

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe 1er Trimestre 2021

**Nº Registro CNMV:** 2680  
**Fecha de registro:** 23/01/2003  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Depositario:** CECABANK, S.A.  
**Grupo Gestora/Depositario:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**Rating Depositario:** BBB+  
**Auditor:** Deloitte

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: FMM estándar de valor liquidativo variable; Perfil de riesgo: 1 - Muy bajo

**DESCRIPCIÓN GENERAL:** El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Un mín. del 7,5% de los activos tendrán vencimiento diario y un mín.

del 15% tendrán vencimiento semanal. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo.

Se toma como índice de referencia el índice ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit

Offered Rate Constant Maturity Index (LEEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate

Index (LEEC0) en un 15%. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS:** El fondo puede realizar operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de inversión y cobertura 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	0,15	0,10	0,15	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,39	-0,46	-0,39	-0,46

Nota: El periodo 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 MONETARIO RENDIMIENTO, 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	254.067.982,0	259.376.348,62	Periodo	1.955.075	7.6951	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
	5		2020	1.998.894	7,7065	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Nº de partícipes	83.124	83.196	2019	2.040.589	7,7088	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2018	1.776.438	7,7094	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 600,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	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	94.992.431,28	106.036.105,54	Periodo	737.643	7.7653	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Nº de partícipes	5.683	6.223	2020	824.625	7,7768	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	721.204	7,7791	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
			2018	714.769	7,7797	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 50.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	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	36.695.006,19	31.054.063,46	Periodo	287.203	7.8268	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Nº de partícipes	701	656	2020	243.415	7,8384	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	213.725	7,8407	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
			2018	227.294	7,8413	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 300.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	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	40.521.117,29	27.764.828,77	Periodo	319.746	7.8908	Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Nº de partícipes	214	165	2020	219.414	7,9026	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	109.455	7,9050	Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
			2018	134.742	7,9056	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio
						Inversión mínima: 1.000.000,00 (Euros)			

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Período	Acumulada	
Nº de participaciones	41.418.578,18	42.957.610,53	Período	328.774	7,9378	Comisión de gestión	0,03	0,03	Patrimonio
Nº de partícipes	49	46	2020	341.414	7,9477	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	138.862	7,9421	Comisión de gestión total	0,03	0,03	Mixta
			2018	79.267	7,9348	Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 5.000.000,00 (Euros)

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA**

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Período	Acumulada	
Nº de participaciones	84.250.237,49	85.402.027,26	Período	659.978	7,8335	Comisión de gestión	0,02	0,02	Patrimonio
Nº de partícipes	3.198	5.420	2020	669.749	7,8423	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	471.995	7,8328	Comisión de gestión total	0,02	0,02	Mixta
			2018	1.149.159	7,8211	Comisión de depositario	0,00	0,00	Patrimonio

Inversión mínima: 0,00 (Euros)

**2.2. COMPORTAMIENTO**
**2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa Euro**
**Rentabilidad (% sin anualizar)**
**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,43	-0,03			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,01	01-03-21	0,01	01-03-21	--	--	--	--

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,43	-0,03			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,00	01-03-21	0,00	01-03-21	--	--	--	--

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,42	-0,03			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,01	01-03-21	0,01	01-03-21	--	--	--	--

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,15	-0,15	-0,04	0,10	0,42	-0,03			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,01	01-03-21	0,01	01-03-21	--	--	--	--

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,12	-0,12	-0,02	0,13	0,45	0,07			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,01	01-03-21	0,01	01-03-21	--	--	--	--

**CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA**

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,11	-0,11	-0,01	0,14	0,46	0,12			
<b>Rentabilidades extremas*</b>		Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años			
		%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)		-0,01	14-01-21	-0,01	14-01-21	--	--	--	--
Rentabilidad máxima (%)		0,01	01-03-21	0,01	01-03-21	--	--	--	--

\* 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	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR	16,52	16,52	25,50	21,24	32,88	34,19							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,15	0,10	0,71	0,43							
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,36	0,36	0,37	0,38	0,39	0,37							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,06	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,39	0,36							

### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilidad * de:	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidativo	0,06	0,06	0,05	0,06	0,27	0,23							
VaR histórico **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,36							

\* 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)

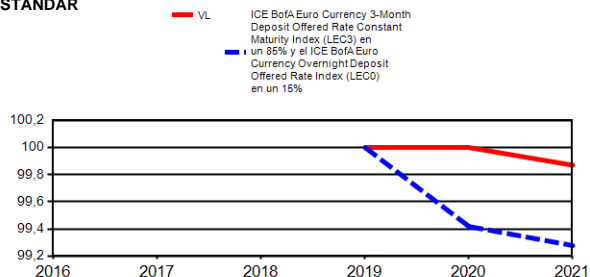
#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ratio total de gastos *	Acumulado					Trimestral				Anual			
	año actual	31-03-21	31-12-20	30-09-20	30-06-20	2020	2019	2018	2016	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26	0,26
C INSTITUCIONAL	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16
CLASE CARTERA	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,16

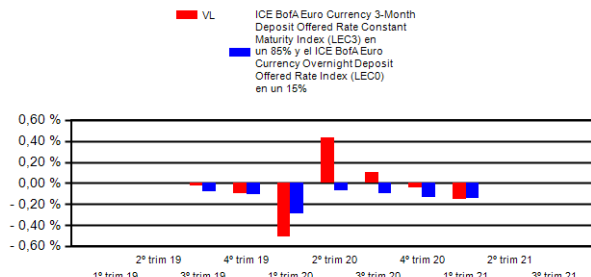
\* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En 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

