

Núm. registre CNMV: 0093
Data de registre: 09/02/1988
Gestora: CaixaBank Asset Management SGIC, S.A.
Dipositari: CECABANK SA
Grup Gestora/Dipositari: / CECA
Ràting Dipositari: BBB+
Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

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

L'entitat gestora atén les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a P^a de la Castellana 51, 5^a pl. 28046 Madrid tel. /, correu electrònic per mitjà de formulari disponible a www.caixabank.es

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

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

CATEGORIA: Tipus de fons: D'altres; Vocació inversora: Renda fixa euro (Vigència fins 09/04/2020); Perfil de risc: 2 (En una escala del 1 al 7)

DESCRIPCIÓ GENERAL: El fons inverteix el seu patrimoni en actius de renda fixa, tant pública com privada. Les emissions en què inverteixi podran presentar exposició a risc de crèdit de qualitat creditícia inferior a la mitjana (inferior a BBB-). La durada mitjana de la cartera del fons serà inferior a 3 anys.

OPERACIONS EN INSTRUMENTS DERIVATS: El fons ha dut a terme operacions amb instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per a calcular l'exposició total al risc de mercat és el 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: EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1. DADES GENERALS

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any anterior
Índex de rotació de la cartera	0,00	0,22	0,00	0,89
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	0,11	-0,37	0,11	-0,25

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

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PREMIUM

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	4.424.770,41	1.567.984,35	Període	133.245	30.1134	Comissió de gestió	0,22	0,22	Patrimoni
Nº de partícips	317	174	2021	48.093	30,6715	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	70.866	30,8672	Comissió de gestió total	0,22	0,22	Mixta
			2019	80.562	30,8425	Comissió de dipositari	0,02	0,02	Patrimoni

Inversió mínima: 300000 EUR

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE ESTANDAR

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	17.673.363,53	6.743.251,69	Període	523.918	29,6445	Comissió de gestió	0,22	0,22	Patrimoni
Nº de partícips	41.817	10.543	2021	203.606	30,1941	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	244.895	30,3868	Comissió de gestió total	0,22	0,22	Mixta
			2019	307.663	30,3624	Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 600 EUR

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PLUS

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	13.295.608,67	3.924.611,18	Període	396.695	29,8366	Comissió de gestió	0,22	0,22	Patrimoni
Nº de partícips	4.401	1.634	2021	119.268	30,3897	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	171.616	30,5836	Comissió de gestió total	0,22	0,22	Mixta
			2019	214.708	30,5591	Comissió de dipositari	0,03	0,03	Patrimoni

Inversió mínima: 50000 EUR

CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	8.428.725,08	4.187.248,67	Període	49.639	5,8893	Comissió de gestió	0,13	0,13	Patrimoni
Nº de partícips	0	2	2021	25.092	5,9925	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	45.267	6,0187	Comissió de gestió total	0,13	0,13	Mixta
			2019	52.141	6,0018	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima: 5000000 EUR

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE CARTERA

	Període actual	Període anterior	Data	Patrimoni (milers d'euros)	Valor liquidatiu (euros)	Comissions aplicades en el període, sobre patrimoni mitjà	% cobrat efectivament		Base de càlcul
							Període	Acumulada	
Nre. de participacions	113.405.889,60	92.190.801,38	Període	669.857	5,9067	Comissió de gestió	0,10	0,10	Patrimoni
Nº de partícips	4.653	2.499	2021	553.864	6,0078	Comissió de resultats	0,00	0,00	Resultats
Benef. bruts distrib. per particip. (Euros)	0,00	0,00	2020	289.540	6,0293	Comissió de gestió total	0,10	0,10	Mixta
			2019	145.466	6,0076	Comissió de dipositari	0,01	0,01	Patrimoni

Inversió mínima:

2.2. COMPORTAMENT

2.2.1 Individual - CAIXABANK AHORRO, FI. Divisa EUR

Rendibilitat (% anualitzat)

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-1,82	-1,19	-0,64	-0,26	-0,13	-0,63			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,26	13-06-22	-0,26	13-06-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,19	15-06-22	0,19	15-06-22	--	--		

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-1,82	-1,19	-0,64	-0,26	-0,13	-0,63			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,26	13-06-22	-0,26	13-06-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,19	15-06-22	0,19	15-06-22	--	--		

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-1,82	-1,19	-0,64	-0,26	-0,13	-0,63			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,26	13-06-22	-0,26	13-06-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,19	15-06-22	0,19	15-06-22	--	--		

CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-1,72	-1,14	-0,59	-0,21	-0,08	-0,43			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,26	13-06-22	-0,26	13-06-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,19	15-06-22	0,19	15-06-22	--	--		

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE CARTERA

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Rendibilitat	-1,68	-1,12	-0,57	-0,19	-0,06	-0,36			
Rendibilitats extremes*		Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys			
		%	Data	%	Data	%	Data		
Rendibilitat mínima (%)		-0,26	13-06-22	-0,26	13-06-22	--	--		
Rendibilitat màxima (%)		0,19	15-06-22	0,19	15-06-22	--	--		

* 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		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34	16,09	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02			
100% ICE BofA 1-3y Euro Large Cap (EML1)	1,81	2,16	1,40	0,65	0,23	0,40			

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PREMIUM

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	1,03	1,18	0,86	0,59	0,24	0,42			
VaR històric **	0,47	0,47	0,30	0,25	0,14	0,25			

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE ESTANDAR

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	1,03	1,18	0,86	0,59	0,24	0,42			
VaR històric **	0,47	0,47	0,30	0,25	0,14	0,25			

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PLUS

	Acumulat any actual	Trimestral					Anual		
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Volatilitat * de:									
Valor Liquidatiu	1,03	1,18	0,86	0,59	0,24	0,42			
VaR històric **	0,47	0,47	0,30	0,25	0,14	0,25			

* 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 LIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Ibex-35 Net TR	22,51	19,91	24,93	18,34	16,09	16,23			
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02			
100% ICE BofA 1-3y Euro Large Cap (EML1)	1,81	2,16	1,40	0,65	0,23	0,40			

CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	1,03	1,18	0,86	0,59	0,24	0,42			
VaR històric **	0,45	0,45	0,28	0,24	0,12	0,24			

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE CARTERA

Volatilitat * de:	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
Valor Liquidatiu	1,03	1,18	0,86	0,59	0,24	0,42			
VaR històric **	0,44	0,44	0,28	0,23	0,12	0,23			

* 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)

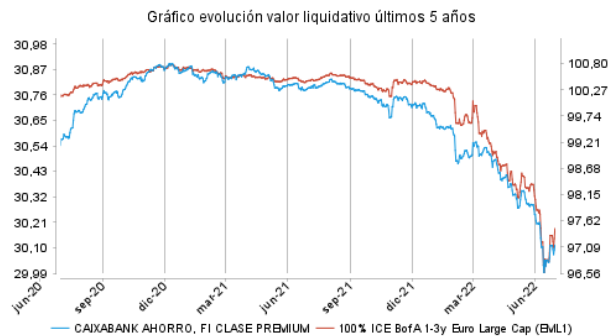
CAIXABANK AHORRO, FI

Ràtio total de despeses *	Acumulat any actual	Trimestral				Anual			
		30-06-22	31-03-22	31-12-21	30-09-21	2021	2020	2019	2017
CLASE PREMIUM	0,25	0,13	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,51	6,15
CLASE ESTANDAR	0,26	0,13	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,51	6,37
CLASE PLUS	0,25	0,13	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,51	6,51
CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL	0,16	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,31	3,69
CLASE CARTERA	0,12	0,06	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	1,21

* Inclou totes les despeses directes que hi ha hagut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, 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.

