CaixaBank ASSET MANAGEMENT

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 o 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
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).

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 (LEC3) en un 85% y el ICE BofA Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate
Index (LEC0) 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 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 MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)
Nº de participaciones	254.067.982,05	259.376.348,62	Período	1.955.075	7,6951
Nº de partícipes	83.124	83.196	2020	1.998.894	7,7065
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	2.040.589	7,7088
			2018	1.776.438	7,7094

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado Periodo	Acumulada	Base de cálculo
Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 600,00 (Euros)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)
Nº de participaciones	94.992.431,28	106.036.105,54	Período	737.643	7,7653
Nº de partícipes	5.683	6.223	2020	824.625	7,7768
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	721.204	7,7791
			2018	714.769	7,7797

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado Periodo	Acumulada	Base de cálculo
Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 50.000,00 (Euros)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)
Nº de participaciones	36.695.006,19	31.054.063,46	Período	287.203	7,8268
Nº de partícipes	701	656	2020	243.415	7,8384
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	213.725	7,8407
			2018	227.294	7,8413

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado Periodo	Acumulada	Base de cálculo
Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 300.000,00 (Euros)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)
Nº de participaciones	40.521.117,29	27.764.828,77	Período	319.746	7,8908
Nº de partícipes	214	165	2020	219.414	7,9026
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	109.455	7,9050
			2018	134.742	7,9056

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado Periodo	Acumulada	Base de cálculo
Comisión de gestión	0,06	0,06	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,06	0,06	Mixta
Comisión de depositario	0,01	0,01	Patrimonio

Inversión mínima: 1.000.000,00 (Euros)

CaixaBank ASSET MANAGEMENT

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	Período actual	Período anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)
Nº de participaciones	41.418.578,18	42.957.610,53	Período	328.774	7,9378
Nº de partícipes	49	46	2020	341.414	7,9477
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	138.862	7,9421
			2018	79.267	7,9348

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Periodo	Acumulada	
Comisión de gestión	0,03	0,03	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,03	0,03	Mixta
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)
Nº de participaciones	84.250.237,49	85.402.027,26	Período	659.978	7,8335
Nº de partícipes	3.198	5.420	2020	669.749	7,8423
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	471.995	7,8328
			2018	1.149.159	7,8211

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Periodo	Acumulada	
Comisión de gestión	0,02	0,02	Patrimonio
Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Comisión de gestión total	0,02	0,02	Mixta
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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 año actual	Trimestral				Anual			
		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			

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
Rentabilidades extremas*	%	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 ASSET MANAGEMENT

* 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 (%)

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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 (LEC0) en un 15%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,06	0,10			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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

	Acumulado	Trimestral				Anual			
Volatilidad * de:	**año actual**	**31-03-21**	**31-12-20**	**30-09-20**	**30-06-20**	**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 períodos 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)

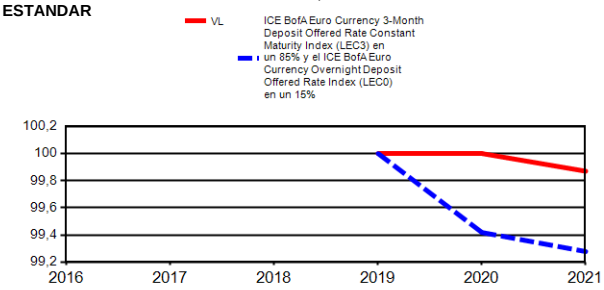
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

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

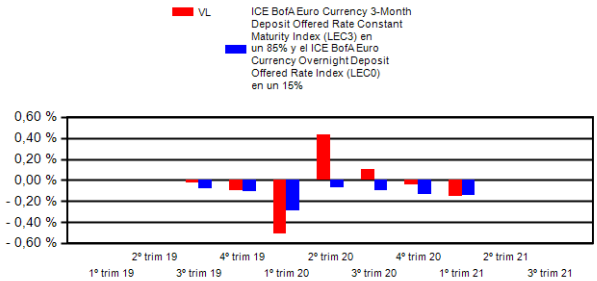
* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En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

