

## CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI

Informe 2º Semestre 2021

**Nº Registro CNMV:** 672  
**Fecha de registro:** 17/07/1996  
**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: Renta fija euro; Perfil de riesgo: 2 - Bajo

**DESCRIPCIÓN GENERAL:** Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate Index (LOEC) y de Merrill Lynch 1-3 Year Spain Government Index (G1E0), variando su ponderación en función de la duración de la cartera en cada momento. Invertirá el 100% de la exposición total en valores de renta fija pública/privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, de emisores OCDE, sin descartar la posibilidad de invertir hasta un 20% de la exposición en emergentes de la OCDE. La duración de la cartera podrá oscilar entre 0 y 2 años. Los activos de renta fija tendrán en el momento de la compra como mínimo mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o el rating que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior y hasta un máximo del 25% de la exposición total podrá estar en activos de baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-). En caso de bajadas sobrevenidas del rating, se podrán mantener los activos.

**OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS:** El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más 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. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es Método del compromiso.

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

**DIVISA DE DENOMINACIÓN:** Euro

### 2. DATOS ECONÓMICOS

#### 2.1. DATOS GENERALES

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año anterior
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,75	0,00	1,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,15	-0,26	-0,22

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 DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE CARTERA

	Periodo actual	Periodo anterior	Fecha	Patrimonio (miles de euros)	Valor liquidativo (euros)	Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
							Periodo	Acumulada	
Nº de participaciones	3.105.313,31	2.789.572,80	Periodo	310.118	99,8669	Comisión de gestión	0,10	0,20	Patrimonio
Nº de participes	114.102	106.159	2020	931.516	100,3602	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	1.067.058	99,8781	Comisión de gestión total	0,10	0,20	Mixta
			2018	931.025	98,5503	Comisión de depositario	0,04	0,08	Patrimonio
						Inversión mínima: 0,00 (Euros)			

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE UNIVERSAL

	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	29.465.839,87	32.577.495,17	Periodo	311.055	10,5565	Comisión de gestión	0,25	0,50	Patrimonio
Nº de participes	12.506	13.849	2020	372.904	10,6405	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	376.248	10,6212	Comisión de gestión total	0,25	0,50	Mixta
			2018	358.095	10,5114	Comisión de depositario	0,04	0,08	Patrimonio
						Inversión mínima: 100,00 (Euros)			

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE INTERNA

	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	9,79	1.393.470,01	Periodo	1	102,1190	Comisión de gestión	0,00	0,00	Patrimonio
Nº de participes	1	9	2020	142.686	102,3965	Comisión de resultados	0,00	0,00	Resultados
Benef. brutos distrib. por particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	138.621	101,6196	Comisión de gestión total	0,00	0,00	Mixta
			2018	55.037	99,9882	Comisión de depositario	0,00	0,00	Patrimonio
						Inversión mínima: 0,00 (Euros)			

#### 2.2. COMPORTAMIENTO

##### 2.2.1. Individual - CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI. Divisa Euro

##### Rentabilidad (% sin anualizar)

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE CARTERA

	Acumulado año actual	Trimestral				Anual			
		31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,49	-0,43	0,05	0,09	-0,21	0,48	1,35	-1,34	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidades extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	29-10-21	-0,14	25-02-21	-1,28	29-05-18
Rentabilidad máxima (%)	0,12	02-11-21	0,14	01-03-21	0,48	30-05-18

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE UNIVERSAL

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,79	-0,50	-0,02	0,01	-0,28	0,18	1,04	-1,63	

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidades extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	29-10-21	-0,14	25-02-21	-1,28	29-05-18
Rentabilidad máxima (%)	0,12	02-11-21	0,14	01-03-21	0,48	31-05-18

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE INTERNA

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-0,27	-0,41	0,12	0,16	-0,14	0,76	1,63		

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidades extremas*						
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	26-11-21	-0,14	25-02-21	--	--
Rentabilidad máxima (%)	0,23	11-12-21	0,23	11-12-21	--	--

\* 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 (%)

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Volatilidad * de:									
Ibex-35 Net TR	16,23	18,34	16,09	14,01	16,52	34,19	12,40	13,66	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	0,65	
50% - ML EURO REPO LIBID (LOEC) 50% - SPANISH GOVERNMENT 1 -3 AÑOS (G1E0)	0,20	0,29							

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE CARTERA

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	0,53	0,61	0,37	0,45	0,66	1,76	0,77	1,75	
VaR histórico **	2,07	2,07	2,11	2,15	2,19	2,23	1,06	1,20	

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE UNIVERSAL

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo	0,53	0,61	0,37	0,45	0,66	1,76	0,77	1,75	
VaR histórico **	2,09	2,09	2,13	2,17	2,22	2,26	1,09	1,22	

#### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE INTERNA

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Volatilidad * de:									
Valor Liquidativo			0,37	0,45	0,66	1,76	0,77		
VaR histórico **	2,00	2,00	1,85	1,93	2,01	2,08	0,16		

\* 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)

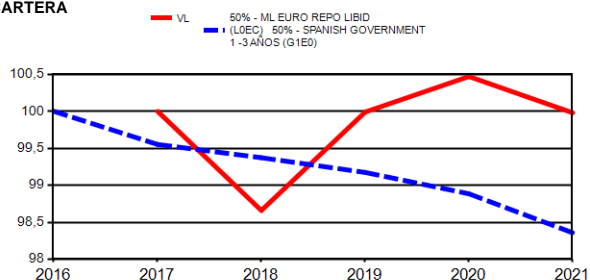
##### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI

	Acumulado	Trimestral				Anual			
	año actual	31-12-21	30-09-21	30-06-21	31-03-21	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos *									
CLASE CARTERA	0,28	0,07	0,13	0,13	0,13	0,51	0,52	0,49	
CLASE UNIVERSAL	0,58	0,15	0,28	0,28	0,28	1,11	1,11	1,12	1,11
CLASE INTERNA	0,00	0,00							

