

## CAIXABANK DOLAR, FI

Nº Registro CNMV: 2539

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.      **Depositario:** CECABANK, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CECA      **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

### Correo Electrónico

[fondos@bankia.com](mailto:fondos@bankia.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 11/01/2002

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia el índice Merrill Lynch Government Bill y US Treasuries 0-1.5 year. La ponderación de cada uno de estos índices variará en función de la distribución de la cartera en cada momento. El fondo invertirá el 100% de la exposición total en valores de Renta Fija, pública y privada, fundamentalmente emitida en dólares y perteneciente a cualquier emisor del mundo y cotizada en cualquier mercado de la OCDE. La duración de la cartera se situará entre 0 y 5 años y los activos tendrán como mínimo mediana calidad crediticia.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,94	1,16	2,09	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,09	-0,01	-0,04	-0,02

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE CARTERA	2.172,76	3.682,94	9	14	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE INTERNA	436.000,18	435.999,99	7	7	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	777.866,27	812.206,38	546	575	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	250	521	346	276
CLASE INTERNA	EUR	46.260	43.867	46.036	
CLASE UNIVERSAL	EUR	6.351	7.246	9.312	8.851

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	115,1497	109,5843	115,5574	109,6752
CLASE INTERNA	EUR	106,1012	100,6113	105,5873	
CLASE UNIVERSAL	EUR	8,1643	7,8046	8,2799	7,9056

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE CARTERA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio
CLASE INTERNA	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

CLASE UNIVERS AL	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio
------------------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	5,08	2,30	-1,18	3,94	-4,12	-5,17	5,36		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,53	13-08-2021	-0,83	07-05-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,81	29-09-2021	0,96	16-06-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,41	4,37	5,80	5,93	5,96	7,33	4,86		
<b>Ibex-35</b>	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	4,74	1,97		

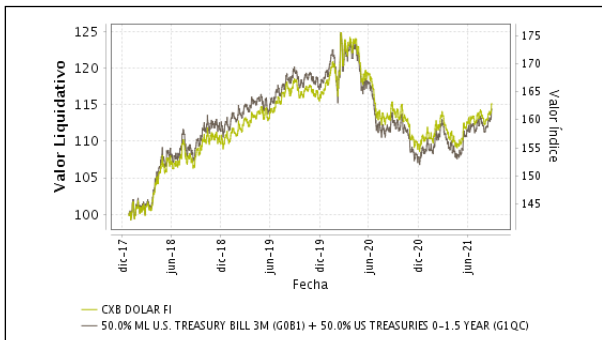
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

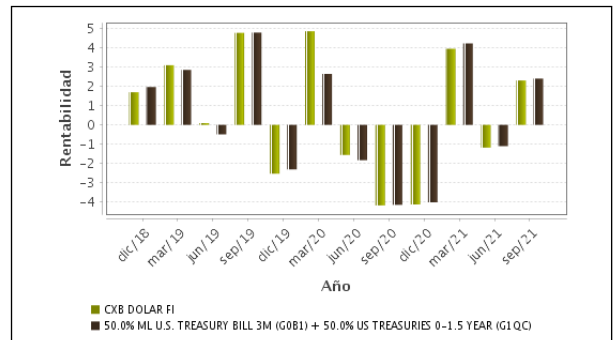
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,12	0,12	0,12	0,15	0,55	0,49	0,54	

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE INTERNA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,46	2,42	-1,06	4,06	-4,01	-4,71			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,52	13-08-2021	-0,83	07-05-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,81	29-09-2021	0,96	16-06-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,41	4,37	5,80	5,93	5,96	7,33	4,39		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70	4,70	0,00		

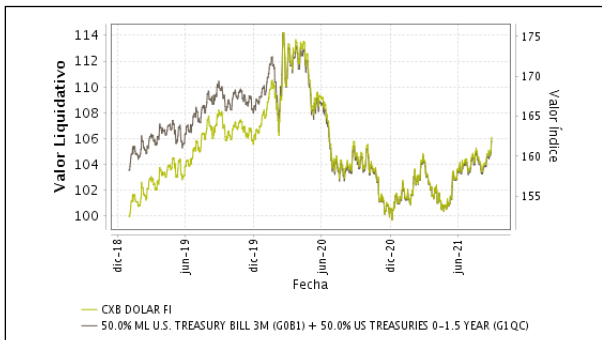
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