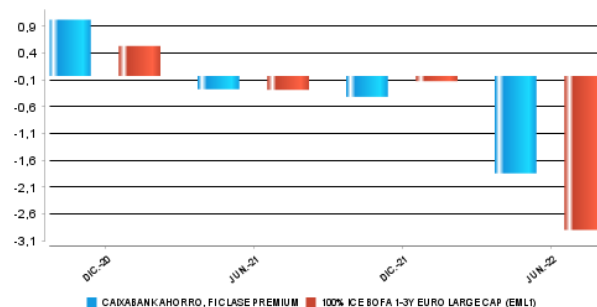
Evolució del valor liquidatiu darrers 5 anys

CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PREMIUM

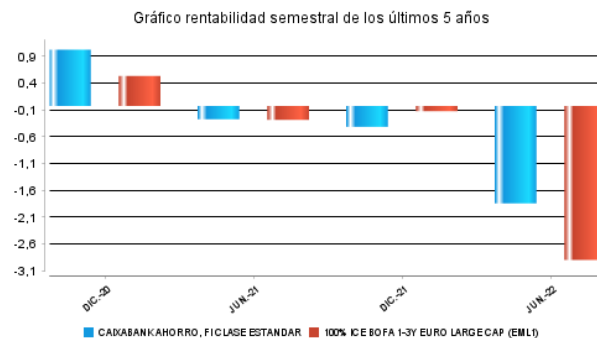
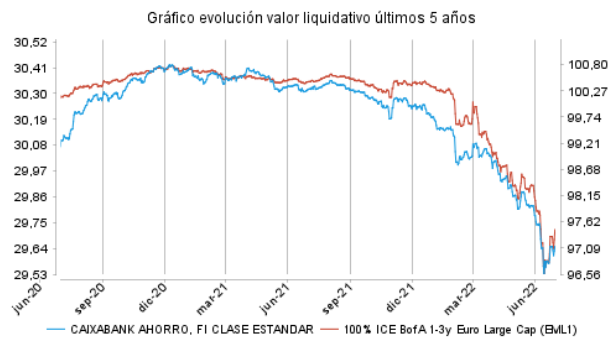


Rendibilitat semestral dels últims 5 anys

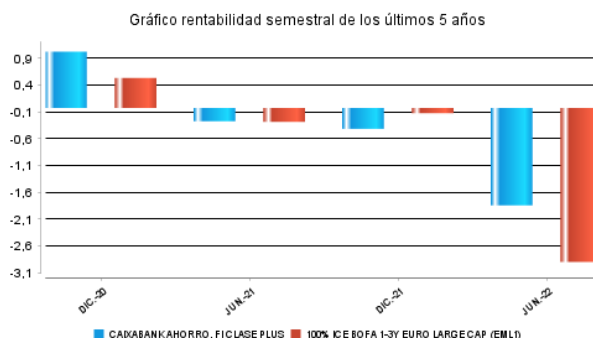
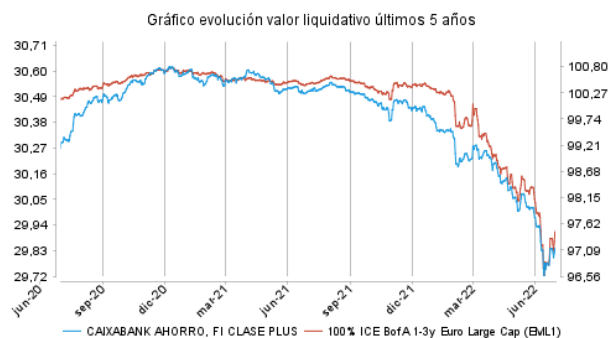
Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



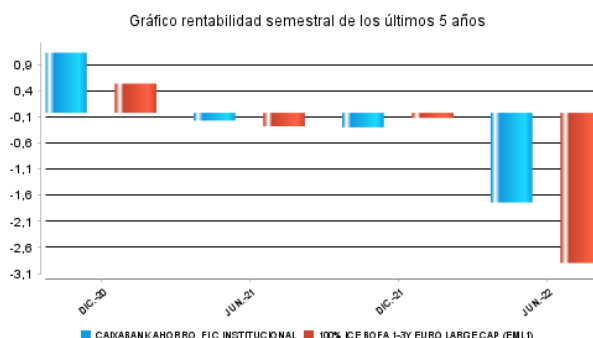
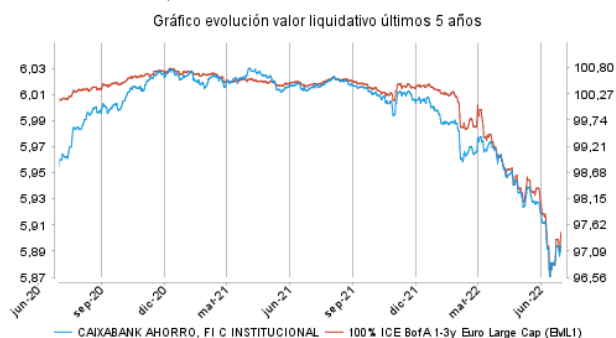
CAIXABANK AHORRO, FI CLASE ESTANDAR



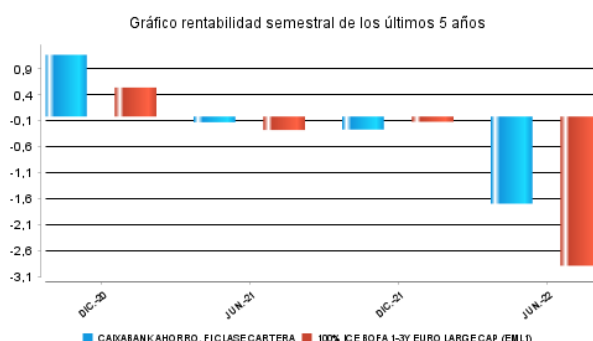
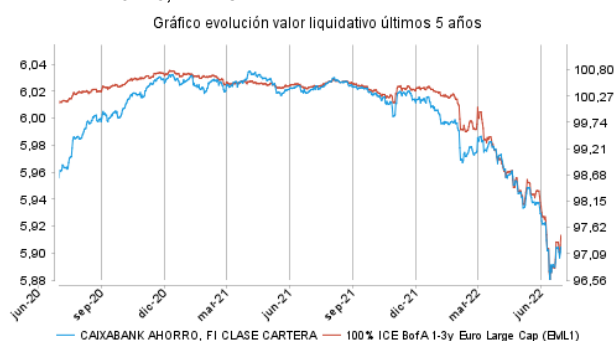
CAIXABANK AHORRO, FI CLASE PLUS



