

**Núm. registre CNMV:** 2492  
**Data de registre:** 30/10/2001  
**Gestora:** CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.  
**Dipositari:** CECABANK, S.A.  
**Grup Gestora/Dipositari:** CAIXABANK, SA / CECABANK, S.A.  
**Ràting Dipositari:** BBB+  
**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

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: Fons que inverteix majoritàriament en altres fons i societats; Vocació inversora: Global; Perfil de risc: 4 - Mitjà

**DESCRIPCIÓ GENERAL:** L'exposició de fons a renda fixa oscil·larà entre 40% i 100% i podrà ser pública o privada incloent-hi dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats en mercats organitzats. Un màxim de 25% s'invertirà en bons convertibles. Un màxim del 30% dels actius podrà tenir qualitat creditícia baixa (BB+ o inferior) i la resta de qualitat creditícia és mitjana (BBB- / BBB+) o alta (superior a A-). La durada tindrà un rang de 5 anys negatius a 10 anys. L'exposició a renda variable estarà entre 0% i 60% sense limitació de capitalització borsària ni sectorial. Màxim de 50% en emergents. No hi ha límit risc divisa. Màxim de 10% en IIC, incloses IIC de gestió alternativa. Màxim 10% en REITS i 20% en matèries primeres. Es podrà operar amb instruments financers derivats negociats tant en mercats organitzats com no organitzats amb finalitat de cobertura i d'inversió.

**OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS:** Cobertura i inversió 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 full 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	0,46	0,09	0,46	3,46
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	-0,07	-0,10	-0,07	-0,10

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 GESTION 60, 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	2.542.076,16	2.623.233,98	Període	20.403	8,0263	Comissió de gestió	0,30	0,30	Patrimoni
Nº de partícips	823	839	2021	21.892	8,3453	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	22.926	7,8074	Comissió de gestió total	0,30	0,30	Mixta
			2019	29.327	7,9006	Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni
						Inversió mínima: 50.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK GESTION 60, 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	1.440.689,33	1.611.942,56	Període	17.163	11,9131	Comissió de gestió	0,12	0,12	Patrimoni
Nº de partícips	440	443	2021	19.927	12,3620	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	21.368	11,4727	Comissió de gestió total	0,12	0,12	Mixta
			2019	21.865	11,5061	Comissió de dipositari	0,00	0,00	Patrimoni
						Inversió mínima: 1.000.000,00 (Euros)			

#### CAIXABANK GESTION 60, 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	11.972,49	12.730,73	Període	145	12,1118	Comissió de gestió	0,06	0,06	Patrimoni
Nº de partícips	8	9	2021	160	12,5596	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	7	11,6243	Comissió de gestió total	0,06	0,06	Mixta
			2019	1	11,6221	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni
						Inversió mínima: 0,00 (Euros)			

## 2.2. COMPORAMENT

### 2.2.1. Individual - CAIXABANK GESTION 60, FI. Divisa Euro

#### Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK GESTION 60, 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	-3,82	-3,82	2,94	0,39	1,92	6,89			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitats extremes*									
Rendibilitat mínima (%)		-0,92	03-02-22	-0,92	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		1,07	16-03-22	1,07	16-03-22				--

**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE PLATINUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,63	-3,63	3,14	0,59	2,13	7,75			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,92	03-02-22	-0,92	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		1,07	16-03-22	1,07	16-03-22				--

**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
Rentabilitat	-3,57	-3,57	3,21	0,66	2,20	8,05			
		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
<b>Rendibilitats extremes*</b>		%	Data	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)		-0,92	03-02-22	-0,92	03-02-22				--
Rendibilitat màxima (%)		1,07	16-03-22	1,07	16-03-22				--

\* 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 (%)**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat* de:</b>									
Ibex-35 Net TR	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23			
Lietra Tresor 1 any	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02			
50% ICE Bank of America 1-10 Year Euro Large Cap Index (EML5) + 10% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 40% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	6,73	6,73	5,09	3,66	3,05	4,35			

**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE PLUS**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat* de:</b>									
Valor Liquidatiu	6,58	6,58	5,68	4,71	4,29	5,16			
VaR històric **	2,49	2,49	0,76			0,76			

**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE PLATINUM**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat* de:</b>									
Valor Liquidatiu	6,58	6,58	5,68	4,71	4,29	5,16			
VaR històric **	2,42	2,42	0,70			0,70			

**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE CARTERA**

	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilitat* de:</b>									
Valor Liquidatiu	6,58	6,58	5,68	4,71	4,29	5,16			
VaR històric **	2,40	2,40	0,67			0,67			

\* 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.