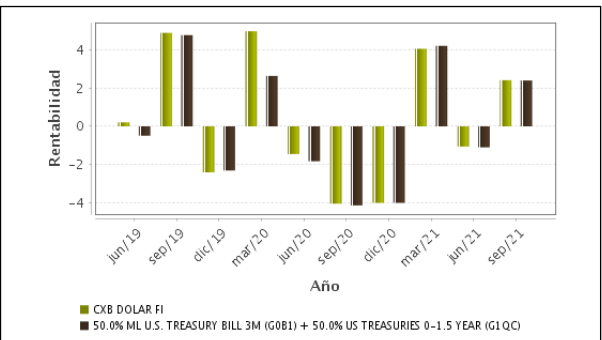
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,01		

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	4,61	2,14	-1,33	3,79	-4,27	-5,74	4,73	5,73	2,30

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,53	13-08-2021	-0,83	07-05-2021	-1,44	26-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,81	29-09-2021	0,96	16-06-2021	1,81	19-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,41	4,37	5,80	5,93	5,96	7,33	4,86	7,07	8,16
<b>Ibex-35</b>	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11	0,15	0,10
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,79	4,56	3,05	4,56

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

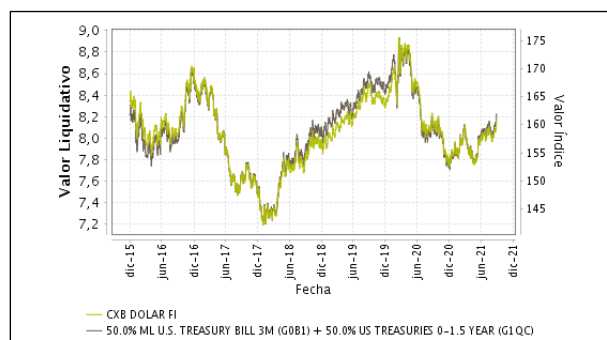
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.



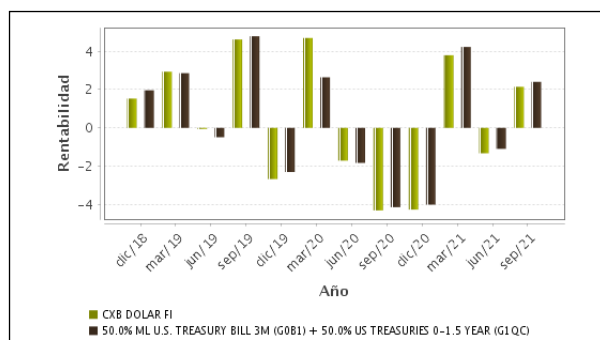
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,28	0,27	0,27	0,27	1,15	1,09	1,13	1,10

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.486.318	150.977	-0,02
Renta Fija Internacional	774.674	119.200	0,27
Renta Fija Mixta Euro	599.279	26.689	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	8.119.431	233.977	0,01
Renta Variable Mixta Euro	157.025	8.108	0,20
Renta Variable Mixta Internacional	1.888.354	57.201	-0,15
Renta Variable Euro	266.135	16.227	-0,79
Renta Variable Internacional	1.085.984	141.074	0,11
IIC de Gestión Pasiva	11.052	398	-0,05
Garantizado de Rendimiento Fijo	605.659	18.977	-0,05
Garantizado de Rendimiento Variable	1.330.599	56.780	-0,01
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	237.976	12.794	0,01
Global	4.974.780	234.526	0,19
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	798.698	23.362	-0,04
IIC que Replica un Índice	209.903	6.738	0,41
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	22.545.865	1.107.029	0,03