CAIXABANK AHORRO, FI C INSTITUCIONAL



CAIXABANK AHORRO, FI CLASE CARTERA



2.2.2. Comparativa

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

Vocació inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Nº de particips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Renda fixa euro	15.060.992	1.717.552	-6,33
Renda fixa internacional	2.888.365	679.341	-5,49
Renda fixa mixta euro	2.677.805	91.441	-8,67
Renda fixa mixta internacional	7.475.454	215.990	-8,97
Renda variable mixta euro	132.699	7.419	-15,08
Renda variable mixta internacional	3.300.676	116.691	-12,42
Renda variable euro	604.716	283.786	-6,65
Renda variable internacional	15.120.101	2.243.117	-12,95
IIC de gestió passiva (I)	0	0	0,00
Garantit de rendiment fix	366.729	13.887	-4,05
Garantit de rendiment variable	873.624	37.202	-1,95
De garantia parcial	0	0	0,00
Retorn absolut	3.282.717	441.656	-4,09
Global	7.960.330	261.981	-14,65
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	3.973.391	83.012	-0,52
Renda fixa euro curt termini	7.549.326	534.765	-0,55
IIC que replica un índex	927.845	19.775	-12,03
IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit	1.228.227	46.005	-3,19
Total Fons	73.422.999	6.793.620	-8,16

*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 D'EUROS)

Distribució del patrimoni	Fi període actual		Fin període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	1.719.455	96,96	889.286	93,62
* Cartera interior	404.885	22,83	94.278	9,92
* Cartera exterior	1.329.704	74,98	806.916	84,95
* Interessos cartera inversió	-15.134	-0,85	-11.908	-1,25
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	50.421	2,84	58.903	6,20
(+/-) RESTA	3.479	0,20	1.735	0,18
TOTAL PATRIMONI	1.773.355	100,00	949.923	100,00

Notes:
El període fa referència al trimestre o semestre, segons el cas.
Les inversions financeres s'indiquen a valor estimat de realització.

2.4. ESTAT DE VARIACIÓ PATRIMONIAL

PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'euros)	% sobre patrimonio medio			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% Variació respecte fi període anterior
	949.923	957.767	949.923	
± Subscripcions/ reemborsaments (net)	79,41	-0,50	79,41	-17.427,37
Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	-1,70	-0,30	-1,70	499,57
(+) Rendiments de gestió	-1,52	-0,13	-1,52	1.166,38
+ Interessos	0,50	0,44	0,50	25,40
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (fetes o no)	-2,61	-0,66	-2,61	326,99
± 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)	0,63	0,08	0,63	763,66
± Resultat en IIC (fetes o no)	-0,13	-0,02	-0,13	744,60
± Altres resultats	0,09	0,03	0,09	177,50
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,18	-0,17	-0,18	6,13
- Comissió de gestió	-0,15	-0,15	-0,15	5,42
- Comissió de dipositari	-0,02	-0,02	-0,02	8,03
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	0,00	-0,01	60,58
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-83,74
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	-99,98
+ Comissionis 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	-99,98
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'euros)	1.773.355	949.923	1.773.355	

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 D'EUROS) AL TANCAMENT DEL PERÍODE

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
DEUDA TESORO PUBLICO 3,800 2024-04-30	EUR	2.546	0,14	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 2,750 2024-10-31	EUR	11.189	0,63	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30	EUR	3.299	0,19	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,250 2024-07-30	EUR	53.809	3,03	47.372	4,99
DEUDA TESORO PUBLICO -0,300 2024-05-31	EUR	6.876	0,39	0	0,00
DEUDA TESORO PUBLICO 0,350 2025-05-31	EUR	7.686	0,43	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 4,300 2026-09-15	EUR	2.732	0,15	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 4,130 2024-05-21	EUR	2.691	0,15	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 2,880 2023-07-17	EUR	3.577	0,20	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,830 2025-04-30	EUR	2.099	0,12	0	0,00
BONOS OBLIGA. MADRID 1,000 2024-09-30	EUR	1.210	0,07	0	0,00
BONOS OBLIGA. GALICIA 0,197 2023-12-12	EUR	986	0,06	0	0,00
Total deute públic cotitzat més d'1 any		98.701	5,56	47.372	4,99
BONOS ADIF 0,800 2023-07-05	EUR	16.392	0,92	13.339	1,40
BONOS CAIXABANK 3,375 2022-03-15	EUR	0	0,00	1.569	0,17
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,850 2023-12-17	EUR	1.004	0,06	0	0,00
EMISIONES TESORO PUBLICO -0,389 2025-04-30	EUR	1.605	0,09	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		19.001	1,07	14.909	1,57
BONOS ADIF 1,880 2022-09-22	EUR	7.182	0,41	0	0,00
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		7.182	0,41	0	0,00
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		124.884	7,04	62.280	6,56
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	0	0,00	22.943	2,42
REPO TESORO PUBLICO -1 2022-01-03	EUR	0	0,00	9.057	0,95
REPO TESORO PUBLICO -0,80 2022-07-01	EUR	280.004	15,79	0	0,00
TOTAL RF ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS		280.004	15,79	32.000	3,37
TOTAL RENDA FIXA		404.887	22,83	94.280	9,93
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		404.887	22,83	94.280	9,93
DEUDA AUSTRIA 1,750 2023-10-20	EUR	23.233	1,31	14.255	1,50

