

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe 1r trimestre 2022

Núm. registre CNMV: 2680
Data de registre: 23/01/2003
Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.
Dipositari: CECABANK, S.A.
Grup Gestora/Dipositari: CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: Deloitte

Aquest informe, juntament amb els últims informes periòdics, estan disponibles per mitjans telemàtics a www.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a Passeig de la Castellana, 51, 5a planta, 28046 Madrid., correu electrònic Per mitjà del formulari disponible a www.caixabank.es

A més disposa d'un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. Igualment, la CNMV posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: FMM estàndard de valor liquidatiu variable; Perfil de risc: 1 - Molt baix

DESCRIPCIÓ GENERAL: El fons inverteix en instruments del mercat monetari i en dipòsits en entitats de crèdit. La durada mitjana serà igual o inferior a 6 mesos. Un mínim de 7,5% dels actius tindran venciment diari i un mínim

de 15% tindran venciment setmanal. Actius amb alta qualitat creditícia amb mínim A2 en el curt termini.

Es pren com a índex de referència l'Índex ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit.

Offered Rate Constant Maturity Index (LEEC3) en un 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15%. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

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

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

DIVISA DE DENOMINACIÓ: Euro

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,06	0,08	0,06	0,45
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,28	-0,39	-0,28	-0,40

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

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	226.527.231,6	205.133.679,72	Període	1.733.078	7.6506	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
	1		2021	1.572.419	7.6653	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	73.747	72.993	2020	1.998.894	7.7065	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	2.040.589	7.7088	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 600,00 (Euros)			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	80.143.727,29	71.169.985,68	Període	618.744	7.7204	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de partícips	4.735	4.400	2021	550.518	7.7353	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	824.625	7.7768	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2019	721.204	7.7791	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	28.365.068,65	29.299.166,99	Període	220.725	7.7816	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de partícips	588	580	2021	228.431	7.7965	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	243.415	7.8384	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2019	213.725	7.8407	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 300.000,00 (Euros)			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	25.228.602,88	27.330.081,08	Període	197.925	7.8453	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de partícips	142	153	2021	214.824	7.8603	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	219.414	7.9026	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2019	109.455	7.9050	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 1.000.000,00 (Euros)			

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	

Nre. de participacions	29.095.819,06	50.448.616,09	Període	229.853	7,8998	Comissió de gestió	0,03	0,03	Patrimoni
Nº de partícips	37	44	2021	399.203	7,9131	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	341.414	7,9477	Comissió de gestió total	0,03	0,03	Mixta
			2019	138.862	7,9421	Comissió de dipositaris	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 5.000.000,00 (Euros)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers de euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	131.455.626,11	119.116.134,41	Període	1.025.347	7,7999	Comissió de gestió	0,02	0,02	Patrimoni
	6		2021	930.540	7,8120	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	4.362	3.981	2020	669.749	7,8423	Comissió de gestió total	0,02	0,02	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	471.995	7,8328	Comissió de dipositaris	0,00	0,00	Patrimoni

Inversió mínima: 0,00 (Euros)

2.2. COMPORTAMENT
2.2.1. Individual - CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI. Divisa Euro
Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,19	-0,19	-0,15	-0,13	-0,11	-0,53	-0,03		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,19	-0,19	-0,14	-0,13	-0,11	-0,53	-0,03		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,19	-0,19	-0,14	-0,14	-0,11	-0,53	-0,03		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,19	-0,19	-0,15	-0,13	-0,11	-0,54	-0,03		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,17	-0,17	-0,12	-0,11	-0,08	-0,44	0,07		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad	-0,15	-0,15	-0,11	-0,10	-0,07	-0,39	0,12		
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
Rendibilitats extremes*		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,02	07-03-22	-0,02	07-03-22				--
Rendibilitat màxima (%)		0,02	01-03-22	0,02	01-03-22				--

* Només se n'informa per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la vocació inversora. Fa referència a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius.

La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària.

Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només se n'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

Mesures de risc (%)

Volatilitat* de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19		
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43		
ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en 85% i l'ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15%	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,10		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,11	0,11	0,08	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,35	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,10	0,10	0,08	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,35	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,10	0,10	0,08	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,35	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,10	0,10	0,09	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,32	0,32	0,33	0,34	0,35	0,33	0,37		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,10	0,10	0,09	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,34	0,32	0,36		

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	0,11	0,11	0,09	0,04	0,04	0,06	0,23		
VaR històric **	0,31	0,31	0,32	0,33	0,34	0,32	0,36		

* Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a més volatilitat més risc. Per poder comparar s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

** VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Despeses (% s/ patrimoni mitjà)

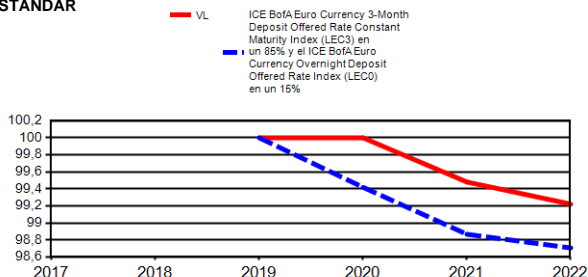
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
CLASE ESTANDAR	0,06	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	0,11	0,10	0,12

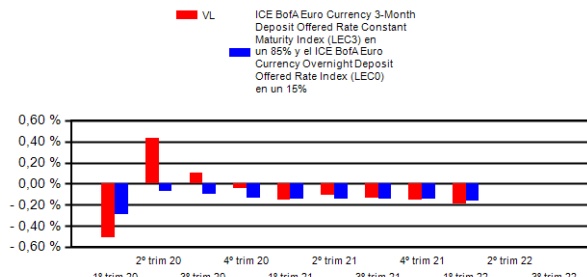
* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de depositari, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del període. En cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos per la compravenda de valors.

Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

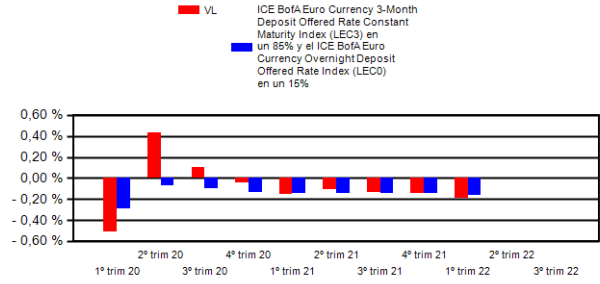
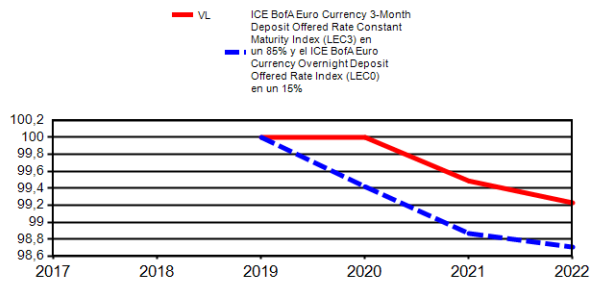
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



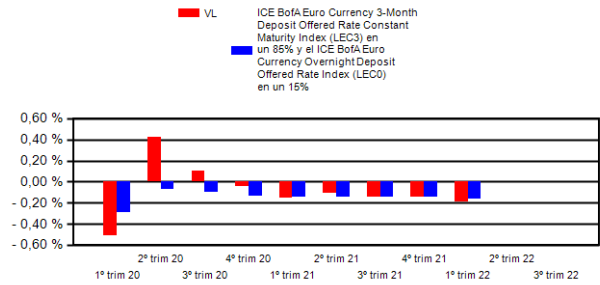
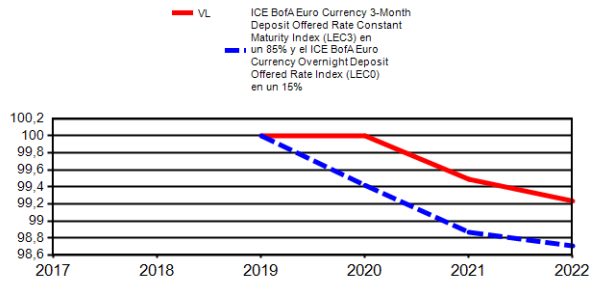
Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys



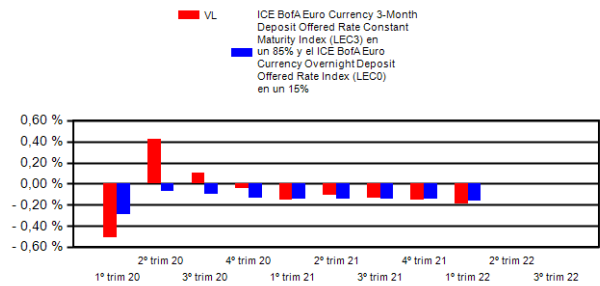
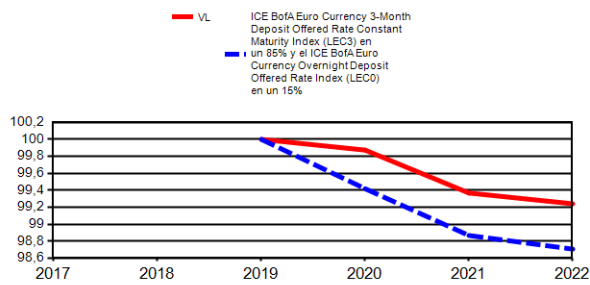
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



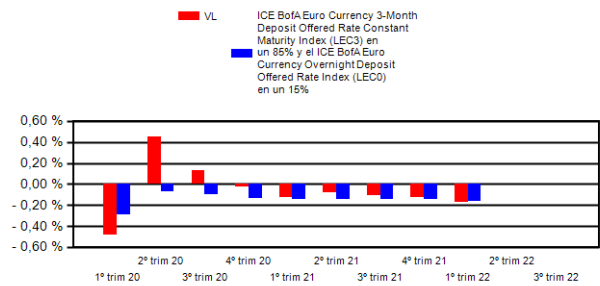
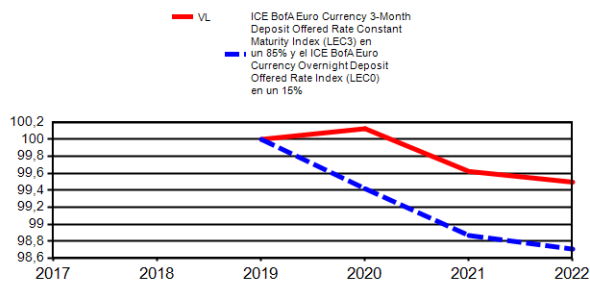
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



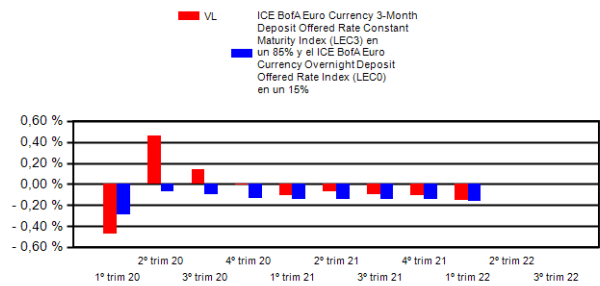
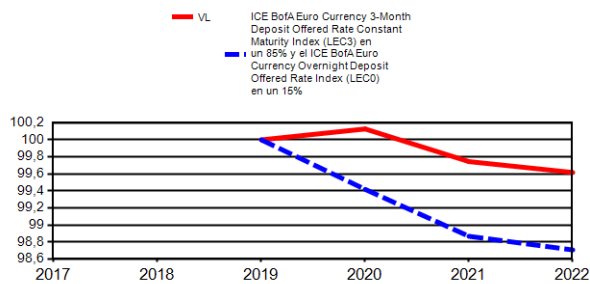
CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL



CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA



2.2.2. Comparativa

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

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

*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	3.726.510	92,57	3.769.402	96,74
* Cartera interior	501.415	12,46	696.004	17,86
* Cartera exterior	3.227.476	80,17	3.075.552	78,94
* Interessos cartera inversió	-2.381	-0,06	-2.154	-0,06
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	300.669	7,47	127.788	3,28
(+/-) RESTA	-1.508	-0,04	-1.255	-0,02
TOTAL PATRIMONI	4.025.671	100,00	3.895.936	100,00

Notes:

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

Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)	% sobre patrimoni mitjà			Variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
	3.895.936	3.945.480	3.895.936	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	3,48	-1,16	3,48	-408,38
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,18	-0,14	-0,18	-38,67
(+) Rendiments de gestió	-0,13	-0,08	-0,13	59,85
+ Interessos	-0,05	-0,05	-0,05	8,02
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,09	-0,04	-0,09	123,74
± Resultats en renda variable (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en dipòsits (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultat en derivats (fetes o no)	0,02	0,01	0,02	64,70
± Resultat en IIC (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,05	-0,05	-0,05	1,48
- Comissió de gestió	-0,04	-0,05	-0,04	-1,11
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,01	0,05
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	138,99
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	6,77
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)	4.025.671	3.895.936	4.025.671	

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

3. INVERSIONS FINANCERES

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

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
STRIP TESORO PUBLICO 2022-01-31	EUR			15.010	0,39
Total deute públic cotitzat menys d'1 any				15.010	0,39
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA				15.010	0,39

