

## CAIXABANK DOLAR, FI

Nº Registro CNMV: 2539

Informe Semestral del Segundo Semestre 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.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

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

### Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

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 - Medio

#### Descripción general

Política de inversión: 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                 | 0,00           | 1,16             | 0,00  | 0,83  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,11          | -0,01            | -0,10 | -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   | 1.382,55              | 3.682,94         | 5                | 14               | EUR    | 0,00   | 0,00             | 0.00 Euros       | NO                    |
| CLASE UNIVERSAL | 825.372,72            | 812.210,60       | 529              | 575              | EUR    | 0,00   | 0,00             | 100.00 Euros     | NO                    |
| CLASE INTERNA   | 9,40                  | 436.000,00       | 1                | 7                | EUR    | 0,00   | 0,00             | 0.00 Euros       | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE           | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA   | EUR    | 162                  | 521            | 346            | 276            |
| CLASE UNIVERSAL | EUR    | 6.826                | 7.246          | 9.312          | 8.851          |
| CLASE INTERNA   | EUR    | 1                    | 43.867         | 0              | 0              |

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

| CLASE           | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 | Diciembre 2018 |
|-----------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE CARTERA   | EUR    | 116,8322             | 109,5843       | 115,5574       | 109,6752       |
| CLASE UNIVERSAL | EUR    | 8,2705               | 7,8046         | 8,2799         | 7,9056         |
| CLASE INTERNA   | EUR    | 105,5287             | 100,6113       | 0,0000         | 0,0000         |

(\*)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       | 0,20                    | 0,00         | 0,20  | 0,40         | 0,00         | 0,40  | patrimonio      | 0,04                    | 0,08      | Patrimonio      |
| CLASE UNIVERSAL | al fondo       | 0,50                    | 0,00         | 0,50  | 1,00         | 0,00         | 1,00  | patrimonio      | 0,04                    | 0,08      | Patrimonio      |

|                  |          |      |      |      |      |      |      |            |      |      |            |
|------------------|----------|------|------|------|------|------|------|------------|------|------|------------|
| CLASE<br>INTERNA | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | 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 | 2018 | Año t-5 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | 6,61           | 1,46            | 2,30   | -1,18  | 3,94   | -5,17 | 5,36 | 9,68 |         |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -1,02            | 26-11-2021 | -1,02      | 26-11-2021 | -1,44          | 26-03-2020 |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 1,03             | 29-10-2021 | 1,03       | 29-10-2021 | 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  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>   |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| <b>Valor liquidativo</b>   | 5,65           | 6,35            | 4,37   | 5,80   | 5,93   | 7,33  | 4,86  | 6,74  |         |
| <b>Ibex-35</b>   | 16,23          | 18,34           | 16,09  | 14,01  | 16,52  | 34,19 | 12,40 | 13,66 |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>  | 0,02           | 0,02            | 0,02   | 0,02   | 0,02   | 0,43  | 0,25  | 0,65  |         |
| <b>50% - ML U.S. TREASURY BILL 3M (G0B1) 50% - US TREASURIES 0-1.5 YEAR (G1QC)</b> | 5,68           | 6,28            |        |        |        |       |       |       |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>                                    | 3,68           | 3,68            | 3,75   | 3,82   | 3,86   | 3,93  | 1,90  | 1,12  |         |

(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.

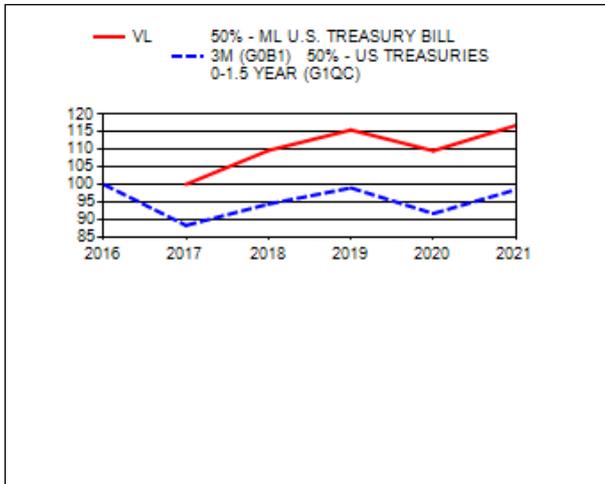
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,48           | 0,13            | 0,12   | 0,12   | 0,12   | 0,55  | 0,49 | 0,54 |         |

