

# CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Informe 1r semestre 2021

**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](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com)

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

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

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

**CATEGORIA:** Tipus de fons: 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 (LEC3) 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	0,34	0,17	0,34	0,39
Rendibilitat mitjana de la liquiditat(% anualitzat)	-0,40	-0,46	-0,40	-0,46

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	228.793.830,8	259.376.348,62	Període	1.758.698	7.6868	Comissió de gestió	0,11	0,11	Patrimoni
	4		2020	1.998.894	7.7065	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Nº de partícips	78.797	83.196	2019	2.040.589	7.7088	Comissió de gestió total	0,11	0,11	Mixta
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2018	1.776.438	7.7094	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	83.550.276,47	106.036.105,54	Període	648.094	7.7569	Comissió de gestió	0,11	0,11	Patrimoni
Nº de partícips	5.081	6.223	2020	824.625	7.7768	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	721.204	7.7791	Comissió de gestió total	0,11	0,11	Mixta
			2018	714.769	7.7797	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	32.960.851,39	31.054.063,46	Període	257.700	7.8184	Comissió de gestió	0,11	0,11	Patrimoni
Nº de partícips	651	656	2020	243.415	7.8384	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	213.725	7.8407	Comissió de gestió total	0,11	0,11	Mixta
			2018	227.294	7.8413	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	36.412.639,52	27.764.828,77	Període	287.018	7.8824	Comissió de gestió	0,11	0,11	Patrimoni
Nº de partícips	199	165	2020	219.414	7.9026	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	109.455	7.9050	Comissió de gestió total	0,11	0,11	Mixta
			2018	134.742	7.9056	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	37.568.168,43	42.957.610,53	Període	297.963	7,9313	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de partícips	46	46	2020	341.414	7,9477	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	138.862	7,9421	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2018	79.267	7,9348	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	94.146.798,96	85.402.027,26	Període	736.985	7,8280	Comissió de gestió	0,04	0,04	Patrimoni
Nº de partícips	3.582	5.420	2020	669.749	7,8423	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2019	471.995	7,8328	Comissió de gestió total	0,04	0,04	Mixta
			2018	1.149.159	7,8211	Comissió de dipositaris	0,01	0,01	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			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,26	-0,11	-0,15	-0,04	0,10	-0,03			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-06-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,01	01-03-21				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,26	-0,11	-0,15	-0,04	0,10	-0,03			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-05-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,00	01-03-21				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,26	-0,11	-0,15	-0,04	0,10	-0,03			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-05-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,01	01-03-21				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,26	-0,11	-0,15	-0,04	0,10	-0,03			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-05-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,01	01-03-21				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,21	-0,08	-0,12	-0,02	0,13	0,07			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-05-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,01	01-03-21				--

CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	-0,18	-0,07	-0,11	-0,01	0,14	0,12			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,01	13-05-21	-0,01	14-01-21				--
Rendibilitat màxima (%)		0,00	05-04-21	0,01	01-03-21				--

\* 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			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Ibex-35 Net TR	15,26	14,01	16,52	25,50	21,24	34,19			
Lletra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,15	0,10	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%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,10			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,06	0,06	0,23			
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,37			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,05	0,06	0,23			
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,37			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,05	0,06	0,23			
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,37			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,06	0,06	0,23			
VaR històric **	0,35	0,35	0,36	0,37	0,38	0,37			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,06	0,06	0,23			
VaR històric **	0,34	0,34	0,35	0,36	0,37	0,36			

#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
Valor Liquidatiu	0,05	0,04	0,06	0,05	0,06	0,23			
VaR històric **	0,34	0,34	0,35	0,36	0,37	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)

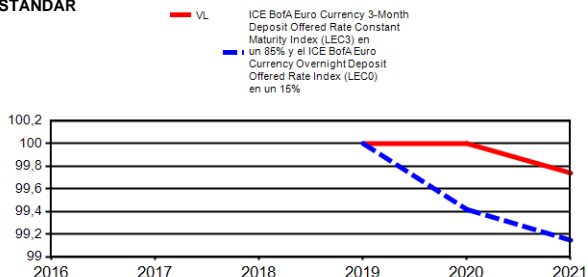
#### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-21	31-03-21	31-12-20	30-09-20	2020	2019	2018	2016
CLASE ESTANDAR	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLUS	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PREMIUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
CLASE PLATINUM	0,13	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	0,26
C INSTITUCIONAL	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,16	0,16	0,16
CLASE CARTERA	0,05	0,03	0,03	0,03	0,03	0,11	0,10	0,10	0,16

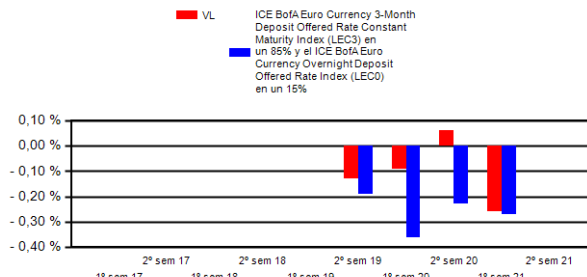
\* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositaris, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i la resta de despeses de gestió corrent, en termes de tant per cent sobre el patrimoni mitjà del 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

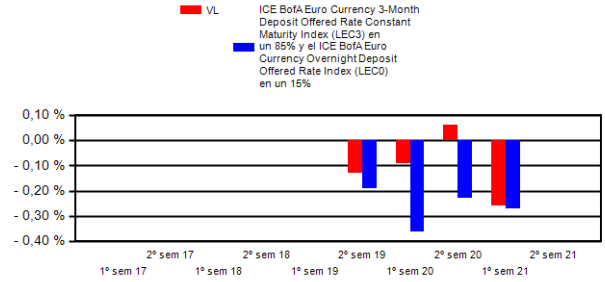
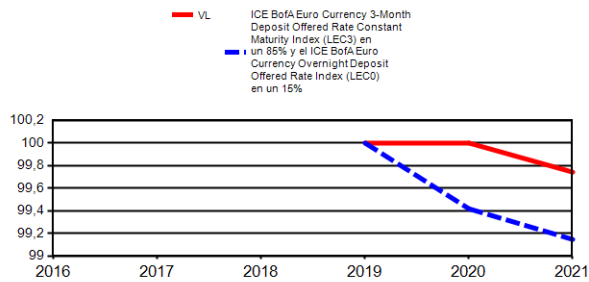
##### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE ESTANDAR



