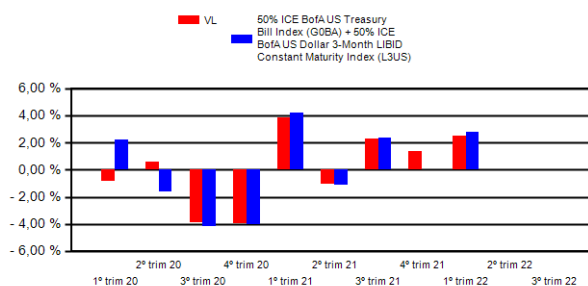
\* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

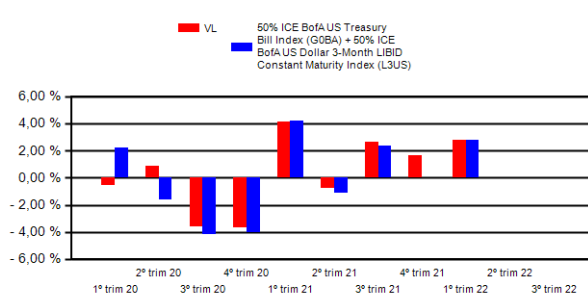
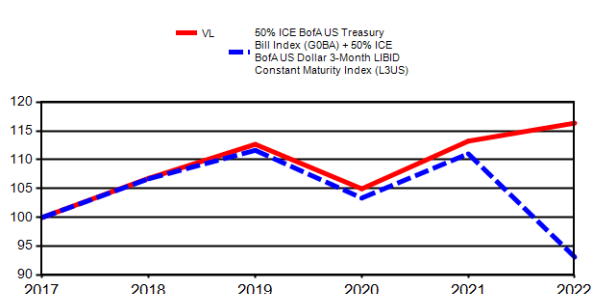
#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE ESTANDAR



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



#### CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA



El 26/04/2013 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. El 15/06/2012 se modificó el Índice de Referencia a 50% ICE BofA US Treasury Bill Index (GOBA) + 50% ICE BofA US Dollar 3-Month LIBID Constant Maturity Index (L3US)

### 2.2.2. Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rentabilidad trimestral media**
Renta fija euro	15.595.064	1.781.083	-2,77
Renta Fija Internacional	3.024.748	707.214	-2,90
Renta Fija Mixta Euro	2.747.150	91.570	-3,74
Renta Fija Mixta Internacional	7.872.328	221.367	-3,68
Renta Variable Mixta Euro	141.912	7.554	-5,20
Renta Variable Mixta Internacional	3.469.850	118.804	-5,69
Renta Variable Euro	700.770	292.170	-3,68
Renta Variable Internacional	15.568.552	2.235.047	-3,56
IIC de gestión Pasiva (I)	2.092.291	73.386	-2,61
Garantizado de Rendimiento Fijo	422.463	14.836	-1,69
Garantizado de Rendimiento Variable	933.787	38.809	-0,81
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.415.231	447.710	-1,64
Global	8.535.976	281.168	-5,49
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	3.933.222	83.039	-0,18
Renta fija euro corto plazo	7.060.173	524.583	-0,19
IIC que replica un índice	525.101	11.548	-3,66
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	10.630	385	-1,64
<b>Total Fondo</b>	<b>76.049.249</b>	<b>6.930.273</b>	<b>-3,06</b>

\*Medias.

(I): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3. DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	77.011	87,44	60.186	91,68
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	77.122	87,57	60.340	91,91
* Intereses cartera inversión	-111	-0,13	-154	-0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.935	12,42	5.383	8,20
(+/-) RESTO	127	0,14	80	0,12
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>88.073</b>	<b>100,00</b>	<b>65.648</b>	<b>100,00</b>

Notas:

El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

### 2.4. ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

	% sobre patrimonio medio			%
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>65.648</b>	<b>50.662</b>	<b>65.648</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	27,44	23,30	27,44	46,39
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,46	1,54	2,46	102,16
(+) Rendimientos de gestión	2,63	1,73	2,63	89,30
+ Intereses	0,25	0,21	0,25	45,02
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,36	1,13	1,36	49,21
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,01	0,35	1,01	256,06
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,01	0,03	0,01	-65,40
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,17	-0,19	-0,17	12,87
- Comisión de gestión	-0,13	-0,15	-0,13	7,86
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	8,59
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,02	45,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,67
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	96,84
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>88.073</b>	<b>65.648</b>	<b>88.073</b>	

Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. INVERSIONES FINANCIERAS

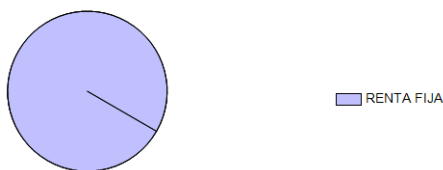
#### 3.1. INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR ESTIMADO DE REALIZACIÓN (EN MILES DE EUROS) AL CIERRE DEL PERÍODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>					
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>					
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>					
BONOS US 2.5 2023-08-15	USD	747	0,85		
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>747</b>	<b>0,85</b>		
BONOS US 2 2022-10-31	USD	798	0,91		
BONOS US 1.625 2022-08-15	USD	768	0,87		
BONOS US 2 2023-02-15	USD	760	0,86		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>2.326</b>	<b>2,64</b>		
BONOS BMW US CAPITAL 3.8 2023-04-06	USD	2.261	2,57	2.228	3,39
BONOS DAIMLERCHRYSLER 3.65 2024-02-22	USD	1.849	2,10	1.858	2,83
BONOS UNTDHELTH 55 2024-05-15	USD	867	0,98	871	1,33
BONOS SOCIETE GENERAL 5 2024-01-17	USD	933	1,06	940	1,43
BONOS NATWEST MARKETS 2.375 2023-05-21	USD	2.291	2,60	2.273	3,46
BONOS THERMO FISHER 797 2023-10-18	USD	530	0,60	526	0,80
BONOS TORONTO BANK 1.45 2025-01-10	USD	1.737	1,97		
BONOS IBM 3.625 2024-02-12	USD	928	1,05	928	1,41
BONOS NOVARTIS CC 3.4 2024-05-06	USD	1.843	2,09		
BONOS NVIDIA .309 2023-06-15	USD	1.768	2,01	1.747	2,66
BONOS GLENCORE AG .4 125 2023-05-30	USD	941	1,07	932	1,42
BONOS AMAZON .4 2023-06-03	USD	444	0,50	438	0,67
BONOS AMAZON .25 2023-05-12	USD	445	0,50	438	0,67
BONOS AMERICAN HONDA .75 2024-08-09	USD	863	0,98	870	1,32
BONOS BANQUE POP CAIS .4.625 2024-07-11	USD	939	1,07	951	1,45
BONOS BBVA .875 2023-09-18	USD	351	0,40	350	0,53
BONOS BANK OF AMERICA .523 2024-06-14	USD	220	0,25	218	0,33
BONOS CONOCOPHILIPS .2.125 2024-03-08	USD	895	1,02		
BONOS CRED SUIS NY .1 2023-05-05	USD	1.336	1,52	1.322	2,01
BONOS JOHN DEERE CAP .9 2024-01-10	USD	308	0,35		
BONOS EBAY .3.45 2024-08-01	USD	1.853	2,10	1.855	2,83
BONOS GOLDMAN SACHS .3.85 2024-07-08	USD	922	1,05		
BONOS HYUNDAI CP AMER .1 2024-09-17	USD	426	0,48	432	0,66
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>24.950</b>	<b>28,32</b>	<b>19.175</b>	<b>29,20</b>
BONOS DAIMLERCHRYSLER .14563 2022-02-15	USD			885	1,35
BONOS DAIMLER TRUCKS .79660874 2022-06-14	USD	903	1,02	880	1,34
BONOS NISSAN MOTOR AC .24443 2022-04-13	USD	1.804	2,05	1.756	2,68
CÉDULAS HIPOTECARIAS KOREA HOUSING F .3 2022-10-31	USD	2.312	2,63	2.274	3,46
BONOS BMW US CAPITAL .35878498 2022-05-12	USD	1.169	1,33	881	1,34
BONOS ORACLE .2.625 2023-02-15	USD	1.816	2,06		
BONOS SUMIT MITSU FIN .2.784 2022-07-12	USD	273	0,31		
BONOS KOREA DEVELOPME .21438 2022-04-01	USD	1.812	2,06	1.763	2,69
BONOS MACQUARIE BANK .2.1 2022-10-17	USD	2.703	3,07	2.659	4,05
BONOS MITS UFJ F GROU .3.218 2022-03-07	USD	0	0,00	1.804	2,75
BONOS MIZUHO .07843 2022-06-13	USD	2.096	2,38	1.775	2,70
BONOS NAT AUSTRAL BNK .47957 2022-05-22	USD	1.820	2,07	1.772	2,70
BONOS NORDBANKEN ABP .4.25 2022-09-21	USD	2.380	2,70	2.329	3,55
BONOS TOYOTA MOT CRED .01 2022-10-14	USD	451	0,51	439	0,67
BONOS TOYOTA MOT CRED .37 2022-04-13	USD	896	1,02		
BONOS TORONTO BANK .83342412 2022-06-10	USD	2.059	2,34	1.755	2,67
BONOS NATWEST MARKETS .58 2022-05-12	USD	716	0,81	440	0,67
BONOS GLAXOSMITHKLINE .1.19023 2022-09-24	USD	226	0,26		
BONOS EXP-IMP BK KORE .95371 2022-06-25	USD	1.808	2,05	1.759	2,68
BONOS GM FINL CO .3.25 2023-01-05	USD	912	1,04		
BONOS BANQUE FED CRED .2.125 2022-11-21	USD	1.845	2,10	1.811	2,76
BONOS CAPITAL ONE FIN .96262 2022-06-08	USD	449	0,51	439	0,67
BONOS CATERPILLAR FIN .58285137 2022-05-17	USD	719	0,82	439	0,67
BONOS CITIGROUP .25886 2022-04-25	USD	1.176	1,34	887	1,35
BONOS BSAN .23614 2022-04-11	USD	1.091	1,24	887	1,35
BONOS BSAN .46386 2022-05-23	USD	2.187	2,48	1.778	2,71
BONOS BSAN .3.125 2023-02-23	USD	916	1,04	901	1,37
BONOS BANQUE POP CAIS .47957 2022-05-22	USD	1.373	1,56	1.338	2,04
BONOS AMERICANEXPRESS .98 2022-06-04	USD	455	0,52		
BONOS GOLDMAN SACHS .2.2 2022-11-26	USD	2.102	2,39	1.788	2,72
BONOS ABN AMRO BANK .248 2022-04-19	USD	1.820	2,07	1.773	2,70
BONOS HSBC BANK PLC .12325 2022-09-28	USD	1.305	1,48		
BONOS UNICREDIT SPA .12675 2022-01-14	USD			1.323	2,01
BONOS MEDIOBANCA SPA .2 2022-10-30	USD	1.582	1,80	668	1,02
BONOS UNICREDIT SPA .2.8 2022-05-16	USD	2.261	2,57	2.211	3,37
BONOS UNICREDIT SPA .07743 2022-05-31	USD	894	1,01		
BONOS MEDIOBANCA SPA .2.3 2022-09-30	USD	2.730	3,10	1.780	2,71
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>49.062</b>	<b>55,74</b>	<b>41.194</b>	<b>62,75</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT</b>		<b>77.084</b>	<b>87,55</b>	<b>60.369</b>	<b>91,95</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA EXT</b>		<b>77.084</b>	<b>87,55</b>	<b>60.369</b>	<b>91,95</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>77.084</b>	<b>87,55</b>	<b>60.369</b>	<b>91,95</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>77.084</b>	<b>87,55</b>	<b>60.369</b>	<b>91,95</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO (% SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL)