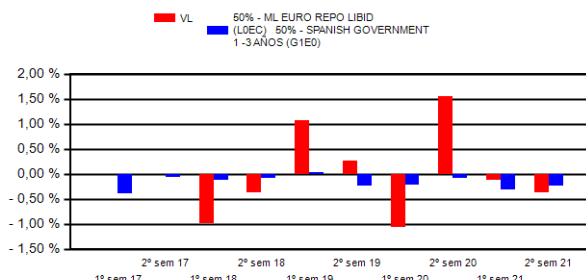
\* Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En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

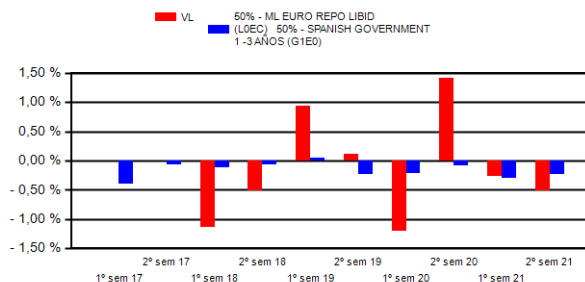
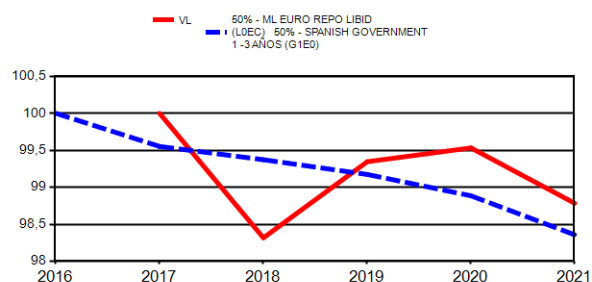
##### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE CARTERA



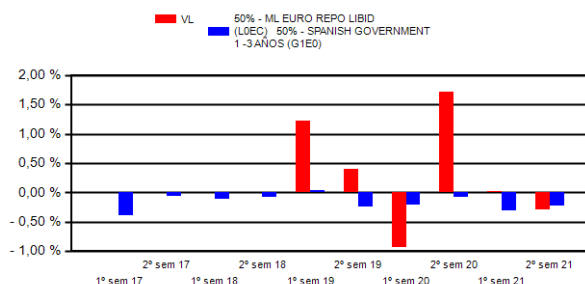
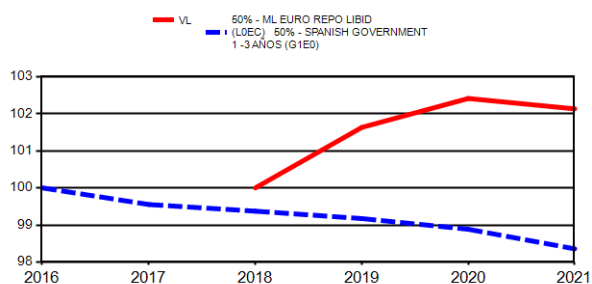
#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE UNIVERSAL



### CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI CLASE INTERNA



El 28/07/2017 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.

### 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 semestral media**
Renta fija euro	14.341.917	1.465.344	-0,60
Renta Fija Internacional	3.161.545	636.846	1,22
Renta Fija Mixta Euro	2.882.826	90.986	-0,51
Renta Fija Mixta Internacional	8.284.303	233.901	1,34
Renta Variable Mixta Euro	34.342	2.156	3,25
Renta Variable Mixta Internacional	3.620.361	115.996	0,19
Renta Variable Euro	681.260	207.203	-0,13
Renta Variable Internacional	14.727.265	1.802.899	9,43
IIC de gestión Pasiva (I)	2.436.529	84.503	1,69
Garantizado de Rendimiento Fijo	546.957	17.484	-0,76
Garantizado de Rendimiento Variable	1.169.690	50.221	-0,18
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.826.683	344.310	1,50
Global	13.200.301	472.879	3,88
FMM a corto plazo de valor liquidativo variable	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo constante de deuda publica	0	0	0,00
FMM a corto plazo de valor liquidativo de baja volatilidad	0	0	0,00
FMM estándar de valor liquidativo variable	3.904.914	85.263	-0,26
Renta fija euro corto plazo	6.324.837	407.540	-0,29
IIC que replica un índice	502.383	9.551	3,63
IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado	0	0	0,00
<b>Total Fondo</b>	<b>78.646.112</b>	<b>6.027.082</b>	<b>2,57</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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	601.434	96,82	732.983	95,42
* Cartera interior	180.167	29,00	224.155	29,18
* Cartera exterior	424.576	68,35	503.189	65,51
* Intereses cartera inversión	-3.308	-0,53	5.639	0,73
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	17.948	2,89	32.151	4,19
(+/-) RESTO	1.792	0,29	2.919	0,39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>621.174</b>	<b>100,00</b>	<b>768.054</b>	<b>100,00</b>

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 respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros)</b>	<b>768.054</b>	<b>1.447.107</b>	<b>1.447.107</b>	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,53	-46,84	-76,48	-78,71
Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,40	-0,18	-0,50	419,94
(+) Rendimientos de gestión	-0,20	-0,01	-0,15	659,76
+ Intereses	-0,56	0,76	0,66	-135,97
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,76	-1,13	-88,29
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,43	0,00	0,28	0,00
± Resultado en depósitos (realizadas o no)	0,06	-0,03	0,00	-200,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	0,01	0,04	114,01
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros Resultados	0,00	0,00	0,00	42,64
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,16	-0,35	-39,82
- Comisión de gestión	-0,16	-0,13	-0,28	-37,58
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	-50,38
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	88,52
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-20,11
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-200,00
+ 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	-200,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros)</b>	<b>621.174</b>	<b>768.054</b>	<b>621.174</b>	