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	50.533	95,60	49.747	95,53
* Cartera interior	15.454	29,24	15.095	28,99
* Cartera exterior	34.931	66,08	34.440	66,14
* Intereses de la cartera de inversión	148	0,28	212	0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.318	4,39	2.310	4,44
(+/-) RESTO	10	0,02	16	0,03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>52.861</b>	<b>100,00 %</b>	<b>52.073</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	52.073	52.928	51.634	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,85	-0,53	-2,87	62,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,37	-1,12	5,22	-1.433,82
(+) Rendimientos de gestión	2,41	-1,09	5,36	-1.207,24
+ Intereses	1,20	0,85	2,71	41,58
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,22	-1,41	2,47	-187,03
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,24	-0,43	-0,21	-43,69
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	-0,01	0,12	-719,22
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,18	-0,09	0,27	-298,88
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,04	-0,03	-0,14	-415,19
- Comisión de gestión	-0,03	-0,03	-0,10	-7,32
- Comisión de depositario	0,00		-0,01	-7,69
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-21,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		-0,01	-19,08
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,02	-359,97
(+) Ingresos	0,00		0,00	188,61
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	188,61
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>52.861</b>	<b>52.073</b>	<b>52.861</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

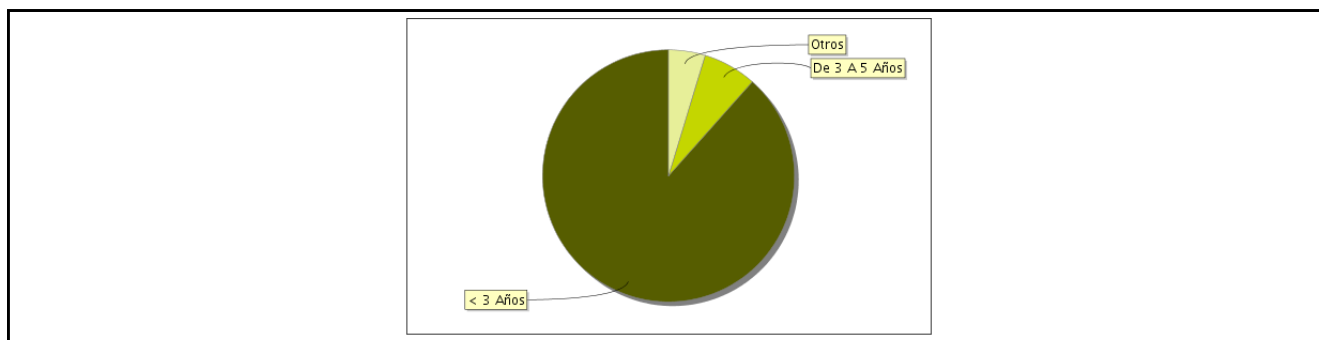
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS	15.454	29,23	15.095	29,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.454	29,23	15.095	29,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	30.614	57,91	34.435	66,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	4.316	8,16	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	34.930	66,07	34.435	66,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	34.930	66,07	34.435	66,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	50.383	95,30	49.530	95,13

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT USD 125000	Futuros vendidos	1.022	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1022	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1022	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK
---

ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK DOLAR, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2539), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

D. Ventas: 252 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.

G. 0.02% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

El crecimiento del PIB durante el 2T21 en la Euro zona volvió a terreno positivo mientras que en EEUU se mantuvo sólido debido a la contribución de la demanda interna. La publicación de resultados del segundo trimestre ha sido más positiva de lo esperado, especialmente en Europa.

Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energía disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha

sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañía Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la evolución de la economía China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.

Tras pasar la mayor parte del trimestre en un rango estrecho (1,20%-1,40%), la TIR del Tesoro a 10 años estadounidense rompió al alza los últimos días de septiembre, cerrando en 1,49%. El temor a que las presiones inflacionistas puedan ser más persistentes empujó también las TIR del resto de segmentos, con una pequeña ampliación de los diferenciales de la deuda periférica y del HY. El 10 años alemán finalizó en -0,20% y su homólogo español en 0,46%. En renta variable, el trimestre ha lastrado ligeramente el resultado a 9 meses acumulado en Europa, con -0,40% del EuroStoxx50 y -0,28% del IBEX35, mientras que ha consolidado los niveles alcanzados en el SyP500, con una aportación del +0,23% trimestral.