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
REPO TESORO PUBLICO -675 2022-04-01	EUR	500.007	12,42		
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR			680.994	17,48
TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		500.007	12,42	680.994	17,48
TOTAL RENDA FIXA		500.007	12,42	696.004	17,87
TOTAL RENDA VARIABLE					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		500.007	12,42	696.004	17,87
BONOS ITALY -603 2022-06-15	EUR	40.095	1,00	40.173	1,03
BONOS ITALY 2022-05-30	EUR	100.431	2,49	100.502	2,58
BONOS ITALY 2022-09-28	EUR	50.155	1,25	50.196	1,29
BONOS ITALY 2022-11-29	EUR	40.175	1,00	40.169	1,03
LETRAS ITALY 2022-09-14	EUR	40.205	1,00	40.241	1,03
LETRAS ITALY 2022-12-14	EUR	150.717	3,74	150.751	3,87
BONOS PORTUGAL -518 2022-04-12	EUR	3.862	0,10	3.861	0,10
BONOS PORTUGAL -514 2022-08-02	EUR	7.366	0,18	7.374	0,19
BONOS PORTUGAL -541 2022-06-06	EUR	2.913	0,07	2.921	0,07
BONOS ITALY .95 2023-03-01	EUR	91.078	2,26		
BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR			50.978	1,31
BONOS ITALY 1 2022-07-15	EUR	50.707	1,26	50.746	1,30
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		577.703	14,35	537.912	13,80
BONOS RCI BANQUE SA .75 2023-04-10	EUR	10.010	0,25		
BONOS CRH FIN 3.125 2023-04-03	EUR	6.345	0,16		
BONOS E.ON .375 2023-04-20	EUR	18.370	0,46		
BONOS NATIONWIDE BLDG .625 2023-04-19	EUR	20.635	0,51		
BONOS UBS AG .75 2023-04-21	EUR	3.226	0,08		
Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any		58.586	1,46		
BONOS DAIMLERCHRYSLER -523 2022-05-11	EUR	23.765	0,59	23.857	0,61
BONOS VONOVIA SE -487 2022-06-22	EUR	4.824	0,12	4.830	0,12
BONOS DAIMLER CANADA -48160606 2022-06-13	EUR	33.165	0,82	33.215	0,85
BONOS DAIMLERCHRYSLER .625 2023-02-27	EUR	20.151	0,50		
BONOS DEUTSCHE PFANDB -554 2022-04-28	EUR	23.724	0,59	23.747	0,61
PAGARES FRESENIUS FIN 2022-02-25	EUR			25.016	0,64
BONOS COMMERZBANK -528 2022-05-24	EUR	10.152	0,25	10.166	0,26
BONOS HSH NORDBANK -565 2022-04-06	EUR	20.220	0,50	15.199	0,39
BONOS BADEN -568 2022-02-07	EUR			10.076	0,26
BONOS NYKREDIT -533 2022-06-02	EUR	2.000	0,05	2.002	0,05
BONOS NYKREDIT -48348485 2022-06-27	EUR	19.031	0,47		
BONOS NYKREDIT -576 2022-04-11	EUR	15.195	0,38	15.191	0,39
BONOS CARREFOUR BANQU -505 2022-06-13	EUR	8.241	0,20	201	0,01
BONOS RCI BANQUE SA .25 2023-03-08	EUR	11.977	0,30		
BONOS LMH MOET HENNE -565 2022-02-11	EUR			9.925	0,25
BONOS LOREAL .00001 2022-06-29	EUR	8.107	0,20		
BONOS INTESA SANPAOLO -237 2023-03-17	EUR	49.406	1,23	42.866	1,10
BONOS UNICREDIT SPA -571 2022-03-31	EUR	65.302	1,62	60.149	1,54
BONOS CASSA DEPOSITI -522 2022-07-26	EUR	6.435	0,16	6.420	0,16
BONOS CASSA DEPOSITI -453 2022-09-09	EUR	22.468	0,56	22.462	0,58
BONOS BANQUE POP CAIS 4.25 2023-02-06	EUR	2.291	0,06		
BONOS ELECTRICITE DE 2.75 2023-03-10	EUR	10.300	0,26		
BONOS RCI BANQUE SA .25 2022-06-08	EUR	35.503	0,88	35.533	0,91
BONOS CNP ASSURANCES 1.875 2022-10-20	EUR	4.975	0,12	3.467	0,09
BONOS BANQUE POP CAIS 1.125 2023-01-18	EUR	2.026	0,05		
BONOS BANQUE POP CAIS 2022-03-09	EUR	0	0,00	1.395	0,04
BONOS RCI BANQUE SA 2022-03-14	EUR	0	0,00	49.068	1,26
BONOS RCI BANQUE SA .57 2022-04-12	EUR	70.112	1,74	55.295	1,42
BONOS SOCIETE GENERAL -526 2022-06-06	EUR	28.146	0,70	28.207	0,72
BONOS BANQUE POP CAIS -494 2022-06-23	EUR	13.686	0,34	13.709	0,35
BONOS CARREFOUR BANQU -5 2022-06-15	EUR	0	0,00	16.649	0,43
BONOS LMH MOET HENNE .125 2023-02-28	EUR	4.315	0,11		
BONOS A2A SPA 3.625 2022-01-13	EUR			2.080	0,05
BONOS INTESA SANPAOLO 3.5 2022-01-17	EUR			7.580	0,19
BONOS HEATHROW SP LTD 1.875 2022-05-23	EUR	1.430	0,04	1.431	0,04
BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	15.301	0,38		
BONOS BARCLAYS 1.5 2022-04-01	EUR	6.812	0,17	6.817	0,17
BONOS GOLDMAN SACHS -543 2022-04-26	EUR	623	0,02	624	0,02
BONOS NATIONAL GRID N .75 2022-02-11	EUR			6.467	0,17
BONOS EQUINOR ASA .875 2023-02-17	EUR	4.329	0,11		
BONOS KINDER .5 2022-03-16	EUR	0	0,00	11.405	0,29
BONOS INTESA SANPAOLO 1.125 2022-03-04	EUR	0	0,00	32.836	0,84
BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	112.942	2,81	113.021	2,90
BONOS LEEDS BUILDING 1.375 2022-05-05	EUR	3.022	0,08	3.022	0,08
BONOS BAT INTL FINANCI 1 2022-05-23	EUR	9.236	0,23	9.236	0,24
BONOS UNICREDIT SPA 2 2023-03-04	EUR	16.447	0,41		
BONOS INTESA SANPAOLO -534 2022-06-03	EUR	44.832	1,11	44.929	1,15
BONOS BMW FINANCE NV .00001 2023-03-24	EUR	24.425	0,61		
BONOS INTESA SANPAOLO -563 2022-04-14	EUR	42.980	1,07	43.057	1,11
BONOS UNICREDIT LEAS .502 2022-10-18	EUR	30.633	0,76	21.317	0,55
BONOS FIDELITY NAT .125 2022-12-03	EUR	7.017	0,17	7.025	0,18
BONOS VOLVO TREASURY -547 2022-01-10	EUR			9.065	0,23
BONOS GOLDMAN SACHS -557 2022-04-21	EUR	62.980	1,56	63.000	1,62
BONOS FCA BANK SPA IR .25 2023-02-28	EUR	43.082	1,07		
BONOS BPI BILUX -567 2022-02-03	EUR			25.033	0,64
BONOS VOLVO TREASURY .00001 2023-02-11	EUR	8.110	0,20		
BONOS SANT CONS FINAN -572 2022-02-25	EUR			25.452	0,65
BONOS BMW FINANCE NV -558 2022-02-18	EUR			29.084	0,75