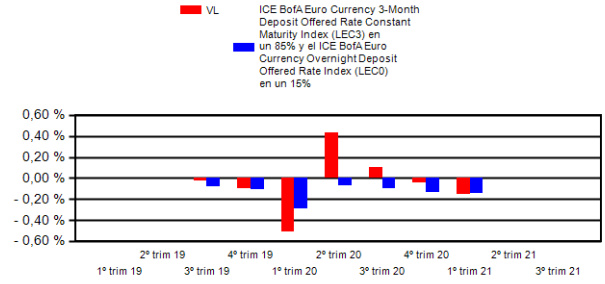
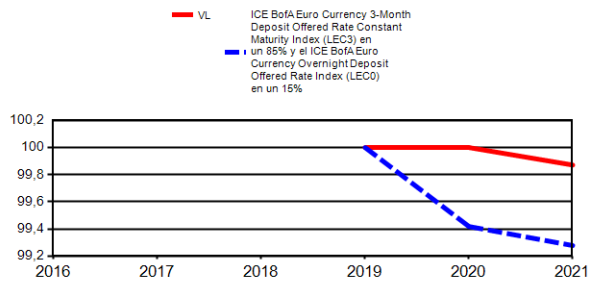
##### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



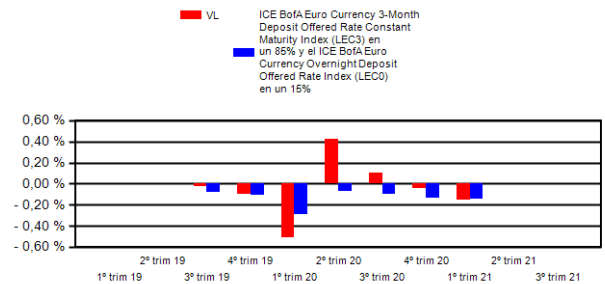
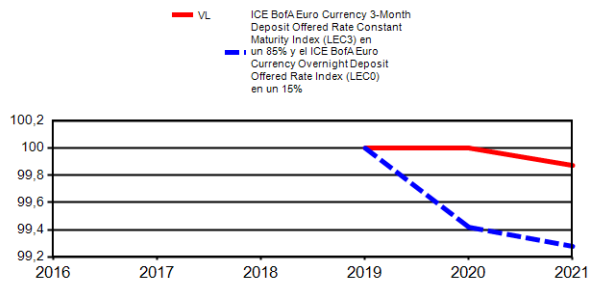
#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



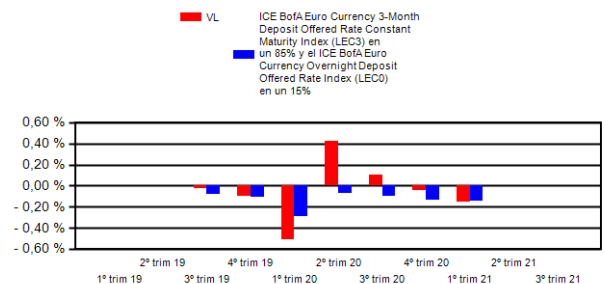
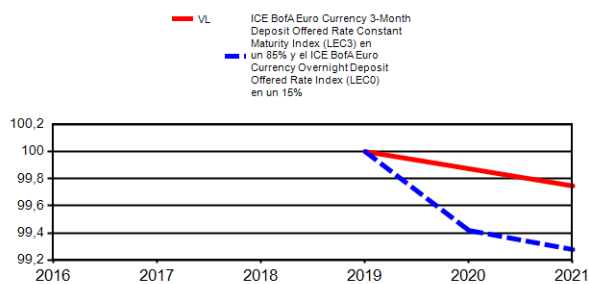
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



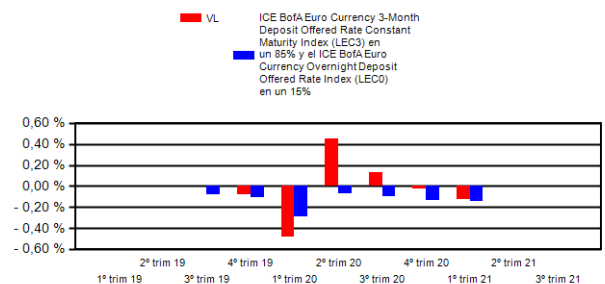
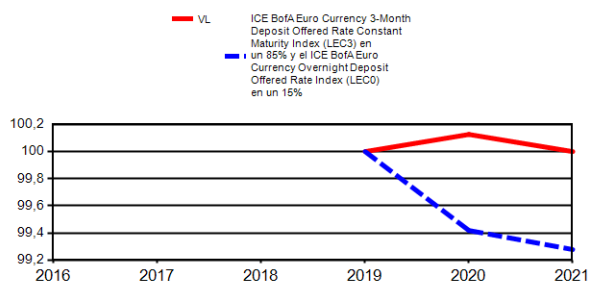
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



