

CAIXABANK DURACION FLEXIBLE 0-2, FI

Nº Registro CNMV: 672

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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 o 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

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 17/07/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 - Bajo

Descripción general

Política de inversión: Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Euro Currency Overnight

Deposit Bid Rate Index (LOEC) y de Merrill Lynch 1-3 Year Spain Government Index (G1E0), variando su ponderación en función de la duración de la cartera en cada momento. Invertirá el 100% de la exposición total en valores de renta fija pública/privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, de emisores OCDE, sin descartar la posibilidad de invertir hasta un 20% de la exposición en emergentes de la OCDE. La duración de la cartera podrá oscilar entre 0 y 2 años. Los activos de renta fija tendrán en el momento de la compra como mínimo mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o el rating que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior y hasta un máximo del 25% de la exposición total podrá estar en activos de baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-). En caso de bajadas sobrevenidas del rating, se podrán mantener los activos.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	1,25	0,00	1,25	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,45	-0,24	-0,45	-0,26

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	92.345,27	3.105.313,31	1.665	114.102	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO
CLASE UNIVERSAL	26.414.564,53	29.465.839,87	11.489	12.506	EUR	0,00	0,00	100.00 Euros	NO
CLASE INTERNA	9,79	9,79	1	1	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE CARTERA	EUR	9.100	310.118	931.516	1.067.058
CLASE UNIVERSAL	EUR	274.946	311.055	372.904	376.248
CLASE INTERNA	EUR	1	1	142.686	138.621

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE CARTERA	EUR	98,5478	99,8669	100,3602	99,8781
CLASE UNIVERSAL	EUR	10,4089	10,5565	10,6405	10,6212
CLASE INTERNA	EUR	100,8347	102,1190	102,3965	101,6196

(*)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	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

CLASE 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,32	-1,32	-0,43	0,05	0,09	-0,49	0,48	1,35	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,24	03-02-2022	-0,24	03-02-2022	-0,73	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,23	01-03-2022	0,23	01-03-2022	0,44	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,14	1,14	0,61	0,37	0,45	0,53	1,76	0,77	
Ibex-35	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19	12,40	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	
ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade 1-3 year (EML1)	1,40	1,40	0,29			0,20			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,02	2,02	2,07	2,11	2,15	2,07	2,23	1,06	

(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.

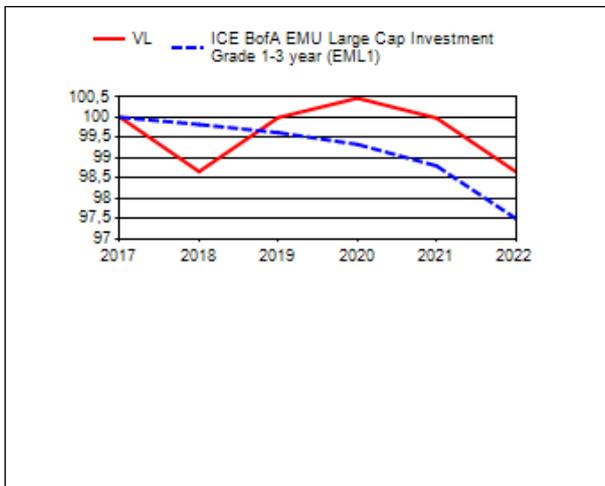
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,07	0,13	0,13	0,28	0,51	0,52	