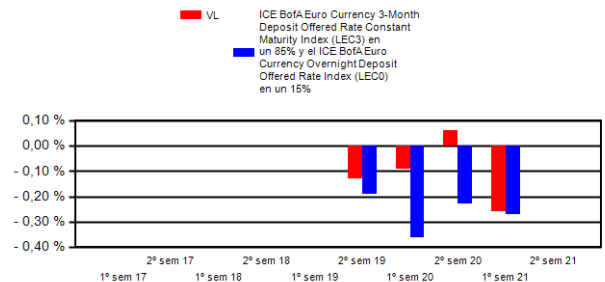
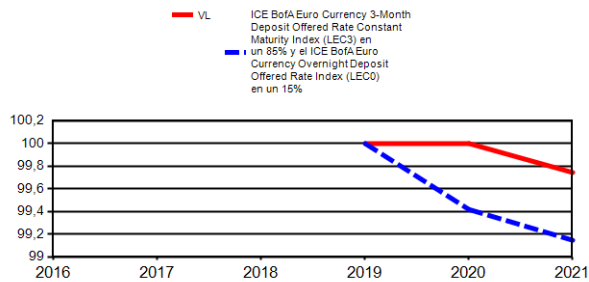
#### Rendibilitat semestral dels últims 5 anys



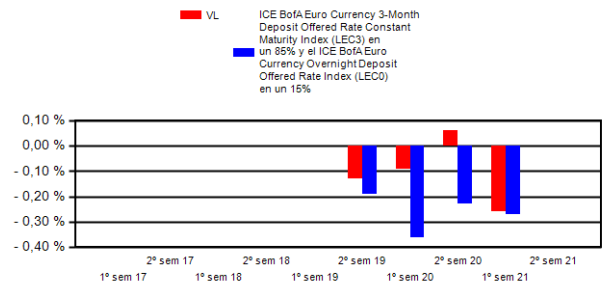
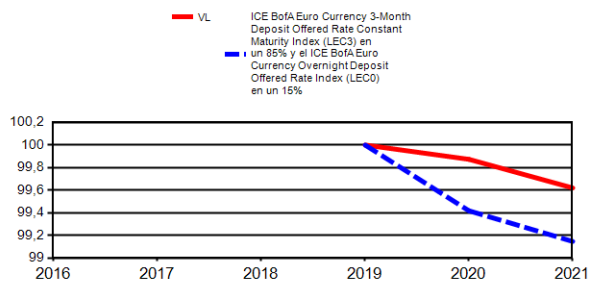
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLUS



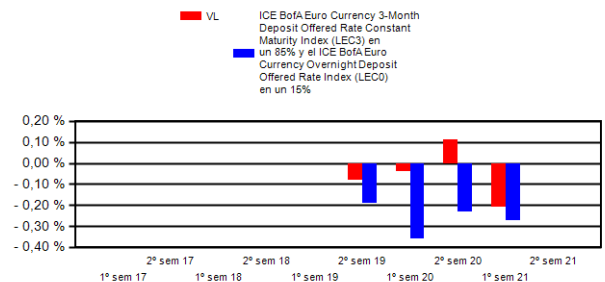
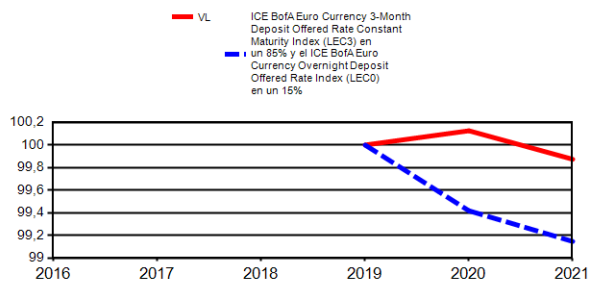
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PREMIUM



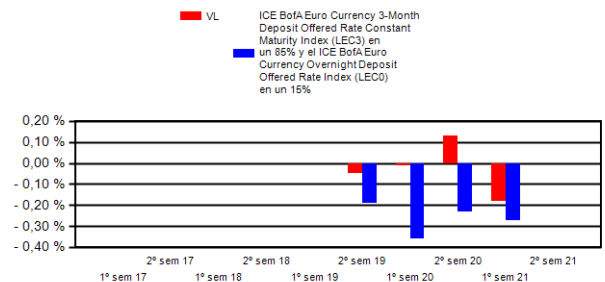
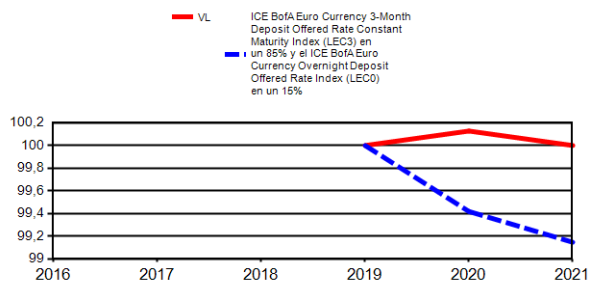
### CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI CLASE PLATINUM



### 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.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de participes*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	12.132.060	1.159.009	-0,73
Renda fixa internacional	1.823.439	448.447	0,90
Renda fixa mixta euro	2.222.563	68.639	1,49
Renda fixa mixta internacional	72.321	608	0,34
Renda variable mixta euro	0	0	0,00
Renda variable mixta internacional	1.932.706	67.199	4,09
Renda variable euro	383.916	129.845	13,04
Renda variable internacional	12.009.742	1.545.584	12,85
IIC de gestió passiva (I)	2.954.097	103.167	3,35
Garantit de rendiment fix	0	0	0,00
Garantit de rendiment variable	0	0	0,00
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	2.157.954	293.343	1,98
Global	7.428.504	218.704	9,16
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	4.199.973	92.461	-0,24
Renda fixa euro curt termini	2.948.335	345.693	-0,28
IIC que replica un índex	358.339	4.941	11,98
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	6.109	273	-0,45
<b>Total Fons</b>	<b>50.630.059</b>	<b>4.477.913</b>	<b>4,90</b>

\*Mitjanes.