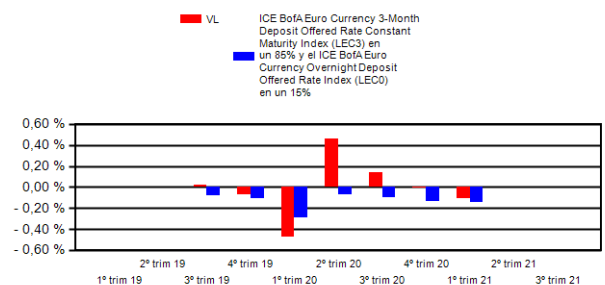
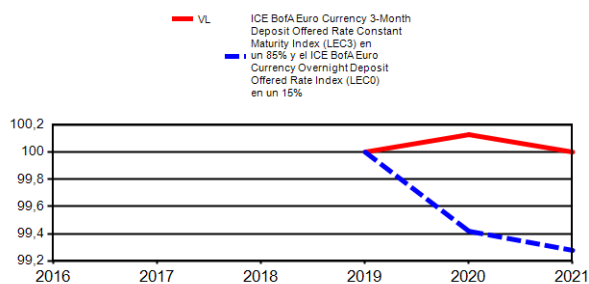
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL



### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA



El 28/06/2019 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 27/03/2020 se modificó el Índice de Referencia a ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en un 15%

### 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	12.345.980	1.134.497	-0,60
Renta Fija Internacional	1.742.676	424.404	-0,04
Renta Fija Mixta Euro	2.313.651	71.254	0,91
Renta Fija Mixta Internacional	75.743	630	-0,11
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.961.159	68.439	1,86
Renta Variable Euro	304.979	73.168	9,04
Renta Variable Internacional	11.468.072	1.501.177	7,32
IIC de gestión Pasiva (I)	3.047.284	106.914	2,11
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.995.491	289.718	0,48
Global	7.147.961	207.021	5,43
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	4.264.760	94.196	-0,14
Renta fija euro corto plazo	2.563.189	338.674	-0,16
IIC que replica un índice	343.409	4.919	7,12
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	6.825	296	-0,29
<b>Total Fondo</b>	<b>49.581.181</b>	<b>4.315.307</b>	<b>2,68</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	3.860.458	90,03	3.865.011	89,94
* Cartera interior	255.914	5,97	540.948	12,59
* Cartera exterior	3.604.322	84,05	3.320.558	77,27
* Intereses cartera inversión	221	0,01	3.504	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	429.495	10,02	434.770	10,12
(+/-) RESTO	-1.534	-0,05	-2.270	-0,06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.288.419</b>	<b>100,00</b>	<b>4.297.511</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

PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	% sobre patrimonio medio			% Variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
	4.297.511	4.145.401	4.297.511	
±Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	3,67	-0,07	-102,00
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,14	-0,04	-0,14	-597,60
(+) Rendimientos de gestión	-0,09	0,02	-0,09	-496,81
+ Intereses	0,03	0,05	0,03	-44,26
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,10	-0,02	-0,10	340,25
± 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)	-0,01	0,00	-0,01	197,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,06	-8,80
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,05	-0,76
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	0,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-16,62
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-4,34
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>4.288.419</b>	<b>4.297.511</b>	<b>4.288.419</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 PERIODO