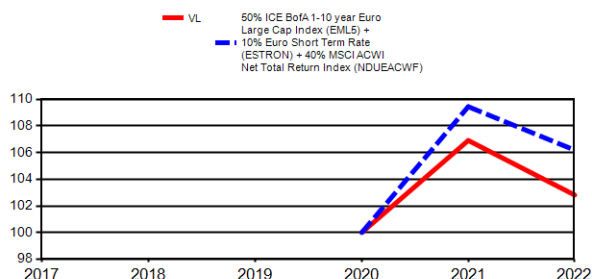
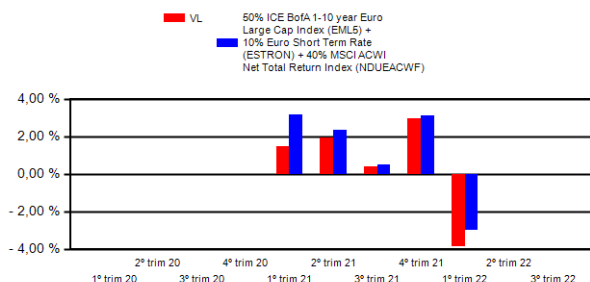
\*\* VaR històric: indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repeteix el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

**Despeses (% s/ patrimoni mitjà)**
**CAIXABANK GESTION 60, FI**

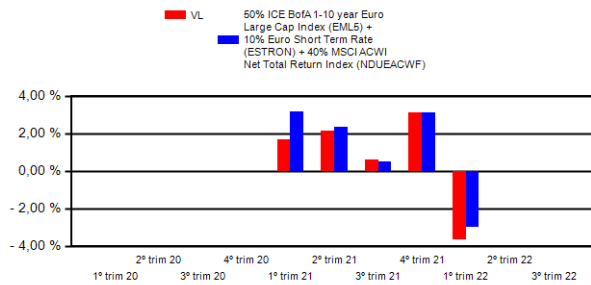
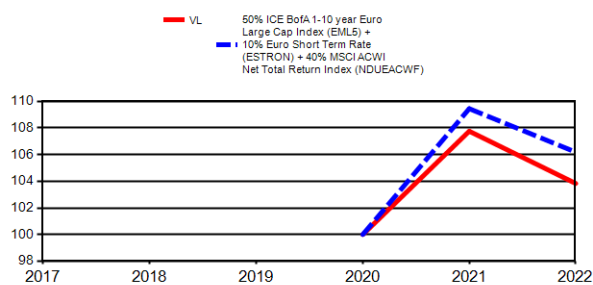
	Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
			31-03-22	31-12-21	30-09-21	30-06-21	2021	2020	2019	2017
CLASE PLUS	0,46	0,46	0,34	0,49	0,49	1,92	1,62	1,64	1,60	
CLASE PLATINUM	0,27	0,27	0,14	0,28	0,29	1,11	0,72	0,74	0,70	
CLASE CARTERA	0,20	0,20	0,07	0,21	0,22	0,84	0,39	0,41	0,40	

\* 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 invertexen 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.

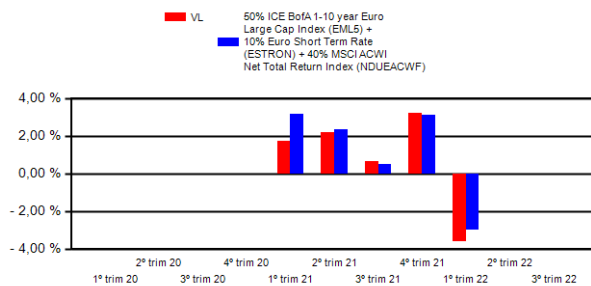
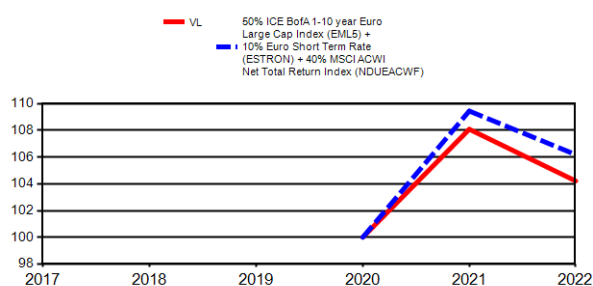
En el cas d'inversions en IIC que no calculen el ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar en el ràtio de despeses sintètic.

**Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys**
**CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE PLUS**

**Rendibilitat trimestral dels últims 3 anys**


### CAIXABANK GESTION 60, FI CLASE PLATINUM



### CAIXABANK GESTION 60, 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 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
<b>Total Fons</b>	<b>76.049.249</b>	<b>6.930.273</b>	<b>-3,06</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	35.444	93,99	41.064	97,82
* Cartera interior	14.246	37,78	10.983	26,16
* Cartera exterior	21.198	56,21	30.081	71,66
* Interessos cartera inversió	0	0,00	0	0,00
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	2.256	5,98	949	2,26
(+/-) RESTA	11	0,03	-35	-0,08
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>37.711</b>	<b>100,00</b>	<b>41.978</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 PERIODE ANTERIOR (milers de euros)</b>	<b>41.978</b>	<b>40.551</b>	<b>41.978</b>	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	-6,65	0,48	-6,65	-1.451,62
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-4,03	2,99	-4,03	-311,53
(+) Rendiments de gestió	-3,79	3,23	-3,79	-214,00
+ Interessos	0,00	0,00	0,00	170,09
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	0,00	0,00	0,00	-77,38
± 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)	-0,37	0,00	-0,37	30.151,72
± Resultat en IIC (fetes o no)	-3,43	3,21	-3,43	-203,61
± Altres resultats	0,01	0,02	0,01	-37,93
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,24	-0,25	-0,24	-7,73
- Comissió de gestió	-0,22	-0,22	-0,22	-4,01
- Comissió de dipositarí	-0,02	-0,02	-0,02	-3,44
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-13,59
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-13,57
- Altres despeses repercutides	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingressos	0,00	0,01	0,00	-89,80
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	24,19
+ Altres ingressos	0,00	0,01	0,00	-100,00
<b>PATRIMONI FI PERIODE ACTUAL (milers de euros)</b>	<b>37.711</b>	<b>41.978</b>	<b>37.711</b>	

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

## 3. INVERSIONS FINANCERES

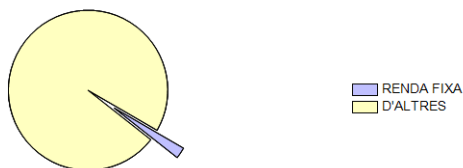
### 3.1. INVERSIONS FINANCERES A VALOR ESTIMAT DE REALITZACIÓ (EN MILERS DE EUROS) AL TANCAMENT DEL PERIODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA</b>					
REPO TESORO PUBLICO -..675 2022-04-01	EUR	800	2,12		
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR			500	1,19
<b>TOTAL ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>		<b>800</b>	<b>2,12</b>	<b>500</b>	<b>1,19</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>		<b>800</b>	<b>2,12</b>	<b>500</b>	<b>1,19</b>
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>					
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	6.760	17,93	4.789	11,41
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	1.268	3,36	1.025	2,44
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	3.692	9,79	2.897	6,90
PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	1.726	4,58	1.772	4,22
<b>TOTAL IIC</b>		<b>13.446</b>	<b>35,66</b>	<b>10.483</b>	<b>24,97</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR</b>		<b>14.246</b>	<b>37,78</b>	<b>10.983</b>	<b>26,16</b>
<b>TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT</b>					
<b>TOTAL RENDA FIXA EXT</b>					
<b>TOTAL RENDA VARIABLE EXT</b>					
PARTICIPACIONES VANG SERIES PLC	EUR	2.333	6,19	1.955	4,66
PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	388	1,03	421	1,00
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	814	2,16	1.054	2,51
PARTICIPACIONES SCHRÖDER INVEST	EUR			1.231	2,93
PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR			1.060	2,52
PARTICIPACIONES NORDEA INVESTME	EUR	282	0,75	303	0,72
PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	1.725	4,58	2.667	6,35
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	0	0,00	2.873	6,84
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	222	0,59	490	1,17
PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	912	2,42	932	2,22
PARTICIPACIONES JPMORGAN INVEST	EUR	2.006	5,32	2.372	5,65
PARTICIPACIONES INN L FLEX LUX	EUR	0	0,00	475	1,13
PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	405	1,07	405	0,97
PARTICIPACIONES CANDRIAM	EUR	1.064	2,82		
PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	888	2,36		
PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	0	0,00	146	0,35
PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	70	0,19	73	0,17
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	5.279	14,00	5.484	13,06
PARTICIPACIONES ELEVA	EUR	516	1,37	528	1,26
PARTICIPACIONES THREADNEEDLE S	EUR	491	1,30	496	1,18
PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR			1.380	3,29
PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	638	1,69	622	1,48
PARTICIPACIONES F&C PORTFOLIOS	EUR	1.797	4,76	2.882	6,86
PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	205	0,54	212	0,50
PARTICIPACIONES GOLDMAN SACHS	EUR	1.164	3,09	2.019	4,81
<b>TOTAL IIC EXT</b>		<b>21.199</b>	<b>56,23</b>	<b>30.083</b>	<b>71,63</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR</b>		<b>21.199</b>	<b>56,23</b>	<b>30.083</b>	<b>71,63</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>		<b>35.445</b>	<b>94,01</b>	<b>41.066</b>	<b>97,79</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