El final de año vendrá marcado por la aprobación del Plan de Infraestructuras en octubre y el mega plan de estímulo fiscal de USA, el inicio del reparto de los primeros fondos europeos, así como la evolución de la política monetaria a ambos lados del Atlántico.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

A pesar de que el avance de la variante Delta y los cuellos de botella en la cadena de suministros provocan una ligera ralentización en el crecimiento, los datos de fondo siguen siendo fuertes. En el mercado laboral ya se ha recuperado gran parte de los puestos perdidos, y los niveles de inflación ya están por encima del objetivo de la FED. En este contexto, el banco central considera que se cumplen las condiciones para iniciar la retirada extraordinaria de estímulos y el mercado empieza a descontarlo con repuntes en los tipos. En el fondo, hemos ido reduciendo la exposición a tipos de interés, con la duración cayendo desde 1,05 a 0,92 años. Una duración menor nos permitirá estar protegidos ante momentos de volatilidad. Todo apunta que EEUU está más avanzado en el proceso de recuperación que Europa, lo que ha favorecido el comportamiento del billete verde, que se aprecia un 2,40% en el trimestre, por lo que mantenemos una exposición al dólar cercana al 100%.

#### c) Índice de referencia

A pesar de haber estado reduciendo duración, seguimos estando por encima de la de su índice de referencia. El fondo tiene posiciones en bonos hasta el 3 años, contra al máximo de 1,5 años del índice. El repunte en los tipos americanos durante estos tres meses, a pesar de que los plazos más cortos no se han visto tan afectados por este movimiento, hace que el comportamiento del fondo haya sido ligeramente peor al de su índice en el caso de las clases Universal y Cartera. Sin embargo, en la clase Interna la rentabilidad ha sido algo superior, debido a las menores comisiones que soporta esta clase de participación. Los activos que peor se han comportado en este trimestre han sido los bonos del Tesoro americano con vencimientos más largos en cartera, concretamente 2024. En cuanto al riesgo de mercado asumido por el fondo, medido por el tracking error, se ha mantenido dentro de los límites establecidos en todo momento.

#### d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

##### CLASE: CAIXABANK DOLAR, FI CLASE UNIVERSAL

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 2,18%, el número de participes en el periodo disminuyó en 29 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,140%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,276% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,805% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,527%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,26% en el trimestre.

##### CLASE: CAIXABANK DOLAR, FI CLASE CARTERA

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 39,65%, el número de participes en el periodo disminuyó en 5 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,300%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,121% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,807% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,525%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,10% en el trimestre.

##### CLASE: CAIXABANK DOLAR, FI CLASE INTERNA

El patrimonio de la clase en el periodo se incrementó en un 2,42%, el número de participes en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,420%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,004% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,808% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,524%. La clase obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,02% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,099% en el periodo.

A la fecha de referencia 30/09/2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,99

años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,17% \*

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Caixabank Asset Management SGIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,275% en el periodo.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Consideramos que el mercado ha comenzado a descontar subidas de tipos y se encuentra en un proceso de normalización al vislumbrar el final de pandemia (COVID 19). La cartera del fondo se compone básicamente de bonos del Tesoro de EEUU con vencimientos hasta el 2024 y depósitos en dólares a muy corto plazo. A pesar de que la retirada de estímulos está muy cerca, parece que no veremos subidas de tipos hasta finales del 22 o principios del 23 según las previsiones de la FED. Mantenemos las posiciones en depósitos en USD a 1 mes que suponen un 29% de la cartera, y que vamos renovando contantemente, las cuales podemos asimilar a liquidez. Durante estos meses hemos tenido un vencimiento de bonos del tesoro que renovamos comprando letras con vencimiento a 3 meses. En cuanto a la exposición a divisa del fondo, esta se sitúa prácticamente en el 100% en Dólares Americanos. Mantenemos una pequeña parte de la misma en futuros de divisa sobre el Dólar/Euro, lo cual nos permite ajustar dicha exposición de una forma más dinámica según nuestras expectativas.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 2,14% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

N/A

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK DOLAR UNIVERSAL, FI alcanzó 5.57%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK DOLAR CARTERA, FI alcanzó 5.57%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK DOLAR INTERNA, FI alcanzó 5.57% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

N/A

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios. Este fondo no soporta gastos de análisis.