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PAGARES ANDALUCIA 2021-05-28	EUR	1.502	0,04	1.502	0,03
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>1.502</b>	<b>0,04</b>	<b>1.502</b>	<b>0,03</b>
BONOS SABADELL .454 2021-04-08	EUR	14.409	0,34	14.440	0,34
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>14.409</b>	<b>0,34</b>	<b>14.440</b>	<b>0,34</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>15.911</b>	<b>0,38</b>	<b>15.942</b>	<b>0,37</b>
REPO TESORO PUBLICO -.52 2021-04-01	EUR	240.003	5,60	525.007	12,22
<b>TOTAL ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>240.003</b>	<b>5,60</b>	<b>525.007</b>	<b>12,22</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>255.914</b>	<b>5,98</b>	<b>540.948</b>	<b>12,59</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>255.914</b>	<b>5,98</b>	<b>540.948</b>	<b>12,59</b>
BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR	50.949	1,19		
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>50.949</b>	<b>1,19</b>		
LETRAS ITALY 2021-06-29	EUR	85.112	1,98	60.149	1,40
LETRAS ITALY 2021-11-29	EUR	155.745	3,63	155.854	3,63
LETRAS ITALY 2021-02-12	EUR			150.158	3,49
LETRAS ITALY 2021-05-14	EUR	0	0,00	25.022	0,58
LETRAS ITALY 2021-10-14	EUR	50.227	1,17	50.240	1,17
LETRAS ITALY 2021-11-12	EUR	50.225	1,17	50.233	1,17
LETRAS ITALY 2021-05-31	EUR	50.123	1,17	50.140	1,17
LETRAS ITALY 2021-12-14	EUR	150.724	3,51	150.700	3,51
LETRAS ITALY 2021-06-30	EUR	50.124	1,17		
LETRAS ITALY 2022-01-14	EUR	80.360	1,87		
BONOS PORTUGAL .00000001 2021-05-19	EUR	4.768	0,11	4.766	0,11
BONOS PORTUGAL .0 2021-08-12	EUR	7.414	0,17	7.443	0,17
BONOS PORTUGAL .00000001 2021-05-30	EUR	12.713	0,30	12.285	0,29
BONOS PORTUGAL .00000001 2021-04-12	EUR	3.865	0,09	2.170	0,05
BONOS PORTUGAL .0 2021-08-02	EUR	6.605	0,15	1.469	0,03
BONOS PORTUGAL .00000001 2021-06-05	EUR	2.926	0,07		
BONOS ITALY 2021-03-17	EUR	0	0,00	46.605	1,08
BONOS ITALY 3.75 2021-08-01	EUR	25.920	0,60	25.954	0,60
BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	0	0,00	20.628	0,48
BONOS ITALY 4.75 2021-09-01	EUR	94.212	2,20	94.335	2,20
BONOS ITALY -.52 2021-06-15	EUR	40.229	0,94	40.313	0,94
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>871.292</b>	<b>20,30</b>	<b>948.465</b>	<b>22,07</b>
BONOS TELEFONICA SAU .75 2022-04-13	EUR	3.742	0,09		
BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12	EUR	9.830	0,23		
BONOS BARCLAYS .5 2022-04-01	EUR	6.812	0,16		
BONOS CRED SUIS GP FU .25 2022-04-14	EUR	43.621	1,02		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>64.005</b>	<b>1,50</b>		
BONOS COMPAGNIE FIN E .5 2021-05-24	EUR	18.801	0,44	18.852	0,44
BONOS ENGIE SA .6.375 2021-01-18	EUR			7.311	0,17
BONOS ELECTRICITE DE .2.25 2021-04-27	EUR	13.846	0,32	13.876	0,32
BONOS CARREFOUR BANQU .553 2021-04-20	EUR	17.786	0,41	17.289	0,40
BONOS RCI BANQUE SA .625 2021-11-10	EUR	28.730	0,67	28.723	0,67
BONOS RCI BANQUE SA .75 2022-01-12	EUR	18.237	0,43		
BONOS BANQUE POP CAIS .537 2021-06-09	EUR	1.408	0,03	1.412	0,03
BONOS RCI BANQUE SA .55 2021-04-12	EUR	30.167	0,70	30.181	0,70
BONOS RCI BANQUE SA .477 2021-06-14	EUR	49.338	1,15	45.338	1,05
BONOS RCI BANQUE SA .55 2021-04-12	EUR	20.719	0,48		
BONOS SOCIETE GENERAL .541 2021-06-07	EUR	28.163	0,66		
BONOS RCI BANQUE SA .25 2021-07-12	EUR	3.305	0,08	3.308	0,08
BONOS BANQUE POP CAIS .539 2021-06-23	EUR	13.684	0,32		
BONOS CARREFOUR BANQU .539 2021-06-16	EUR	16.655	0,39	10.736	0,25
BONOS BANQUE FED CRED .509 2021-01-28	EUR			6.110	0,14
BONOS SOCIETE GENERAL .541 2021-06-07	EUR	19.728	0,46	19.770	0,46
BONOS LVMH MOET HENNE .54 2021-05-11	EUR	9.991	0,23	10.005	0,23
BONOS GOLDMAN SACHS .216 2022-01-26	EUR	9.010	0,21	9.012	0,21
BONOS ELECTRICITE DE .6.25 2021-01-25	EUR			6.284	0,15
BONOS ROCHE HOLD INC .6.5 2021-03-04	EUR	0	0,00	3.698	0,09
BONOS STATOIL ASA .5.625 2021-03-11	EUR	0	0,00	20.957	0,49
BONOS VATTENFALL AB .6.25 2021-03-17	EUR	0	0,00	30.157	0,70
BONOS CEZ AS .5 2021-10-19	EUR	5.492	0,13		
BONOS BAT INTL FINANC .4.875 2021-02-24	EUR			32.067	0,75
BONOS NORDBANKEN .4 2021-03-29	EUR	0	0,00	5.550	0,13
BONOS CREDIT AGRICOLE .3.9 2021-04-19	EUR	10.106	0,24		
BONOS ORANGE SA .3.875 2021-01-14	EUR			10.261	0,24
BONOS SOCIETE GENERAL .4.75 2021-03-02	EUR	0	0,00	20.743	0,48
BONOS BARC BK PLC .6.625 2022-03-30	EUR	23.939	0,56		
BONOS RZB .6.625 2021-05-18	EUR	12.933	0,30	9.509	0,22
BONOS ABN AMRO BANK .6.375 2021-04-27	EUR	18.273	0,43	10.773	0,25
BONOS KNP NA .4.5 2021-10-04	EUR	620	0,01	620	0,01
BONOS POHJOLA BANK .5.75 2022-02-28	EUR	4.222	0,10		
BONOS KNP NA .4.25 2022-03-01	EUR	1.559	0,04		
BONOS ANGLO AMERICAN .3.5 2022-03-28	EUR	8.111	0,19		
BONOS ORIGEN EN FIN .3.5 2021-10-04	EUR	8.725	0,20	8.727	0,20
BONOS TELEKOM FINANZ .3.125 2021-12-03	EUR	1.405	0,03	1.405	0,03
BONOS A2A SPA .3.625 2022-01-13	EUR	2.082	0,05	2.080	0,05
BONOS UNICREDIT SPA .3.25 2021-01-14	EUR			27.633	0,64
BONOS INTESA SANPAOLO .3.5 2022-01-17	EUR	7.580	0,18		
BONOS RCI BANQUE SA .2.25 2021-03-29	EUR	0	0,00	11.744	0,27
BONOS MORGANSTANLEY .2.375 2021-03-31	EUR	0	0,00	4.583	0,11
BONOS LEEDS BUILDING .2.625 2021-04-01	EUR	6.062	0,14	6.061	0,14
BONOS GLENCORE FIN EU .2.75 2021-04-01	EUR			3.344	0,08