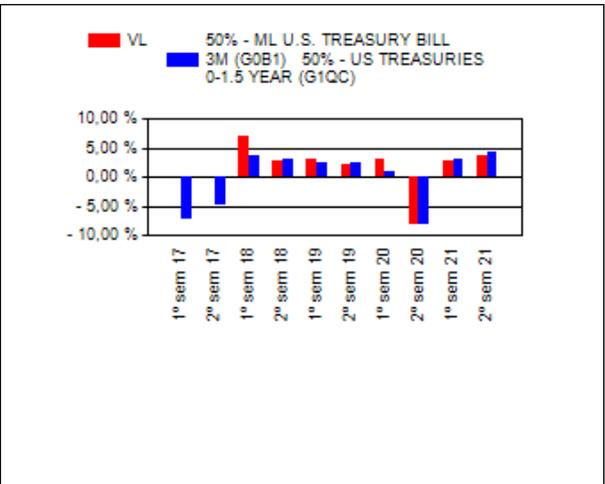
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 07/09/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**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 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 5,97           | 1,30            | 2,14   | -1,32  | 3,79   | -5,74 | 4,73 | 5,73 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -1,02            | 26-11-2021 | -1,02      | 26-11-2021 | -1,44          | 26-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,02             | 29-10-2021 | 1,02       | 29-10-2021 | 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  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo   | 5,65           | 6,35            | 4,37   | 5,80   | 5,93   | 7,33  | 4,86  | 7,08  |         |
| Ibex-35   | 16,23          | 18,34           | 16,09  | 14,01  | 16,52  | 34,19 | 12,40 | 13,66 |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,02           | 0,02            | 0,02   | 0,02   | 0,02   | 0,43  | 0,25  | 0,65  |         |
| 50% - ML U.S. TREASURY BILL 3M (G0B1) 50% - US TREASURIES 0-1.5 YEAR (G1QC) | 5,68           | 6,28            |        |        |        |       |       |       |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                                    | 3,97           | 3,97            | 4,03   | 4,08   | 4,13   | 4,18  | 2,81  | 2,85  |         |

(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.

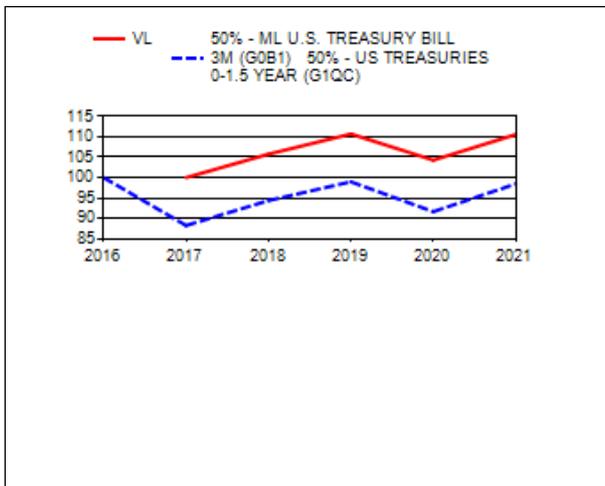
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 1,08           | 0,27            | 0,28   | 0,27   | 0,27   | 1,15  | 1,09 | 1,13 | 1,10 |

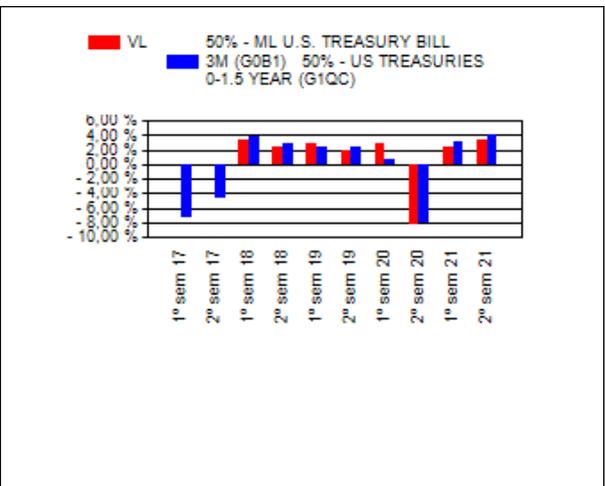
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 07/09/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año t actual | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|------------------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                        | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               |                        | -0,36           | 2,24   |        |        |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |       | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | 0,00             | 10-11-2021 | 0,00       |       |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,00             | 05-11-2021 | 0,00       |       |                |       |

(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  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo   |                | 157,29          | 4,30   |        |        |       |       |       |         |
| Ibex-35   | 16,23          | 18,34           | 16,09  | 14,01  | 16,52  | 34,19 | 12,40 | 13,66 |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,02           | 0,02            | 0,02   | 0,02   | 0,02   | 0,43  | 0,25  | 0,65  |         |
| 50% - ML U.S. TREASURY BILL 3M (G0B1) 50% - US TREASURIES 0-1.5 YEAR (G1QC) | 5,68           | 6,28            |        |        |        |       |       |       |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)                                    |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |

(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.