Distribución por tipo de activo



### 3.3. OPERATIVA EN DERIVADOS

#### RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERÍODO (IMPORTES EN MILES DE EUROS)

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión	
Total subyacente renta fija	0		
Total subyacente renta variable	0		
Total subyacente tipo de cambio	0		
Total otros subyacentes	0		
<b>TOTAL DERECHOS</b>	<b>0</b>		
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	21.295	Inversión
B PACC 070425	CONTADO B PACC 070425 FISICA	904	Inversión
B DANSKB 280325	CONTADO B DANSKB 280325 FISICA	452	Inversión
B BMW 010425	CONTADO B BMW 010425 FISICA	452	Inversión
Total subyacente renta fija	23.103		
Total subyacente renta variable	0		
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	6.109	Inversión
Total subyacente tipo de cambio	6.109		
Total otros subyacentes	0		
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>	<b>29.211</b>		

### 4. HECHOS RELEVANTES

	Si	No
a.Suspensión Temporal de suscripciones / reembolsos		X
b.Reanudación de suscripciones / reembolsos		X
c.Reembolso de patrimonio significativo		X
d.Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e.Sustitución de la sociedad gestora		X
f.Sustitución de la entidad depositaria		X
g.Cambio de control de la sociedad gestora		X
h.Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i.Autorización del proceso de fusión	X	
j.Otros Hechos Relevantes	X	

### 5. ANEXO EXPLICATIVO DE HECHOS RELEVANTES

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora de dicho Fondo, comunica que, con efectos desde el 13 de enero de 2022 inclusive, se eliminará en la clase Estándar la comisión de reembolso del 4% aplicada hasta los 30 días a partir de la fecha de suscripción de la participación. Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de CAIXABANK DOLAR, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2539), por CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 21). De acuerdo con lo dispuesto con la normativa vigente, CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU comunica que, en el día de hoy, se ha otorgado el contrato de fusión del fondo CAIXABANK DOLAR, FI por el Fondo CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI por lo que la fusión tiene plenos efectos jurídicos.