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR	20.815	3,35	20.705	2,70
OBLIGACIONES Reino de Espana 4.4 2023-10-31	EUR			7.806	1,02
BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	5.134	0,83	5.045	0,66
BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	7.633	1,23	7.492	0,98
BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2030-07-30	EUR	6.776	1,09	6.718	0,87
BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	24.326	3,92	24.328	3,17
BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR	24.652	3,97	24.664	3,21
BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	24.594	3,96	24.650	3,21
OBLIGACIONES Reino de Espana 35 2023-07-30	EUR			4.580	0,60
BONOS TESORO PUBLICO 5 2030-04-30	EUR	10.074	1,62	10.116	1,32
BONOS TESORO PUBLICO .8 2027-07-30	EUR	14.169	2,28	14.217	1,85
BONOS TESORO PUBLICO 1.25 2030-10-31	EUR	7.312	1,18	7.311	0,95
BONOS ANDALUCIA 1.375 2029-04-30	EUR	2.897	0,47	2.919	0,38
BONOS MADRID 4.3 2026-09-15	EUR	5.635	0,91	5.523	0,72
BONOS MADRID 4.125 2024-05-21	EUR	3.354	0,54	3.304	0,43
BONOS MADRID .997 2024-09-30	EUR	2.369	0,38	2.350	0,31
BONOS MADRID .419 2030-04-30	EUR	445	0,07	447	0,06
OBLIGACIONES Gobierno Vasco 1.25 2023-04-13	EUR			875	0,11
OBLIGACIONES Gobierno Vasco 1.125 2029-04-30	EUR			775	0,10
OBLIGACIONES Xunta Galicia 1.45 2029-04-30	EUR			2.451	0,32
BONOS GALICIA 2023-12-12	EUR	1.822	0,29	1.822	0,24
BONOS MADRID 2.875 2023-07-17	EUR	2.970	0,48	2.879	0,37
BONOS MADRID 1.826 2025-04-30	EUR	4.297	0,69	4.282	0,56
OBLIGACIONES Cores 1.75 2027-11-24	EUR			330	0,04
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>169.275</b>	<b>27,26</b>	<b>185.588</b>	<b>24,18</b>
BONOS MADRID 3.875 2022-09-01	EUR	3.082	0,50	2.912	0,38
OBLIGACIONES C.A de Madrid 1.189 2022-05-08	EUR			2.479	0,32
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>3.082</b>	<b>0,50</b>	<b>5.391</b>	<b>0,70</b>
BONOS BANKINTER 1.25 2022-12-23	EUR	1.984	0,32		
OBLIGACIONES Adif Alta Veloc .8 2023-07-05	EUR			3.071	0,40
BONOS BANKIA, S.A. .75 2026-07-09	EUR	2.559	0,41	2.564	0,33
BONOS BANKIA, S.A. 1.125 2026-11-12	EUR	1.853	0,30	1.860	0,24
BONOS BANKINTER .875 2026-07-08	EUR	512	0,08	512	0,07
BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR	902	0,15	908	0,12
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>7.810</b>	<b>1,26</b>	<b>8.914</b>	<b>1,16</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>180.166</b>	<b>29,02</b>	<b>199.893</b>	<b>26,04</b>
PAGARES Fortia Energia .02 2021-07-12	EUR			2.500	0,33
PAGARES Cobra Instlcons .225 2021-10-12	EUR			10.986	1,43
PAGARES Ormazabal Elec .273 2021-07-12	EUR			400	0,05
PAGARES Ormazabal Elec .263 2021-09-13	EUR			400	0,05
PAGARES Vocento SA .448 2021-09-10	EUR			1.696	0,22
PAGARES Vocento SA .31 2021-07-16	EUR			799	0,10
PAGARES Audax Renovable .783 2021-09-20	EUR			3.984	0,52
PAGARES Audax Renovable .601 2021-10-04	EUR			698	0,09
PAGARES Minerales y Proj .05 2021-07-15	EUR			2.800	0,36
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>				<b>24.262</b>	<b>3,15</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>180.166</b>	<b>29,02</b>	<b>224.155</b>	<b>29,19</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>					