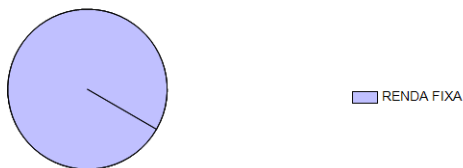
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS MACQUARIE BANK 2022-03-03	EUR	0	0,00	26.755	0,69
BONOS GOLDMAN SACHS - .216 2022-01-26	EUR			8.986	0,23
BONOS BANK OF AMERICA 5.145 2022-06-27	EUR	1.654	0,04	1.654	0,04
BONOS DT INT FIN 5.851 2023-03-17	EUR	1.166	0,03		
BONOS BARC BK PLC 6.625 2022-03-30	EUR	0	0,00	37.780	0,97
BONOS POHJOLA BANK 5.75 2022-02-28	EUR			14.790	0,38
BONOS KNP NA 4.25 2022-03-01	EUR	0	0,00	1.560	0,04
BONOS ANGLO AMERICAN 3.5 2022-03-28	EUR	0	0,00	8.115	0,21
BONOS ABN AMRO BANK 7.125 2022-07-06	EUR	31.881	0,79	12.542	0,32
BONOS FORTUM OYJ 2.25 2022-09-06	EUR	13.768	0,34		
BONOS BAT INTL FINANC 2.375 2023-01-19	EUR	10.170	0,25		
BONOS STANDARDCHART 3.625 2022-11-23	EUR	8.483	0,21	8.501	0,22
BONOS GE CAPITAL EURO 2.625 2023-03-15	EUR	1.044	0,03		
BONOS AT&T 2.5 2023-03-15	EUR	2.749	0,07		
BONOS INTESA SANPAOLO - .56 2022-04-19	EUR	77.021	1,91	77.121	1,98
BONOS BSAN - .57 2022-04-05	EUR	11.349	0,28	11.361	0,29
BONOS KELLOGG .8 2022-11-17	EUR	1.208	0,03		
BONOS MEDIOBANCA SPA - .524 2022-05-18	EUR	65.694	1,63	65.792	1,69
BONOS SUMIT MITSU FIN - .505 2022-06-14	EUR	624	0,02	625	0,02
BONOS FCC AQUALIA SA 1.413 2022-06-08	EUR	26.126	0,65	6.729	0,17
BONOS BSAN - .483 2022-06-28	EUR	1.414	0,04	1.416	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS - .505 2022-06-27	EUR	67.154	1,67	42.198	1,08
BONOS SANTANDER CONSUJ .75 2022-10-17	EUR	5.028	0,12		
BONOS LEASEPLAN CORP .75 2022-10-03	EUR	15.620	0,39	11.216	0,29
BONOS UBI BANCA SPCA .75 2022-10-17	EUR	8.767	0,22		
BONOS SOCIETE GENERAL .5 2023-01-13	EUR	3.929	0,10		
BONOS UNICREDIT SPA 1 2023-01-18	EUR	37.058	0,92		
BONOS PROSEGUR 1 2023-02-08	EUR	25.144	0,62		
BONOS NORDBANKEN ABP - .568 2022-02-07	EUR			9.951	0,26
BONOS ACEA - .54116129 2022-05-09	EUR	23.547	0,58	17.056	0,44
BONOS SANTANDER CB AS .75 2023-03-01	EUR	1.409	0,03		
BONOS NATWEST MARKETS .625 2022-03-02	EUR	0	0,00	5.044	0,13
BONOS BBVA - .498 2022-06-09	EUR	14.692	0,36	14.711	0,38
BONOS GM FINL CO 2022-03-26	EUR	0	0,00	46.082	1,18
BONOS ARION BANK 1 2023-03-20	EUR	5.721	0,14		
BONOS MIZUHO - .5665625 2022-04-11	EUR	3.006	0,07		
BONOS BNP - .52180645 2022-05-23	EUR	12.057	0,30		
BONOS BAYER CAPITAL C - .483 2022-06-26	EUR	23.629	0,59	23.657	0,61
BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR	29.318	0,73		
BONOS TAKEDA - .529 2022-05-23	EUR	34.511	0,86	34.551	0,89
BONOS BLACKSTONE PP E 1.4 2022-07-06	EUR	19.817	0,49	15.110	0,39
BONOS AMADEUS HOLDING 2022-03-18	EUR	0	0,00	8.107	0,21
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21	EUR			35.240	0,90
BONOS AT&T - .52012121 2022-06-06	EUR	14.924	0,37		
BONOS LOGICOR FIN 1.5 2022-11-14	EUR			41.296	1,06
BONOS IBM .375 2023-01-31	EUR	8.252	0,20	8.266	0,21
BONOS SYDBANK A/S 1.25 2022-02-04	EUR			29.244	0,75
BONOS FCA BANK SPA IR 1.25 2022-06-21	EUR	32.262	0,80	32.275	0,83
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2022-02-25	EUR			29.892	0,77
BONOS FORTUM OYJ .875 2023-02-27	EUR	30.458	0,76		
BONOS METRONIC GL H .375 2023-03-07	EUR	30.327	0,75		
BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12	EUR	14.155	0,35	14.160	0,36
BONOS FCA BANK SPA IR .625 2022-11-24	EUR	19.001	0,47	6.720	0,17
BONOS INTESA SANPAOLO 1 2022-07-22	EUR	10.030	0,25	10.039	0,26
BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR	57.617	1,43	47.662	1,22
BONOS UPJOHN .816 2022-06-23	EUR	32.816	0,82	32.865	0,84
BONOS BMW FINANCE NV - .499 2022-06-24	EUR	30.134	0,75	30.162	0,77
BONOS METRONIC GL H .0001 2023-03-15	EUR	12.013	0,30		
BONOS VOLKSBANK - .576 2022-04-07	EUR	4.038	0,10	4.040	0,10
BONOS VOLKSBANK - .499 2022-06-10	EUR	20.151	0,50	20.144	0,52
BONOS HEIMSTADEN - .548 2022-01-12	EUR			26.663	0,68
BONOS TOYOTA MOTOR FI - .56 2022-04-19	EUR	30.106	0,75	30.106	0,77
BONOS FCA BANK SPA IR 2023-01-27	EUR	1.998	0,05		
BONOS AMADEUS HOLDING - .567 2022-02-09	EUR			40.159	1,03
BONOS BPI BILUX - .53 2022-05-09	EUR	23.839	0,59	23.864	0,61
BONOS HSBC BANK PLC - .52 2022-06-08	EUR	15.249	0,38	15.261	0,39
BONOS IBERDROLA FINAN - .554 2022-04-28	EUR	10.082	0,25	10.093	0,26
BONOS AKELIUS RESIDEN - .528 2022-05-12	EUR	28.059	0,70	28.084	0,72
BONOS REPSOL ITL - .529 2022-05-25	EUR	20.169	0,50	20.187	0,52
BONOS NATWEST MARKETS - .517875 2022-05-26	EUR	15.094	0,37	15.095	0,39
BONOS FCA BANK SPA IR - .499 2022-06-10	EUR	17.029	0,42	15.054	0,39
BONOS BALDER - .505 2022-06-14	EUR	18.020	0,45	18.026	0,46
BONOS HITACHI CAPITAL - .56559375 2022-04-01	EUR	10.094	0,25	10.124	0,26
BONOS CREDIT SUISSE L - .5088 2022-06-01	EUR	38.167	0,95	21.359	0,55
BONOS BBVA - .498 2022-06-09	EUR	8.332	0,21	8.344	0,21
BONOS VOLVO TREASURY - .483 2022-06-27	EUR	15.150	0,38	15.174	0,39
PAGARES RWE 2022-10-10	EUR	25.056	0,62	25.062	0,64
BONOS MACQUARIE BANK - .558 2022-04-20	EUR	10.133	0,25	10.156	0,26
BONOS THERMO FISHER - .524 2022-05-18	EUR	14.100	0,35		
BONOS VOLVO TREASURY - .505 2022-05-16	EUR	10.101	0,25	10.122	0,26
BONOS BBVA - .563 2022-06-03	EUR	21.278	0,53	21.349	0,55
BONOS HEIMSTADEN .00001 2022-04-19	EUR	41.255	1,02		
BONOS AMADEUS HOLDING - .552 2022-04-25	EUR	43.379	1,08		