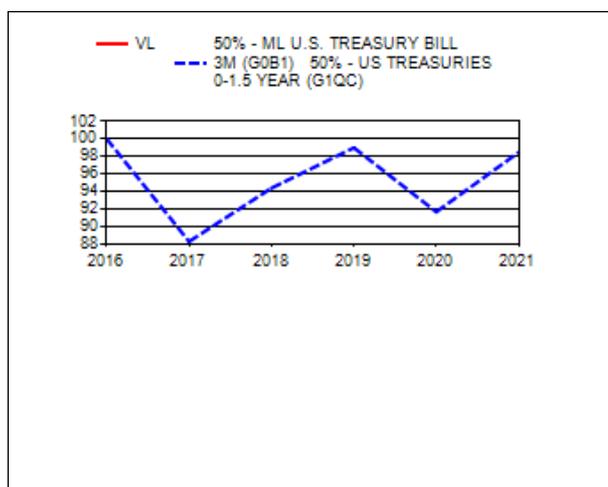
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,00           | 0,00            | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,07  | 0,01 |         |         |

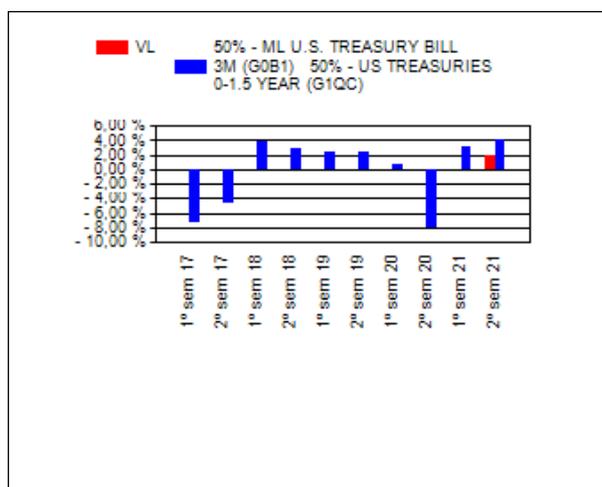
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 07/09/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### 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 Semestral media** |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro                     | 14.341.917                              | 1.465.344         | -0,60                          |
| Renta Fija Internacional            | 3.161.545                               | 636.846           | 1,22                           |
| Renta Fija Mixta Euro               | 2.882.826                               | 90.986            | -0,51                          |
| Renta Fija Mixta Internacional      | 8.284.303                               | 233.901           | 1,34                           |
| Renta Variable Mixta Euro           | 34.342                                  | 2.156             | 3,25                           |
| Renta Variable Mixta Internacional  | 3.620.361                               | 115.996           | 0,19                           |
| Renta Variable Euro                 | 681.260                                 | 207.203           | -0,13                          |
| Renta Variable Internacional        | 14.727.265                              | 1.802.899         | 9,43                           |
| IIC de Gestión Pasiva               | 2.436.529                               | 84.503            | 1,69                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo     | 546.957                                 | 17.484            | -0,76                          |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 1.169.690                               | 50.221            | -0,18                          |
| De Garantía Parcial                 | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto                    | 2.826.683                               | 344.310           | 1,50                           |

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Global   | 13.200.301                              | 472.879           | 3,88                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 3.904.914                               | 85.263            | -0,26                          |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 6.324.837                               | 407.540           | -0,29                          |
| IIC que Replica un Índice                                  | 502.383                                 | 9.551             | 3,63                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 78.646.112                              | 6.027.082         | 2,57                           |

\*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 periodo actual |                    | Fin periodo anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 5.743              | 82,17              | 49.747               | 95,53              |
| * Cartera interior                          | 0                  | 0,00               | 15.095               | 28,99              |
| * Cartera exterior                          | 5.720              | 81,84              | 34.440               | 66,14              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 23                 | 0,33               | 212                  | 0,41               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 1.250              | 17,89              | 2.310                | 4,44               |
| (+/-) RESTO                                 | -4                 | -0,06              | 16                   | 0,03               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 6.989              | 100,00 %           | 52.073               | 100,00 %           |