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>180.166</b>	<b>29,02</b>	<b>224.155</b>	<b>29,19</b>
BONOS ITALY 4.75 2023-08-01	EUR	13.564	2,18	16.601	2,16
OBLIGACIONES Estado Italiano 5.5 2022-09-01	EUR			10.692	1,39
OBLIGACIONES Estado Italiano 5.5 2022-11-01	EUR			10.788	1,40
BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	6.654	1,07	16.348	2,13
BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR	11.397	1,83	11.263	1,47
BONOS ITALY 3.75 2024-09-01	EUR	20.277	3,26	20.242	2,64
BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	10.746	1,73		
BONOS ITALY 1.6 2026-06-01	EUR	6.913	1,11	6.975	0,91
OBLIGACIONES Estado Italiano 95 2023-03-15	EUR			10.227	1,33
BONOS ITALY 1.85 2024-05-15	EUR	16.915	2,72	16.948	2,21
BONOS ITALY 1.45 2024-11-15	EUR	10.421	1,68		
BONOS ITALY 95 2023-03-01	EUR	10.240	1,65	18.402	2,40
BONOS ITALY 2.45 2023-10-01	EUR	19.206	3,09	19.124	2,49
BONOS ITALY 2.5 2025-11-15	EUR	19.858	3,20	19.962	2,60
BONOS ITALY 1.75 2024-07-01	EUR	19.551	3,15	19.576	2,55
BONOS ITALY 1.85 2025-07-01	EUR	19.305	3,11	19.352	2,52
BONOS ITALY 3 2023-08-15	EUR	8.083	1,30		
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>193.130</b>	<b>31,08</b>	<b>216.499</b>	<b>28,20</b>
BONOS CREDIT AGRICOLE 2.8 2026-01-27	EUR	1.425	0,23	1.421	0,19
BONOS STELLANTIS 2 2024-03-23	EUR	1.043	0,17		
OBLIGACIONES Danone SA 1.75 2169-06-23	EUR			3.080	0,40
BONOS DANONE 1.75 2022-06-23	EUR	1.432	0,23		
OBLIGACIONES Engie 1.375 2170-04-16	EUR			2.039	0,27
BONOS SOCIETE GENERALE 1.375 2022-02-23	EUR	1.016	0,16		
OBLIGACIONES Bankinter 1.25 2032-12-23	EUR			2.006	0,26
BONOS NYKREDIT .25 2026-01-13	EUR	995	0,16	1.001	0,13
BONOS VOLKSBANK WIEN 2.75 2027-10-06	EUR	1.023	0,16		
BONOS VOLKSBANK WIEN .875 2026-03-23	EUR	2.536	0,41	2.525	0,33
BONOS DEUTSCHE PFANDB .25 2025-10-27	EUR	1.496	0,24		
BONOS HSH NORDBANK .5 2026-09-22	EUR	599	0,10		
BONOS CAIXA GERAL 1.25 2024-11-25	EUR	516	0,08	516	0,07
BONOS ATOS ORIGIN 1.75 2025-05-07	EUR	2.089	0,34		
BONOS BANQUE FED CRED 1.875 2029-06-18	EUR	2.648	0,43	2.693	0,35
OBLIGACIONES Ceetrus SA 2.75 2026-11-26	EUR			328	0,04
BONOS CARMILA SA 1.625 2027-05-30	EUR	1.029	0,17		
BONOS BNP PARIBAS S.A .25 2027-04-13	EUR	494	0,08	497	0,06
BONOS BNP PARIBAS S.A .625 2028-05-30	EUR	1.193	0,19		
OBLIGACIONES Societe Generale 2.5 2026-09-16	EUR			2.011	0,26
OBLIGACIONES Volvo Treasury 4.85 2078-03-10	EUR			1.075	0,14
BONOS VOLVO TREASURY 4.85 2022-03-10	EUR	1.074	0,17		
BONOS BNP 2.375 2025-02-17	EUR	2.134	0,34		
BONOS KINDER .25 2027-03-16	EUR	1.096	0,18		
OBLIGACIONES Manpower 1.875 2022-09-11	EUR			1.020	0,13
BONOS INTL FLAVORS 1.75 2024-03-14	EUR	3.145	0,51	3.135	0,41
BONOS BUNGE FINANCE 1.85 2023-06-16	EUR	2.081	0,34	2.066	0,27
BONOS ALIMENT COUCHE 1.875 2026-05-06	EUR	2.124	0,34	2.138	0,28
BONOS CESKE DRAHY 1.875 2023-05-25	EUR	2.071	0,33	2.070	0,27
OBLIGACIONES NordeaBankABP 1 2026-09-07	EUR			1.804	0,23
OBLIGACIONES ATF NETHERLANDS 3.75 2170-01-20	EUR			1.563	0,20
BONOS ATF NETHERLANDS 3.75 2022-01-20	EUR	1.570	0,25		
BONOS SKANDINAVISKA 1.375 2028-10-31	EUR	1.031	0,17	1.028	0,13
OBLIGACIONES Orange SA 5.25 2170-02-07	EUR			3.373	0,44
BONOS ORANGE SA 5.25 2022-02-07	EUR	3.382	0,54		
BONOS CREDIT AGRI LON 1.875 2026-12-20	EUR	1.848	0,30	1.846	0,24
BONOS SIGMA ALIMENTOS 2.625 2024-02-07	EUR	1.591	0,26	1.587	0,21
OBLIGACIONES OMV AG 2.875 2169-06-19	EUR			1.058	0,14
BONOS OMVAG 2.875 2022-06-19	EUR	1.056	0,17		
BONOS AROUNDTOWN SA 1 2025-01-07	EUR	511	0,08		
BONOS AKELIUS RESIDEN 1.125 2024-03-14	EUR	3.090	0,50	3.085	0,40
BONOS LANDSBANKINN 1 2023-05-30	EUR	3.050	0,49	3.054	0,40
OBLIGACIONES CGNPC INTERNAT 1.625 2024-12-11	EUR			1.663	0,22
BONOS HEIMSTADEN BOST 1.125 2026-01-21	EUR	513	0,08	514	0,07
BONOS LANDSBANKINN .5 2024-05-20	EUR	2.006	0,32	2.012	0,26
BONOS PHILIPS LIGHTIN 2 2024-05-11	EUR	521	0,08	527	0,07
BONO Leaseplan Corp 3.5 2025-04-09	EUR			3.155	0,41
BONO Wells Fargo y C 1.338 2025-05-04	EUR			415	0,05
BONOS BSAN 1.375 2026-01-05	EUR	3.133	0,50		
BONOS STELLANTIS 3.375 2023-07-07	EUR	2.136	0,34	3.185	0,41
OBLIGACIONES Unicredit SpA 1.25 2026-06-16	EUR			1.966	0,26
BONOS UNICREDIT SPA 1.25 2022-06-16	EUR	1.949	0,31		
BONOS UPJOHN 1.023 2024-06-23	EUR	1.536	0,25	1.543	0,20
BONOS ATHENE GLOBAL .1.125 2025-09-02	EUR	2.594	0,42	2.596	0,34
OBLIGACIONES Johnson Control .375 2027-09-15	EUR			702	0,09
BONO STG GLOBAL FIN .1.375 2025-09-24	EUR			3.071	0,40
BONOS CTP BV .2.125 2025-10-01	EUR	3.194	0,51	3.174	0,41
BONOS RENTOKIL .5 2028-10-14	EUR	1.493	0,24	1.503	0,20
BONOS LUNDBECK .875 2027-10-14	EUR	1.016	0,16	1.018	0,13
BONOS BLACKSTONE PP E .1.25 2027-04-26	EUR	1.516	0,24	1.534	0,20
BONOS CAIXABANK .375 2026-11-18	EUR	499	0,08	501	0,07
BONOS ISLANDSBANK .5 2023-11-20	EUR	3.028	0,49	3.029	0,39
BONOS ARION BANK .625 2024-05-27	EUR	5.022	0,81	5.046	0,66
BONOS CTP BV .625 2023-11-27	EUR	4.063	0,65	4.045	0,53

