

# CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Informe 1r trimestre 2022

**Núm. registre CNMV:** 5542  
**Data de registre:** 09/07/2021  
**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](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://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](http://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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## 1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

**CATEGORIA:** Tipus de fons: Fons que inverteix més d'un 10% en altres fons o societats; Vocació inversora: Renda fixa euro; Perfil de risc: 2 - Baix

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** El fons té com a objectiu inversions sostenibles (article 9 del Reglament (Unió Europea) 2019/2088) i la seva cartera estarà invertida seguint criteris d'impacte.

La inversió en renda fixa podrà ser pública o privada, i majoritària amb una exposició habitual del 75 % del patrimoni de la cartera. Ocasionalment es pot trobar una exposició mínima de 60 %, en bons verds, socials, sostenibles i vinculats a la sostenibilitat categoritzats per la ICMA o estàndards desenvolupats per la Unió Europea. Inclou dipòsits i instruments del mercat monetari. Un màxim del 10 % tindrà qualificació creditícia baixa (BB+ o inferior), i la resta serà superior (mínim BBB-).

La durada mitjana de la cartera serà entre 0 i 12 anys.

L'exposició a risc divisa no podrà superar 10 %.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és Mètode del compromís.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

**DIVISA DE DENOMINACIÓ:** Euro

## 2. DADES ECONÒMIQUES

### 2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

#### CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR

	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	483.844,13	109.300,85	Període	2.735	5,6519	Comissió de gestió	0,23	0,23	Patrimoni
Nº de partícips	160	34	2021	641	5,8639	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	0		Comissió de gestió total	0,23	0,23	Mixta
			2019	0		Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, 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	670.871,28	242.547,96	Període	3.797	5,6602	Comissió de gestió	0,18	0,18	Patrimoni
Nº de partícips	43	15	2021	1.424	5,8696	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	0		Comissió de gestió total	0,18	0,18	Mixta
			2019	0		Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM

	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	63.871,56	12.500,00	Període	362	5,6662	Comissió de gestió	0,14	0,14	Patrimoni
Nº de partícips	2	1	2021	73	5,8736	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	0		Comissió de gestió total	0,14	0,14	Mixta
			2019	0		Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 300.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, 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	433.613,51	433.613,51	Període	2.463	5,6811	Comissió de gestió	0,07	0,07	Patrimoni
Nº de partícips	2	2	2021	2.551	5,8839	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	0		Comissió de gestió total	0,07	0,07	Mixta
			2019	0		Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni
						Inversió mínima: 0,00 (Euros)			

### 2.2. COMPORTAMENT

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

**Rendibilitat (% anualitzat)**

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,62	-3,62	-0,80						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,49	03-02-22	-0,49	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,99	01-03-22	0,99	01-03-22				--

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,57	-3,57	-0,75						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,49	03-02-22	-0,49	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,99	01-03-22	0,99	01-03-22				--

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,53	-3,53	-0,71						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,49	03-02-22	-0,49	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,99	01-03-22	0,99	01-03-22				--

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,45	-3,45	-0,62						
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,49	03-02-22	-0,49	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,99	01-03-22	0,99	01-03-22				--

\* 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			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	24,93	24,93	18,34						
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02						
95 % ICE Bank of America Green, Social & Sustainable Bond Index (Q9AY) + 5 % ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO)	4,67	4,67	2,75						

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	3,75	3,75	0,70						
VaR històric **									

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	3,75	3,75	0,69						
VaR històric **									

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	3,74	3,74	0,69						
VaR històric **									

**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE CARTERA**

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	3,74	3,74	0,69						
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)**

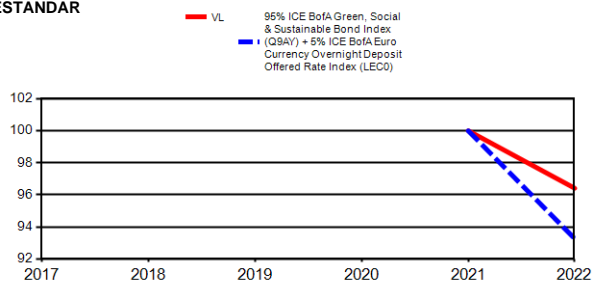
**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI**