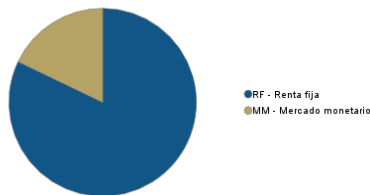
DEUDA BELGIUM 0,200 2023-10-22	EUR	27.753	1,57	17.041	1,79
DEUDA DEUTSCHLAND 1,500 2024-05-15	EUR	18.405	1,04	0	0,00
DEUDA DEUTSCHLAND 1,000 2024-08-15	EUR	40.452	2,28	0	0,00
DEUDA DEUTSCHLAND 0,500 2025-02-15	EUR	7.162	0,40	0	0,00
DEUDA DEUTSCHLAND 0,082 2024-03-15	EUR	3.965	0,22	0	0,00
LETRAS DEUTSCHLAND 0,193 2024-04-05	EUR	27.750	1,56	0	0,00
DEUDA FRECH TREASURY 4,250 2023-10-25	EUR	52.709	2,97	37.271	3,92
DEUDA FRECH TREASURY 2,250 2024-05-25	EUR	27.916	1,57	43.671	4,60
DEUDA FRECH TREASURY 0,009 2025-03-25	EUR	51.820	2,92	0	0,00
DEUDA EIRE 3,400 2024-03-18	EUR	7.372	0,42	4.847	0,51
BONOS EIRE 1,35 2031-03-18	EUR	0	0,00	10.139	1,07
DEUDA ITALY 4,750 2023-08-01	EUR	13.115	0,74	0	0,00
DEUDA ITALY 4,500 2024-03-01	EUR	32.403	1,83	14.257	1,50
DEUDA ITALY 0,650 2023-10-15	EUR	15.375	0,87	0	0,00
DEUDA ITALY 1,450 2024-11-15	EUR	2.698	0,15	0	0,00
DEUDA ITALY 2,450 2023-10-01	EUR	70.193	3,96	61.328	6,46
DEUDA ITALY 2,500 2025-11-15	EUR	10.712	0,60	0	0,00
DEUDA ITALY 1,750 2024-07-01	EUR	812	0,05	0	0,00
DEUDA ITALY 1,850 2025-07-01	EUR	10.574	0,60	0	0,00
DEUDA ITALY 0,300 2023-08-15	EUR	15.691	0,88	0	0,00
DEUDA ITALY 0,596 2024-01-15	EUR	3.437	0,19	0	0,00
DEUDA ITALY 0,161 2024-04-15	EUR	20.050	1,13	20.522	2,16
DEUDA ITALY 0,270 2023-11-29	EUR	9.847	0,56	0	0,00
DEUDA PORTUGAL 4,950 2023-10-25	EUR	11.382	0,64	11.592	1,22
Total deute públic cotitzat més d'1 any		504.830	28,46	234.924	24,73
BONOS OBLIGA. LAND NORDRHEIN- 0,130 2023-03-16	EUR	10.054	0,57	10.119	1,07
DEUDA FRECH TREASURY 1,750 2023-05-25	EUR	14.698	0,83	14.820	1,56
DEUDA ITALY 5,500 2022-11-01	EUR	81.926	4,62	71.733	7,55
DEUDA ITALY 4,500 2023-05-01	EUR	3.296	0,19	0	0,00
DEUDA ITALY 1,450 2022-09-15	EUR	2.533	0,14	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-15	EUR	4.634	0,26	0	0,00
DEUDA ITALY 0,950 2023-03-01	EUR	21.558	1,22	9.278	0,98
LETRAS ITALY 2022-05-13	EUR	0	0,00	53.266	5,61
Total deute públic cotitzat menys d'1 any		138.700	7,83	159.217	16,77
BONOS REPSOL ITL 4,5 2022-03-25	EUR	3.955	0,22	3.282	0,35
BONOS BNP 6,125 2022-06-17	EUR	0	0,00	5.376	0,57
EMISIONES EUROPEAN INVEST 0,500 2023-11-15	EUR	22.069	1,24	12.328	1,30
BONOS NYKREDIT 2,750 2027-11-17	EUR	1.833	0,10	0	0,00
BONOS MCDONALDS 1,000 2023-11-15	EUR	11.028	0,62	11.280	1,19
BONOS TOTAL FINA 3,875 2022-05-18	EUR	0	0,00	11.161	1,17
BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	30.723	1,73	13.829	1,46
BONOS BK NEDERLANDSE 0,050 2024-07-13	EUR	7.873	0,44	8.113	0,85
BONOS CITIGROUP 0,750 2023-10-26	EUR	3.980	0,22	0	0,00
BONOS GLENCORE FIN EU 1,875 2023-09-13	EUR	0	0,00	13.604	1,43
BONOS SWEDBANK AB 1,000 2027-11-22	EUR	701	0,04	0	0,00
BONOS NED WATERSCHAPS 0,250 2024-06-07	EUR	12.361	0,70	12.725	1,34
BONOS CARLSBERG A/S 0,500 2023-09-06	EUR	6.993	0,39	7.124	0,75
BONOS BSAN 1,130 2025-01-17	EUR	1.452	0,08	0	0,00
BONOS TELEFONICA NL 3,000 2066-12-04	EUR	2.953	0,17	3.128	0,33
BONOS BANK OF AMERICA 0,460 2024-04-25	EUR	3.399	0,19	0	0,00
BONOS BNP 1,130 2023-11-22	EUR	994	0,06	0	0,00
BONOS BARCLAYS 1,500 2023-09-03	EUR	809	0,05	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN INVEST 0,380 2026-05-15	EUR	3.876	0,22	4.127	0,43
BONOS SYDBANK A/S 1,380 2023-09-18	EUR	2.315	0,13	0	0,00
BONOS ATYT -55682143 2022-03-04	EUR	7.013	0,40	5.825	0,61
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,750 2023-10-31	EUR	8.590	0,48	8.750	0,92
BONOS ARCELOR 2,25 2024-01-17	EUR	0	0,00	7.302	0,77
BONOS GM FINL CO 2,200 2024-04-01	EUR	2.497	0,14	0	0,00
BONOS CAIXABANK 3,750 2029-02-15	EUR	1.485	0,08	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 4,880 2029-02-20	EUR	3.028	0,17	0	0,00
BONOS BBVA 2,580 2029-02-22	EUR	1.497	0,08	0	0,00
BONOS TOTAL FINA 1,750 2049-04-04	EUR	520	0,03	0	0,00
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,200 2024-01-31	EUR	2.240	0,13	2.291	0,24
BONOS AIB GROUP PLC 1,250 2024-05-28	EUR	1.706	0,10	0	0,00
BONOS MERCCK 1,630 2079-06-25	EUR	379	0,02	0	0,00
BONOS CAIXABANK 1,380 2026-06-19	EUR	1.121	0,06	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 1,250 2025-06-25	EUR	1.790	0,10	0	0,00
BONOS ALD INTERNATIONAL 0,380 2023-07-18	EUR	2.774	0,16	0	0,00
BONOS JEFFERIES Y COM 1,000 2024-07-19	EUR	5.654	0,32	0	0,00
BONOS E.ON -0,185 2024-08-28	EUR	6.604	0,37	12.059	1,27
BONOS LEASEPLAN CORP 0,130 2023-09-13	EUR	4.398	0,25	0	0,00
BONOS SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	3.912	0,22	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 0,500 2025-04-09	EUR	1.624	0,09	0	0,00
BONOS EURBKRECON -0,399 2024-10-17	EUR	1.032	0,06	1.072	0,11
BONOS BARCLAYS 0,750 2025-06-09	EUR	2.735	0,15	0	0,00
BONOS AUST & NZ BANK 1,130 2029-11-21	EUR	2.934	0,17	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 1,200 2026-01-20	EUR	1.965	0,11	0	0,00
EMISIONES TESORO PUBLICO 0,250 2024-04-30	EUR	9.755	0,55	10.033	1,06
BONOS STELLANTIS 3,380 2023-07-07	EUR	1.434	0,08	0	0,00
BONOS ABN AMRO BANK 1,25 2025-05-28	EUR	3.284	0,19	3.534	0,37
BONOS NISSAN 1,940 2023-09-15	EUR	2.020	0,11	0	0,00