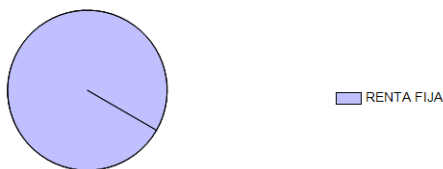
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONOS INTESA SANPAOLO 2 2021-06-18	EUR	13.772	0,32	13.809	0,32
BONOS GLENCORE FIN EU 1.625 2022-01-18	EUR	17.717	0,41		
BONOS NAT AUSTRAL BNK .507 2021-01-19	EUR			11.959	0,28
BONOS SANT CONS FINAN 1 2021-05-26	EUR	1.610	0,04	1.614	0,04
BONOS COCA-COLA EUROP .75 2022-02-24	EUR	8.169	0,19		
BONOS CITIGROUP .543 2021-05-24	EUR	18.493	0,43	18.510	0,43
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2021-05-24	EUR	16.575	0,39	16.587	0,39
BONOS FERROVIE STATO .167 2021-07-19	EUR	1.001	0,02		
BONOS GOLDMAN SACHS .543 2021-04-27	EUR	22.715	0,53	22.814	0,53
BONOS MORGANSTANLEY .512 2021-01-27	EUR			7.618	0,18
BONOS LLOYDS .75 2021-11-09	EUR	3.991	0,09	2.886	0,07
BONOS NIBC BANK N.V 1.5 2022-01-31	EUR	2.438	0,06		
BONOS BSAN 1.375 2022-02-09	EUR	6.113	0,14		
BONOS IMPERIAL TOBACC .5 2021-07-27	EUR	18.443	0,43	9.531	0,22
BONOS BANK OF AMERICA .517 2021-02-08	EUR			28.580	0,67
BONOS VODAFONE .375 2021-11-22	EUR	0	0,00	1.646	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS .537 2021-06-09	EUR	42.415	0,99	23.482	0,55
BONOS INTESA SANPAOLO .477 2021-06-15	EUR	4.066	0,09		
BONOS SOCIETE GENERAL .541 2021-04-01	EUR	41.103	0,96	41.194	0,96
BONOS HSBC .538 2021-06-28	EUR	1.986	0,05	1.989	0,05
BONOS BBVA .55 2021-04-12	EUR	17.113	0,40	17.111	0,40
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2021-11-15	EUR	51.586	1,20	51.595	1,20
BONOS CREDIT AGRI LON .553 2021-04-20	EUR	14.662	0,34	14.697	0,34
BONOS INTESA SANPAOLO .552 2021-04-19	EUR	96.401	2,25	72.237	1,68
BONOS MORGANSTANLEY .543 2021-05-10	EUR	4.017	0,09	4.019	0,09
BONOS BSAN .455 2021-04-06	EUR	11.349	0,26		
BONOS GM FINL CO .536 2021-05-10	EUR	80.952	1,89	54.671	1,27
BONOS MEDIOBANCA SPA .543 2021-05-18	EUR	65.935	1,54	52.842	1,23
BONOS SUMIT MITSU FIN .542 2021-06-14	EUR	629	0,01	629	0,01
BONOS BAT CAPITAL COR .54019355 2021-05-17	EUR	54.847	1,28	44.897	1,04
BONOS NORDBANKEN ABP .538 2021-06-28	EUR	6.486	0,15	6.503	0,15
BONOS BANK OF MONTREA .538 2021-06-28	EUR	10.078	0,24	25.106	0,58
BONOS COCA-COLA EUROP .54019355 2021-05-17	EUR	16.790	0,39	16.818	0,39
BONOS BARCLAYS BANK I .538 2021-06-28	EUR	20.213	0,47	20.187	0,47
BONOS CREDIT SUISSE L .543 2021-05-18	EUR	28.291	0,66	28.375	0,66
BONOS BMW FINANCE NV .538 2021-06-24	EUR	30.206	0,70	30.189	0,70
BONOS VOLKSBANK .552 2021-04-07	EUR	4.037	0,09	4.035	0,09
BONOS VOLKSBANK .537 2021-06-10	EUR	20.147	0,47	20.149	0,47
BONOS HEIMSTADEN .05 2021-04-12	EUR	21.660	0,51		
BONOS TOYOTA MOTOR FI .552 2021-04-19	EUR	30.294	0,71		
BONOS AMADEUS HOLDING .535 2021-05-09	EUR	24.535	0,57		
BONOS BPI BILUX .535 2021-05-09	EUR	22.324	0,52		
BONOS HSBC BANK PLC .537 2021-06-08	EUR	15.249	0,36		
BONOS JP M CHASE NA .542 2021-06-18	EUR	11.723	0,27	11.731	0,27
BONOS FCA BANK SPA IR .53045455 2021-06-17	EUR	48.032	1,12	43.062	1,00
BONOS LEASEPLAN CORP .511 2021-01-25	EUR			8.664	0,20
BONOS NORDBANKEN ABP .5300625 2021-05-07	EUR	10.013	0,23	10.034	0,23
BONOS ACEA .5300625 2021-05-10	EUR	5.718	0,13		
BONOS ALD INTERNATIONAL .523 2021-02-26	EUR			33.215	0,77
BONOS ROYAL BK OF SCO .625 2022-03-02	EUR	5.043	0,12		
BONOS BBVA .537 2021-06-09	EUR	14.688	0,34		
BONOS SKS OYJ 2021-03-08	EUR	0	0,00	11.535	0,27
BONOS GM FINL CO .52293939 2021-06-28	EUR	33.202	0,77		
BONOS MORGANSTANLEY .5300625 2021-05-21	EUR	39.298	0,92	59.395	1,38
BONOS BAYER CAPITAL C .52293939 2021-06-28	EUR	23.682	0,55	14.044	0,33
BONOS FIDELITY NAT .5300625 2021-05-21	EUR	20.806	0,49	20.847	0,49
BONOS TAKEDA .543 2021-05-21	EUR	34.497	0,80		
BONOS SANTANDER BANK .75 2021-09-20	EUR	16.421	0,38		
BONOS ALD INTERNATIONAL .55 2021-04-16	EUR	11.018	0,26	1.707	0,04
BONOS AMADEUS HOLDING .542 2021-06-18	EUR	500	0,01		
BONOS SCANIA CV AB  2021-03-17	EUR	0	0,00	1.198	0,03
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21	EUR	35.239	0,82		
BONOS ROYAL BK OF SCO .538 2021-06-28	EUR	40.679	0,95	40.725	0,95
BONOS SPAREBANK 1 OES .538 2021-06-28	EUR	5.013	0,12	5.017	0,12
BONOS ABN AMRO BANK .533 2021-06-03	EUR	19.948	0,47	20.002	0,47
BONOS BARC BK PLC .53653125 2021-04-26	EUR	13.585	0,32	13.601	0,32
BONOS ABN AMRO BANK .508 2021-01-15	EUR			2.998	0,07
BONOS SANT CONS FINAN .507 2021-01-18	EUR			18.810	0,44
BONOS BMW FINANCE NV .508 2021-01-15	EUR			29.259	0,68
BONOS BKOFNOVASCOTIA .507 2021-01-18	EUR			9.904	0,23
BONOS SYDBANK A/S 1.25 2022-02-04	EUR	29.239	0,68		
BONOS VOLVO TREASURY .517 2021-02-08	EUR			19.037	0,44
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2022-02-25	EUR	29.888	0,70		
BONOS METRONIC GL H  2021-03-07	EUR	0	0,00	8.888	0,21
BONOS INTESA IRELAND  2021-03-26	EUR	0	0,00	14.527	0,34