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 periodo actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 52.073                       | 51.634                         | 51.634                    |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -122,39                      | -2,01                          | -105,75                   | 4.348,10                                  |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 3,58                         | 2,86                           | 6,33                      | -211,10                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 3,70                         | 2,95                           | 6,53                      | -8,08                                     |
| + Intereses                                      | 0,04                         | 1,51                           | 1,78                      | -97,64                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -1,40                        | 1,25                           | 0,24                      | -182,03                                   |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 2,93                         | 0,00                           | 2,48                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 1,00                         | 0,04                           | 0,89                      | 1.859,57                                  |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,07                         | 0,07                           | 0,14                      | -13,96                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 1,04                         | 0,09                           | 0,98                      | 766,82                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,10                        | -0,09                          | -0,19                     | -3,02                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,08                        | -0,07                          | -0,14                     | -3,79                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | -5,62                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | 33,66                                     |

|   | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|   | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| - Otros gastos de gestión corriente                 | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | -70,99                                    |
| - Otros gastos repercutidos                         | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | 28,47                                     |
| (+) Ingresos  | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -200,00                                   |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC         | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                           | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -200,00                                   |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b> | <b>6.989</b>                 | <b>52.073</b>                  | <b>6.989</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                        |                  |       | 15.095           | 29,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR |                  |       | 15.095           | 29,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 5.722            | 81,88 | 49.530           | 95,13 |

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

Los productos estructurados suponen un % 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 |
|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente renta fija     |                                     | 0                            |                          |
| Total subyacente renta variable |                                     | 0                            |                          |
| Total subyacente tipo de cambio |                                     | 0                            |                          |
| Total otros subyacentes         |                                     | 0                            |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                                     | 0                            |                          |
| F US 2YR NOTE                   | FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FIS ICA | 779                          | Inversión                |
| Total subyacente renta fija     |                                     | 779                          |                          |
| Total subyacente renta variable |                                     | 0                            |                          |
| F EUROUSD FIX                   | FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD      | 501                          | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                     | 501                          |                          |
| Total otros subyacentes         |                                     | 0                            |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                     | 1280                         |                          |

### 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  |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

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.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora del Fondo de Inversión, comunica el siguiente Hecho Relevante en relación con la autorización recibida de la CNMV en fecha 27 de octubre de 2021, para suspender temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los fondos relacionados en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV y en las fechas que se detallan, en relación con el artículo 7.3 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.

Los citados fondos en el Hecho Relevante colgado en la página de la CNMV seguirán cursando suscripciones y reembolsos en efectivo de conformidad con lo que indica su folleto. La suspensión se produce por necesidades insalvables de la integración tecnológica de los sistemas de Bankia, SA en los sistemas de CaixaBank, SA y CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU y en relación con dichos fondos.

La CNMV ha suspendido temporalmente las suscripciones y reembolsos implícitos en los traspasos en los que intervengan los citados fondos de conformidad con el siguiente esquema y en las fechas que a continuación se relacionan:

- Traspasos entre los fondos indicados: Las suscripciones y reembolsos implícitas en los traspasos entre los fondos citados se suspenden desde el 5 de noviembre de 2021 (viernes) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen entrada en fondos de los citados, procedentes de otros fondos comercializados o no por CaixaBank: Para traspasos cuyo origen sea cualquier otro fondo distinto de los citados, sea o no comercializado por CaixaBank, con destino uno de los fondos citados, se suspende la suscripción en el fondo destino implícita en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

- Traspasos que impliquen salida de los fondos citados, con entrada a otros fondos que pueden o no ser comercializados por CaixaBank:

a) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso del fondo origen implícito en el traspaso desde el 1 de noviembre de 2021 (lunes) a las 24h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

b) Para traspasos cuyo origen sea un fondo de los citados con destino cualquier otro fondo distinto de los citados y que no sea comercializado por CaixaBank, se suspende el reembolso en el fondo origen implícito en el traspaso desde el 4 de noviembre de 2021 (jueves) a las 15h y hasta el 14 de noviembre de 2021 (domingo) a las 24h, por lo que no se podrán

realizar traspasos de entrada entre dichas fechas.

El pasado 18 de octubre se ha notificado la imposibilidad del desenvolvimiento normal de la operativa de traspasos personalmente a cada uno de los tenedores de participaciones de estos fondos.