BONOS FCA BANK SPA IR 0,500 2023-09-18	EUR	1.984	0,11	0	0,00
BONOS REPSOL ITL 0,130 2024-10-05	EUR	14.496	0,82	13.067	1,38
BONOS ALD INTERNATION 0,380 2023-10-19	EUR	591	0,03	0	0,00
BONOS GRAND CITY PROP 1,5 2099-03-11	EUR	4.012	0,23	5.626	0,59
BONOS FCA BANK SPA IR 0,171 2024-04-16	EUR	965	0,05	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 0,010 2024-04-30	EUR	1.574	0,09	0	0,00
BONOS VOLVO TREASURY 0,245 2024-05-09	EUR	1.162	0,07	0	0,00
BONOS INGGROEP 0,130 2025-11-29	EUR	936	0,05	0	0,00
BONOS LOGICOR FIN 0,630 2025-11-17	EUR	4.608	0,26	0	0,00
BONOS GOLDMAN SACHS 0,420 2025-02-07	EUR	996	0,06	0	0,00
BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2029-09-21	EUR	916	0,05	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,800 2025-07-04	EUR	57.287	3,23	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,383 2026-03-04	EUR	24.020	1,35	13.421	1,41
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,462 2026-07-06	EUR	23.126	1,30	2.542	0,27
BONOS RCI BANQUE SA 0,500 2023-09-15	EUR	1.467	0,08	0	0,00
BONOS STELLANTIS 2,000 2024-03-23	EUR	998	0,06	0	0,00
BONOS DANONE 1,750 2099-06-23	EUR	680	0,04	0	0,00
BONOS AGENCE FRANCAIS 0,130 2023-11-15	EUR	898	0,05	912	0,10
BONOS SOCIETE GENERAL 1,380 2028-02-23	EUR	2.471	0,14	0	0,00
BONOS ELECTRICITE DE 4,000 2099-10-04	EUR	5.470	0,31	4.132	0,43
BONOS SOCIETE GENERAL 1,250 2024-02-15	EUR	4.949	0,28	0	0,00
BONOS BNP 1,130 2024-08-28	EUR	978	0,06	0	0,00
BONOS CM AREKA 1,25 2029-06-11	EUR	2.690	0,15	3.133	0,33
BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	2.666	0,15	2.988	0,31
BONOS PSA BANQUE 0,006 2025-01-22	EUR	1.592	0,09	0	0,00
BONOS CASSA DEPOSITI 2,125 2023-09-27	EUR	10.377	0,59	10.528	1,11
BONOS ELECTRCPORTUGAL 4,496 2079-04-30	EUR	11.025	0,62	5.509	0,58
BONOS AXA 5,125 2043-07-04	EUR	26.122	1,47	17.923	1,89
BONOS INTESA SANPAOLO 6,625 2023-09-13	EUR	11.186	0,63	11.583	1,22
BONOS INTESA SANPAOLO 4,000 2023-10-30	EUR	8.900	0,50	9.146	0,96
BONOS ORANGE SA 5,250 2049-02-07	EUR	1.596	0,09	0	0,00
BONOS UBS GROUP AG 5,75 2022-02-21	EUR	0	0,00	7.227	0,76
BONOS VONOVIA SE 1,625 2024-04-07	EUR	5.503	0,31	2.169	0,23
BONOS M BENZ INT F 0,250 2023-11-06	EUR	3.941	0,22	0	0,00
BONOS VONOVIA SE 1,880 2028-06-28	EUR	967	0,05	0	0,00
BONOS HSH NORDBANK 0,450 2023-10-06	EUR	3.218	0,18	0	0,00
BONOS HSH NORDBANK 0,750 2023-11-23	EUR	3.494	0,20	0	0,00
BONOS NYKREDIT 0,130 2024-07-10	EUR	2.487	0,14	0	0,00
BONOS IBERCAJA BANCO 2,750 2030-07-23	EUR	1.748	0,10	0	0,00
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,613 2025-11-04	EUR	49.823	2,81	30.287	3,19
EMISIONES EUROPEAN COMMUN 0,475 2028-06-02	EUR	33.601	1,89	8.167	0,86
BONOS BANQUE FED CRED 2,625 2024-03-18	EUR	9.626	0,54	9.922	1,04
BONOS ATYT 2,4 2024-03-15	EUR	8.601	0,49	8.798	0,93
BONOS AGENCE FRANCAIS 1,375 2024-09-17	EUR	4.616	0,26	4.764	0,50
BONOS VOLVO TREASURY 4,850 2078-03-10	EUR	2.098	0,12	0	0,00
BONOS BNP 2,380 2025-02-17	EUR	4.008	0,23	0	0,00
Total renda fixa cotitzada més d'1 any		563.773	31,77	328.784	34,61
BONOS SOCIETE GENERAL -543 2022-01-03	EUR	0	0,00	5.095	0,54
BONOS REPSOL ITL 5 2022-05-23	EUR	0	0,00	4.586	0,48
BONOS UNICREDIT SPA 1,000 2023-01-18	EUR	1.004	0,06	0	0,00
BONOS E.ON FIN 75 2022-11-30	EUR	0	0,00	15.199	1,60
BONOS ALTRIA 1,000 2023-02-15	EUR	2.606	0,15	0	0,00
BONOS FCA BANK SPA IR 0,630 2022-11-24	EUR	604	0,03	0	0,00
BONOS FORD CREDIT 1,510 2023-02-17	EUR	2.578	0,15	0	0,00
BONOS GM FINL CO 0,200 2022-09-02	EUR	700	0,04	0	0,00
BONOS DELL BANK 0,630 2022-10-17	EUR	2.411	0,14	0	0,00
BONOS UNICREDIT LEAS 0,500 2022-10-18	EUR	2.504	0,14	0	0,00
BONOS NED WATERSCHAPS -0,563 2023-04-14	EUR	10.026	0,57	10.104	1,06
BONOS VONOVIA SE 75 2022-01-25	EUR	0	0,00	5.800	0,61
BONOS VONOVIA SE 0,130 2023-04-06	EUR	9.665	0,54	9.820	1,03
BONOS NYKREDIT 0,250 2023-01-20	EUR	3.094	0,17	0	0,00
BONOS EUROPEAN STABIL 0 2022-01-17	EUR	0	0,00	0	0,00
BONOS CREDIT AGRICOLE 4,200 2022-12-28	EUR	1.044	0,06	0	0,00
BONOS UNICREDIT SPA 6,950 2022-10-31	EUR	3.524	0,20	0	0,00
BONOS HOLCIM FINANCE 1,380 2023-05-26	EUR	7.041	0,40	0	0,00
Total renda fixa cotitzada menys 1 any		46.798	2,65	50.606	5,32
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA EXT		1.254.101	70,71	773.531	81,43
TOTAL RENDA FIXA EXT		1.254.101	70,71	773.531	81,43
ETN AMUNDI ETFS	EUR	76.969	4,34	33.415	3,52
TOTAL IIC EXT		76.969	4,34	33.415	3,52
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		1.331.070	75,05	806.946	84,95
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		1.735.957	97,88	901.226	94,88

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)

TIPO DE ACTIVO



3.3. OPERACIONS EN DERIVATS

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

	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
Total Operativa Derivats Drets		0	
Bn.buoni Poliennali del Tes 1.	FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 1. 1000 FÍSICA	13.691	Cobertura
Bn.bundesobligation 0% 16.04.2	FUTURO Bn.bundesobligation 0% 16.04.2	129.263	Inversió
Bn.us Treasury N/b 3% 30.06.24	FUTURO Bn.us Treasury N/b 3% 30.06.24	113.375	Inversió
Operativa en Derivats Obligacions Renda Fixa		256.328	
EUR/USD	FUTURO EUR/USD 125000	7.538	Cobertura
Total Operativa en Derivats Obligacions Tipus Canvi		7.538	
Total Operativa en Derivats Obligacions		263.866	

4. FETS RELLEVANTS

	Sí	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 depositària		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

H) Es va verificar i registrar a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat depositària, l'actualització del fullet i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de CaixaBank Ahorro, FI (inscrit en el Registre Administratiu de Fons d'Inversió de caràcter financer amb el número 93), a fi d'incloure les despeses derivades de l'ús de l'índex de referència del fons i modificar el mètode de càlcul de la comissió de gestió i de dipòsit de les classes Estàndar, Plus i Premium.