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS PROLOGIS EURO F 00001 2022-05-08	EUR	4.523	0,11		
PAGARES BAYER 2023-03-02	EUR	19.962	0,50		
BONOS ABB FINANCE 217 2022-06-30	EUR	7.268	0,18		
BONOS NATWEST 2.5 2023-03-22	EUR	70.936	1,76		
BONOS COCA-COLA EUROP .75 2022-02-24	EUR			8.166	0,21
BONOS MERLIN PROPETIE 2.375 2022-05-23	EUR			10.999	0,28
BONOS TRINITY ACQ 2.125 2022-05-26	EUR	47.692	1,18	33.964	0,87
BONOS FERROVIE STATO -.533 2022-07-18	EUR	18.132	0,45	18.140	0,47
BONOS BECTON 1 2022-12-15	EUR	5.393	0,13		
BONOS NIBC BANK N.V 1.5 2022-01-31	EUR			2.438	0,06
BONOS BSAN 1.375 2022-02-09	EUR			6.106	0,16
BONOS INTESA SANPAOLO -.505 2022-06-15	EUR	18.810	0,47	18.844	0,48
BONOS SOCIETE GENERAL -.573 2022-04-01	EUR	40.622	1,01	40.746	1,05
BONOS BBVA -.57 2022-04-12	EUR	17.059	0,42	17.075	0,44
BONOS CREDIT AGRICULTURE -.558 2022-04-20	EUR	14.507	0,36	14.548	0,37
BONOS BARCLAYS BANK I -.483 2022-06-28	EUR	20.216	0,50	20.232	0,52
BONOS CREDIT SUISSE I -.524 2022-05-18	EUR	28.142	0,70	28.196	0,72
BONOS INTESA SANPAOLO 1.25 2022-07-31	EUR	1.818	0,05	1.417	0,04
BONOS CASSA DEPOSITI 2022-03-20	EUR	0	0,00	101.931	2,62
BONOS UBI BANCA SPCA 1.8 2022-01-31	EUR			20.642	0,53
BONOS INTESA SANPAOLO -.505 2022-06-13	EUR	10.185	0,25		
BONOS INTESA SANPAOLO 1.6 2022-03-29	EUR	0	0,00	5.343	0,14
Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any		2.592.608	64,38	2.537.610	65,12
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		3.228.897	80,19	3.075.522	78,92
TOTAL RENDA FIXA EXT		3.228.897	80,19	3.075.522	78,92
TOTAL RENDA VARIABLE EXT					
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		3.228.897	80,19	3.075.522	78,92
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		3.728.904	92,61	3.771.527	96,79

Notes: el període es refereix a la fi del trimestre o semestre, segons el cas.

3.2. DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE (% RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL)

Distribució per tipus d'actiu



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió	
Total subjacent renda fixa	0		
Total subjacent renda variable	0		
Total subjacent tipus de canvi	0		
Total altres subjacents	0		
TOTAL DRETS	0		
B AMAGR 250124	FORWARD B AMAGR 250124 FISICA	15.013	Inversió
B UNIC 040323	CONTADO B UNIC 040323 FISICA	23.106	Inversió
B MEDTR 0323	CONTADO B MEDTR 0323 FISICA	10.043	Inversió
B DTRGR 061023	CONTADO B DTRGR 061023 FISICA	8.039	Inversió
Total subjacent renda fixa	56.201		
Total subjacent renda variable	0		
Total subjacent tipus de canvi	0		
Total altres subjacents	0		
TOTAL OBLIGACIONS	56.201		

4. FETS RELLEVANTS

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

5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

CaixaBank Asset Management, SGIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de gener del 2022, en aplicació del criteri següent:

Classe Estàndar: mínim (0,95 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %))
 Classe Plus: mínim (0,675 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %))
 Classe Premium: mínim (0,44 %, màxim (0,225 %, EURIBOR 6M + 0,225 %))

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR 6M durant els darrers 10 dies hàbils de desembre del 2021 ha estat -0,545 %, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2022 és 0,225 % en les classes Estàndar, Plus i Premium:

Classe Estàndar: mínim (0,95 %, màxim (0,225 %, -0,320 %)) = 0,225 %
 Classe Plus: mínim (0,675 %, màxim (0,225 %, -0,320 %)) = 0,225 %
 Classe Premium: mínim (0,44 %, màxim (0,225 %, -0,320 %)) = 0,225 %

CaixaBank Asset Management SGIC, SAU, entitat gestora d'aquest fons, comunica que ha acordat modificar, de manera efectiva des del 15 de febrer de 2022, inclusivament, la inversió mínima inicial de la classe Estàndar, que queda establerta com es detalla tot seguit:

- Inversió mínima inicial: baixará de 600 euros a 6 euros.