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

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

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

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	3.610.019	90,56	3.865.011	89,94
* Cartera interior	260.005	6,52	540.948	12,59
* Cartera exterior	3.350.549	84,05	3.320.558	77,27
* Interessos cartera inversió	-534	-0,01	3.504	0,08
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	378.023	9,48	434.770	10,12
(+/-) RESTA	-1.584	-0,04	-2.270	-0,06
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>3.986.458</b>	<b>100,00</b>	<b>4.297.511</b>	<b>100,00</b>

Notes:

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

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

## 2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

	% sobre patrimoni mitjà			%
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers de euros)</b>	<b>4.297.511</b>	<b>3.853.848</b>	<b>4.297.511</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-7,17	10,76	-7,17	-168,25
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-0,24	0,07	-0,24	-274,21
(+) Rendiments de gestió	-0,13	0,18	-0,13	-173,29
+ Interessos	0,04	0,08	0,04	-49,85
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-0,16	0,10	-0,16	-254,91
± 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)	-0,01	-0,01	-0,01	96,17
± 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	-0,11	-0,12	-0,11	-0,92
- Comissió de gestió	-0,10	-0,10	-0,10	-0,77
- Comissió de dipositari	-0,01	-0,01	-0,01	1,14
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-11,41
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-6,24
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	-98,72
(+) 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
<b>PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>3.986.458</b>	<b>4.297.511</b>	<b>3.986.458</b>	

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

## 3. INVERSIONS FINANCERES

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

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
PAGARES ANDALUCIA 2021-05-28	EUR			1.502	0,03
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>				<b>1.502</b>	<b>0,03</b>
BONOS SABADELL .454 2021-04-08	EUR			14.440	0,34

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>				<b>14.440</b>	<b>0,34</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>				<b>15.942</b>	<b>0,37</b>
REPO TESORO PUBLICO - .515 2021-07-01	EUR	260.005	6,52	525.007	12,22
<b>TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>260.005</b>	<b>6,52</b>	<b>525.007</b>	<b>12,22</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>260.005</b>	<b>6,52</b>	<b>540.948</b>	<b>12,59</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>260.005</b>	<b>6,52</b>	<b>540.948</b>	<b>12,59</b>
BONOS ITALY - .548 2021-12-15	EUR	40.217	1,01	40.313	0,94
BONOS ITALY 3.75 2021-08-01	EUR			25.954	0,60
BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR			20.628	0,48
BONOS ITALY 4.75 2021-09-01	EUR	0	0,00	94.335	2,20
BONOS ITALY 1.35 2022-04-15	EUR	50.975	1,28		
LETRAS ITALY  2021-06-29	EUR	0	0,00	60.149	1,40
LETRAS ITALY  2021-11-29	EUR	55.272	1,39	155.854	3,63
LETRAS ITALY  2021-02-12	EUR			150.158	3,49
LETRAS ITALY  2021-05-14	EUR			25.022	0,58
BONOS ITALY  2022-05-30	EUR	100.454	2,52		
LETRAS ITALY  2021-10-14	EUR	50.225	1,26	50.240	1,17
LETRAS ITALY  2021-11-12	EUR	0	0,00	50.233	1,17
LETRAS ITALY  2021-05-31	EUR			50.140	1,17
LETRAS ITALY  2021-12-14	EUR	150.752	3,78	150.700	3,51
LETRAS ITALY  2022-01-14	EUR	80.395	2,02		
LETRAS ITALY  2021-10-29	EUR	50.132	1,26		
BONOS ITALY  2021-11-30	EUR	150.391	3,77		
BONOS PORTUGAL - .508 2021-05-19	EUR			4.766	0,11
BONOS PORTUGAL 0 2021-08-12	EUR	7.406	0,19	7.443	0,17
BONOS PORTUGAL 0 2021-11-30	EUR	12.644	0,32	12.285	0,29
BONOS PORTUGAL 0 2021-10-12	EUR	3.847	0,10	2.170	0,05
BONOS PORTUGAL 0 2021-08-02	EUR	7.379	0,19	1.469	0,03
BONOS PORTUGAL 0 2021-12-05	EUR	2.918	0,07		
BONOS ITALY - .458 2021-03-17	EUR			46.605	1,08
<b>Total deute públic cotitzat menys d'1 any</b>		<b>763.007</b>	<b>19,16</b>	<b>948.465</b>	<b>22,07</b>
BONOS UBI BANCA SPCA 1 2022-07-22	EUR	10.035	0,25		
<b>Total renda fixa privada cotitzada més d'1 any</b>		<b>10.035</b>	<b>0,25</b>		
BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR			20.378	0,47
BONOS UBS GROUP AG - .543 2021-09-20	EUR	9.764	0,24	9.783	0,23
BONOS DAIMLER AG .875 2021-01-12	EUR			700	0,02
BONOS DAIMLERCHRYSLER - .529 2021-08-11	EUR	24.017	0,60	24.123	0,56
BONOS VONOVIA SE - .544 2021-09-22	EUR	4.828	0,12		
BONOS DAIMLER CANADA - .545 2021-09-13	EUR	33.266	0,83	30.187	0,70
BONOS BADEN - .531 2021-08-09	EUR	10.077	0,25	10.066	0,23
BONOS NYKREDIT .75 2021-07-14	EUR	5.035	0,13	5.040	0,12
BONOS NYKREDIT - .544 2021-09-02	EUR	2.006	0,05	2.009	0,05
BONOS COMPAGNIE FIN E .5 2021-05-24	EUR			18.852	0,44
BONOS NATIXIS .08 2021-09-15	EUR	8.048	0,20		
BONOS ENGIE SA .6.375 2021-01-18	EUR			7.311	0,17
BONOS ELECTRICITE DE .2.25 2021-04-27	EUR			13.876	0,32
BONOS RCI BANQUE SA .25 2022-06-08	EUR	31.504	0,79		
BONOS CARREFOUR BANQU - .509 2021-01-20	EUR			17.289	0,40
BONOS RCI BANQUE SA .625 2021-11-10	EUR	28.723	0,72	28.723	0,67
BONOS RCI BANQUE SA .75 2022-01-12	EUR	18.236	0,46		
BONOS BANQUE POP CAIS - .546 2021-09-09	EUR	1.404	0,04	1.412	0,03
BONOS RCI BANQUE SA - .506 2021-01-12	EUR			30.181	0,70
BONOS RCI BANQUE SA - .479 2021-09-14	EUR	49.275	1,24	45.338	1,05
BONOS RCI BANQUE SA - .545 2021-07-12	EUR	35.191	0,88		
BONOS SOCIETE GENERAL - .542 2021-09-06	EUR	28.200	0,71		
BONOS RCI BANQUE SA .25 2021-07-12	EUR	0	0,00	3.308	0,08
BONOS BANQUE POP CAIS - .542 2021-09-23	EUR	13.701	0,34		
BONOS CARREFOUR BANQU - .546 2021-09-16	EUR	16.664	0,42	10.736	0,25
BONOS BANQUE FED CRED - .509 2021-01-28	EUR			6.110	0,14
BONOS SOCIETE GENERAL - .542 2021-09-06	EUR	19.687	0,49	19.770	0,46
BONOS LVMH MOET HENNE - .529 2021-08-11	EUR	9.974	0,25	10.005	0,23
BONOS ROYAL BK OF SCO - .52754348 2021-03-01	EUR			44.991	1,05
BONOS VOLVO TREASURY - .545 2021-09-13	EUR	12.982	0,33	12.981	0,30
BONOS GLAXOS CAPITAL - .542 2021-09-23	EUR	26.609	0,67	26.644	0,62
BONOS INTESA SANP B L - .538 2021-09-26	EUR	55.057	1,38	55.127	1,28
BONOS CASSA DEPOSITI - .543 2021-09-20	EUR	92.098	2,31	72.112	1,68
BONOS INTESA SANPAOLO - .52775824 2021-02-28	EUR			83.505	1,94
BONOS INTESA SANPAOLO - .5 2022-03-17	EUR	32.353	0,81		
BONOS UNICREDIT SPA - .536 2021-06-30	EUR	32.581	0,82		
BONOS CASSA DEPOSITI - .525 2021-07-26	EUR	6.412	0,16	6.424	0,15
BONOS CASSA DEPOSITI - .514 2021-09-09	EUR	22.456	0,56		
BONOS UBI BANCA SPCA 1 2021-06-29	EUR	0	0,00	4.167	0,10
BONOS UBI BANCA SPCA 1.55 2021-09-28	EUR	7.742	0,19	3.875	0,09
BONOS INTESA SANPAOLO .2 2021-12-31	EUR	10.931	0,27	3.837	0,09
BONOS UBI BANCA SPCA 1.8 2022-01-31	EUR	15.627	0,39	3.289	0,08
BONOS INTESA SANPAOLO .1.6 2022-03-29	EUR	1.420	0,04		
BONOS GOLDMAN SACHS .4.75 2021-10-12	EUR	5.707	0,14		
BONOS GOLDMAN SACHS - .216 2022-01-26	EUR	9.002	0,23	9.012	0,21
BONOS ELECTRICITE DE .6.25 2021-01-25	EUR			6.284	0,15
BONOS ROCHE HOLD INC .6.5 2021-03-04	EUR			3.698	0,09
BONOS STATOIL ASA .5.625 2021-03-11	EUR			20.957	0,49
BONOS VATTENFALL AB .6.25 2021-03-17	EUR			30.157	0,70