Las ecuaciones de canje resultante han sido de:

- 19,345018128 participaciones del Fondo CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE ESTÁNDAR por cada participación del Fondo CAIXABANK DOLAR, FI CLASE UNIVERSAL.
- 17,161907249 participaciones del Fondo CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA por cada participación del Fondo CAIXABANK DOLAR, FI CLASE INTERNA.
- 18,982091003 participaciones del Fondo CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI CLASE CARTERA por cada participación del Fondo CAIXABANK DOLAR, FI CLASE CARTERA.

Considerando estas modificaciones como un hecho específicamente relevante y en cumplimiento de las obligaciones complementarias de información, así se lo notificamos para su difusión.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en los fondos que se indican en este Hecho Relevante, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste "swing pricing" es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor ("swing factor") para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK RENTA FIJA DOLAR, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 21), al objeto de incluir los gastos derivados de la utilización del índice de referencia del fondo así como establecer una comisión de reembolso de aplicación a la clase ESTÁNDAR.

## 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la CNMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se ha adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

- d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 4.881.042,78 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,07 %.
- f) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.073.195,71 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,05 %.
- h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de compra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 228,97 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

## 8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable

## 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El primer trimestre de 2022 ha estado caracterizado por un incremento de la volatilidad de los mercados como consecuencia de la aparición de nuevas fuentes de incertidumbre. Dos han sido las preocupaciones máximas que han afectado al comportamiento de los activos financieros: por un lado, la persistencia e incluso incremento de las presiones inflacionistas en todas las economías a nivel global y por otro lado el estallido de la guerra de Ucrania. Cruzamos la efeméride del 31 de diciembre de 2021 con unos mercados cerrando el año muy positivamente, pero nada más entrar en enero hemos ido asistiendo a un deterioro de las expectativas que han generado mucha incertidumbre y todo ello culminado con el estallido de la guerra en Ucrania el 24 de febrero. La consecuencia ha sido un comportamiento negativo de las bolsas a nivel mundial pero también un repunte de tipos como no se veía desde hace muchos años. Vayamos por partes.

Por el lado de la inflación, las expectativas de una normalización en las cadenas de suministro junto con un reabastecimiento de los inventarios, así como una demanda empujada por un mayor ahorro y liquidez en el sistema, auguraba un episodio temporal en el alza de los precios. La salida de la crisis de la pandemia y las necesidades no satisfechas durante la misma hicieron que el estrés en las cadenas de producción y suministro tensionaran los precios de forma significativa durante los últimos meses del año 2021. En los primeros meses del año 2022 todo apuntaba a una normalización de dichas disrupciones, pero una mayor demanda de energía junto con la ruptura de las hostilidades entre Rusia y Ucrania han tirado por tierra todas las previsiones de normalización de los precios que se preveía tendiera hacia una base comparable más acorde a la tendencia a largo plazo esperada por los agentes económicos.

En este entorno los Bancos Centrales han mantenido su principal labor, la de monitorizar las expectativas de inflación a largo plazo y constatar que siguen ancladas de acuerdo a los respectivos mandatos de política monetaria que cada uno de ellos tiene y que en general rondan el 2%. El desanclaje de dichas expectativas es lo que ha hecho saltar las alarmas y ha motivado el giro en el discurso y en el mensaje de los bancos centrales hacia un tono más duro. Tanto el Banco Central Europeo como la Reserva Federal en sus últimas reuniones han mostrado una intención de no retrasar la subida de tipos de interés y por tanto que el mercado no descueste que actúan por detrás de la coyuntura inflacionista. No parece que ningún agente económico, incluidos los propios bancos centrales, estén preparados para un error en política monetaria o una pérdida de confianza en el mensaje de las autoridades monetarias.