BONOS VOLVO TREASURY .556 2021-04-08	EUR	11.601	0,27	11.603	0,27
BONOS AMADEUS CAP 1.625 2021-11-17	EUR	3.828	0,09		
BONOS MEDIOBANCA SPA 1.625 2021-01-19	EUR			8.246	0,19
BONOS BSAN 1.375 2021-03-03	EUR	0	0,00	4.037	0,09
BONOS INTESA SANPAOLO .533 2021-06-03	EUR	7.153	0,17		
BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR	0	0,00	21.713	0,51
BONOS POST .375 2021-04-01	EUR			2.504	0,06
BONOS CASSA DEPOSITI .54 2021-06-21	EUR	92.152	2,15	72.112	1,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONOS MOHAWK INDUSTRI 2 2022-01-14	EUR	32.037	0,75		
BONOS NOMURA EUROPE F 1.5 2021-05-12	EUR	12.839	0,30	12.880	0,30
BONOS GOLDMAN SACHS -.54 2021-04-26	EUR	625	0,01	625	0,01
BONOS NATIONAL GRID N .75 2022-02-11	EUR	6.468	0,15		
BONOS KINDER 1.5 2022-03-16	EUR	11.404	0,27		
BONOS INTESA SANPAOLO 1.125 2022-03-04	EUR	31.610	0,74		
BONOS FCA BANK SPA IR -.55 2021-04-16	EUR	11.626	0,27	11.631	0,27
BONOS OMVAG -.537 2021-06-11	EUR	13.748	0,32	13.750	0,32
BONOS ROYAL BK OF SCO -.542 2021-06-18	EUR	73.170	1,71	73.242	1,70
BONOS ROYAL BK OF SCO 2021-03-01	EUR	0	0,00	44.991	1,05
BONOS VOLVO TREASURY -.542 2021-06-14	EUR	12.982	0,30	12.981	0,30
BONOS GLAXOS CAPITAL -.539 2021-06-23	EUR	26.631	0,62	26.644	0,62
BONOS INTESA SANP B L -.52293939 2021-06-28	EUR	55.091	1,28	55.127	1,28
BONOS INTESA SANPAOLO -.549 2021-04-14	EUR	43.055	1,00	43.053	1,00
BONOS SANT CONS FINAN -.543 2021-05-20	EUR	20.015	0,47	20.035	0,47
BONOS SCANIA CV AB -.537 2021-06-10	EUR	36.971	0,86	36.987	0,86
BONOS SIEMENS FINANCI -.538 2021-06-17	EUR	25.281	0,59	25.271	0,59
BONOS SANT CONS FINAN -.538 2021-06-17	EUR	20.091	0,47	20.090	0,47
BONOS VOLVO TREASURY -.554 2021-04-12	EUR	9.069	0,21	9.065	0,21
BONOS SANT CONS FINAN -.554 2021-04-12	EUR	10.038	0,23	10.041	0,23
BONOS BPI BILUX -.54 2021-05-04	EUR	25.072	0,58	25.078	0,58
BONOS SANT CONS FINAN -.54 2021-05-25	EUR	25.481	0,59	25.483	0,59
BONOS BMW FINANCE NV -.543 2021-05-18	EUR	29.131	0,68	29.136	0,68
BONOS CREDIT SUISSE L -.51710345 2021-05-27	EUR	23.499	0,55	23.594	0,55
BONOS MACQUARIE BANK -.533 2021-06-03	EUR	26.762	0,62	22.195	0,52
BONOS INTESA SANPAOLO -.52775824 2021-02-28	EUR			83.505	1,94
BONOS INTESA SANPAOLO -.482 2022-03-17	EUR	23.377	0,55		
BONOS CASSA DEPOSITI -.525 2021-07-26	EUR	6.423	0,15	6.424	0,15
BONOS CASSA DEPOSITI -.514 2021-09-09	EUR	22.374	0,52		
BONOS UBI BANCA SPCA 1 2021-06-29	EUR	4.181	0,10	4.167	0,10
BONOS UBI BANCA SPCA 1.55 2021-09-28	EUR	7.744	0,18	3.875	0,09
BONOS INTESA SANPAOLO 2.2 2021-12-31	EUR	8.841	0,21	3.837	0,09
BONOS UBI BANCA SPCA 1.8 2022-01-31	EUR	11.052	0,26	3.289	0,08
BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	20.344	0,47	20.378	0,47
BONOS UBS GROUP AG -.54 2021-06-21	EUR	9.773	0,23	9.783	0,23
BONOS DAIMLER AG .875 2021-01-12	EUR			700	0,02
BONOS DAIMLERCHRYSLER -.54 2021-05-11	EUR	24.076	0,56	24.123	0,56
BONOS VONOVIA SE -.54 2021-06-22	EUR	4.827	0,11		
BONOS DAIMLER CANADA -.54 2021-06-11	EUR	33.206	0,77	30.187	0,70
BONOS BADEN -.543 2021-05-07	EUR	10.069	0,23	10.066	0,23
BONOS NYKREDIT .75 2021-07-14	EUR	5.038	0,12	5.040	0,12
BONOS NYKREDIT -.54 2021-06-02	EUR	2.008	0,05	2.009	0,05
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>2.618.079</b>	<b>61,03</b>	<b>2.372.095</b>	<b>55,19</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA EXT</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>3.604.325</b>	<b>84,02</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>3.860.239</b>	<b>90,00</b>	<b>3.861.508</b>	<b>89,85</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>	
B CS GP 0422 FORWARD B CS GP 0422 FISICA	2.564	Inversión
B CS GP 0422 FORWARD B CS GP 0422 FISICA	1.436	Inversión
Total subyacente renta fija	4.000	
Total subyacente renta variable	0	
Total subyacente tipo de cambio	0	
B CS GP 0422 OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230	2.564	Inversión
B CS GP 0422 OTRAS COMPRAS RFT XS1218287230	1.436	Inversión
Total otros subyacentes	4.000	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>	<b>8.001</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 SGIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión del Fondo, con entrada en vigor el 1 de enero de 2021, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))  
 Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))  
 Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; Euribor6M + 0,225%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de diciembre 2020 ha sido -0,52%, la comisión de gestión en el fondo en el periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2021, es 0,225% para las clases Estándar, Plus y Premium:

Clase Estándar: Mínimo ( 0,95% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%  
 Clase Plus: Mínimo ( 0,675% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%  
 Clase Premium: Mínimo ( 0,44% ; Máximo (0,225% ; -0,295%)) = 0,225%

#### 6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	Si	No
a.Participes 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

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 22.291.998.141,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 5,81 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 67,86 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

El fondo ha realizado una parte importante de las ventas de su cartera en este período a través de la operación de reestructuración descrita en el Hecho Relevante remitido a CNMV el 13/06/2019 que se recogió en el Informe Semestral del primer semestre de 2019. Como consecuencia de este hecho el fondo ha realizado transacciones con otros fondos gestionados por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC, SAU. Estas transacciones no han tenido impacto en mercado, se han realizado a precios neutros y no han supuesto coste alguno para los participes.

#### 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.

En el arranque del ejercicio, la combinación del inicio del despliegue de las vacunas y el decidido impulso fiscal, con especial énfasis en EE.UU., financiado por una política monetaria firmemente expansiva, ha impulsado las expectativas de crecimiento y dado soporte al crecimiento de los mercados financieros de mayor riesgo.

La tercera ola del virus del Covid-19 ha estado presente a lo largo del trimestre. Los niveles de contagio llevaron a distintos países a establecer distintos niveles de restricciones a la movilidad. Mientras la actividad industrial se recuperaba con fuerza, los servicios sufrían las restricciones y también la falta de visibilidad de un ritmo de vacunación eficiente en determinadas regiones, como en Europa o en algunos países emergentes. Fruto de ello el crecimiento europeo se estancaba mientras en áreas con un menor impacto por las restricciones mantenía su vigor. Pese a ello, las expectativas de crecimiento se mantienen fuertes a nivel global, tal y como han venido reflejando los distintos indicadores adelantados, como los PMI. Acompañando esta perspectiva, el entorno reflejaba presión en los precios y una mayor expectativa de inflación fundamentada en el crecimiento esperado, en efectos base y en aspectos extraordinarios como la recomposición de los índices de medición o subidas de los impuestos indirectos. Estas expectativas de inflación provocaban volatilidad al final del trimestre en los mercados financieros que temen que las medidas de estímulo pudieran llegar a canalizarse en mayor medida hacia una presión alcista en los precios, esterilizando el crecimiento y alterando la política monetaria.