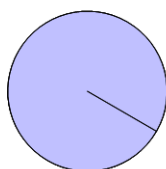
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS BAT INTL FINANÇ 4.875 2021-02-24	EUR			32.067	0,75
BONOS NORDBANKEN 4 2021-03-29	EUR			5.550	0,13
BONOS ORANGE SA 3.875 2021-01-14	EUR			10.261	0,24
BONOS SOCIETE GENERAL 4.75 2021-03-02	EUR			20.743	0,48
BONOS BARC BK PLC 6.625 2022-03-30	EUR	23.974	0,60		
BONOS RZB 6.625 2021-05-18	EUR			9.509	0,22
BONOS ABN AMRO BANK 6.375 2021-04-27	EUR			10.773	0,25
BONOS KNP NA 4.5 2021-10-04	EUR	620	0,02	620	0,01
BONOS POHJOLA BANK 5.75 2022-02-28	EUR	4.224	0,11		
BONOS KNP NA 4.25 2022-03-01	EUR	1.560	0,04		
BONOS ANGLO AMERICAN 3.5 2022-03-28	EUR	8.115	0,20		
BONOS ORIGEN EN FIN 3.5 2021-10-04	EUR	8.728	0,22	8.727	0,20
BONOS TELEKOM FINANZ 3.125 2021-12-03	EUR	1.405	0,04	1.405	0,03
BONOS A2A SPA 3.625 2022-01-13	EUR	2.082	0,05	2.080	0,05
BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR			27.633	0,64
BONOS INTESA SANPAOLO 3.5 2022-01-17	EUR	7.586	0,19		
BONOS SCHERING 1.125 2021-10-15	EUR	8.813	0,22		
BONOS RICI BANQUE SA 2.25 2021-03-29	EUR			11.744	0,27
BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR			4.583	0,11
BONOS LEEDS BUILDING 2.625 2021-04-01	EUR			6.061	0,14
BONOS GLENCCORE FIN EU 2.75 2021-04-01	EUR			3.344	0,08
BONOS HEATHROW SP LTD 1.875 2022-05-23	EUR	1.430	0,04		
BONOS INTESA SANPAOLO 2 2021-06-18	EUR	0	0,00	13.809	0,32
BONOS GLENCCORE FIN EU 1.625 2022-01-18	EUR	22.552	0,57		
BONOS BARCLAYS 1.5 2022-04-01	EUR	6.822	0,17		
BONOS MOHAWK INDUSTRI 2 2022-01-14	EUR	32.049	0,80		
BONOS NOMURA EUROPE F 1.5 2021-05-12	EUR			12.880	0,30
BONOS GOLDMAN SACHS -539 2021-07-26	EUR	625	0,02	625	0,01
BONOS NATIONAL GRID N 1.75 2022-02-11	EUR	6.469	0,16		
BONOS KINDER 1.5 2022-03-16	EUR	11.412	0,29		
BONOS INTESA SANPAOLO 1.125 2022-03-04	EUR	32.852	0,82		
BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	75.997	1,91		
BONOS AMADEUS CAP 1.625 2021-11-17	EUR	3.829	0,10		
BONOS BAT INTL FINANÇ 1 2022-05-23	EUR	8.077	0,20		
BONOS MEDIOBANCA SPA 1.625 2021-01-19	EUR			8.246	0,19
BONOS BSAN 1.375 2021-03-03	EUR			4.037	0,09
BONOS INTESA SANPAOLO -545 2021-09-03	EUR	15.841	0,40		
BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR			21.713	0,51
BONOS POST .375 2021-04-01	EUR			2.504	0,06
BONOS TELEFONICA SAU .75 2022-04-13	EUR	3.745	0,09		
BONOS INAT AUSTRAL BNK -.507 2021-01-19	EUR			11.959	0,28
BONOS SANT CONS FINAN 1 2021-05-26	EUR			1.614	0,04
BONOS COCA-COLA EUROP .75 2022-02-24	EUR	8.172	0,20		
BONOS MERLIN PROPETIE 2.375 2022-05-23	EUR	11.000	0,28		
BONOS CITIGROUP -.528 2021-02-24	EUR			18.510	0,43
BONOS LEASEPLAN CORP 1 2021-05-24	EUR			16.587	0,39
BONOS TRINITY ACQ 2.125 2022-05-26	EUR	24.924	0,63		
BONOS FERROVIE STATO .167 2021-07-19	EUR	1.002	0,03		
BONOS GOLDMAN SACHS -539 2021-07-27	EUR	22.620	0,57	22.814	0,53
BONOS MORGANSTANLEY -.512 2021-01-27	EUR			7.618	0,18
BONOS LLOYDS .75 2021-11-09	EUR	3.993	0,10	2.886	0,07
BONOS NIBC BANK N.V 1.5 2022-01-31	EUR	2.438	0,06		
BONOS BSAN 1.375 2022-02-09	EUR	6.112	0,15		
BONOS IMPERIAL TOBACC .5 2021-07-27	EUR			9.531	0,22
BONOS BANK OF AMERICA -.517 2021-02-08	EUR			28.580	0,67
BONOS VODAFONE .375 2021-11-22	EUR			1.646	0,04
BONOS GOLDMAN SACHS -546 2021-09-09	EUR	42.389	1,06	23.482	0,55
BONOS INTESA SANPAOLO -476 2021-09-15	EUR	15.764	0,40		
BONOS SOCIETE GENERAL -54 2021-07-01	EUR	41.003	1,03	41.194	0,96
BONOS HSBC -.538 2021-09-27	EUR	1.984	0,05	1.989	0,05
BONOS BBVA -.545 2021-07-12	EUR	17.103	0,43	17.111	0,40
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2021-11-15	EUR	51.597	1,29	51.595	1,20
BONOS CREDIT AGRI LON -.538 2021-07-20	EUR	14.628	0,37	14.697	0,34
BONOS INTESA SANPAOLO -537 2021-07-19	EUR	96.431	2,42	72.237	1,68
BONOS INTESA SANPAOLO -538 2021-07-14	EUR	43.068	1,08	43.053	1,00
BONOS SANT CONS FINAN -52258291 2021-02-22	EUR			20.035	0,47
BONOS SCANIA CV AB -.543 2021-09-10	EUR	36.938	0,93	36.987	0,86
BONOS SIEMENS FINANÇ -542 2021-09-17	EUR	25.282	0,63	25.271	0,59
BONOS SANT CONS FINAN -542 2021-09-17	EUR	20.079	0,50	20.090	0,47
BONOS VOLVO TREASURY -.545 2021-07-12	EUR	9.070	0,23	9.065	0,21
BONOS SANT CONS FINAN -543 2021-07-09	EUR	10.033	0,25	10.041	0,23
BONOS GOLDMAN SACHS -537 2021-07-21	EUR	63.003	1,58		
BONOS BPI BILUX -.535 2021-08-04	EUR	25.070	0,63	25.078	0,58
BONOS SANT CONS FINAN -543 2021-08-25	EUR	25.479	0,64	25.483	0,59
BONOS BMW FINANCE NV -.549 2021-08-18	EUR	29.123	0,73	29.136	0,68
BONOS CREDIT SUISSE L -.538 2021-08-27	EUR	23.428	0,59	23.594	0,55
BONOS MACQUARIE BANK -.545 2021-09-03	EUR	26.760	0,67	22.195	0,52
BONOS BARCLAYS BANK I -.538 2021-09-28	EUR	20.222	0,51	20.187	0,47
BONOS CREDIT SUISSE L -.549 2021-08-18	EUR	28.270	0,71	28.375	0,66
BONOS UPJOHN .816 2022-06-23	EUR	32.844	0,82		
BONOS BMW FINANCE NV -.54 2021-09-24	EUR	30.212	0,76	30.189	0,70
BONOS VOLKSBANK -.538 2021-07-07	EUR	4.041	0,10	4.035	0,09
BONOS VOLKSBANK -.543 2021-09-10	EUR	20.146	0,51	20.149	0,47