I) Es va autoritzar, a sol·licitud de CaixaBank Asset Management SGIIC, SA, com a entitat gestora, i de Cecabank, SA, com a entitat depositària, la fusió per absorció de CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 2446), CaixaBank Bonos 24 Meses, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 2673), CaixaBank Diversificació II, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 5251), CaixaBank Duración Flexible 0-2, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 672), per CaixaBank Ahorro, FI (inscrit en el registre corresponent de la CNMV amb el número 93).

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

Classe Estàndar: mínim (comissió de gestió 1 % + comissió de dipòsit 0,1 %, màxim (0,50 %, EURIBOR a 12 mesos + 0,50 %))

Classe Plus: mínim (comissió de gestió 0,775 % + comissió de dipòsit 0,075 %, màxim (0,50 %, EURIBOR a 12 mesos + 0,50 %))

Classe Premium: mínim (comissió de gestió 0,6 % + comissió de dipòsit 0,05 %, màxim (0,50 %, EURIBOR a 12 mesos + 0,50 %)).

Sabent que la mitjana diària del tancament oficial EURIBOR a 12 mesos durant els darrers 10 dies hàbils de desembre del 2021 ha estat -0,50 %, la comissió total en el fons en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2022 és:

Classe Estàndar: mínim (comissió de gestió 1 % + comissió de dipòsit 0,1 %, màxim (0,50 %, 0,0 %)) = 0,50 %.

Classe Plus: mínim (comissió de gestió 0,775 % + comissió de dipòsit 0,075 %, màxim (0,50 %, 0,0 %)) = 0,50 %.

Classe Premium: mínim (comissió de gestió 0,6 % + comissió de dipòsit 0,05 %, màxim (0,50 %, 0,0 %)) = 0,50 %.

La comissió total resultant es distribueix de manera que la comissió de depositària és igual al 9 % de la comissió total (comissió de gestió més comissió de depositària), arrodonit el resultat al 0,025 % més pròxim.

En concret, la distribució de comissions en el període de l'1 de gener al 30 de juny del 2022 és:

Classe Estàndar:
Comissió de gestió: 0,45 %.
Comissió de depositària: 0,05 %.

Classe Plus:
Comissió de gestió: 0,45 %.
Comissió de depositària: 0,05 %.

Classe Premium:
Comissió de gestió 0,45 %
Comissió de depositària 0,05 %

CaixaBank Asset Management SGIIC, 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 participips 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 participis que no duguin a terme operacions en les dates en què es facin.

D'acord amb el que es disposa amb la normativa vigent, CaixaBank Asset Management SGIC, SAU, comunica que avui s'ha atorgat el contracte de fusió dels fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, CaixaBank Diversificació II, FI i CaixaBank Duració Flexible 0-2, FI, pel fons CaixaBank Ahorro, FI, i, per tant, la fusió té efecte jurídic ple. Les equacions de bescanvi resultants han estat de: — 44,759416943 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Estándar, per cada participació del fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, Clase Universal. — 44,471226124 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Plus, per cada participació del fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, Clase Universal. — 44,062565521 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Premium, per cada participació del fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, Clase Universal. — 225,326916186 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Institucional, per cada participació del fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, Clase Universal. — 16,61986545 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Cartera, per cada participació del fons CaixaBank Banca Privada Renta Fija Euro, FI, Clase Cartera. — 0,041840405 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Estándar, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Universal. — 3,219625014 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Estándar, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Plus. — 3,259065954 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Estándar, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Premier. — 0,041571009 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Plus, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Universal. — 3,198894933 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Plus, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Plus. — 3,238081925 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Plus, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Premier. — 0,041188999 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Premium, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Universal. — 3,169499244 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Premium, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Plus. — 3,208326134 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Premium, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Premier. — 0,210632087 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Institucional, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Universal. — 16,208168589 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Institucional, per cada participació del fons CaixaBank Bonos 24 Meses, FI, Clase Plus. — 16,406721338 participacions del fons CaixaBank Ahorro, FI, Clase Institucional, per cada participació del fons CaixaBank Bono

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) En el període l'import total de les adquisicions és 9.819.004.029,00 euros. La mitjana de les operacions d'adquisició del període respecte al patrimoni mitjà representa 5,15 %.
- h) S'han dut a terme operacions d'adquisició temporal d'actius amb pacte de recompra amb el dipositari, compra/venda d'IIC pròpies i d'altres per un import en valor absolut de 391,87 €. En el període la mitjana d'aquest tipus d'operacions respecte del patrimoni mitjà és 0,00 %.

8. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS A INSTÀNCIA DE LA CNMV

9. ANNEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

El primer semestre de 2022 ha destacat per aprofundir més, si és possible, en els focus de preocupació que els mercats ja arrossegaven des de començaments de l'any. Per sobre de tot destaca la persistent inflació, que comença a mostrar símptomes de segona ronda i no sols afecta l'energia i els aliments sinó que comença a estendre's a tota la cistella de la compra. Aquest fet, a més de la preocupació del mercat per l'actuació global dels bancs centrals i la seva por d'un error de política monetària, ha provocat un comportament molt negatiu dels actius financers en general. Aquest primer semestre gairebé no podem observar cap mercat amb retorns positius. Tant la renda fixa com la renda variable han ofert rendibilitats negatives. En el semestre només les matèries primeres, com calia esperar, han tingut retorns positius. D'altra banda, cal destacar que aquest període ha tingut dues fases ben diferenciades: la primera marcada per la guerra d'Ucraïna i la inflació que s'arrossegava dels primers compassos de l'any, però amb una certa sensació d'estabilització en les dades, i una segona fase en què s'ha palesat que el repunt dels preus és més gran i més ampli del que s'esperava, juntament amb el fet que es comencen a observar senyals clars d'alentiment econòmic. Els senyals d'aquest alentiment són anticipats per les enquestes d'expectatives dels agents, tant consumidors com empreses.

Si comencem centrant-nos en l'escalada dels preus al llarg d'aquests darrers mesos, la inflació general als EUA tanca el semestre en nivells de 8,6 % amb una inflació core (excloent-ne energia i aliments) en 6 %. Si analitzem l'indicador PCE (Price Consumer Expenditure), que és el que més segueix la Reserva Federal americana, des del punt de vista general tenim una dada de 6,3 % i la dada core és 4,7 % interanual. Amb aquestes xifres, la Fed ha posat un clar focus en el control i estabilitat dels preus, per intentar ancorar les expectatives d'inflació a llarg termini en el rang de 2 % a 3 %. A conseqüència d'això, el cicle progressiu de pujades de tipus s'ha accelerat. Els tipus d'intervenció als EUA s'han situat en 1,5 % i amb una pujada anunciada per al mes de juliol de +0,75 %. Alhora es descompta que tancarà l'any de 3 %, una pujada addicional de +0,75 % més des de juliol fins a desembre. Amb vista al 2023 l'expectativa és que els tipus d'intervenció americans puguin arribar a nivells entre 3,5 % i 4,5 % depenent de com es vagin controlant aquestes expectatives d'inflació.