### 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>	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	675	Inversió
Total subjacent renda fixa		675	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	364	Inversió
F S&P500M	FUTURO F S&P500M 50	385	Inversió
Total subjacent renda variable		750	
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000 USD	374	Inversió
Total subjacent tipus de canvi		374	
BGF WRD HS I2	OTROS IIC LU2178160680	202	Inversió
BMO RESP GLOBEQ	OTROS IIC LU2032054061	1.615	Inversió
DNCA INV ALPHA	OTROS IIC LU1908356857	600	Inversió
ELEV ABS RET EU	OTROS IIC LU1739248950	500	Inversió
BGF-GBL ALL I2	OTROS IIC LU1653088838	4.900	Inversió
BLACKROCK GL-I2	OTROS IIC LU1382784764	403	Inversió
JPM GLB INCOME	OTROS IIC LU111988298	1.960	Inversió
HEN GAR UK ARB	OTROS IIC LU0966752916	900	Inversió
ROBECO EURO SUS	OTROS IIC LU0503372780	235	Inversió
VNGRD 500 EUR	OTROS IIC E0032126645	2.120	Inversió
CLASE 90411	OTROS IIC ES0138219052	1.790	Inversió
CLASE 849	OTROS IIC ES0138045044	3.696	Inversió
CLASE 90492	OTROS IIC ES0105002044	6.800	Inversió
Total altres subjacents		25.722	
<b>TOTAL OBLIGACIONS</b>		<b>27.520</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, 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 ajustant 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 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

- e) L'import total de les adquisicions en el període és 200.031,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,01 %.
- f) L'import total de les adquisicions en el període és 33.600.714,00 €. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mig representa un 0,93 %.
- g) Els ingressos percebuts per entitats del grup de la gestora que té com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC en concepte de comissions per intermediació, representen un 0,00% sobre el patrimoni mitjà del període.
- h) S'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el depositari, compra/venda d'IIC pròpies i altres per un import en valor absolut de 6.000.321,97 €. La mitjana d'aquest tipus d'operacions al període, respecte al patrimoni mig, representa un 0,17 %.

## 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 FONDS.

#### 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 empenya 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'estrès 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 afí 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 desancoratge d'aquestes expectatives ha activat les alarmes i ha motivat el gir en el discurs i en el missatge dels bancs centrals per un to 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. Amb tota aquesta tessitura, en el trimestre les borses han tingut un comportament negatiu, tot i que potser no tan dolent com es podia preveure arran de les notícies. Així, per exemple, hem vist que l'S&P-500 ha caigut -5%, -2% en euros, després de pujar 7 trimestres consecutius. A Europa l'Stoxx-50 cau -10%. Europa sofreix més per la guerra d'Ucraïna i perquè té més dependència del cru i de les rusos. En el primer trimestre Àsia cau de mitjana -8% i Shanghai Composite tanca amb -10%. Per acabar, el Japó tanca el seu mercat Nikkei calent només -3%. 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 americà 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. Pel que fa a les matèries primeres, al llarg del trimestre la pujada del preu del petroli Brent ha estat espectacular i ha estat la causa de totes les incerteses en el mercat, no sols per la seva influència en la inflació sinó per la magnitud dels moviments i les seves causes: la guerra d'Ucraïna. Així, el 2021 el cru de Brent ha tancat a 77,8 dòlars per barril i ha tancat el trimestre a 107,91, és a dir, una pujada de gairebé 39%. El cas del gas encara és més impactant perquè la pujada de preu ha vorejat 51%. 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.

Durant aquest període l'estratègia del fons ha consistit principalment a mantenir un nivell mitjà d'inversió en renda fixa i liquiditat entre 41% i 42%, incloent-hi renda fixa privada i deute públic, amb una durada del fons infraponderada entre 1,50 i 30 anys.

Dins de la renda fixa, el crèdit continua sent el nostre actiu preferit tant a Europa com als EUA. S'ha mantingut la inversió en actius alternatius, com a element diversificador de la cartera, en nivells de 8% a final de període.