Se reforzará la atención al cliente informando adecuadamente de la situación en todo momento e indicando, en los casos que pudiera proceder, que, aunque no se pueda atender su solicitud de traspaso en ese momento, siempre pueden solicitar una suscripción o reembolso en efectivo, dado que estas suspensiones no afectan a las solicitudes de suscripción o reembolso en efectivo en los fondos arriba indicados, que se cursarán con normalidad.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Entidad Gestora de dicho Fondo, comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores que a fecha 4 de noviembre de 2021 el patrimonio del Fondo ha disminuido en un porcentaje superior al 20%, pasando de 50.203.300,80 euros a 7.391.178,74 euros, lo que supone una disminución del 85,85%.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes 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.2) El importe total de las ventas en el período es 45.944.457,56 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,66 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 15,26 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El segundo semestre contribuyó a cerrar un 2021 positivo para los activos de riesgo en los mercados desarrollados. Durante el segundo semestre, bajo un fondo de recuperación económica, con sólidos resultados empresariales y las distintas olas de Covid haciendo presencia (con especial virulencia la variante Ómicron en diciembre), hemos visto a la inflación alcanzando cotas inéditas en las últimas décadas y a los bancos centrales anunciando y comenzando, a ejecutar, una gradual retirada del ritmo de estímulo en la economía.

Salvo en China, a lo largo del semestre los principales bancos centrales han manifestado preocupación por el entorno de inflación y endurecido el tono de su política monetaria en un entorno y niveles todavía muy expansivos. A nivel global, la extraordinaria demanda de bienes generaba atascos en las cadenas de suministro y presión sobre los costes. En Europa, el suministro de gas desde Rusia se veía impactado por cuestiones geo-políticas y la falta de inversión en otras fuentes de energía, provocaban un impacto en los precios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido un discurso y política monetaria laxa, aunque confirmaba que su programa de emergencia de compra de activos (PEPP) terminaría en marzo del 2022, programando la reducción para el segundo y tercer trimestre del 2022. Sin embargo, la Reserva Federal (FED) y el Banco de Inglaterra reaccionaban ante un mercado laboral tensionado y las presiones inflacionistas: la Fed comenzó a ejecutar su retirada de estímulo y anunció una aceleración del ritmo en enero del 2022, a cierre del ejercicio el mercado descontaba entre dos y tres subidas de tipos en los próximos doce meses; el Banco de Inglaterra subía su tipo de referencia a corto plazo 0,15%, hasta 0,25%, en diciembre. La política monetaria en China tomaba una dirección contraria provocado por la velocidad de la desaceleración en su crecimiento debido a la previa retirada de estímulo, el impacto de sus medidas de protección contra el virus, el impacto de sus reformas regulatorias y la preocupación por la evolución en algunos sectores como el inmobiliario. El Banco Popular de China (BPC) relajaba la presión monetaria reduciendo en diciembre su requisito de reservas a la banca para afrontar un menor crecimiento.

En el terreno político, tuvimos elecciones en Alemania con un resultado que generaba estabilidad y continuidad y en Japón donde el sucesor de Suga, Kishida, consiguió mantener a su partido en el gobierno, anunciando un ambicioso plan de estímulo fiscal. En EEUU, el plan fiscal de la administración Biden se ha ido aprobando, aunque con algo de dilución sobre lo anunciado inicialmente y, de hecho, su última fase Build Back Better, no consiguió pasar su presupuesto por el Senado en diciembre. La Unión Europea comenzó en el cuarto trimestre a realizar los primeros desembolsos del fondo de recuperación, Next Generation EU.

En cuanto a la pandemia, la virulencia de la variante Ómicron a finales de noviembre generó incertidumbre sobre su potencial impacto económico. Pese a su capacidad de contagio, su menor gravedad y el buen funcionamiento de las vacunas, evitó que muchos países añadieran nuevas restricciones. Como en las anteriores olas tendrá un efecto negativo sobre el crecimiento. Los indicadores adelantados de diciembre mostraban que el sector servicios (PMIs) comenzaba a perder parte de su inercia positiva en Europa, Reino Unido y EEUU, sin embargo, la actividad industrial global se mantenía sólida. En agregado, los indicadores adelantados en diciembre se mantenían en terreno de expansión.

El semestre ha sido complicado para los activos de renta fija en términos nominales, con las principales curvas de tipos desplazándose ligeramente al alza. En EE.UU. la curva recogía el cambio de tono de la FED y los cortos plazos subían con fuerza, provocando un aplanamiento en el semestre. En Europa el ligero movimiento adverso, añadido a los tipos base negativos, pesaban en la rentabilidad del activo. En la periferia europea, también con un comportamiento negativo, España obtenía un mejor resultado relativo frente a Italia y Portugal. Asimismo, los distintos mensajes de la Fed y la volatilidad generada con la variante Ómicron, impactaban sobre los bonos corporativos de alta calidad crediticia que

retrocedían ligeramente en el semestre, mientras la recuperación de diciembre permitía un resultado positivo para los bonos de baja calidad crediticia (High Yield).