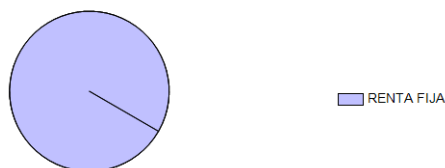
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OBLIGACIONES Jing Groep NV 3 2028-04-11	EUR			2.099	0,27
BONOS JINGGROEP 3 2022-04-11	EUR	2.107	0,34		
OBLIGACIONES Madril. Gas Fin 1.375 2025-04-11	EUR			517	0,07
BONOS LANDSBANKINN 1.375 2025-05-23	EUR	1.488	0,24	1.497	0,19
BONOS GLENCORE FINAN 1.75 2029-03-01	EUR	488	0,08	492	0,06
OBLIGACIONES De Volksbank .375 2028-03-03	EUR			396	0,05
BONOS BSAN .5 2027-03-24	EUR	3.399	0,55	3.416	0,44
BONOS STELLANTIS .625 2027-03-30	EUR	1.694	0,27	1.709	0,22
BONOS MITS UFJ F GROU .337 2027-06-08	EUR	497	0,08	502	0,07
OBLIGACIONES De Volksbank .25 2026-06-22	EUR			597	0,08
BONOS CCB EUROPE   2024-06-28	EUR	1.989	0,32	1.999	0,26
BONOS SPAREBANK 1 SR .375 2027-07-15	EUR	594	0,10		
BONOS ARION BANK   .375 2025-07-14	EUR	2.029	0,33		
BONOS LEASEPLAN CORP .25 2026-09-07	EUR	2.101	0,34		
BONOS NATWEST .67 2029-09-14	EUR	393	0,06		
BONOS HEIMSTADEN .25 2024-10-13	EUR	1.353	0,22		
BONOS TOYOTA MOTOR FI .00001 2025-10-27	EUR	1.193	0,19		
BONOS HITACHI CAPITAL .00001 2024-10-29	EUR	1.729	0,28		
BONOS AXA LOGISTICS .375 2026-11-15	EUR	691	0,11		
BONOS JDE PEET .244 2025-01-16	EUR	1.995	0,32		
BONOS JINGGROEP .125 2025-11-29	EUR	1.000	0,16		
BONOS AROUNDTOWN SA .375 2027-04-15	EUR	1.075	0,17		
BONOS INMOB COLONIAL .1.625 2025-11-28	EUR	3.179	0,51	3.185	0,41
BONOS BNP PARIBAS S.A .1.125 2026-06-11	EUR	1.665	0,27		
BONOS UNICREDIT SPA 1 2023-01-18	EUR	2.032	0,33	2.034	0,26
OBLIGACIONES LB Islands HF 1.125 2024-01-19	EUR			1.015	0,13
BONOS ISLANDSBANK   .1.125 2022-01-19	EUR	1.013	0,16		
BONOS PROSEGUR 1 2023-02-08	EUR	1.215	0,20	1.219	0,16
BONOS ARION BANK   .1 2023-03-20	EUR	3.055	0,49	3.046	0,40
BONOS EP INFRASTRUCT 1.659 2024-04-26	EUR	4.142	0,67	3.104	0,40
BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR	3.051	0,49	3.047	0,40
BONOS CAIXABANK .3.75 2029-02-15	EUR	3.214	0,52	3.236	0,42
BONOS ACQUIRENTE .2.8 2026-02-20	EUR	665	0,11	664	0,09
BONOS BBVA .2.575 2029-02-22	EUR	1.048	0,17	1.055	0,14
BONOS HEIMSTADEN BOST .1.125 2023-09-05	EUR	521	0,08	514	0,07
BONOS LG CHEM LTD .5 2023-04-15	EUR	1.511	0,24	1.515	0,20
BONOS TOTAL FINA .1.75 2022-04-04	EUR	1.021	0,16		
BONOS NORSK HYDRO ASA .1.125 2025-04-11	EUR	1.231	0,20	1.241	0,16
BONOS NIBC BANK N.V .2 2024-04-09	EUR	3.163	0,51	3.135	0,41
BONOS NE PROPERTY .2.625 2023-05-22	EUR	3.257	0,52	3.225	0,42
BONOS AIB GROUP PLC .1.25 2024-05-28	EUR	2.465	0,40	2.488	0,32
BONOS SATO OYJ .1.375 2024-05-31	EUR	2.052	0,33	2.064	0,27
BONO Bright Food Sin .1.375 2024-06-19	EUR			1.967	0,26
BONOS MERCK .1.625 2022-12-19	EUR	1.034	0,17		
BONO Luminor Bank .1.375 2022-10-21	EUR			2.438	0,32
BONOS CAIXABANK .1.375 2026-06-19	EUR	2.487	0,40	2.509	0,33
BONOS FORD CREDIT .1.514 2023-02-17	EUR	1.016	0,16	1.016	0,13
OBLIGACIONES BBVA .1 2026-06-21	EUR			1.666	0,22
BONOS SELP FINANCE .1.5 2026-12-20	EUR	523	0,08	527	0,07
OBLIGACIONES Unicredit SpA .1.25 2025-06-25	EUR			1.030	0,13
BONOS UNICREDIT SPA .1.25 2022-06-25	EUR	1.024	0,16		
BONOS NIBC BANK N.V .875 2025-07-08	EUR	1.028	0,17	1.030	0,13
BONOS AROUNDTOWN SA .625 2025-07-09	EUR	1.826	0,29	1.321	0,17
BONOS LOGICOR FIN .75 2024-07-15	EUR	2.645	0,43	2.645	0,34
BONOS JEFFERIES & COM .1 2024-07-19	EUR	3.094	0,50	3.085	0,40
BONOS EP INFRASTRUCT .1.698 2026-07-30	EUR	2.510	0,40	2.500	0,33
BONO Glencore Finan .625 2024-09-11	EUR			2.032	0,26
BONOS UNICREDIT SPA .5 2025-04-09	EUR	5.034	0,81	5.056	0,66
BONO Unicredit Leasi .502 2022-10-18	EUR			3.023	0,39
OBLIGACIONES Credit Agricole .375 2025-10-21	EUR			3.037	0,40
BONOS CPI PROPERTY GR .1.625 2027-04-23	EUR	510	0,08		
BONOS AZIMUT HOLDING .1.625 2024-12-12	EUR	1.297	0,21	1.302	0,17
BONOS ARCELOR .1 2023-05-19	EUR	1.012	0,16	1.017	0,13
BONOS BARCLAYS .75 2025-06-09	EUR	4.060	0,65	4.071	0,53
OBLIGACIONES Aust y NZ Bank .1.125 2029-11-21	EUR			3.067	0,40
BONOS AUST & NZ BANK .1.125 2022-11-21	EUR	3.060	0,49		
BONOS TESCO CORPORATE .875 2026-05-29	EUR	713	0,11	720	0,09
BONOS POSCO .5 2024-01-17	EUR	3.126	0,50	3.126	0,41
OBLIGACIONES Unicredit SpA .1.2 2026-01-20	EUR			4.085	0,53