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,28	0,28	0,41	0,35		0,78			
CLASE PLUS	0,23	0,23	0,36	0,31		0,68			
CLASE PREMIUM	0,19	0,19	0,32	0,26		0,60			
CLASE CARTERA	0,11	0,11	0,23	0,19		0,43			

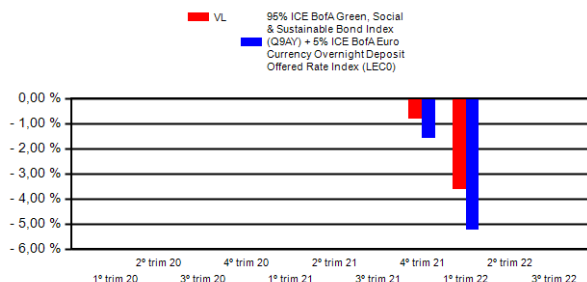
\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixin 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.  
En el cas d'inversions en IIC que no calculen la ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar en la ràtio de despeses sintètic.

**Evolució del valor líquidatiu darrers 5 anys**

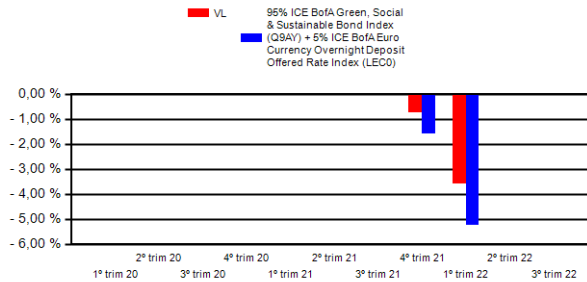
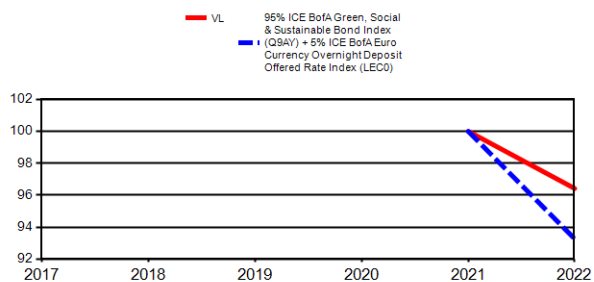
**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE ESTANDAR**



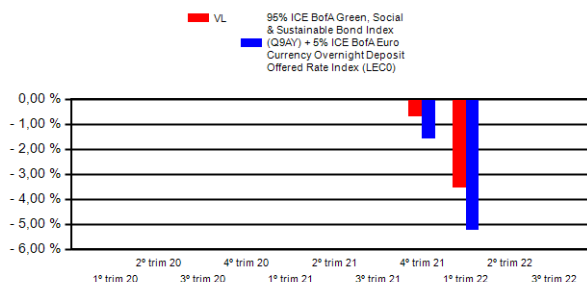
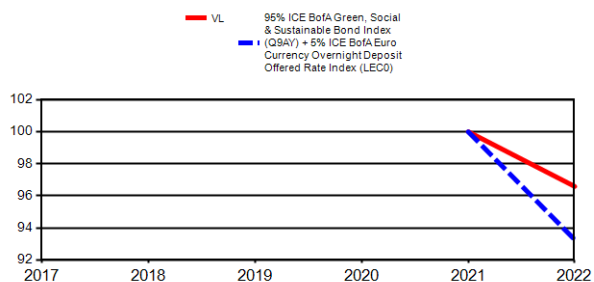
**Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys**