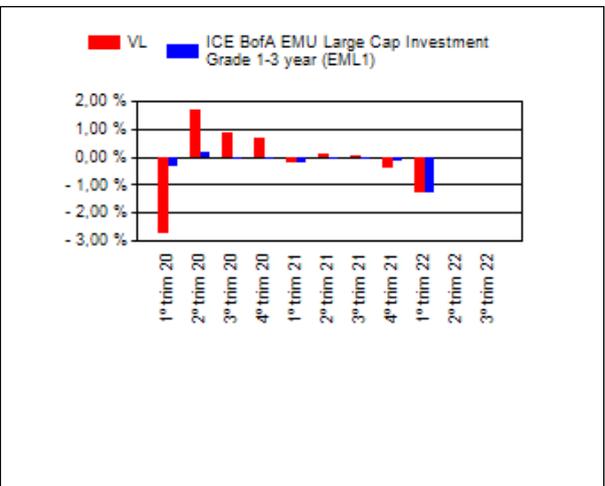
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 28/07/2017 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,40	-1,40	-0,50	-0,02	0,01	-0,79	0,18	1,04	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,24	03-02-2022	-0,24	03-02-2022	-0,74	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,22	01-03-2022	0,22	01-03-2022	0,44	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,14	1,14	0,61	0,37	0,45	0,53	1,76	0,77	
Ibex-35	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19	12,40	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	
ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade 1-3 year (EML1)	1,40	1,40	0,29			0,20			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,05	2,05	2,09	2,13	2,17	2,09	2,26	1,09	

(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.

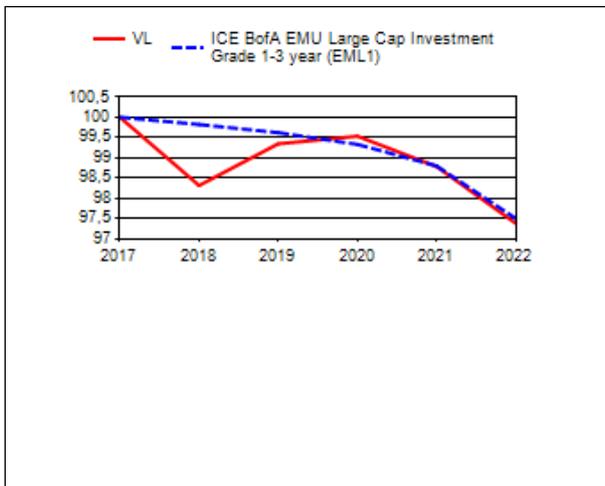
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,15	0,28	0,28	0,58	1,11	1,11	

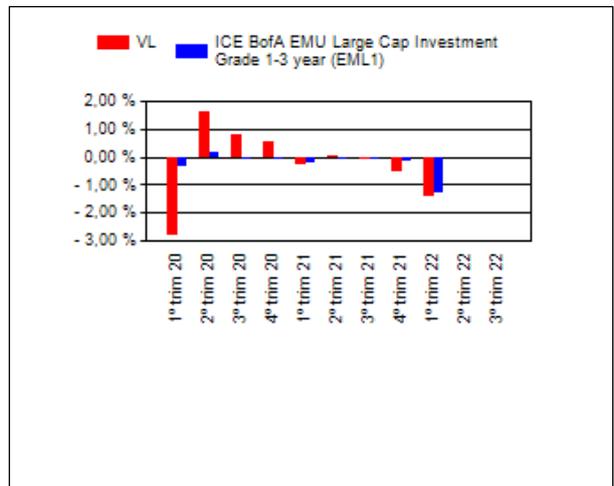
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 28/07/2017 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,26	-1,26	-0,41	0,12	0,16	-0,27	0,76	1,63	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,24	03-02-2022	-0,24	03-02-2022	-0,73	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,23	01-03-2022	0,23	01-03-2022	0,44	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,14	1,14		0,37	0,45		1,76	0,77	
Ibex-35	24,93	24,93	18,34	16,09	14,01	16,23	34,19	12,40	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	
ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade 1-3 year (EML1)	1,40	1,40	0,29			0,20			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,93	1,93	2,00	1,85	1,93	2,00	2,08	0,16	

(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.