La excepción que confirma la regla es China que, al contrario que en el resto del mundo el momento del ciclo es distinto. El Banco Central Chino está aplicando una política monetaria laxa, realizando rebajas en los tipos de referencia, así como en los niveles de reservas obligatorias del sistema financiero. Y es que con la política Covid cero y después de haber transitado por la pandemia con un impacto menor que el resto del mundo desarrollado, actualmente los confinamientos junto con los episodios de regulación en determinados sectores han enfriado excesivamente el crecimiento económico del gigante asiático.

Por encima de todas las tendencias previamente mencionadas, a mediados del trimestre nos encontramos con un evento geopolítico inesperado en el contexto inicial del ejercicio, asistiendo a la lamentable invasión de Ucrania por parte de Rusia. El día 24 de febrero se produce un cambio significativo sobre todo en lo concerniente a las expectativas de crecimiento e inflación. Y también fundamentalmente en Europa. Como consecuencia del estallido de la guerra hemos visto una crisis energética de gran calado que ha venido a cebar la bomba inflacionista que ya de por sí venía siendo una amenaza tras la crisis pandémica. A parte de la desgracia humana que conlleva una guerra de estas características, el mundo occidental ha impuesto sanciones a la agresora Rusia de manera coordinada. El lado positivo geopolítico de estas medidas ha sido la gran unidad por parte de occidente en la toma de decisiones. El lado negativo ha sido y está siendo, el efecto que las sanciones, la crisis energética y la espiral de precios al alza está generando en el mencionado binomio crecimiento e inflación. En el mercado empieza a correr el fantasma de la estancación que ya se vivió con la crisis del petróleo de los años 70.

La duración de la guerra y la capacidad de resiliencia que tenga Europa van a marcar el paso de los mercados en las próximas semanas. La crisis energética derivada de la subida de todas las materias primas también marcará la agenda de la evolución de la inflación. Si este episodio no se extiende en el tiempo creemos que la resistencia de las economías desarrolladas podrá evitar la entrada en una recesión. No podemos olvidar que la situación económica de occidente es bastante mejor que la que se vivió en el período de estancación de los años 70. Los avances tecnológicos e incluso las tendencias que ha traído la pandemia implican que seamos menos intensivos en consumo de materias primas y por ende más eficientes. A su vez las economías basadas en el sector servicios se encuentran mejor preparadas para este envite.

Y por cerrar el capítulo de aspectos y tendencias que están afectando a la evolución de las economías a nivel global, cabe destacar que la pandemia del Covid ya no se encuentra dentro de las principales preocupaciones del mercado. Es cierto que la evolución de la misma no permite pensar que el virus ha desaparecido, pero sí que cabe pensar que estamos pasando una fase más endémica de la misma. Por tanto, si no se producen mutaciones del virus o si no observamos una afectación en los sistemas sanitarios de mayor calado parece que el Covid se encuentra en un momento más manejable.

Caso parecido es el de la renta fija donde el repunte de tipos como consecuencia del mensaje halcón de los bancos centrales para controlar la inflación y sobre todo las expectativas de inflación a 5 años, ha sido el mayor desde los años 80 por su amplitud y por el plazo temporal tan corto en el que se ha producido. Los bonos en general han caído en precio del orden de un -5%, su peor trimestre desde 1980. Un índice de renta fija americano como el Blomberg US Aggregate Bond Index cae un -6%. El bono del tesoro americano a 10 años ha repuntado en tipo desde el nivel de 1,51% hasta el 2,33% y en el caso del bono alemán a 10 años la TIR ha subido desde el -0,18% hasta el 0,643%. En ambos casos, repuntes muy significativos. Para la curva americana la posibilidad de una inversión en tipos entre el vencimiento a 2 años y el vencimiento 10 años es algo que empieza a descontarse en el mercado con mayor probabilidad.

Por último, y por lo que a divisas se refiere hemos visto una apreciación del dólar frente al euro por varios motivos. En primer lugar, por el ciclo económico y de tipos al otro lado del Atlántico donde tanto la economía como la Reserva Federal van un paso por delante del viejo continente. Pero también la incertidumbre generada por la guerra en Ucrania ha motivado una huida hacia la calidad que supone el dólar como divisa de referencia global.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se mantuvo una política similar a trimestres anteriores ponderando más los activos de crédito contra gobiernos por ofrecer rentabilidades mayores en activos con buen rating y grado de inversión. Se produjo la fusión por absorción del fondo CAIXABANK DÓLAR que tenía una estructura de cartera muy parecida a el fondo absorbente.