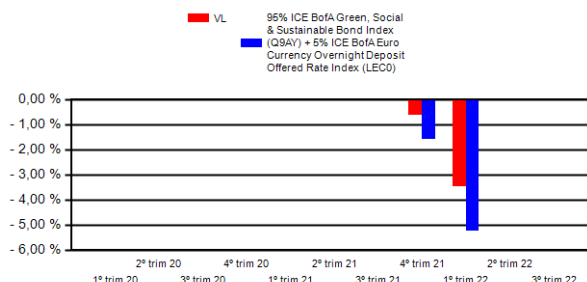
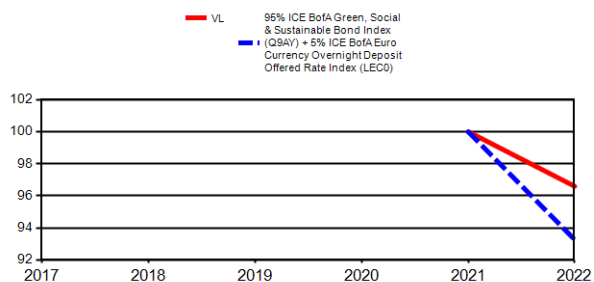
**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PLUS**



**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE PREMIUM**



**CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI CLASE CARTERA**



### 2.2.2. Comparativa

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

Vocació inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat trimestral mitjana**
Renda fixa euro	15.595.064	1.781.083	-2,77
Renda fixa internacional	3.024.748	707.214	-2,90
Renda fixa mixta euro	2.747.150	91.570	-3,74
Renda fixa mixta internacional	7.872.328	221.367	-3,68
Renda variable mixta euro	141.912	7.554	-5,20
Renda variable mixta internacional	3.469.850	118.804	-5,69
Renda variable euro	700.770	292.170	-3,68
Renda variable internacional	15.568.552	2.235.047	-3,56
IIC de gestió passiva (I)	2.092.291	73.386	-2,61
Garantit de rendiment fix	422.463	14.836	-1,69
Garantit de rendiment variable	933.787	38.809	-0,81
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.415.231	447.710	-1,64
Global	8.535.976	281.168	-5,49
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	3.933.222	83.039	-0,18
Renda fixa euro curt termini	7.060.173	524.583	-0,19
IIC que replica un índex	525.101	11.548	-3,66
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	10.630	385	-1,64
<b>Total Fons</b>	<b>76.049.249</b>	<b>6.930.273</b>	<b>-3,06</b>

\*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	8.378	89,53	3.969	84,64
* Cartera interior	399	4,26	0	0,00
* Cartera exterior	7.969	85,16	3.971	84,68
* Interessos cartera inversió	10	0,11	-2	-0,04
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	973	10,40	688	14,67
(+/-) RESTA	6	0,07	32	0,69
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>9.357</b>	<b>100,00</b>	<b>4.689</b>	<b>100,00</b>

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	
	<b>4.689</b>	<b>3.778</b>	<b>4.689</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	72,49	22,00	72,49	423,50
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-3,69	-0,66	-3,69	1.406,97
(+) Rendiments de gestió	-3,49	-0,37	-3,49	1.397,47
+ Interessos	0,05	-0,08	0,05	-199,60
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-4,23	-0,48	-4,23	1.309,03
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,69	0,18	0,69	499,10
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,20	-0,29	-0,20	9,50
- Comissió de gestió	-0,15	-0,13	-0,15	92,53
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,01	98,61
- Despeses per serveis exteriors	-0,03	-0,15	-0,03	-66,42
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	205,94
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>9.357</b>	<b>4.689</b>	<b>9.357</b>	