BONOS UNICREDIT SPA .1.2 2022-01-20	EUR	4.067	0,65		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>189.992</b>	<b>30,54</b>	<b>190.499</b>	<b>24,79</b>
BONOS HSH NORDBANK .544 2022-01-06	EUR	2.533	0,41		
BONOS DEUTSCHE PFANDB .625 2022-02-23	EUR	2.003	0,32	2.009	0,26
BONOS ATOS ORIGIN .75 2022-05-07	EUR	1.004	0,16	1.007	0,13
OBLIGACIONES Cap Gemini .5 2021-11-09	EUR			1.001	0,13
BONO RCI Banque SA .625 2021-11-10	EUR			751	0,10
BONO RCI Banque SA .75 2022-01-12	EUR			1.003	0,13
BONO LANDSBANKEN .5 2021-09-13	EUR			2.003	0,26
OBLIGACIONES RBOS Group Plc .2 2023-03-08	EUR			4.060	0,53
BONOS NATWEST .2 2022-03-08	EUR	4.089	0,66		
BONO Landsbankinn HF .1.375 2022-03-14	EUR			1.010	0,13
BONO FCE Bank Plc .869 2021-09-13	EUR			3.005	0,39
BONOS SGSP AUSTRALIA .2 2022-06-30	EUR	525	0,08	511	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BONO CNRC CAPITAL 1.871 2021-12-07	EUR			1.007	0,13
BONO Arion Banki HF 1.625 2021-12-01	EUR			2.669	0,35
OBLIGACIONES Total SA 3.875 2169-05-18	EUR			2.066	0,27
BONOS TOTAL FINA 3.875 2022-05-18	EUR	2.074	0,33		
OBLIGACIONES Nykredit Realkr 2.75 2027-11-17	EUR			1.037	0,14
BONOS NYKREDIT 2.75 2022-11-17	EUR	1.039	0,17		
BONO Amadeus C.Mrk 1.625 2021-11-17	EUR			2.005	0,26
OBLIGACIONES EnBW Energ B-W 3.375 2077-04-05	EUR			2.041	0,27
BONOS ENBW ENERGIE BA 3.375 2022-04-05	EUR	2.043	0,33		
OBLIGACIONES Three Gorges FI 1.7 2022-06-10	EUR			1.825	0,24
OBLIGACIONES BNP Paribas 2.625 2027-10-14	EUR			3.100	0,40
BONOS BNP 2.625 2022-10-14	EUR	3.106	0,50		
BONOS AT&T 1.45 2022-06-01	EUR	618	0,10	607	0,08
BONOS UNICREDIT SPA 6.95 2022-10-31	EUR	3.325	0,54	3.271	0,43
OBLIGACIONES OrigEnerFinan 3.5 2021-10-04	EUR			3.030	0,39
BONO Acciona Financij .558 2021-10-04	EUR			8.027	1,05
BONOS ISLANDSBANK 1.125 2022-04-12	EUR	3.023	0,49	3.029	0,39
BONOS MBANK 1.058 2022-09-05	EUR	3.034	0,49	3.030	0,39
BONOS CNAC HK FINBRID 1.75 2022-06-14	EUR	2.368	0,38	3.392	0,44
BONO Ford M. Credit .041 2021-12-01	EUR			900	0,12
PAGARES EUSKALTEL SA 2022-01-31	EUR	1.505	0,24		
BONO Goldman S.Group .462 2026-03-19	EUR			2.545	0,33
BONOS GOLDMAN SACHS -.57996429 2022-03-19	EUR	2.547	0,41		
BONO Talent Yield 1.3 2022-04-21	EUR			2.421	0,32
BONOS SWEDBANK AB 1 2022-11-22	EUR	2.524	0,41		
OBLIGACIONES Bankinter 2.5 2027-04-06	EUR			4.075	0,53
BONOS BANKINTER 2.5 2022-04-06	EUR	4.094	0,66		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>41.453</b>	<b>6,68</b>	<b>66.435</b>	<b>8,66</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT</b>		<b>424.575</b>	<b>68,30</b>	<b>473.434</b>	<b>61,65</b>
PAGARES Fomento Cons.C. .3 2021-07-14	EUR			1.697	0,22
PAGARES SERVICIOS MA -.04 2021-07-19	EUR			5.001	0,65
PAGARES Fomento Cons.C. .16 2021-07-29	EUR			1.499	0,20
PAGARES Cie automotive .01 2021-07-07	EUR			6.800	0,89
PAGARES SERVICIOS MA -.13 2021-07-30	EUR			13.494	1,76
PAGARES Euskaltel SA .01 2021-07-30	EUR			1.800	0,23
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA ext</b>				<b>30.291</b>	<b>3,95</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA EXT</b>		<b>424.575</b>	<b>68,30</b>	<b>503.724</b>	<b>65,60</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>424.575</b>	<b>68,30</b>	<b>503.724</b>	<b>65,60</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>604.741</b>	<b>97,32</b>	<b>727.879</b>	<b>94,79</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>		
FUT SCHATZ 2Y	FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	22.422	Inversión
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	108.581	Inversión
F SHORT EUROBTP	FUTURO F SHORT EUROBTP 100000 FISICA	45.382	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	61.884	Inversión
B C MADRID 0922	CONTADO B C MADRID 0922 FISICA	2.889	Inversión
B BTPS 0323	CONTADO B BTPS 0323 FISICA	2.038	Inversión
B ATT 0622	CONTADO B ATT 0622 FISICA	607	Inversión
Total subyacente renta fija	243.802		
Total subyacente renta variable	0		
Total subyacente tipo de cambio	0		
Total otros subyacentes	0		
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>	<b>243.802</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