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
BONOS HEIMSTADEN -545 2021-07-12	EUR	21.663	0,54		
BONOS TOYOTA MOTOR FI -537 2021-07-19	EUR	30.345	0,76		
BONOS AMADEUS HOLDING -532 2021-08-09	EUR	40.163	1,01		
BONOS BPI BILUX -532 2021-08-09	EUR	22.329	0,56		
BONOS HSBC BANK PLC -546 2021-09-08	EUR	15.269	0,38		
BONOS BERDROLA FINAN  2021-07-28	EUR	10.090	0,25		
BONOS AKELIUS RESIDEN  2021-08-12	EUR	26.516	0,67		
BONOS REPSOL ITL  2021-08-25	EUR	20.160	0,51		
BONOS NATWEST MARKETS .208 2021-08-26	EUR	15.145	0,38		
BONOS FCA BANK SPA IR 2021-09-10	EUR	15.056	0,38		
BONOS BALDER  2021-09-14	EUR	4.006	0,10		
BONOS MORGANSTANLEY -532 2021-08-09	EUR	4.014	0,10	4.019	0,09
BONOS BSAN -538 2021-07-05	EUR	11.363	0,29		
BONOS GM FINL CO -513 2021-02-10	EUR			54.671	1,27
BONOS MEDIOBANCA SPA -549 2021-08-18	EUR	65.908	1,65	52.842	1,23
BONOS SUMIT MITSU FIN -545 2021-09-14	EUR	628	0,02	629	0,01
BONOS BAT CAPITAL COR -541 2021-08-16	EUR	54.782	1,37	44.897	1,04
BONOS BSAN -538 2021-09-28	EUR	1.415	0,04		
BONOS NORDBANKEN ABP -538 2021-09-27	EUR	6.470	0,16	6.503	0,15
BONOS BANK OF MONTREAL -538 2021-09-28	EUR	10.056	0,25	25.106	0,58
BONOS COCA-COLA EUROPE -541 2021-08-16	EUR	16.767	0,42	16.818	0,39
BONOS JP M CHASE NA  2021-06-18	EUR	0	0,00	11.731	0,27
BONOS FCA BANK SPA IR 2021-06-17	EUR	0	0,00	43.062	1,00
BONOS LEASEPLAN CORP -511 2021-01-25	EUR			8.664	0,20
BONOS NORDBANKEN ABP -51918182 2021-08-09	EUR	9.993	0,25	10.034	0,23
BONOS ACEA -532 2021-08-09	EUR	5.724	0,14		
BONOS ALD INTERNATIONAL -523 2021-02-26	EUR			33.215	0,77
BONOS NATWEST MARKETS .625 2022-03-02	EUR	5.049	0,13		
BONOS BBVA -546 2021-09-09	EUR	14.716	0,37		
BONOS SKS OYJ -532 2021-03-08	EUR			11.535	0,27
BONOS GM FINL CO -538 2021-09-27	EUR	46.124	1,16		
BONOS MORGANSTANLEY -527 2021-02-22	EUR			59.395	1,38
BONOS BAYER CAPITAL C -538 2021-09-27	EUR	23.681	0,59	14.044	0,33
BONOS FIDELITY NAT -527 2021-02-22	EUR			20.847	0,49
BONOS TAKEDA -552 2021-08-23	EUR	34.526	0,87		
BONOS SANTANDER BANK .75 2021-09-20	EUR	16.442	0,41		
BONOS ALD INTERNATIONAL -538 2021-07-16	EUR	11.017	0,28	1.707	0,04
BONOS AMADEUS HOLDING -53421212 2021-09-20	EUR	8.107	0,20		
BONOS SCANIA CV AB -544 2021-03-17	EUR			1.198	0,03
BONOS FCA BANK SPA IR 1 2022-02-21	EUR	35.246	0,88		
BONOS NATWEST MARKETS -538 2021-09-27	EUR	40.626	1,02	40.725	0,95
BONOS SPAREBANK 1 OES -538 2021-09-27	EUR	5.008	0,13	5.017	0,12
BONOS ABN AMRO BANK -545 2021-09-03	EUR	19.897	0,50	20.002	0,47
BONOS BARC BK PLC .1 2021-01-25	EUR			13.601	0,32
BONOS ABN AMRO BANK -508 2021-01-15	EUR			2.998	0,07
BONOS SANT CONS FINAN -507 2021-01-18	EUR			18.810	0,44
BONOS BMW FINANCE NV -508 2021-01-15	EUR			29.259	0,68
BONOS BKOFNOVASCOTIA -507 2021-01-18	EUR			9.904	0,23
BONOS SYDBANK A/S .1.25 2022-02-04	EUR	29.248	0,73		
BONOS VOLVO TREASURY -517 2021-02-08	EUR			19.037	0,44
BONOS FCA BANK SPA IR .1.25 2022-06-21	EUR	32.283	0,81		
BONOS LEASEPLAN CORP .1 2022-02-25	EUR	29.912	0,75		
BONOS METRONIC GL H -52017857 2021-03-07	EUR			8.888	0,21
BONOS INTESA IRELAND -53367857 2021-03-26	EUR			14.527	0,34
BONOS VOLVO TREASURY -505 2021-01-08	EUR			11.603	0,27
BONOS PSA BANQUE .5 2022-04-12	EUR	14.171	0,36		
BONOS FCA BANK SPA IR -511 2021-01-18	EUR			11.631	0,27
BONOS OMVAG  2021-06-11	EUR	0	0,00	13.750	0,32
BONOS NATWEST MARKETS  2021-06-18	EUR	0	0,00	73.242	1,70
<b>Total renda fixa privada cotitzada menys d'1 any</b>		<b>2.577.527</b>	<b>64,68</b>	<b>2.372.095</b>	<b>55,19</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>		<b>3.350.568</b>	<b>84,09</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>		<b>3.350.568</b>	<b>84,09</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>					
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>3.350.568</b>	<b>84,09</b>	<b>3.320.559</b>	<b>77,26</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>3.610.573</b>	<b>90,61</b>	<b>3.861.508</b>	<b>89,85</b>