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

### 3. INVERSIONS FINANCERES

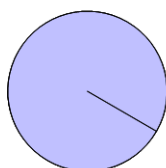
#### 3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS MADRID 1.773 2028-04-30	EUR	104	1,11		
BONOS MADRID .827 2027-07-30	EUR	198	2,12		
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>303</b>	<b>3,23</b>		
BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	94	1,00		
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>94</b>	<b>1,00</b>		
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>		<b>396</b>	<b>4,23</b>		
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>396</b>	<b>4,23</b>		
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>396</b>	<b>4,23</b>		
BONOS EIRE 1.35 2031-03-18	EUR	315	3,37	335	7,15
BONOS BELGIUM 1.25 2033-04-22	EUR	103	1,11		
BONOS DEUTSCHLAND .00001 2031-08-15	EUR	239	2,55		
BONOS NRW.BANK .625 2029-02-02	EUR	195	2,09	207	4,42
<b>Total deute públic cotitzat més d'1 any</b>		<b>853</b>	<b>9,12</b>	<b>543</b>	<b>11,57</b>
BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR	185	1,97	200	4,26
BONOS EUROPEAN COMMUN .0001 2028-06-02	EUR	763	8,16	809	17,25
BONOS ENGIE SA 3.25 2023-02-28	EUR	103	1,10		
BONOS CADES .01 2028-02-25	EUR	95	1,02	100	2,14
BONOS UNEDIC .01 2028-11-25	EUR	282	3,02	100	2,13
BONOS CREDIT AGRICOLE .125 2027-12-09	EUR	92	0,98		
BONOS AGENCE FRANCAIS .01 2028-11-25	EUR	281	3,01	99	2,12
BONOS CADES .01 2026-11-25	EUR	579	6,19	605	12,90
BONOS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR	94	1,00		
BONOS CARREFOUR .1.875 2026-10-30	EUR	100	1,07		
BONOS UNEDIC .1 2026-11-25	EUR	582	6,22	607	12,94
BONOS EUROPEAN INVEST .01 2028-05-15	EUR	0	0,00	605	12,90
BONOS INTL BANK .01 2028-04-24	EUR	473	5,05		
BONOS ICO .00001 2026-04-30	EUR	291	3,11		
BONOS HOLCIM FINANCE .5 2031-04-23	EUR	86	0,92		
BONOS ORSTED AS .1.5 2023-02-18	EUR	135	1,45		
BONOS IBER INTL .1.825 2023-02-09	EUR	91	0,97		
BONOS NATWEST .78 2030-02-26	EUR	92	0,99		
BONOS AXA .1.375 2041-10-07	EUR	90	0,96		
BONOS AIB GROUP PLC .5 2027-11-17	EUR	93	1,00		
BONOS INGGROEP .875 2022-06-09	EUR	93	0,99		
BONOS ENEL FINANCE NV .01 2027-06-17	EUR	93	0,99		
BONOS REPSOL EUROPE .375 2029-07-06	EUR	91	0,98		
BONOS ENEL FINANCE NV .00001 2026-05-28	EUR	95	1,01		
BONOS RWE .5 2028-11-26	EUR	94	1,00		
BONOS LOGICOR FIN .2 2034-01-17	EUR	89	0,95		
BONOS EDP FINANCE BV .1.875 2029-09-21	EUR	201	2,15		
BONOS E.ON .875 2025-01-08	EUR	101	1,08		
BONOS ERSTE GR BK AKT .125 2028-05-17	EUR	91	0,98		
BONOS VONOVIA SE .625 2031-03-24	EUR	88	0,94		
BONOS VONOVIA SE .1.875 2028-06-28	EUR	99	1,06		
BONOS ELECTRCPORTUGAL .4.496 2079-04-30	EUR	104	1,11		
BONOS IBER INTL .3.25 2023-02-12	EUR	103	1,11		
BONOS INGGROEP .2.5 2030-11-15	EUR	106	1,13		
BONOS HSBC .1.5 2024-12-04	EUR	152	1,63		
BONOS KFW .01 2027-05-05	EUR	289	3,09	303	6,46
BONOS GENERAL .2.124 2030-10-01	EUR	96	1,03		
BONOS INTESA SANPAOLO .75 2024-12-04	EUR	149	1,59		
BONOS CPPIB .25 2027-04-06	EUR	481	5,14		
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>7.124</b>	<b>76,15</b>	<b>3.429</b>	<b>73,10</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>7.976</b>	<b>85,27</b>	<b>3.971</b>	<b>84,67</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>7.976</b>	<b>85,27</b>	<b>3.971</b>	<b>84,67</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>7.976</b>	<b>85,27</b>	<b>3.971</b>	<b>84,67</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>8.373</b>	<b>89,50</b>	<b>3.971</b>	<b>84,67</b>