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

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

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

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

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	Si	No
a.Partícips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)		X
b.Modificacions d'escassa rellevància en el reglament		X
c.La gestora i el dipositarí són del mateix grup (segons l'article 4 de la CNMV)		X
d.S'han fet operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositarí ha actuat com a venedor o comprador, respectivament		X
e.S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o del dipositarí, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades		X
f.S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositarí, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	X	
g.S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC		X
h.Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

f) L'import total de les adquisicions en el període és 37.047.490.599,02 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 10,47 %.

h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositarí, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 265,44 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,00 %.

El fons ha fet una part important de les vendes de la cartera en aquest període a través de l'operació de reestructuració descrita en el fet rellevant remès a la CNMV el 13/06/2019 que es va recollir en l'Informe Semestral del primer semestre del 2019. Com a conseqüència d'aquest fet el fons ha realitzat transaccions amb altres fons gestionats per CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIC SAU. Aquestes transaccions no han tingut impacte en mercat, s'han realitzat a preus neutres i no han suposat cap cost per als partícips.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

No aplicable

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

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

Pel que fa la inflació, les expectatives d'una normalització en les cadenes de subministrament, juntament amb un proveïment dels inventaris, així com una demanda empena per un augment de l'estalvi i liquiditat en el sistema, augurava un episodi temporal en l'alça dels preus. La sortida de la crisi de la pandèmia i les necessitats no satisfetes durant aquesta pandèmia van fer que els darrers mesos de l'any 2021 l'estrés en les cadenes de producció i subministrament tensesin els preus de manera significativa. Tot i que en el començament l'any 2022 tot indicava una normalització d'aquestes disrupcions, un augment de la demanda d'energia, juntament amb la ruptura de les hostilitats entre Rússia i Ucraïna, ha destruït totes les previsions de normalització dels preus que es preveia que tendria cap a una base comparable més afi a la tendència a llarg termini que esperaven els agents econòmics.

En aquest entorn els bancs centrals han mantingut la seva tasca principal, la de monitorar les expectatives d'inflació a llarg termini i constatar que continuen ancorades d'acord amb els respectius mandats de política monetària que cadascun té, que en general voregen 2%. El desançoratge d'aquestes expectatives ha activat les alarmes i ha motivat el gir en el discurs i en el missatge dels bancs centrals per un tot més dur. Tant el Banc Central Europeu com la Reserva Federal, en les darreres reunions, han mostrat la intenció de no retardar la pujada de tipus d'interès i, per tant, que el mercat no descompti que actuen al darrere de la conjuntura inflacionista. No sembla pas que cap agent econòmic, inclosos els mateixos bancs centrals, no estigui preparat per a un error en política monetària o una pèrdua de confiança en el missatge de les autoritats monetàries.

L'excepció que confirma la regla és la Xina, on, al contrari que a la resta del món, el moment del cicle és diferent. El Banc Central Xinès aplica una política monetària laxa i fa rebaixes en els tipus de referència, així com en els nivells de reserves obligatoris del sistema financer. Arran de la política covid zero, després d'haver travessat la pandèmia amb un impacte més petit que la resta del món desenvolupat, actualment els confinaments, juntament amb els episodis de regulació en determinats sectors, han refredat excessivament el creixement econòmic del gegant asiàtic.

A banda de totes les tendències esmentades més amunt, a mitjan trimestre trobem amb un esdeveniment geopolític inesperat en el context inicial de l'exercici, és a dir, la lamentable invasió d'Ucraïna per Rússia. El dia 24 de febrer hi ha un canvi significatiu, sobretot pel que fa a les expectatives de creixement i inflació. Y també sobretot a Europa. A conseqüència de l'esclat de la guerra, hem vist una crisi energètica molt notable que ha agreujat la bomba inflacionista, que ja era una amenaça després de la crisi pandèmica. A banda de la tragèdia humana que comporta una guerra d'aquestes característiques, el món occidental ha imposat sancions a l'agressora Rússia de manera coordinada. L'aspecte positiu geopolític d'aquestes mesures ha estat la gran unitat d'Occident en la presa de decisions. El costat negatiu ha estat i és l'efecte que les sancions, la crisi energètica i l'espiral de preus a l'alça provoca en el binomi esmentat de creixement i inflació. En el mercat comença a córrer el fantasma de l'estagflació que ja es va viure en la crisi del petroli dels anys setanta.

La durada de la guerra i la capacitat de resiliència que tingui Europa marcaran el pas dels mercats les setmanes vinents. La crisi energètica derivada de la pujada de totes les matèries primeres també marcarà l'agenda de l'evolució de la inflació. Si aquest episodi no es perllonga creiem que la resistència de les economies desenvolupades podrà evitar l'entrada en una recessió. No podem pas oblidar que la situació econòmica d'Occident és força més bona no pas la que es va viure en el període d'estagflació dels anys setanta. Els avenços tecnològics i fins i tot les tendències que ha portat la pandèmia impliquen que siguem menys intensius en consum de matèries primeres i, per tant, més eficients. Alhora les economies basades en el sector de serveis estan més ben preparades per a aquest envit.

Per tancar el capítol d'aspectes i tendències que afecten l'evolució de les economies mundials, cal destacar que la pandèmia de la covid ja no és una les preocupacions principals del mercat. És cert que la seva evolució no permet pensar que el virus hagi desaparegut, però sí que podem pensar que passem una fase més endèmica del virus. Per tant, si no es produeixen mutacions del virus o si no observem una afectació en els sistemes sanitaris més importants, sembla que la covid està en un moment més avinent.