Se mantuvo una posición en activos BBB nunca superior al 25% de la cartera de bonos, y una posición en liquidez intentando ser cercana al 3%.

La posición en dólares fue variando dependiendo de las circunstancias de mercado llegando a estar en ciertos momentos infra ponderada o sobre ponderada hasta un 5%.

#### c) Índice de referencia.

50% ICE BofA US Treasury Bill Index (G0BA) + 50% ICE BofA US Dollar 3-Month LIBID Constant Maturity Index (L3US). La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice a efectos informativos o comparativos.

#### d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase estándar ha aumentado un 30,71% y el de la clase cartera ha aumentado un 36,31%.

El número de partícipes de la clase estándar ha aumentado un 26,32% y el de la clase cartera ha aumentado un 12,30%.

La rentabilidad de la clase estándar fue de un 2,50% y la de la clase cartera de un 2,78%.

La rentabilidad del índice de referencia ha sido de 2,79%, por lo que todas las clases obtenían rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos directos soportados en el período por la clase estándar suponen el 0,32% del patrimonio y para la clase cartera suponen el 0,06% del patrimonio.

#### e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora que ha sido de -2,90%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

El fondo compró activos básicamente de crédito a corto plazo en nombres americanos, canadienses y europeos en el mercado primario y secundario. Buen número de emisiones en primario en formato 2/3 años tanto atipo fijo como flotante, en financieros (Toronto Dominion, American Express y Danske Bank) y en no financieros (Deere, Glaxo, y BMW).

El fondo fue muy activo en duración habiendo estado en ciertos momentos largos o cortos a través del futuro del dos años americano y en la posición en dólares que terminó el trimestre un 5% corto.

Aportaron rentabilidad las posiciones cortas de duración por la venta del dos americano y la exposición a dólares en el trimestre, sin embargo las ampliaciones de los activos de crédito por las tensiones geopolíticas han drenado rentabilidad al fondo, más acusados en los activos americanos en general.

**b) Operativa de préstamo de valores.**

N/A

**c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.**

Se mantuvieron posiciones en futuros de tipos de interés, en concreto ventas del futuro del dos años americano y compras y ventas del futuro de divisa euro dólar.

El grado de apalancamiento del período ha sido del 27,73%

**d) Otra información sobre inversiones.**

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,16 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,11%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de XX%.

**3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD**

N/A

**4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.**

La volatilidad de un 8,56% para todas las clases ha sido superior a la de su índice de referencia 8,43% y superior a la de la letra del tesoro.

**5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.**

N/A

**6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.**

N/A

**7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.**

N/A

**8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.**

N/A

**9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).**

N/A

**10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.**

En este contexto descrito la prudencia debe primar en el posicionamiento de las carteras. Hoy por hoy no descontamos una recesión en las economías a nivel global, pero si es cierto que hay que estar muy atentos a las señales que nos anticipen un deterioro económico como son las pendientes de las curvas o la revisión de beneficios empresariales. Las encuestas de actividad económica o la confianza de los consumidores también serán aspectos a monitorizar de cerca. Por otro lado, las sendas de subidas de tipos por parte de los bancos centrales también deben estar en nuestro radar para seguir de cerca cual es la previsión del binomio crecimiento e inflación que se plantean sus consejos de gobierno.

Por lo que se refiere a la renta fija, el mercado se encuentra en un momento complejo con el repunte de tipos. Nuestra visión no ha sufrido cambios y mantenemos en términos generales una posición de baja duración, aunque la curva americana comienza a tener valor en los entornos actuales y es probable que comencemos a incorporar esta exposición. Respecto al crédito también tenemos una visión cauta, aunque también aquí puede volver a encontrarse valor en algunas zonas y ratings que han sufrido un estrés excesivo.

Esperamos unos mercados con mayor volatilidad durante las próximas semanas en donde habrá que tomar decisiones con carácter táctico y aprovechar las ventanas de rentabilidad esperada que algunos activos puedan ofrecer. La temporada de resultados empresariales puede ser un buen comienzo de trimestre para tomar el pulso de los acontecimientos y ver las guías que puedan ofrecer las distintas compañías. Todo ello en un entorno en el que la evolución de los datos económicos, junto con las noticias procedentes de Ucrania, marcaran el paso claramente.

El fondo continuará con una política similar a trimestres anteriores primando los activos de bajo riesgo y con una cartera muy diversificada, con especial seguimiento de las posiciones en dólares y la mayor o menor duración según las circunstancias de mercado.

**10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN**

No aplicable

**11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)**

No aplicable