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



RENDA FIXA

### 3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total subjacent renda fixa		0	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL DRETS</b>		<b>0</b>	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	668	Inversió
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	2.529	Inversió
B MADRID 300432	CONTADO B MADRID 300432 FISICA	200	Inversió
B GOBALE 150831	CONTADO B GOBALE 150831 FISICA	47	Inversió
B AIR G 040428	CONTADO B AIR G 040428 FISICA	112	Inversió
Total subjacent renda fixa		3.557	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>		<b>3.557</b>	

### 4. FETS RELLEVANTS

	Si	No
a.Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b.Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c.Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d.Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e.Substitució de la societat gestora		X
f.Substitució de l'entitat dipositària		X
g.Canvi de control de la societat gestora		X
h.Canvi en elements essencials del fullet informatiu		X
i.Autorització del procés de fusió		X
j.Altres fets rellevants	X	

### 5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

CaixaBank Asset Management SGIC, SAU, a l'efecte legal pertinent, comunica com a fet rellevant que, per decisió del seu Consell d'Administració, s'apliquen uns procediments de valoració que tenen en compte la situació de subscripcions o reemborsaments nets de les IIC que s'han basat en l'ús de preus de compra o de venda per a la valoració de les posicions mantingudes en cartera, i addicionalment, de manera excepcional, en els fons que s'indiquen en aquest fet rellevant, s'incorporarà un mecanisme d'ajustament del valor liquidatiu conegut com a oscil·lació de preus (swing pricing).

El propòsit d'ajustament d'oscil·lació de preus (swing pricing) és oferir protecció als participants que mantenen la seva posició a llarg termini en el fons d'inversió davant de moviments d'entrada o de sortida significatius fets per altres inversors en el mateix fons, i traslladar a aquests darrers els efectes valoratius de circumstàncies excepcionals de mercat, en què la valoració amb cotitzacions de compra o de venda no recullin adequadament els preus reals als quals es podrien executar les operacions, i els costos addicionals que pot arribar a tenir per ajustar les carteres per aquests moviments.

L'aplicació efectiva d'aquest mecanisme comporta que si l'import net de subscripcions o reemborsaments d'una IIC supera el llindar establert en els procediments interns de l'entitat, expressat en un tant per cent del patrimoni de la IIC, s'activarà el mecanisme per ajustant el valor liquidatiu a l'alça per un factor (swing factor) i tenir en compte els costos de reajustament imputables a les ordres netes de subscripció, o a la baixa, en cas de reemborsaments.

Tots aquests ajustaments de valoració que es facin no tindran cap impacte en les inversions dels participants que no duguin a terme operacions en les dates en què es facin.

### 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

a) El 31 de març del 2022 hi ha un participi amb 2.392.382,94 euros, que representen el 25,57 % del patrimoni.

e) L'import total de les adquisicions en el període és 200.005,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,03 %.

f) L'import total de les adquisicions en el període és 2.100.381,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,34 %.

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 149,18 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,00 %.

### 8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

No aplicable

## 9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

### 1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONDS.

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

El primer trimestre de 2022 ha estat caracteritzat per un increment de la volatilitat dels mercats a conseqüència de l'aparició de noves fonts d'incertesa. Han estat dues les preocupacions màximes que han afectat el comportament dels actius financers: d'una banda, la persistència i fins i tot l'increment de les pressions inflacionistes en totes les economies mundials i, d'altra banda, l'esclat de la guerra d'Ucraïna. El 31 de desembre de 2021 els mercats van tancar l'any molt positivament. Tot just arribat el gener, però, hem assistit a una deterioració de les expectatives que ha provocat molta incertesa, tot plegat culminat amb l'esclat de la guerra a Ucraïna, el 24 de febrer. Amb l'esclat de la guerra, hem vist una crisi energètica molt notable que ha agreujat la bomba inflacionista, que ja era una amenaça després de la crisi pandèmica. La conseqüència ha estat un comportament negatiu de les borses mundials, a més d'un repunt de tipus que feia molts anys que no s'observava.