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 672), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora del Fondo de Inversión, comunica el siguiente Hecho Relevante en relación con la autorización recibida de la CNMV en fecha 27 de octubre de 2021, para suspender temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los fondos relacionados en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV y en las fechas que se detallan, en relación con el artículo 7.3 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

Los citados fondos en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV seguirán cursando suscripciones y reembolsos en efectivo de conformidad con lo que indica su folleto. La suspensión se produce por necesidades insalvables de la integración tecnológica de los sistemas de Bankia, SA en los sistemas de CaixaBank, SA y CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU y en relación con dichos fondos.

La CNMV ha suspendido temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los citados fondos de conformidad con el siguiente esquema y en las fechas que a continuación se relacionan:

- Traspasos entre los fondos indicados: Las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos entre los fondos citados se suspenden desde el 5 de noviembre de 2021 (viernes) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen entrada en fondos de los citados, procedentes de otros fondos comercializados o no por CaixaBank: Para traspasos cuyo origen sea cualquier otro fondo distinto de los citados, sea o no comercializado por CaixaBank, con destino uno de los fondos citados, se suspende la suscripción en el fondo destino implícita en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen salida de los fondos citados, con entrada a otros fondos que pueden o no ser comercializados por CaixaBank:

a) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso del fondo origen implícito en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

b) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y que no sea comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso en el fondo origen implícito en el traspaso desde el 4 de noviembre de 2021 (jueves) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

El pasado 18 de octubre se ha notificado la imposibilidad del desenvolvimiento normal de la operativa de traspasos personalmente a cada uno de los tenedores de participaciones de estos fondos.

Se reforzará la atención al cliente informando adecuadamente de la situación en todo momento e indicando, en los casos que pudiera proceder, que, aunque no se pueda atender su solicitud de traspaso en ese momento, siempre pueden solicitar una suscripción o reembolso en efectivo, dado que estas suspensiones no afectan a las solicitudes de suscripción o reembolso en efectivo en los fondos arriba indicados, que se cursarán con normalidad.

#### 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

e) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.192.353,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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 15,26 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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

No aplicable

#### 9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO



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

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

El segundo semestre contribuyó a cerrar un 2021 positivo para los activos de riesgo en los mercados desarrollados. Durante el segundo semestre, bajo un fondo de recuperación económica, con sólidos resultados empresariales y las distintas olas de Covid haciendo presencia (con especial virulencia la variante Omicron en diciembre), hemos visto a la inflación alcanzando cotas inéditas en las últimas décadas y a los bancos centrales anunciando y comenzando, a ejecutar, una gradual retirada del ritmo de estímulo en la economía.

A nivel global, la extraordinaria demanda de bienes generaba atascos en las cadenas de suministro y presión sobre los costes. En Europa, el suministro de gas desde Rusia se veía impactado por cuestiones geo-políticas y la falta de inversión en otras fuentes de energía, provocaban un impacto en los precios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido un discurso y política monetaria laxa, aunque confirmaba que su programa de emergencia de compra de activos (PEPP) terminaría en marzo del 2022, programando la reducción para el segundo y tercer trimestre del 2022. Sin embargo, la Reserva Federal (FED) y el Banco de Inglaterra reaccionaban ante un mercado laboral tensionado y las presiones inflacionistas: la Fed comenzó a ejecutar su retirada de estímulo y anunció una aceleración del ritmo en enero del 2022, a cierre del ejercicio el mercado descontaba entre dos y tres subidas de tipos en los próximos doce meses; el Banco de Inglaterra subía su tipo de referencia a corto plazo 0,15%, hasta 0,25%, en diciembre.

El semestre ha sido complicado para los activos de renta fija en términos nominales, con las principales curvas de tipos desplazándose ligeramente al alza. En EE.UU. la curva recogía el cambio de tono de la FED y los cortos plazos subían con fuerza, provocando un aplanamiento en el semestre. En Europa el ligero movimiento adverso, añadido a los tipos base negativos, pesaban en la rentabilidad del activo. En la periferia europea, también con un comportamiento negativo, España obtenía un mejor resultado relativo frente a Italia y Portugal. Asimismo, los distintos mensajes de la Fed y la volatilidad generada con la variante Omicron, impactaban sobre los bonos corporativos de alta calidad crediticia que retrocedían ligeramente en el semestre, mientras la recuperación de diciembre permitía un resultado positivo para los bonos de baja calidad crediticia (High Yield).

### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La evolución de la pandemia ha seguido marcando la evolución de los mercados financieros en cuanto que ha determinado la actuación de los Bancos Centrales. Arrancábamos el verano con una elevada preocupación por el avance de la variante delta que se traducía en caída de las rentabilidades de la renta fija. Conforme la vacunación aumentaba y el ritmo de crecimiento económico aceleraba, los tipos de interés comenzaron a girar al alza ante el temor de que las persistentes subidas en los precios obligasen a un endurecimiento de las condiciones financieras. Con la irrupción en el escenario sanitario de la nueva variante Omicron, además de llevamos a una nueva ola de contagios, en los mercados se vuelve a un movimiento de aversión al riesgo con revalorización de los bonos. Esto paraliza las actuaciones de los reguladores, que preparaban ya el inicio de la normalización monetaria. Sin embargo, la menor mortandad de la nueva variante por la mayor inmunidad conseguida, hace que cerremos diciembre con los principales bancos centrales anunciando sus planes de retirada de estímulos.

En este escenario, hemos continuado con la estrategia de mantener en el fondo un riesgo bajo de tipos de interés, con coberturas en derivados que no nos limiten la rentabilidad inherente a los bonos de contado.