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

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

Distribució per tipus d'actiu



RENDA FIXA



### 3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total subjacent renda fixa		0	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL DRETS</b>		<b>0</b>	
B UCGIM 06.23	CONTADO B UCGIM 06.23 FISICA	5.031	Inversió
B RCI SA 0123	CONTADO B RCI SA 0123 FISICA	5.121	Inversió
B NATIXIS 1221	CONTADO B NATIXIS 1221 FISICA	1.151	Inversió
B HITCAP 010723	CONTADO B HITCAP 010723 FISICA	10.118	Inversió
B FERROV 180722	CONTADO B FERROV 180722 FISICA	7.127	Inversió
Total subjacent renda fixa		28.547	
Total subjacent renda variable		0	
Total subjacent tipus de canvi		0	
Total altres subjacents		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>		<b>28.547</b>	

### 4. FETS RELLEVANTS

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

### 5. ANNEX EXPLICATIU DE FETS RELLEVANTS

CaixaBank Asset Management, SGIC, SAU, entitat gestora del fons, comunica les comissions de gestió del fons, amb entrada en vigor l'1 de gener del 2021, 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 2020 ha estat -0,52%, la comissió de gestió en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2021 és 0,225% en les classes Estàndar, Plus i Premium:

Classe Estàndar: mínim (0,95%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%  
 Classe Plus: mínim (0,675%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%  
 Classe Premium: mínim (0,44%, màxim (0,225%, -0,295%)) = 0,225%

### 6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

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

### 7. ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

f) L'import total de les adquisicions en el període és 36.596.994.357,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 4,81 %.

h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 67,86 €. 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 participis.