El dólar americano se revalorizaba frente al euro, reflejando la divergencia de crecimiento y de las políticas monetarias entre ambos bancos centrales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La política del fondo sigue centrada en la búsqueda de activos que ofrezcan unas rentabilidades acordes a la curva de tipos cortos americanos con una diversificación por países en los que el fondo puede operar según su folleto de inversión.

Continuamos realizando una gestión activa de la duración y de las posiciones. La gestión de la duración se lleva a cabo a través de los futuros del bono a 2 años EEUU.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índices de referencia: 50% - ML U.S. TREASURY BILL 3M (G0B1) 50% - US TREASURIES 0-1.5 YEAR (G1QC). La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase Universal ha disminuido un 5,15%, de la clase Interna un 100% y de la clase Cartera ha disminuido un 61,04%.

EL número de partícipes de la clase Universal ha disminuido en un 8%, de la clase Interna ha disminuido en un 85,71% y de la clase Cartera ha disminuido en un 64,29%.

La rentabilidad de la clase Universal ha sido de 3,47%, de la clase Interna de 1,87% y de la clase Cartera de 3,79%, inferiores en todas las clases a la de su índice de referencia que ha sido del 4,19%

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase Universal suponen el 0,55% del patrimonio, para la clase Interna

han sido del 0% y para la clase Cartera han sido del 0,25%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, renta fija internacional, que ha sido de 1,22%

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La cartera del fondo se compone tanto de bonos del Tesoro de EEUU a corto plazo como de activos de renta fija privada. La curva de tipos en EEUU sufría repuntes por el cambio de sesgo de la Política Monetaria de la Fed, por lo decidimos ir reduciendo la exposición a tipos de interés, bajando la duración hasta niveles de 0,32 años. Se deshacen los depósitos y se vende gobierno para hacer frente a los reembolsos que se producen en el fondo debido a la gestión de carteras. A mediados del período se cambian parte de los bonos de gobierno a 2-3 años por bonos de renta fija privada en dólares que nos aportaba un extra de rentabilidad. Esta parte del crédito en la cartera supone un 25%. Así se invierte en nombres como Mizuho, Santander, BMW, Toronto Dominion o Natwest. 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.

Los activos que más han detruido el rendimiento de la cartera han sido los bonos del Tesoro de EEUU con vencimiento 02/23 y 08/23 y los bonos de BMW 08/24 y Toronto Dominion Bank 09/24. Los activos que más aportan al rendimiento del fondo son los futuros vendidos sobre el bono del Tesoro EEUU a 2 años.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 7,74%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,17 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,60%. 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.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de -0,11%.

### 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 5,65%, en línea con la del índice de referencia, que ha sido del 5,68% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,02%.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

### 6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

Los proveedores de research de Renta Fija elegidos han aportado valor a la gestión:

En Renta Fija, el análisis externo ha ayudado a elaborar expectativas sobre la evolución de los tipos de interés, escenarios y probabilidades necesarias para decidir la duración de las carteras y las preferencias en vencimientos.

En cuanto a la selección de activos de renta fija (asset allocation en bonos), el análisis externo ha completado el interno para definir la ponderación de activos emitidos por entidades públicas respecto a las privadas, la de activos con grado de inversión respecto a High Yield, la de activos senior respecto a subordinados y las preferencias por sectores y países.

A nivel micro, es muy relevante la aportación de valor de los equipos de análisis de nuestros proveedores externos de research. Los gestores de CaixaBank Asset Management han seleccionado emisores y emisiones apoyándose en las recomendaciones de dichos analistas.

Destacan como proveedores de Renta Fija: Credit Sights, BofA Securities, JP Morgan, BNP Paribas y Barclays Bank, cuya remuneración conjunta supone el 63% de los gastos totales.

Los gastos de análisis soportados por la IIC durante el ejercicio 2021 han ascendido a 28,02€ y los gastos previstos para el ejercicio 2022 se estima que serán de 0,00€

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

N/A

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

En el ejercicio 2022 el telón de fondo seguirá siendo un entorno de recuperación económica global que se mantiene sin fisuras y que sigue empujado por las distintas políticas económicas ya aplicadas. Una de las incógnitas para este entorno de crecimiento proviene de la desaceleración del crecimiento chino, donde esperamos que el gobierno mantenga una política económica más expansiva.