Quant a renda variable, hem mantingut posicions prudentes movent-nos entre el 45% i el 42% del patrimoni durant el període. Comencem el trimestre a la zona pròxima a 45%, que s'ha anat reduint fins a nivells per sota de la neutralitat. Les decisions sobre nivells d'inversió s'han pres principalment davant l'augment de les tensions inflacionistes. Amb l'inici de la invasió a Ucraïna s'ha tornat a reduir exposició a mercat a la fi de febrer i al març vam tornar a ajustar l'exposició a renda variable.

Al mateix temps, com a cobertura de la cartera, vam incrementar lleugerament la posició en dòlar durant l'agost, al novembre vam prendre i vam tornar a prendre exposició durant el desembre. A la fi de trimestre l'exposició a aquesta divisa es manté en nivells de 26%.

#### c) Índex de referència.

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.

Durant el període el patrimoni del fons ha variat segons les classes 0,00% (Platinum), 0,00% (Plus) i 0,00% (Cartera), i el nombre de participis ha variat -0,68% (Platinum), -1,91% (Plus) i -11,11% (Cartera). Les despeses del fons han estat 0,27%, 0,46% i 0,20% en les classes Platinum, Plus i Cartera, les despeses indirectes de les quals són 0,13%. La rendibilitat del fons ha estat -3,63%, -3,82% i -3,57% en la classe Platinum, Plus i Cartera, inferior a la de l'Índex de referència de -2,98%.

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

La rendibilitat del fons ha estat -3,63%, -3,82% i -3,57% en la classe Platinum, Plus i Cartera, inferior a la de l'Índex de referència de -2,98%. La rendibilitat ha estat superior a la mitjana dels fons amb la mateixa vocació inversora (global -5,49%).

### 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

En renda fixa mantenim una cartera centrada en venciments curts, entre 1 i 3 anys. Durant aquest període el nivell de durada s'ha anat modulant de manera tàctica i es manté en 1,25 a la fi del trimestre. Dins dels factors de risc que ens preocupen hi ha l'augment de les tensions inflacionistes i l'enduriment de la política monetària pels bancs centrals. El baix nivell de durada ens ha permès atenuar l'efecte negatiu de la pujada de rendibilitats dels bons.

Continuem amb una visió prudent del mercat i l'exposició a crèdit es redueix incrementant el pes en fons que inverteixen en governs, principalment en renda fixa de termini curt europeu. Durant el període reduïm el pes en els fons de renda fixa BlackRock Global Funds Euro Short Duration Bond, NN Green Bond i RobecoSAM Euro Sustainable Credit, i ha passat als fons Monetario Corto Plazo i CaixaBank Ahorro. També abaixem el pes en el fons de crèdit Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond.

En renda variable mantenim posicions prudentes durant el trimestre, que va començar en nivells d'exposició del 46% del patrimoni. Al gener vam aprofitar tàcticament per matisar un xic el consum de risc en actius de renda variable europea, vam empenyer les carteres cap a la neutralitat i vam continuar reduint el pes en les apostes en les vetes de mercat en què teníem més concentració, com ara renda variable europea valor i temàtiques de canvi climàtic.

En la composició geogràfica continuem infraponderats a Europa, i al Japó la neutralitat en emergents, que ha estat favorable en el seu resultat al llarg de l'any.

Durant el període en gestió alternativa no es duen a terme canvis significatius.

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

N/A

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

El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats per complementar les posicions de comptat per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de planquejament del període ha estat 38,87%.

#### d) Més informació sobre inversions.

La remuneració de la liquiditat que ha mantingut la IIC ha estat -0,07%.

Al final del període, el tant per cent invertit en altres institucions d'inversió col·lectiva és el 91,89% del fons, entre les quals destaquen Morgan Stanley Investment Funds, Vanguard US 500 Stock Index-Eurha, Ninety One Global Multi Asset Income Fund, BlackRoc Global Funds Global Allocation Fund, BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven, Fidelity Global Financial Services i Pictet Multi Asset Global Opportunities.

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

N/A

**4. RISC ASSUMIT PEL FONS.**

La volatilitat, 6,58 %, 6,58 % i 6,58 %, ha estat inferior a la del seu índex de referència, 6,73 %, 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.**

Pel que fa a les comissions carregades al fons, l'any 2.020 s'han fet les donacions següents a entitats solidàries: 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. En la renda variable preveiem un moviment en rang en què els EUA es poden comportar més bé que la resta del món perquè són l'àrea econòmica menys afectada per la crisi bèl·lica. Amb la mateixa lògica, ens infraponderem a Europa. En termes d'exposició a mercats borsaris entenem que al llarg dels mesos vinents haurem de gestionar els riscos entre una posició infraponderada i neutral. Quant a biaixos, en aquest entorn preferim el biaix defensiu. 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'Ucraina, clarament marcaran el pas.

**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