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

No aplicable

## 9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

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

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

El balanç del primer semestre del 2021 ha estat positiu per als actius de risc. Per fer-ho han concorregut l'evolució de la vacunació en les economies occidentals principals —superat un mal començament a l'eurozona—, una bona temporada de resultats corporatius, una expansiva política monetària i un decidit impuls fiscal, amb especial èmfasi aquest semestre en els EUA. Al mateix temps, al juny una elevada dada d'inflació als EUA i la previsió d'un sòlid creixement al país han posat el focus en la Reserva Federal i el seu potencial anunci d'una retirada gradual del seu programa d'expansió quantitativa.

A mesura que s'ha consolidat la població vacunada i han caigut les hospitalitzacions, els governs han aixecat les restriccions a la mobilitat, que encara s'han allargat en diversos graus, de manera heterogènia, entre els països. L'eurozona ha tingut un mal començament de la campanya de vacunació en el primer trimestre i acaba el semestre enrere pel que fa a població vacunada. La tercera onada del virus en el primer trimestre i el protagonisme de la seva variant delta en el segon han provocat incertesa sobre la reobertura econòmica, que ha seguit un curs heterogeni segons les regions econòmiques, les quals, malgrat això, mantenen indicadors avançats que indiquen un fort creixement global.

Els aspectes descrits han incidit en el creixement europeu en el primer trimestre. L'activitat ha rebotat amb fermesa en el segon trimestre (el PMI s'ha situat en el seu nivell més alt des de juny de 2006) i s'han començat a assignar els fons Next Generation de la Comissió Europea. De la mateixa manera, la lentitud del ritme de vacunació al Japó, fins a la fi de maig, ha fet que allargui l'estat d'emergència pràcticament tot el semestre i freni la recuperació econòmica, també afectada pels colls d'ampolla en els subministraments (amb un especial impacte dels semiconductors en la indústria de l'automòbil).

D'altra banda, les regions econòmiques amb menys impacte de les restriccions han mostrat un sòlid ritme: el creixement americà del primer trimestre ha estat 6,4 % (trimestre per trimestre anualitzat), amb fortalesa en el consum. L'activitat industrial ha mantingut una tendència alcista en el semestre i el PMI recull lectures d'una economia en expansió. La combinació de l'efecte base en els preus de les matèries primeres, la tornada d'impostos que s'havien retirat en la crisi, la liquiditat i l'estalvi obtingut, l'acceleració de l'activitat i els colls d'ampolla ocasionats en l'abrupta reobertura han exercit pressió en els preus, la qual s'ha entretvist en les dades de l'IPC americà, que al maig va reflectir l'increment més elevat des del 1992. Al juny la Reserva Federal no ha anunciat cap canvi sobre la seva política monetària actual però sí que ha indicat, per mitjà de les seves projeccions, que els tipus d'interès podran pujar el 2023 i alimentar una potencial sortida gradual del programa d'expansió quantitativa per al començament del 2022.

La renda fixa ha tingut un semestre especialment volàtil. La corba americana ha guanyat pendent en el semestre i reflecteix el creixement econòmic més gran que s'esperava. El darrer trimestre, però, ha retallat parcialment aquest comportament. El bo a 10 anys americà va començar l'any en 0,93 %, va caure d'1,74 % a la fi del primer trimestre a 1,47 % en el tancament del semestre. El retrocés ha coincidit amb la publicació d'una inflació que supera les expectatives i els objectius del mercat, i passa a descomptar una potencial actuació del seu banc central. La projecció en la reunió de juny de possibles pujades de tipus abans del que esperava el mercat ha provocat un aplanament amb pujades del tipus a dos anys i caigudes del bo llarg. Els bons europeus també han tingut un mal comportament en el semestre, tenint en compte la progressiva millora de les expectatives econòmiques, i destaca la millora del comportament de la prima de risc italiana. Els bons corporatius retrocedeixen en el període per l'impacte del tipus base, atès que els diferencials crediticis han tancat amb un lleuger estrenyiment. L'atracció pel risc ha afavorit els bons corporatius de més mala qualitat creditícia afavorits per la millora del to de l'economia.

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

Com que el fons ha tingut sortides netes en el semestre, les amortitzacions del període ens han servit per cobrir aquestes sortides i que la liquiditat compleixi l'objectiu mínim de 15 % fins a la setmana que ordena el reglament de fons monetaris.

S'ha reduït lleugerament la ponderació en actius de govern per les baixes rendibilitats que s'obtenen, sobretot els darrers mesos del semestre, i s'ha augmentat lleugerament la posició de crèdit amb més compres netes de no financers. La posició neta en perifèria s'augmenta a causa dels diferencials més elevats que encara hi havia i és més gran a Itàlia que a Espanya i Portugal per aprofitar el diferencial més gran.

La liquiditat s'ha mantingut molt pròxima al 15 % en tot moment per perjudicar el mínim la rendibilitat del fons perquè ja és molt negativa.

#### 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 solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

El patrimoni del fons ha augmentat 5,87 % en la classe Premium, 30,81 % en la classe Platinum i 10,04 % en la classe Cartera i ha disminuït 12,02 % en la classe Estàndar, 21,41 % en la classe Plus i 12,73 % en la classe Institucional.

Els participis han disminuït 5,29 % en la classe Estàndar, 18,35 % en la classe Plus, 0,76 % en la classe Premium, 33,91 % en la classe Cartera, han augmentat 20,61 % en la classe Platinum i s'han mantingut estables en la classe Institucional.

La rendibilitat de la classe Estàndar, Plus, Premium i Platinum ha estat -0,26 %, la de la classe Institucional -0,21 % i la de la classe Cartera -0,18 %, i la rendibilitat del seu índex de referència, -0,27 %, superior al de totes les carteres.

Les despeses del fons han estat 0,13 % en les classes Estàndar, Plus, Premium i Platinum, 0,08 % en la classe Institucional i 0,05 % en la classe Cartera.