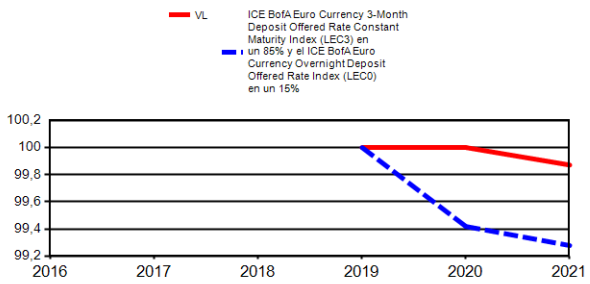


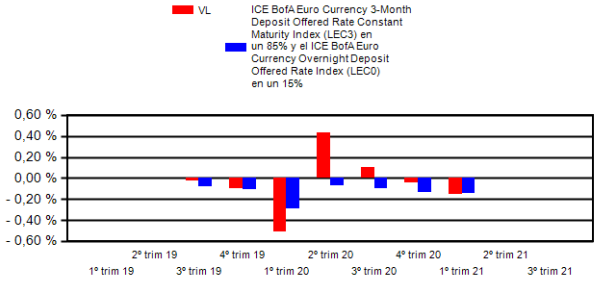
Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



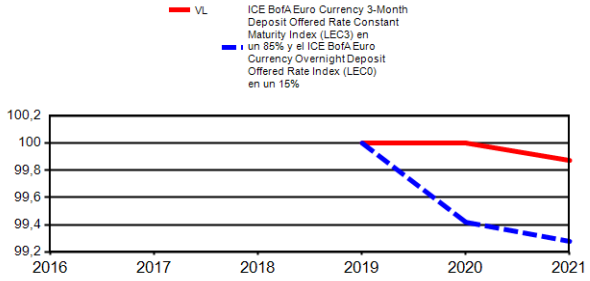
CaixaBank ASSET MANAGEMENT

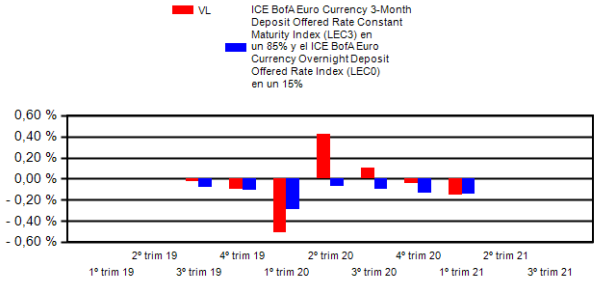
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



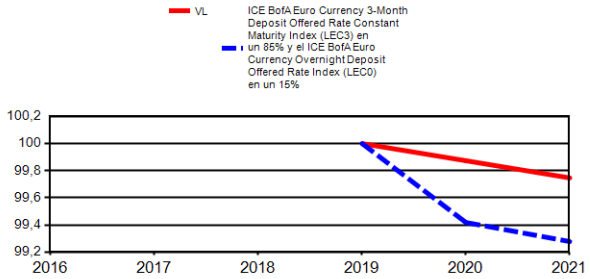


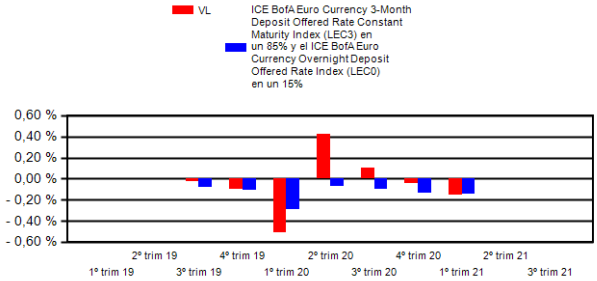
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



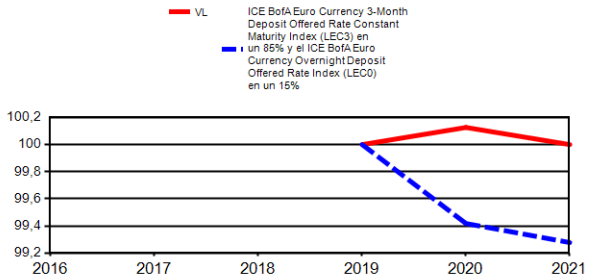


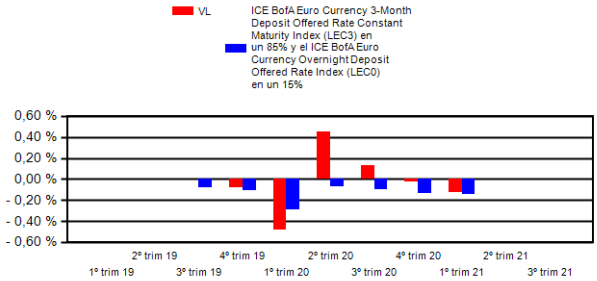
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