Un cas semblant és el de la renda fixa, en què el repunt de tipus a conseqüència del missatge dur dels bancs centrals per controlar la inflació i sobretot les expectatives

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

Per acabar, quant a divises hem observat una apreciació del dòlar respecte de l'euro per diversos motius. De primer, pel cicle econòmic i de tipus a l'altra banda de l'Atlàntic, on tant l'economia com la Reserva Federal van un pas al davant del Vell Continent. També la incertesa provocada per la guerra a Ucraïna ha motivat una fugida cap a la qualitat que comporta el dòlar com a divisa de referència global.

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

S'ha mantingut una política semblant a trimestres anteriors i s'han ponderat més els actius de crèdit respecte de governs sobretot per oferir rendibilitats menys negatives. Els actius de govern s'han reduït per amortitzacions d'agències italianes que no s'han cobert i compres molt puntuals de lletres italianes, que són les que han ofert més rendibilitat, atès que la resta de lletres europees tenen rendibilitats més baixes que el repo diari.

En crèdit ha estat on hem tingut les pujades de ponderació més elevades, més centrades en crèdit no financer per mitjà de primaris i secundari. En financers les compres s'han centrat en bancs europeus (BBVA, Santander, Intesa, Unicredito, ABN Amor, etc.) i americans (Bank of America, Goldman i Morgan Stanley).

La liquiditat s'ha intentat mantenir pròxima a 15 %, tot i que els actius curts han continuat molt escassos. Les posicions en perifèria s'han mantingut estables amb lleugeres retallades a Itàlia i augment a Espanya.

c) Índex de referència.

ICE Bank of America Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (LEC3) en 85 % i ICE Bank of America Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index (LECO) en 15 %. La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex a l'efecte informatiu o comparatiu.

d) Evolució del patrimoni, participis, rendibilitat i despeses de la IIC.

El patrimoni de la classe Estàndar ha augmentat 10,22 %, el de la classe Plus, 12,39 %, el de la classe Premium ha disminuït 3,37 %, el de la classe Platinum, 7,87 %, el de la classe Institucional, 42,42 % i el de la classe Cartera ha augmentat 10,19 %.

El nombre de participis de la classe Estàndar ha augmentat 1,03 %, el de la classe Plus, 7,61 %, el de la classe Premium, 1,38 %, el de la classe Platinum ha disminuït 7,19 %, el de la classe Institucional, 15,91 % i el de la classe Cartera ha augmentat 9,57 %.

La rendibilitat de la classe Estàndar, Plus, Premium, i Platinum ha estat -0,19 %, la de la classe Institucional, -0,17 %, i la de la classe Cartera, -0,15 %.

La rendibilitat de l'Índex de referència ha estat -0,16 %, motiu pel qual totes les classes, excepte la classe Cartera, han obtingut rendibilitats inferiors a les de l'Índex.

Les despeses directes que en el període han tingut la classe Estàndar, Plus, Premium i Platinum són el 0,07 % del patrimoni, les de la classe Institucional són el 0,04 % del patrimoni i les de la classe Cartera són el 0,03 % del patrimoni.

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

La rendibilitat del fons ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora, que ha estat -0,18 %.

SICAV N/A

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

El fons ha comprat actius bàsicament de crèdit a curt termini en noms europeus i americans, tant financers com no financers, en primari i secundari.

En el mercat primari han estat emissions en format de dos anys flotant de noms no financers com ara Heimstaden, Amadeus, Prologis, L'Oréal, ABB i Daimler.

En secundari tant noms financers com no financers. Entre els financers hi ha BBVA, Santander, Intesa, Unicredito, Credit Suisse, UBS, Barclays RBS, Crédit Agricole, Bank of America, Goldman, Morgan Stanley i en no financers (Daimler, BMW, RCI Banque, Leasplan, Amadeus, Prosegur, Medtronic, FCA Bank, etc.).

En governs compres de lletres a any a Itàlia i amortització d'agències italianes.

La rendibilitat negativa s'explica per l'increment dels tipus curts, sobretot durant el març, per les expectatives de pujades de tipus del Banc Central Europeu, a pesar que la durada s'ha mantingut en nivells molt baixos en tot el trimestre, i també per la deterioració del crèdit per les tensions geopolítiques.

b) Operacions de préstec de valors.

N/A

c) Operacions en derivats i adquisició temporal d'actius.

S'han mantingut posicions en futurs de tipus d'interès, en concret compres del futur d'EURIBOR 3 mesos amb venciment al març del 2023, per aprofitar les expectatives que tenia el mercat sobre el començament de la pujada de tipus del Banc Central Europeu.

El grau de palanquejament del període ha estat 6,51 %.

d) Més informació sobre inversions.

Informació de la TIR i vida mitjana dels fons de renda fixa i monetaris. No és aplicable a fons de fons.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,7 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat de 0,0016 %. Aquesta dada reflecteix, en la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment que ha obtingut el fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la IIC i a conseqüència de possibles canvis en els actius mantinguts en cartera o l'evolució de mercat dels tipus d'interès i del crèdit dels emissors.

La remuneració de la liquiditat mantinguda per la IIC ha estat XX %.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat, 0,11 % en totes les classes, ha estat superior a la del seu índex de referència, 0,03 %, i superior a la de la lletra del tresor.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

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

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

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

El fons continuarà amb una política semblant a trimestres anteriors amb preferència pels actius de baix risc i per aprofitar la possibilitat que ara ofereix el mercat de comprar actius amb rendibilitats positives després de molts anys en negatiu. Això sí, dins dels paràmetres de ràting i venciments que ens permet el fulllet del fons.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable

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

No aplicable