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

La rendibilitat del fons ha estat inferior en algunes classes a la mitjana dels fons de les gestores del seu mateix tipus, que ha estat -0,24 %, per les despeses.

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

Les compres en govern s'han centrat a Itàlia a causa del diferencial respecte de la resta d'actius curts europeus fins fa un mes, quan es va deixar d'invertir en aquest actiu per haver aconseguit assolit molt pròxims al nivell de repo diari. Si que s'han incrementat les posicions d'agències italianes pel diferencial respecte de govern, tot i que en petites proporcions.

En crèdit financer la posició neta s'ha reduït per amortitzacions més grans i les compres han estat centrades en noms europeus (Intesa, Unicredit, Mediobanca, BBVA, Santander, NatWest, etc.), suïssos (Credit Suisse, UBS) i americans (Goldman Sachs), bàsicament.

En crèdit no financer la posició neta s'ha augmentat per compres en secundari i primari en noms bàsicament de l'eurozona amb bons diferencials, en autos (Daimler, BMW, General Motors, FCA Bank i RCI Bank), mineres (Glencore, BHP), a banda d'altres sectors industrials en una mesura més petita.

#### b) Operacions de préstec de valors.

N/A

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

No hi ha hagut operacions amb derivats per cobrir tipus d'interès, a causa del baix nivell de durada. El planquejament mitjà en el període ha estat 0,18 %.

#### d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,75 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al fons d'inversió) a preus de mercat de -0,33 %. Aquesta dada reflecteix, en la data de referència de la informació, la rendibilitat que en termes bruts (calculada com a mitjana de les taxes internes de retorn o TIR dels actius de la cartera) obtindria en el futur el fons d'inversió pel manteniment de les seves inversions en el venciment. La rendibilitat finalment obtinguda pel fons serà diferent, afectada, de primer, per les despeses i comissions imputables a la 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 que ha mantingut la IIC ha estat -0,52 %.

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

N/A

### 4. RISC ASSUMIT PEL FONDS.

La volatilitat del fons ha estat 0,05 % en totes les classes, superior a la del seu índex de referència, 0,02 %, 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 FONDS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES ENTITATS.

N/A

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

N/A

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

N/A

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

En el segon semestre de l'exercici, esperem que cristal·litzarà la implementació efectiva dels plans fiscals i que els països de l'eurozona rebran els fons assignats. Així mateix, sabrem els detalls dels plans de bancs centrals per anar implementant una retirada gradual de les mesures monetàries extraordinàries. Pel que fa a la COVID, caldria arribar a cotes d'immunització col·lectiva. La incidència de les variants i l'eficàcia que hi han tingut els vaccins és un risc d'alentiment per a la plena reobertura econòmica i una incertesa que pot frenar l'avenç esperat en el nostre escenari central.

En el nostre escenari central mantenim una expectativa de sòlid creixement econòmic. Alhora esperem que el cicle transitarà des de l'explosiva fase de recuperació cap a la de creixement. En aquest pas, els indicadors d'activitat es començaran a estabilitzar. Esperem que això passarà als EUA durant l'estiu, mentre que a Europa no passarà fins al quart trimestre. L'economia xinesa va més avançada en el cicle i ja aplica mesures de restricció econòmica.

Suposem que el punt d'inflexió en la política monetària americana ja ha arribat i els missatges al llarg del semestre indicaran un camí cap a la normalització lent i progressiu. El Banc Central Europeu caminarà en la mateixa direcció, tot i que a una certa distància. D'altra banda, les polítiques fiscals i les reformes que porta associades començaran a tenir un impacte directe en l'economia.

El principal repte en el mercat és la falta de confiança que es consolidi un escenari de creixement amb un adequat nivell de pujada dels preus (reflació). En el nostre escenari central, el ritme d'expansió econòmica haurà d'aportar visibilitat i confiança en un entorn reflacionista. Mentre aquestes evidències no arriben mantindrem un entorn d'indefinió en els mercats, amb alternances molt ràpides i intenses en el lideratge sectorial i d'estils en la renda variable i una pressió d'aplanament de la corba de tipus. Esperem, però, que a mesura que avanci el semestre, amb la publicació de sòlids creixements i presentacions de resultats corporatius, puguem recuperar el patró viscut en el primer trimestre, en què les corbes de tipus guanyen pendent i tendències més definides tant en els nivells de renda variable com en els seus baixos.

El fons mantindrà una política semblant a mesos anteriors, centrada a obtenir una rendibilitat per sobre de la del repo a dia i la del compte corrent. Per aquest motiu esperem reduir les posicions en govern italià i augmentar l'exposició a crèdit en actius amb molta liquiditat i una gran diversificació per països i emissors. Mantenint sempre un tant per cent de liquiditat a dia i setmana superior al 15 %, que marca el reglament de fons monetaris europeus.

## 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)

Apartat 11: Informació sobre les operacions de finançament de valors, reutilització de les garanties i permutes financeres de rendiment total (Reglament UE 2015/2365).

1) Dades globals:

a) Import dels valors i matèries primeres en préstec.

N/A.

b) Import en actius compromesos de tipus OFV:

En la data de la fi de període hi ha adquisicions temporals d'actius per import de 260.004.671,21 €, que representa 7,2 % sobre els actius gestionats per la IIC.

2) Dades relatives a la concentració:

a) Emissor de la garantia real de les OFV que s'han fet:

Tresor públic.

b) Contrapart de cada tipus d'OFV:

CaixaBank, SA.

3) Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que es desglossaran de manera separada d'acord amb les categories següents:

a) Tipus i qualitat de la garantia:

N/A.

b) Venciment de la garantia:

N/A.

c) Moneda de la garantia:

N/A.

d) Venciment de les OFV:

Entre un dia i una setmana.

e) País en què s'hagin establert les contraparts:

Espanya.

f) Liquidació i compensació:

Entitat de contrapartida central.

4) Dades sobre reutilització de les garanties:

a) Tant per cent de la garantia real rebuda que es reutilitza:

N/A.

b) Rendiment per la institució d'inversió col·lectiva de la reinversió de la garantia en efectiu:

N/A.

5) Custòdia de les garanties reals rebudes per la IIC:

N/A.

6) Custòdia de les garanties reals concedides per la IIC:

N/A.

7) Dades sobre el rendiment i cost:

N/A.