Els bancs centrals han mantingut la seva tasca principal, la de monitorar les expectatives d'inflació a llarg termini i constatar que continuen ancorades d'acord amb els respectius mandats de política monetària que cadascun té, que en general voregen 2%. El desancoratge d'aquestes expectatives ha activat les alarmes i ha motivat el gir en el discurs i en el missatge dels bancs centrals per un to més dur. Tant el Banc Central Europeu com la Reserva Federal, en les darreres reunions, han mostrat la intenció de no retardar la pujada de tipus d'interès i, per tant, que el mercat no descompti que actuen al darrere de la conjuntura inflacionista.

En general, els bons han caigut en preu prop -5% i és el seu pitjor trimestre des de 1980. Un índex de renda fixa americà com el Bloomberg US Aggregate Bond Index cau -6%. El bo del tresor americà a 10 anys ha repuntat en tipus des del nivell d'1,51% fins a 2,33%. En el cas del bo alemany a 10 anys la TIR ha pujat des de -0,18% fins a 0,643%. En tots dos casos són repunts molt significatius. En la corba americana una inversió en tipus entre el venciment a 2 anys i el venciment 10 anys es comença a descomptar en el mercat amb més probabilitat.

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

El temor que els elevats nivells de preus no s'allarguin i provoquin efectes de segona ronda (trasllat als salaris) que en compliquin la reconducció fa que els bancs centrals endueixin les polítiques monetàries. Després de la retirada dels programes de compres de bons, esperem que s'iniciï la pujada de tipus oficials. Com que cap d'aquestes mesures no afavoreix el comportament de la renda fixa, hem optat per mantenir un risc en cartera inferior al del seu índex de referència. A les raons abans esmentats, cal afegir-hi els efectes de la guerra a Ucraïna en els preus d'energia i el sentiment d'avversió al risc en els mercats. En aquesta línia, s'ha reduït l'exposició en instruments il·líquids o de baixa qualitat creditícia, per aprofitar l'augment en tipus per prendre posicions en actius de bona qualitat i en sectors defensius.

#### c) Índex de referència.

El fons té com a índex de referència 95 % ICE Bank of America Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5 % ICE Bank of America ESTR Overnight Rate [LEC0]. 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 LIC.

El patrimoni del fons ha augmentat en el període 327 % en la classe Estàndar, 167 % en la classe Plus, 396 % en la classe Premium i disminueix 3,45 % en la classe Cartera.

El nombre de participis ha pujat 371 % en la classe Estàndar, 187 % en la classe Plus, 100 % en la classe Premium i es manté en la classe Cartera.

Les despeses del fons han estat 0,28 % (classe Estàndar), 0,23 % (classe Plus), 0,19 % (classe Premium) i 0,11 % (classe Cartera) en el període.

La rendibilitat neta del fons ha estat -3,62 % (classe Estàndar), -3,57 % (classe Plus), -3,53 % (classe Premium) i -3,45 % (classe Cartera), superiors totes a la del seu índex de referència, que ha estat -5,24 %.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior a la rendibilitat mitjana de la seva categoria, renda fixa euro, que ha estat -2,77 %.

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

En la gestió del fons, una part important del trimestre ha estat dedicada a l'ús de la liquiditat, per aprofitar el context de TIR més atractives en el mercat. Així, durant el trimestre hem comprat bons de diversos sectors, principalment de temàtica verda, que és la majoritària en el mercat. Per sectors, en el sector béns bàsics, hem comprat els bons d'Enel, Iberdrola, Ørsted, E.ON, Engie i EDP. Pel que fa al sector financer, prenem posició en els bons de Crèdit Agrícola, ING, AIB Group, BNP, Bankinter, NatWest Group, Intesa, HSBC i Erste. Alguns són de temàtica social i sostenible. També hem incrementat posició en el sector de béns immobiliaris mitjançant la compra de bons de Logicolor i Vonovia. En els altres sectors, hem fet compres de bons de Repsol, Holcim, AXA, entre d'altres.