Esperamos un menor impacto del Covid19 en los mercados, en unas economías que se han conseguido adaptar y unas vacunas que funcionan. Por el contrario, esperamos una mayor inestabilidad debido a los riesgos geo-políticos, donde las relaciones entre Rusia y Europa y EEUU marcarán el paso.

Los Bancos Centrales desarrollados inician una fase de vuelta a la normalidad con el objetivo de proteger sus economías de unas tasas de inflación que registrarán niveles muy tensionados en los primeros meses del año para retroceder parcialmente después. La disparidad entre Bancos Centrales genera la incertidumbre de un posible error de política monetaria, la cotización de este riesgo podría pesar sobre los tramos largos de la curva de tipos.

Los mercados financieros deberán calibrar el incremento de riesgo y la progresiva pérdida del apoyo que suponían las políticas económicas tan expansivas.

El mercado de Renta Fija deberá hacer frente a la divergencia de políticas monetarias, con retiradas de estímulo y subidas de tipos en algunas economías. Será un ejercicio especialmente táctico con especial valor de las apuestas relativas en la curva de tipos y geográficas. A diferencia de nuestro posicionamiento general para el anterior ejercicio, no establecemos una marcada preferencia por la renta fija corporativa para el 2022, que estará afectada, por un lado, por la retirada de las compras por parte de los bancos centrales y, por otro, por un entorno sólido de crecimiento económico.

Mantenemos una visión en rango lateral, sobre la divisa americana frente al Euro debido a la divergencia de políticas monetarias y un sólido crecimiento en Europa.

La estrategia de inversión del fondo para el nuevo periodo seguirá centrada en una gestión activa de la duración y de la exposición al dólar. Trataremos de ser activos en función de los movimientos de mercados y cambios en las expectativas.

El fondo tiene al cierre del periodo una TIR del 0,60% con una vida media de 1,17 años

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| - EURODEPOSITO BBVA .08 2021-07-08                         | USD    |                  |       | 1.687            | 3,24  |
| - EURODEPOSITO BBVA .09 2021-07-02                         | USD    |                  |       | 1.602            | 3,08  |
| - EURODEPOSITO BBVA .1 2021-07-22                          | USD    |                  |       | 2.108            | 4,05  |
| - DEPOSITOS Bankinter .1 2021-07-02                        | USD    |                  |       | 2.108            | 4,05  |
| - DEPOSITOS Bankinter .1 2021-07-08                        | USD    |                  |       | 3.373            | 6,48  |
| - DEPOSITOS Bankinter .15 2021-07-22                       | USD    |                  |       | 4.217            | 8,10  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                     |        |                  |       | 15.095           | 29,00 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>              |        |                  |       | 15.095           | 29,00 |
| US912828B667 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.75 2024-02-15  | USD    |                  |       | 2.679            | 5,14  |
| US912828G385 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.25 2024-11-15  | USD    |                  |       | 3.567            | 6,85  |
| US912828UN88 - BONOS US 2 2023-02-15                       | USD    | 748              | 10,70 | 3.516            | 6,75  |
| US912828VS66 - BONOS US 2.5 2023-08-15                     | USD    | 745              | 10,66 | 3.466            | 6,66  |
| US912828WJ58 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.5 2024-05-15   | USD    |                  |       | 2.949            | 5,66  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                  |        | 1.493            | 21,36 | 16.177           | 31,06 |
| US912828RC60 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2.125 2021-08-15 | USD    |                  |       | 4.397            | 8,44  |
| US912828SF82 - BONOS US 2 2022-02-15                       | USD    | 761              | 10,89 | 5.138            | 9,87  |
| US912828TJ95 - BONOS US 1.625 2022-08-15                   | USD    | 746              | 10,68 | 3.538            | 6,80  |
| US9128283C28 - BONOS US 2 2022-10-31                       | USD    | 789              | 11,29 | 5.185            | 9,96  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                |        | 2.296            | 32,86 | 18.258           | 35,07 |
| US05964HAD70 - BONOS BSAN .164 2022-02-24                  | USD    | 355              | 5,08  |                  |       |
| US14913R2M88 - BONOS CATERPILLAR FIN .17810945 2022-02-17  | USD    | 263              | 3,77  |                  |       |
| US172967LN99 - BONOS CITIGROUP .12388 2022-01-24           | USD    | 258              | 3,69  |                  |       |
| US60687YAN94 - BONOS MIZUHO .07688 2022-03-11              | USD    | 265              | 3,79  |                  |       |
| US89114TZF29 - BONOS TORONTO BANK .16190859 2022-03-10     | USD    | 263              | 3,77  |                  |       |
| USG6382GV850 - BONOS NATWEST MARKETS .77108652 2022-02-14  | USD    | 264              | 3,78  |                  |       |
| USU09513JE09 - BONOS BMW US CAPITAL .17176243 2022-02-14   | USD    | 264              | 3,78  |                  |       |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año           |        | 1.933            | 27,66 |                  |       |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                           |        | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                    |        | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>              |        | 5.722            | 81,88 | 34.435           | 66,13 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                       |        | 5.722            | 81,88 | 49.530           | 95,13 |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