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

N/A

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

A pesar de unos datos del mercado laboral algo más flojos de lo deseado en las últimas semanas, parece que la FED se siente decidida a comenzar la retirada de los estímulos que se pusieron en marcha con el inicio del COVID-19. Una vez controlada la variante Delta y solucionados los problemas de disrupción de suministros todo apunta a que la recuperación debería volver a coger ritmo. Cabe resaltar, que lo que se ha visto no ha sido un retroceso, sino simplemente un parón en

el ritmo de recuperación y que los indicadores adelantados todavía están en niveles de expansión económica. Sin embargo, existen temas que debemos seguir monitorizando y que pueden provocar volatilidad en los mercados. El primero es la inflación, que puede probar ser más duradera de lo que se esperaba inicialmente, en un entorno precios de las materias primas al alza. Por otro, la aprobación y el importe final del Plan de Infraestructuras propuesto por Biden y que todavía es tema de debate entre Demócratas y Republicanos. En lo que respecta a la cartera de bonos, mantendremos niveles reducidos de duración ya que pensamos que en el entorno que vivimos los tipos a más corto plazo seguirán bajos, mientras que los largos plazos pueden verse más afectados por las mayores expectativas de inflación. Sin embargo, seremos activos gestionando la misma de acuerdo con los movimientos de mercados y cambios en las expectativas.

\* Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS Bankinter .14 2021-10-14	USD	2.158	4,08	0	0,00
- DEPOSITOS Bankinter .13 2021-10-21	USD	3.453	6,53	0	0,00
- DEPOSITOS Bankinter .13 2021-10-28	USD	4.317	8,17	0	0,00
- EURODEPOSITO BBVA .08 2021-10-14	USD	1.640	3,10	0	0,00
- EURODEPOSITO BBVA .08 2021-10-21	USD	1.727	3,27	0	0,00
- EURODEPOSITO BBVA .08 2021-10-28	USD	2.158	4,08	0	0,00
- DEPOSITOS Bankinter .1 2021-07-02	USD	0	0,00	2.108	4,05
- DEPOSITOS Bankinter .1 2021-07-08	USD	0	0,00	3.373	6,48
- DEPOSITOS Bankinter .15 2021-07-22	USD	0	0,00	4.217	8,10
- EURODEPOSITO BBVA .09 2021-07-02	USD	0	0,00	1.602	3,08
- EURODEPOSITO BBVA .08 2021-07-08	USD	0	0,00	1.687	3,24
- EURODEPOSITO BBVA .1 2021-07-22	USD	0	0,00	2.108	4,05
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>15.454</b>	<b>29,23</b>	<b>15.095</b>	<b>29,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>15.454</b>	<b>29,23</b>	<b>15.095</b>	<b>29,00</b>
US9128283C28 - BONO Tesoro U.S.A. 2 2022-10-31	USD	5.286	10,00	5.185	9,96
US912828VS66 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.5 2023-08-15	USD	3.531	6,68	3.466	6,66
US912828SF82 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2 2022-02-15	USD	5.235	9,90	5.138	9,87
US912828TJ95 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 1.625 2022-08-15	USD	3.609	6,83	3.538	6,80
US912828UN88 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2 2023-02-15	USD	3.585	6,78	3.516	6,75
US912828B667 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.75 2024-02-15	USD	2.727	5,16	2.679	5,14
US912828WJ58 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.5 2024-05-15	USD	3.003	5,68	2.949	5,66
US912828G385 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.25 2024-11-15	USD	3.636	6,88	3.567	6,85
US912828RC60 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.125 2021-08-15	USD	0	0,00	4.397	8,44
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		30.614	57,91	34.435	66,13
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>30.614</b>	<b>57,91</b>	<b>34.435</b>	<b>66,13</b>
US9127964W63 - LETRAS Tesoro U.S.A. 000001 2021-11-04	USD	4.316	8,16	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>4.316</b>	<b>8,16</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>34.930</b>	<b>66,07</b>	<b>34.435</b>	<b>66,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>34.930</b>	<b>66,07</b>	<b>34.435</b>	<b>66,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>50.383</b>	<b>95,30</b>	<b>49.530</b>	<b>95,13</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

En el informe anual de la IIC, se recogerá la información relativa a las políticas de remuneración establecida en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.



**12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**

N/A
-----