Evidentment la conseqüència d'aquesta política monetària restrictiva és un alentiment econòmic que ja s'endevina en les enquestes que s'han publicat recentment. En el cas de la confiança del consumidor, hi ha enquestes com la de Michigan que se situen en nivells no vistos des de la crisi financera global del 2008. I si analitzem aquesta confiança del consumidor per les mètriques del Conference Board (enquesta feta de manera aleatòria a 3.000 famílies americanes), el nivell s'acosta perillosament als pitjors episodis de la pandèmia del 2020. Des del punt de vista empresarial, l'enquesta d'activitat manufacturera ISM, fins i tot situant-se encara en zona d'expansió per sobre de nivells de 50 (concretament 53), arrossega una tendència a la baixa des de nivells de 60. Si ens referim a l'ISM del sector serveis, ens trobem un patró semblant de tendència baixista. A Europa les coses no tenen pas més bon aspecte i la incertesa de la guerra a les portes de la Unió Europea agreugen els desequilibris de curt termini per a l'economia europea. La gran dependència energètica de països com Alemanya del gas rus és un factor de notable incertesa amb vista a la tardor i defineixen una "foto" de gran "complexitat" com ja ha dit el vicepresident del Banc Central Europeu, Luis de Guindos. L'amenaça del tall de gas per Gazprom a Europa podria implicar una recessió en la principal economia europea que acabés arrossegant tota l'eurozona. I això s'afegeix a les pressions inflacionistes globals, que en el cas d'Europa són influïdes per la gran dependència energètica. Això posa de manifest la fragilitat del cicle econòmic a Europa i ha motivat que el BCE, malgrat haver canviat el pas cap a una posició molt més restrictiva, vagi molt darrere dels moviments de la Reserva Federal nord-americana. N'és la primera conseqüència la gran depreciació de l'euro respecte del dòlar, que se situa en nivells no vistos des de fa 20 anys i a prop de la paritat. Aquesta depreciació de l'euro empitjora la bomba inflacionista.

En el tancament del primer semestre de 2022 l'economia manté una dinàmica de creixement positiva, tot i que es desacclera i el mercat no descompta aquesta recessió. Les probabilitats d'una profecia autocomplerta, però, són cada vegada més grans. Assistim a una revisió contínua del creixement econòmic a la baixa dels principals organismes internacionals, agències i agents privats. I això ressuscita els fantasmes de la tan temuda estagflació que ja es va viure els anys setanta del passat segle.

La cara positiva de la moneda, i per la qual la tan esmentada recessió es retardarà o si es produeix es descompta que sigui de curta durada i molt tècnica, és el fet que el consumidor global continua tenint fortaleça després del tancament de les economies durant la pandèmia. L'estalvi acumulat i les tendències de la reobertura de l'activitat econòmica permeten evitar els mals auguris i compensar la inflació amb més estalvi acumulat.

En aquest entorn, la pandèmia de la covid se situa en un segon pla malgrat les noves variants i l'augment dels casos. Si hi ha una àrea geogràfica en què aquest tema ha estat un maldecap amb ramifications internacionals, que han afectat les expectatives de creixement global, ha estat la Xina. La política de covid zero de Xi Jinping ha provocat mantenir tancades grans ciutats xineses com ara Xangai, amb el que això comporta de disrupció a les cadenes de subministraments i al creixement potencial de la Xina. En aquest aspecte

sembla que el pitjor també pot haver passat i l'esperança està posada en el fet que la capacitat de recuperació Xina pugui liderar el creixement mundial i així es compensin les grans febleses dels països desenvolupats. La reobertura xinesa i una política més laxa enfront de la covid ("viure amb la covid") fan pensar que la principal locomotora asiàtica ha tocat fons, i així ho palesen els indicadors avançats de sentiment.

Com a darrera font d'incertesa tenim la guerra a Ucraïna. En aquest front no sembla pas que les coses millorin i l'estancament tant de la guerra en si com de les possibilitats d'una pròxima fi no permet l'optimisme. Així i tot, sembla que el mercat hi ha après a conviure. El fet és que la influència d'aquesta guerra en el preu de les matèries primeres ha estat molt alta, però també és cert que, si el món desenvolupat entra en una fase de desaceleració, la demanda de productes energètics s'alentirà. Ja assistim a una retallada en el preu del barril de cru (però no del gas) que podria equilibrar l'oferta i la demanda en uns entorns més raonables de preu. Encara queden mesos perquè puguem assistir a uns preus energètics més baixos. Tot i que no esperem que en el curt termini hi hagi una caiguda significativa del cru o del gas, per efecte de les bases comparables, a mesura que passin les setmanes, l'impacte en preus i inflació s'anirà minimitzant.

En el cas de la renda fixa hem assistit al pitjor trimestre en rendibilitats dels darrers 40 anys. Això ha estat especialment dolorós per als perfils inversors més conservadors. El fet que hàgim assistit a una correcció conjunta de totes les classes d'actius no ha estat minimitzada per la capacitat diversificadora d'una cartera ben construïda atès que hem assistit a un trimestre com feia anys que no es veia.

La renda fixa americana ha corregit en el trimestre i els índexs agregats (govern i crèdit) han caigut prop de -5%. Destaca el crèdit corporatiu americà, que ha corregit -7,16%. En el cas europeu, com que s'arrossegava un retard en el repunt dels tipus respecte dels EUA, les caigudes durant aquests darrers tres mesos han estat més accentuades i els índexs agregats han caigut prop de -7%. Curiosament han estat els bons governamentals els que més han corregit a conseqüència del canvi d'actitud del BCE, -7,15%. El pendent de la corba 2 anys-10 anys als EUA coqueteja d'invertir-se i posar-se negatiu, escenari que sempre acaba desencadenant una recessió. Malgrat això, el pendent del tipus d'interès a 3 mesos respecte del 10 anys continua sòlidament en territori positiu, senyal que pot confirmar que encara no entrem en recessió. Caldrà monitorar aquests indicadors per confirmar si finalment l'economia nord-americana evita entrar en aquesta recessió.

En matèries primeres es comença a veure el possible alentiment en l'horitzó atès que la gran majoria dels metalls industrials han tingut correcció al llarg del trimestre i només petroli o gas han continuat en territori positiu en rendibilitat. El barril de petroli Brent ha passat dels 107,91 dòlars a 114,81 a tancament de trimestre.

Finalment, en matèria de divises, el més destacable ha estat la continuada depreciació de l'euro respecte del dòlar, que ja s'acosta a la paritat entre totes dues divises. Com que aquests nivells no es veien des de fa 20 anys, el cicle de pujada de tipus a l'altra banda de l'Atlàntic marca la cotització del dòlar molt significativament.

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

L'any va arrencar amb un fort repunt en la rendibilitat dels bons de govern impulsats per uns bancs centrals, que han mostrat un to més agressiu del que s'esperava en el seu canvi cap a una política monetària més restrictiva. El canvi s'ha confirmat posteriorment i la Fed ha indicat una pujada de tipus més gran i més ràpida i fins i tot a una reducció avançada dels actius que hi ha en el balanç del Banc Central. De la mateixa manera el BCE ha anunciat la intenció d'acabar el programa de compres de bons, seguit per una primera pujada de tipus d'interès el mes de juliol.