### 1) Datos cuantitativos:

- Remuneración total abonada por la SGIIC a su personal desglosada en:
  - Remuneración Fija: 16.596.399 euros
  - Remuneración Variable 2.048.379 euros
- Número de beneficiarios:
  - Número total de empleados: 277
  - Número de beneficiarios: 262
- Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC
  - No existe este tipo de remuneración
- Remuneración desglosada en:
  - Altos cargos:
    - Número de personas: 9
    - Remuneración Fija: 1.390.500 euros
    - Remuneración Variable: 314.591 euros
  - Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC
    - Número de personas: 8
    - Remuneración Fija: 1.092.000 euros
    - Remuneración Variable: 339.884 euros

### 2) Contenido cualitativo:

La política de remuneración de CaixaBank Asset Management constituye un aspecto fundamental de su gobierno corporativo, dada la potencial influencia que las prácticas de remuneración pueden ejercer sobre el perfil de riesgo de la SGIIC y de las IIC que gestiona, así como sobre los potenciales conflictos de interés, todo ello de acuerdo con la normativa sectorial aplicable.

CaixaBank AM como SGIIC y prestadora de servicios de inversión, requiere dotarse de unas políticas adecuadas de remuneración, tanto en relación con los altos directivos, los tomadores de riesgo y las personas que ejerzan funciones de control, como en general con el resto del personal de la Entidad.

En función de lo anterior, CaixaBank AM cuenta con una política de remuneración a sus empleados acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo, y la normativa aplicable a las IIC gestionadas. Dicha política es consistente con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona, de sus partícipes o accionistas, y del interés público, e incluye medidas para evitar los conflictos de interés.

La política de compensación total está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, en general, relativamente reducida. La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

En caso de que los profesionales que realicen funciones de control tengan remuneración variable, sus objetivos no deben

incluir retos de negocio a nivel individual, del área o de las IIC gestionadas, a fin de asegurar su independencia sobre las áreas que supervisan

Se prohíbe a los profesionales de CaixaBank AM el uso de estrategias personales de cobertura y aseguramiento de sus remuneraciones o de las obligaciones con ellas relacionadas, con la finalidad de menoscabar la alineación con el perfil de riesgo implícito en dicha estructura de remuneración.

La remuneración variable para los profesionales de CaixaBank AM está orientada a impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y a la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, y se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos incompatible con el perfil de riesgo de la Entidad o sus normas en materia de conducta o conflictos de intereses, las IIC que gestiona y sus partícipes.

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área, unidad de negocio o IIC concernidas (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

Asimismo, el pago de la remuneración variable no se efectúa a través de vehículos o métodos que puedan facilitar la elusión de las normas contenidas en la Política.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados de la empresa y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área.

Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados de la empresa, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

A aquellos miembros del Colectivo Identificado, cuya actividad puede tener una incidencia significativa sobre el perfil de riesgo de la gestora o de las IIC que gestionan, se les aplicará adicionalmente la póliza de compensación específica que prevé que la remuneración variable se realice a través de instrumentos financieros y que esté sujeta a diferimiento.

Durante el ejercicio 2021 se ha modificado la Política de Remuneraciones, con el fin de actualizar las facultades que el Comité de Nombramientos y Remuneraciones tiene atribuidas en materia de remuneración. Así mismo, se ha adaptado al Reglamento 2019/ 2088 sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, y ha recogido la posibilidad de aplicar un factor corrector en el bonus resultante a final de cada año por parte de la dirección de la Compañía.

La revisión realizada durante dicho ejercicio, ha puesto de manifiesto que tanto su aplicación, como la determinación del Colectivo Identificado y el diseño de la política cumplen con los requerimientos regulatorios vigentes.

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

No aplicable