### c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el BofA Merrill Lynch Spanish Government 1-3 year (G1E0) en un 50% y el BofA Merrill Lynch Euro Repo LIBID (L0EC) en un 50%. 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 ha disminuido en el periodo un 10,02% en la clase universal, ha disminuido un 100% en la clase interna y ha subido un 10,9% en la clase cartera. El número de participes ha bajado un 9,55% en la clase universal, ha bajado un 100% en la clase interna y ha aumentado un 11,32% en la clase cartera. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,43% (clase universal), del 0,20% (clase interna) y del 0,00% (clase cartera) en el periodo. La rentabilidad neta del fondo ha sido del -0,52% (clase universal), del -0,29% (clase interna) y del -0,37% (clase cartera), inferiores todas ellas a la de su índice de referencia que ha sido de -0,23%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro corto plazo, que ha sido del -0,29%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

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

Aunque hemos mantenido el fondo con un perfil de riesgo inferior al de su índice de referencia, en los meses finales de año decidimos moderar ese diferencial en duración. Pensamos que el mercado puede adelantar el momento de subida de tipos oficiales, lo que depreciaría el valor de los bonos, y de ahí que nos sintamos más cómodos asumiendo un menor riesgo, sin embargo, pueden aparecer nuevas cepas del Covid-19 (como hemos visto este final de año) o riesgos geopolíticos que afecten al crecimiento y aconsejen la inversión en activos refugio. A parte de los cambios en duración, mediante la compra de futuros sobre el bono alemán a largo plazo principalmente, también hemos modificado la cartera de contado de renta fija privada. Decidimos vender los activos con origen fuera de la OCDE y aquellos que por el menor volumen emitido podrían tener problemas de liquidez. Sustituimos bonos cuyo diferencial de crédito había estrechado mucho por otras emisiones donde encontramos una prima de rentabilidad, muchas de ellas en primario. Es el caso de Medical Property Trust, Heimstaden, Enapho, Hitachi, Deutsche Pfandbriefe Bank, BNP o ING. Dentro del mismo emisor buscamos vencimientos con mayor valor relativo, caso de Stellantis. En gobierno, incrementamos el peso en la parte corta de la curva italiana, aprovechando el repunte post reunión del ECB anunciando fin del PEPP, posición que cubrimos parcialmente a final de año en vista de los buenos resultados obtenidos. También tuvimos un reembolso significativo que gestionamos dejando sin reinvertir vencimientos de crédito y la venta de gobierno periférico a corto plazo. Aunque si hemos tenido revisiones en los ratings de los activos en cartera, esto no nos ha forzado a realizar ninguna venta. De acuerdo con nuestras estimaciones de rating el peso en activos de alto riesgo es inferior al 5% del fondo, por debajo del límite establecido en folleto.

La deuda periférica ha sido de los activos que más han restado al VLP en el periodo, en concreto un bono italiano a noviembre 25 y otro español a octubre 27. La renta fija privada se ha comportado mejor, destacando nombres como Aroundtown 25 y los híbridos de Orange y Total.

### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

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

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 33,79%.

### d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (31/12/2021) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,35 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 0,12%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del -0,26%. Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 0,53%, superior a la del índice de referencia, que ha sido del 0,20% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido 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.

Los proveedores de research de Renta Fija elegidos han aportado valor a la gestión:

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a "High Yield", la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 63% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2021 han ascendido a 672,89€ y los gastos previstos para el ejercicio 2022 se estima que serán de 2.265,82€

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

N/A

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

En el ejercicio 2022 el telón de fondo seguirá siendo un entorno de recuperación económica global que se mantiene sin fisuras y que sigue empujado por las distintas políticas económicas ya aplicadas. Una de las incógnitas para este entorno de crecimiento proviene de la desaceleración del crecimiento chino, donde esperamos que el gobierno mantenga una política económica más expansiva.

Esperamos un menor impacto del Covid19 en los mercados, en unas economías que se han conseguido adaptar y unas vacunas que funcionan. Por el contrario, esperamos una mayor inestabilidad debido a los riesgos geo-políticos, donde las relaciones entre Rusia y Europa y EEUU marcarán el paso.

Los Bancos Centrales desarrollados inician una fase de vuelta a la normalidad con el objetivo de proteger sus economías de unas tasas de inflación que registrarán niveles muy tensionados en los primeros meses del año para retroceder parcialmente después. La disparidad entre Bancos Centrales genera la incertidumbre de un posible error de política monetaria, la cotización de este riesgo podría pesar sobre los tramos largos de la curva de tipos.

Los mercados financieros deberán calibrar el incremento de riesgo y la progresiva pérdida del apoyo que suponían las políticas económicas tan expansivas.

El mercado de renta fija deberá hacer frente a la divergencia de políticas monetarias, con retiradas de estímulo y subidas de tipos en algunas economías. Será un ejercicio especialmente táctico con especial valor de las apuestas relativas en la curva de tipos y geográficas. A diferencia de nuestro posicionamiento general para el anterior ejercicio, no establecemos una marcada preferencia por la renta fija corporativa para el 2022, que estará afectada, por un lado, por la retirada de las compras por parte de los bancos centrales y, por otro, por un entorno sólido de crecimiento económico.

El fondo tiene al cierre del periodo una TIR del 0,12% con una vida media de 3,35 años.

## 10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

### 1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIIC a su personal desglosada en:
  - Remuneración Fija: 16.596.399 euros
  - Remuneración Variable: 2.048.379 euros
- Número de beneficiarios:
  - Número total de empleados: 277
  - Número de beneficiarios: 262
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC
- No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
  - Altos cargos:
    - Número de personas: 9
    - Remuneración Fija: 1.390.500 euros
    - Remuneración Variable: 314.591 euros
  - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC
    - Número de personas: 8
    - Remuneración Fija: 1.092.000 euros
    - Remuneración Variable: 339.884 euros

### 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan.

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la política de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2021 se ha modificado la Política de Remuneraciones, con el fin de actualizar las facultades que el Comité de Nombramientos y Remuneraciones tiene atribuidas en materia de remuneración. Así mismo, se ha adaptado al Reglamento 2019/2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y ha recogido la posibilidad de aplicar un factor corrector en el bonus resultante a final de cada año por parte de la dirección de la Compañía.

La revisión realizada durante dicho ejercicio, ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

No aplicable