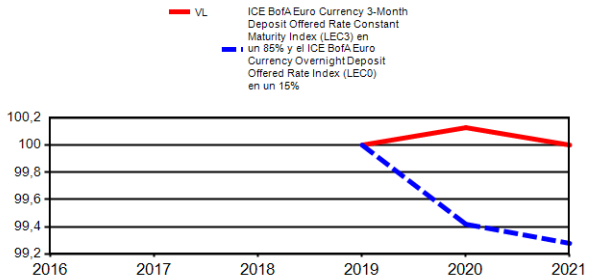


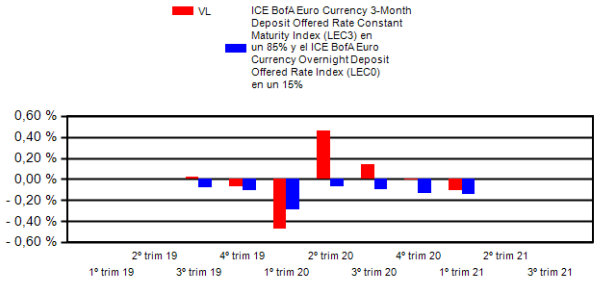
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL





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 (LEC0) 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 partícipes*	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
Total Fondo	**49.581.181**	**4.315.307**	**2,68**

*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)

	Fin período actual		Fin período anterior	
Distribución del patrimonio	**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
TOTAL PATRIMONIO	**4.288.419**	**100,00**	**4.297.511**	**100,00**

Notas:
El período 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 período actual	**Variación del período anterior**	**Variación acumulada anual**	**Variación respecto fin período anterior**
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)	**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	-0,80
- 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)	**4.288.419**	**4.297.511**	**4.288.419**	

Nota: El período 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

CaixaBank ASSET MANAGEMENT

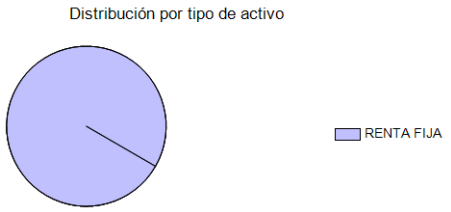
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PAGARES|ANDALUCIA||2021-05-28	EUR	1.502	0,04	1.502	0,03
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		**1.502**	**0,04**	**1.502**	**0,03**
BONOS|SABADELL|.454|2021-04-08	EUR	14.409	0,34	14.440	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		**14.409**	**0,34**	**14.440**	**0,34**
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		**15.911**	**0,38**	**15.942**	**0,37**
REPO|TESORO PUBLICO|-.52|2021-04-01	EUR	240.003	5,60	525.007	12,22
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS		**240.003**	**5,60**	**525.007**	**12,22**
TOTAL RENTA FIJA		**255.914**	**5,98**	**540.948**	**12,59**
TOTAL RENTA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		**255.914**	**5,98**	**540.948**	**12,59**
BONOS|ITALY|1.35|2022-04-15	EUR	50.949	1,19		
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		**50.949**	**1,19**		
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
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		**871.292**	**20,30**	**948.465**	**22,07**
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|1.5|2022-04-01	EUR	6.812	0,16		
BONOS|CRED SUIS GP FU|1.25|2022-04-14	EUR	43.621	1,02		
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		**64.005**	**1,50**		
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	Período actual		Período 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 INTERNATION|-.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 INTERNATION|-.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	Período actual		Período 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 FINANC|-.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
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		**2.618.079**	**61,03**	**2.372.095**	**55,19**
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT		**3.604.325**	**84,02**	**3.320.559**	**77,26**
TOTAL RENTA FIJA EXT		**3.604.325**	**84,02**	**3.320.559**	**77,26**
TOTAL RENTA VARIABLE EXT					
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		**3.604.325**	**84,02**	**3.320.559**	**77,26**
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		**3.860.239**	**90,00**	**3.861.508**	**89,85**

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)



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	
TOTAL DERECHOS		**0**	
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	
TOTAL OBLIGACIONES		**8.001**	

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 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.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

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 SGIIC, SAU. Estas transacciones no han tenido impacto en mercado, se han realizado a precios neutros y no han supuesto coste alguno para los partícipes.

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, partícipes, 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 finacieros 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