Finalment, pel que fa a emissors sobirans i quasi sobirans, en el trimestre hem comprat (sigui en el mercat secundari com en emissions primàries) els bons de l'Institut de Crèdit Oficial (ICO - verd), la Comunitat de Madrid (un bo verd i un altre de sostenible), European Bank of Reconstruction and Development (sostenible) i bons del govern alemany (vencim). En la majoria dels casos, els bons comprats tenen venciment més gran de 5 anys. Les vendes del fons han estat limitades a algunes emissions d'alt rendiment, com ara AIB Group, Banc d'Irlanda i Ørsted híbrid, això com a part de l'estratègia de reducció de risc. Actualment, l'exposició d'alt rendiment és molt reduïda. Pel que fa a futurs, en el trimestre les operacions han estat reduïdes i enfocades principalment a fer-ne renegociació (Bund a 5 i 10 anys).

Pel que fa a posicions en comptat, en el trimestre els actius que més han restat al fons han estat els bons de la Unió Europea 28, CADES 26, European Investment Bank 28 i Unedic 26. En contrast, els bons que han aportat positivament a l'acompliment del fons han estat Ørsted 3021, Engie híbrid i AIB Group 28. L'aportació dels futurs ha estat diferenciada. La posició llarga que tenim en el Bund a 10 anys ha estat la que més resta, mentre que la posició venuda del Bund 5 anys ha estat la que més ha aportat en el trimestre.

#### 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 28,45 %.

#### d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència (31/3/2022) el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 6,11 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat d'1,25 %. 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 LIC 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 rendibilitat mitjana de la liquiditat durant el període ha estat 0 %. Aquest fons pot invertir un tant per cent de 10 % en emissions de renda fixa de baixa qualitat creditícia, és a dir, amb alt risc de crèdit.

### 3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

### 4. RISC ASSUMIT PEL FONDS.

La volatilitat del fons ha estat 3,75 %, inferior a la de l'índex de referència, que ha estat 4,67 %, 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 FONDS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

### 8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

### 9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

### 10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONDS.

La prudència ha de prevaldre en el posicionament de les carteres. Tot i que ara com ara no descomptem una recessió en les economies mundials, sí que és cert que cal estar molt a l'aguait dels senyals que ens anticipin una deterioració econòmica, com ara els pendents de les corbes o la revisió de beneficis empresarials. Les enquestes d'activitat econòmica o la confiança dels consumidors també seran aspectes que caldrà monitorar de prop. D'altra banda, les sendes de pujades de tipus dels bancs centrals també han de ser al nostre radar per seguir de prop la previsió del binomi creixement i inflació que es plantegen els seus consells de govern.

En renda fixa el mercat està en un moment complex arran del repunt de TIR. La nostra visió no ha sofert canvis i en termes generals mantenim una posició de baixa durada, tot i que la corba americana comença a tenir valor en els entorns actuals i és probable que comencem a incorporar aquesta exposició. Respecte del crèdit també tenim una visió prudent, tot i que també aquí es pot tornar a trobar valor en algunes zones i ràtings que han sofert un estrès excessiu.

Durant les setmanes vinents esperem uns mercats amb més volatilitat, caldrà prendre decisions amb caràcter tàctic i aprofitar les finestres de rendibilitat esperada que alguns actius poden oferir. La temporada de resultats empresarials pot ser un bon començament de trimestre per prendre el pols dels esdeveniments i veure quines guies ofereixen les companyies. Tot plegat, en un entorn en què l'evolució de les dades econòmiques, juntament amb les notícies procedents d'Ucraïna, clarament marcaran el pas.

## 10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable

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

No aplicable