En renta fija, la curva de tipos amplió sus rentabilidades a los distintos plazos y ganó pendiente descontando la mayor expectativa de crecimiento ya comentada y del anclaje de los tipos a corto plazo debido a la política monetaria expansiva. Como consecuencia, la renta fija soberana de EEUU y el área Euro en menor medida (dada la debilidad de la marcha del programa de vacunación) registraban retrocesos en valoración en el trimestre. En términos de periferia la incertidumbre política en Italia aminoraba la subida de rentabilidades mientras España recogía un significativo movimiento alcista de la rentabilidad de sus bonos.

El crédito acumulaba un mejor resultado que los gobiernos con un mejor comportamiento de los tramos de peor calidad, menos afectados por el desplazamiento del tipo base. Los programas de compra de activos por parte de los bancos centrales han seguido muy presentes en el mercado de renta fija.

Fruto del crecimiento diferencial esperado entre ambas zonas económicas y la incertidumbre de la evolución de las vacunas en los países del euro, el Dólar se apreció contra la divisa comunitaria. Por otro lado, el yen se debilitaba permitiendo un mejor tono de sus activos.

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

Durante el trimestre el objetivo del fondo siguió siendo la obtención de la mayor rentabilidad dentro de las restricciones del fondo. Por este motivo se incrementó las posiciones en gobierno italiano corto durante enero para aprovechar el diferencial contra el resto de curvas cortas de la zona euro y a partir de enero las compras se centraron en crédito tanto financiero como no financiero muy diversificado aprovechando la pendiente de las curvas de los diferentes bonos, por lo que la duración también se incrementó. Las posiciones en periferia se incrementaron ligeramente, alrededor del 3,8% en Italia y un 0,3% en España. La liquidez se redujo significativamente hasta algo más del 15% que es el objetivo del reglamento del fondo.

#### c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo aumentó un 17,99% en la clase premium y un 45,73% en la clase platinum y disminuyó un 2,20% en la clase estándar, un 10,55% en la clase plus, un 3,70% en la clase institucional y un 1,46% en la clase cartera.

Los participes aumentaron un 6,86% en la clase premium, un 29,70% en la clase platinum y un 6,52% en la clase institucional y disminuyeron un 0,1% en la clase estándar, un 8,68% en la clase plus y un 41% en la clase cartera.

La rentabilidad de la clase estándar, plus, premium y platinum fue del -0,15%, la de la clase institucional del -0,12% y la de la clase cartera del -0,11%.

Los gastos de la clase estándar, plus, premium y platinum fueron del 0,07%, los de la clase institucional del 0,04% y los de la clase cartera del 0,03%.

El tracking error del fondo fue de 0,15%.

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

El fondo se comportó igual que los fondos de su misma vocación inversora en la gestora, al solo existir un fondo en esta categoría.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

El fondo aumentó la ponderación en gobiernos a través de compras en Italia vía letras, cupones cero cortos y flotantes, además aumentó la ponderación en agencias italianas y comunidades en españolas. En crédito las ponderaciones en financieras y no financieras estuvieron balanceadas, las compras en primario flotante a dos años fueron escasas y se centraron más en secundario. En financieros nombres europeos (Santander, BBVA, Societe Generale, Barclays, Intesa, Mediobanca, etc) y en no financieras nombres básicamente europeos (Toyota, RCI, GM, Daimler, BMW, Leaseplan, Imperial Tob, Glencore, Angloamerican, Carrefour, etc). Se compraron tanto activos fijos como flotantes intentando diversificar al máximo.

Durante el período las letras del tesoro italiano y el crédito ligado a ciertos sectores como autos (RENAUL, BMW, FIAT y GM) y en banca italiana (INTESA, UNICREDITO y MEDIOBANCA) contribuyeron positivamente al rendimiento del fondo.

#### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

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

El apalancamiento medio del fondo en el período fue del 0,08%.

#### 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 0,75 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,28%. 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.

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

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo fue del 0,06, mientras la volatilidad de su índice de referencia era del 0,02 y la de la letra del tesoro también del 0,02.

### 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.

El siguiente trimestre será clave para marcar la salida de la crisis provocada por la pandemia. Dada la efectividad de las vacunas en el control de los contagios, el ritmo de vacunación cobra una especial relevancia. Tanto el Reino Unido como EE.UU. mantienen un ritmo eficiente de vacunación, mientras Europa como los países emergentes, en términos generales, han acumulado retrasos significativos. No obstante, observamos ya una aceleración del ritmo en el trimestre, mayor claridad de los distintos proyectos de política fiscal y a los bancos centrales manteniendo su compromiso de soporte monetario, que de manera conjunta garantizan un rebote del crecimiento global que, pese al retraso, esperamos que sea más fuerte que lo anticipado inicialmente.

En este entorno, esperamos un mejor comportamiento relativo de los activos de riesgo. El anclaje, producto de la política monetaria, de los tipos en los tramos cortos de la renta fija de mayor calidad junto a una mayor tensión en los tipos de largo plazo, por la lógica presión del crecimiento y expectativas de inflación, mantienen una pendiente positiva de la curva e impacto negativo en la valoración de los tramos largos. En Europa esperamos que esta presión en la valoración persista, a pesar de la contundente compra de activos por parte del BCE. En el universo de renta fija, mantenemos una preferencia por los activos de crédito con un menor impacto del tipo base en su valoración y soportados por la política expansiva de los bancos centrales.

El fondo en el próximo trimestre seguirá una política similar primando los activos con mejor carry y que cumplan los requisitos del folleto en cuanto a calidad y plazos, se primaran las emisiones mas grandes con una gran diversificación por nombres y geografías. Se intentará mantener la liquidez muy cercana al objetivo del reglamento, entorno al 15%.

## 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