Aquest canvi de to s'ha anat confirmant a mesura que ha avançat en el semestre arran d'unes dades d'inflació persistentment fortes. A això s'hi afegeix l'esclat de la guerra a Ucraïna, les conseqüències econòmiques de la qual són clarament inflacionistes i confirmen la tendència cap a la normalització de la política monetària, fins i tot a risc de reduir les expectatives de creixement.

A conseqüència d'aquestes polítiques més agressives hem vist forts repunts en les TIR dels bons de govern i aplanament de la corba americana que ha arribat a invertir-se en alguns trams.

En aquest context d'extrema volatilitat, s'ha dut a terme una gestió molt activa. Hem mantingut un posicionament de prudència en l'evolució dels tipus d'interès i mantenim nivells molt baixos de durada. A més, amb la retirada d'estímul dels bancs centrals, tenim una visió molt més prudent en deute de governs perifèrics i en renda fixa privada, i ens estimem més invertir en bons d'agències i organismes supranacionals. Dins de la renda fixa privada tenim preferència pel deute subordinat i, per sectors, ens estimem més el deute bancari perquè és el que es beneficia més d'un entorn de pujada dels tipus d'interès.

c) Índex de referència.

El fons té com a índex de referència el Bank of America Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 1-3 anys (EML1). La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex solament a l'efecte informatiu o comparatiu.

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

El patrimoni del fons ha augmentat en el període 157,3% % en la classe Estàndar, 232,6% en la classe Plus, 177,1% en la classe Premium, 97,8% en la classe Institucional i 20,9% en la classe Cartera.

El nombre de particips ha augmentat 296,6% en la classe Estàndar, 169,3% en la classe Plus, 82,2% en la classe Premium i 86,2% en la classe Cartera, mentre que ha disminuït -100% en la classe Institucional.

Les despeses del fons en el període han estat 0,25% en la classe Estàndar, en la classe Plus i en la classe Premium, 0,15% en la classe Institucional i 0,12% en la classe Cartera.

La rendibilitat neta del fons ha estat -1,82% % en la classe Estàndar, en la classe Plus i en la classe Premium, -1,72% en la classe Institucional i -1,68% en la classe Cartera, molt superior en totes les classes a la del seu índex de referència, que ha estat -2,88%.

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

La rendibilitat del fons en totes les seves classes ha estat molt superior a la rendibilitat mitjana de la seva categoria, renda fixa euro, que ha estat -6,33%.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

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

En aquest context d'extrema volatilitat, s'ha dut a terme una gestió molt activa. Hem mantingut un posicionament de prudència en l'evolució dels tipus d'interès i mantenim nivells baixos de durada. Aquesta gestió de la durada s'ha dut a terme, principalment, amb vendes en la part curta de la corba. Concretament, en la primera part del trimestre s'ha abaixat durada fins a 1,3 anys amb vendes a 2 i 5 anys de futurs de govern alemany i amb vendes de futur a 2 anys dels EUA. Durant el febrer es continua abaixant durada amb vendes addicionals de futur a 2 i 5 anys d'Alemanya i a 2 anys dels EUA i s'implementa una estratègia d'aplanament en el tram 2-5 de la corba americana. Amb l'esclat de la guerra, a fi de protegir les carteres d'un possible efecte refugi, apugem lleugerament el nivell de durada fins a 1,1 anys i prenem beneficis, de manera parcial, en la venda del futur a 2 anys dels EUA i en la venda dels futurs a 2 i 5 anys d'Alemanya. També hem pres beneficis en l'estratègia d'aplanament 2-5 en la corba americana i apliquem un aplanament 5-10 en la corba euro. Posteriorment, amb la constatació que ni la guerra, ni el temor d'una possible recessió, apartaran els bancs centrals del seu full de ruta d'enduriment de les condicions financeres, es torna a abaixar el nivell de durada i es desfà la compra del futur de govern alemany a 10 anys. Adicionalment, en un entorn amb comptats repunts en les expectatives d'inflació, s'ha incorporat a la cartera el bo alemany lligat a la inflació amb venciment el 2023. Amb un missatge com més va més contundent del Banc Central Europeu de lluita contra la inflació, ja s'ha desfet aquesta posició amb presa de beneficis.

A més, amb la retirada d'estímul dels bancs centrals, tenim una visió molt més prudent en deute de governs perifèrics i en renda fixa privada. En perifèria hem anat baixant exposició i no hem substituït els bons en cartera que han anat vencent. Dins de la renda fixa privada tenim preferència pel deute subordinat i, per sectors, ens estimem més el deute bancari, de manera que durant el trimestre hem abaixat exposició amb vendes de crèdit sènior no financer.

La gestió de la durada ha estat el principal contribuïdor a la rendibilitat del fons. Les posicions venudes en futurs de govern dels EUA a 2 anys i de govern alemany a 5 anys han aportat 0,57% i 0,46%, respectivament. Entre la resta de posicions que més han aportat destaquen, amb una aportació de 0,07%, el bo alemany lligat a la inflació venciment 2023, DE0001030542 i, amb una aportació de 0,04%, el bo de la Unió Europea EU000A3K4DJ5. La gestió duta a terme en el futur a 10 anys d'Alemanya ha aportat 0,03%. En la banda negativa els principals detractors han estat el bo de la Unió Europea, de venciment el novembre de 2025 i el bo de govern espanyol de venciment el juliol del 2024, que han restat -0,17% i -0,19%. També destaca la contribució negativa d'un -0,13% de l'ETF Amundi Index Euro Corporate SRI 0-3 i la del bo subordinat de Grand City Properties.

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 renda fixa per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. El grau mitjà de palanquejament ha estat 25,22%.

d) Més informació sobre inversions.

Amb data de referència (30/6/2022) el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana d'1,52 anys i amb una TIR mitjana bruta (això sense descomptar les despeses i comissions imputables al FI) a preus de mercat d'1,29%. 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 crèdit dels emissors. La rendibilitat mitjana de la liquiditat durant el període ha estat 0,11%. Aquest fons pot invertir un tant per cent de 20% en emissions de renda fixa de baixa qualitat creditícia, això és, amb alt risc de crèdit.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

La volatilitat del fons ha estat 1,03%, inferior a la de l'índex de referència, que ha estat 1,83%, i superior a la de la lletra del tresor a un any, que ha estat 0,03%.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

N/A

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

En aquest entorn, la prudència en l'exposició a actius de risc, juntament amb menys exposició a la durada en renda fixa, ha estat la principal mesura adoptada en la gestió de les carteres. I aquest enfocament no ha variat gens respecte a la postura que hem adoptat des del començament de l'any.

En el cas de la renda fixa prima el posicionament defensiu. Mantenim durades baixes i solament amb repunts significatius dels terminis llargs, com vam poder veure el 10 anys americà a la fi del trimestre (al voltant del 3,5 %). Ens podem plantejar començar a fer una mica de cartera, però sempre amb un caràcter tàctic i prevalent la prudència.

Ens trobem en un moment d'incertesa màxima respecte de la tardor i el mercat estarà a l'aguait d'una potencial recessió tècnica a conseqüència dels agressius moviments de tipus d'intervenció dels bancs centrals. Això convida a continuar prudents en espera de contrastar la fortalesa dels consumidors, l'estabilització dels repunts inflacionistes, l'evolució dels resultats empresarials i les conseqüències d'esdeveniments com la guerra d'Ucraïna.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

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