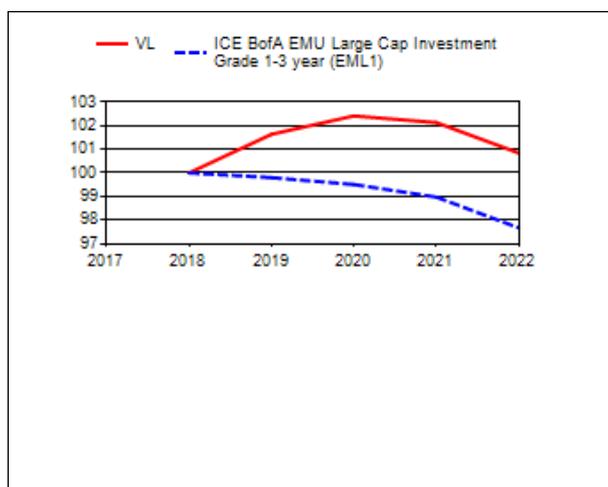
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,01	0,01	0,00			0,00			

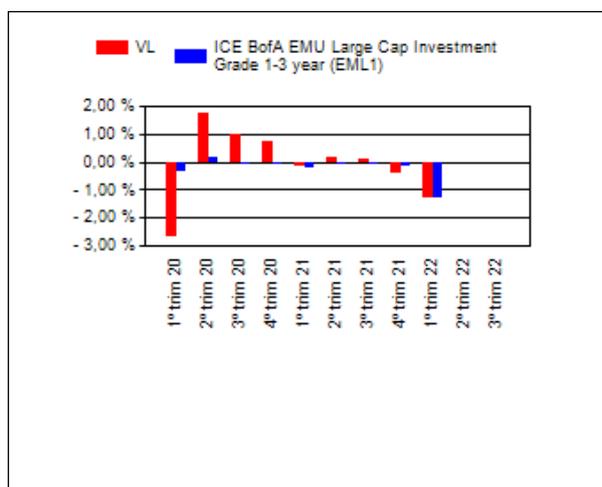
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El 28/07/2017 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	15.595.064	1.781.083	-2,77
Renta Fija Internacional	3.024.748	707.214	-2,90
Renta Fija Mixta Euro	2.747.150	91.570	-3,74
Renta Fija Mixta Internacional	7.872.328	221.367	-3,68
Renta Variable Mixta Euro	141.912	7.554	-5,20
Renta Variable Mixta Internacional	3.469.850	118.804	-5,69
Renta Variable Euro	700.770	292.170	-3,68
Renta Variable Internacional	15.568.552	2.235.047	-3,56
IIC de Gestión Pasiva	2.092.291	73.386	-2,61
Garantizado de Rendimiento Fijo	422.463	14.836	-1,69
Garantizado de Rendimiento Variable	933.787	38.809	-0,81
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.415.231	447.710	-1,64

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	8.535.976	281.168	-5,49
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	3.933.222	83.039	-0,18
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.060.173	524.583	-0,19
IIC que Replica un Índice	525.101	11.548	-3,66
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	10.630	385	-1,64
Total fondos	76.049.249	6.930.273	-3,06

*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	251.495	88,54	601.434	96,82
* Cartera interior	16.275	5,73	180.167	29,00
* Cartera exterior	236.857	83,39	424.576	68,35
* Intereses de la cartera de inversión	-1.638	-0,58	-3.308	-0,53
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	31.828	11,21	17.948	2,89
(+/-) RESTO	724	0,25	1.792	0,29
TOTAL PATRIMONIO	284.047	100,00 %	621.174	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)	621.174	691.392	621.174	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-74,12	-10,28	-74,12	391,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,53	-0,47	-1,53	44,27
(+) Rendimientos de gestión	-1,41	-0,36	-1,41	166,39
+ Intereses	0,31	-1,10	0,31	-119,28
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,16	0,13	-3,16	-1.686,97
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,46	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,07	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,43	0,08	1,43	1.134,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	3.155,05
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,11	-0,13	-22,12
- Comisión de gestión	-0,10	-0,09	-0,10	-22,86
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-31,87
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	170,06

	% 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	0,00	-51,59
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	284.047	621.174	284.047	

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 RENTA FIJA COTIZADA	16.275	5,72	180.166	29,02
TOTAL RENTA FIJA	16.275	5,72	180.166	29,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	16.275	5,72	180.166	29,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL RENTA FIJA	237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	253.572	89,24	604.741	97,32

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	
TOTAL DERECHOS		0	
FUT SCHATZ 2Y	FUTURO FUT SCHATZ 2Y 100000 FISICA	77.917	Inversión
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	29.847	Inversión
F SHORT EUROBTTP	FUTURO F SHORT EUROBTTP 100000 FISICA	10.506	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	93.113	Inversión
Total subyacente renta fija		211383	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		211383	

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

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Entidad Gestora de dicho Fondo, comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores que a fecha 22 de febrero de 2022 el patrimonio del Fondo ha disminuido en un porcentaje superior al 20%, pasando de 380.878.888,68 euros a 302.084.926,22 euros, lo que supone una disminución del 20,63%.

Dichos reembolsos se han producido por rebalances en el contexto de la gestión discrecional de carteras, de modo que estos importes han sido dirigidos a otros fondos dirigidos a clientes con contrato de gestión discrecional de carteras y también gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, SAU.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU, a los efectos legales pertinentes, comunica como HECHO RELEVANTE que, por decisión de su Consejo de Administración, se están aplicando unos procedimientos de valoración que tienen en cuenta la situación de suscripciones o reembolsos netos de las IIC que se han basado en la utilización de precios de compra o de venta para la valoración de las posiciones mantenidas en cartera, y adicionalmente, de manera excepcional, en los fondos que se indican en este Hecho Relevante, se incorporará un mecanismo de ajuste del valor liquidativo conocido como "swing pricing".

El propósito de ajuste swing pricing es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el fondo de inversión frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo fondo, trasladándoles a éstos últimos los efectos valorativos de circunstancias excepcionales de mercado, donde la valoración con cotizaciones de compra o de venta no recojan adecuadamente los precios reales a los que podrían ejecutarse las operaciones, y los costes adicionales en los que se pudiera llegar a incurrir para ajustar las carteras por dichos movimientos.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos de una IIC supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio de la IIC, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza por un factor (swing factor) para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción o, a la baja, en caso de reembolsos.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO

	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

<p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 894.258,42 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 526.450.633,49 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,31 %.</p> <p>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 265,44 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p>

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>El primer trimestre de 2022 ha estado caracterizado por un incremento de la volatilidad de los mercados como consecuencia de la aparición de nuevas fuentes de incertidumbre. Dos han sido las preocupaciones máximas que han afectado al comportamiento de los activos financieros: por un lado, la persistencia e incluso incremento de las presiones inflacionistas en todas las economías a nivel global y por otro lado el estallido de la guerra de Ucrania. Cruzamos la efeméride del 31 de diciembre de 2021 con unos mercados cerrando el año muy positivamente, pero nada más entrar en enero hemos ido asistiendo a un deterioro de las expectativas que han generado mucha incertidumbre y todo ello culminado con el estallido de la guerra en Ucrania el 24 de febrero. Con el estallido de la guerra hemos visto una crisis energética de gran calado que ha venido a cebar la bomba inflacionista que ya de por si venía siendo una amenaza tras la crisis pandémica. La consecuencia ha sido un comportamiento negativo de las bolsas a nivel mundial pero también un repunte de tipos como no se veía desde hace muchos años.</p> <p>Los Bancos Centrales han mantenido su principal labor, la de monitorizar las expectativas de inflación a largo plazo y</p>

constatar que siguen ancladas de acuerdo a los respectivos mandatos de política monetaria que cada uno de ellos tiene y que en general rondan el 2%. El desanclaje de dichas expectativas es lo que ha hecho saltar las alarmas y ha motivado el giro en el discurso y en el mensaje de los bancos centrales hacia un tono más duro. Tanto el Banco Central Europeo como la Reserva Federal en sus últimas reuniones han mostrado una intención de no retrasar la subida de tipos de interés y por tanto que el mercado no descuenta que actúan por detrás de la coyuntura inflacionista.

Los bonos en general han caído en precio del orden de un -5%, su peor trimestre desde 1980. Un índice de renta fija americano como el Bloomberg US Aggregate Bond Index cae un -6%. El bono del tesoro americano a 10 años ha repuntado en tipo desde el nivel de 1,51% hasta el 2,33% y en el caso del bono alemán a 10 años la TIR ha subido desde el -0,18% hasta el 0,643%. En ambos casos, repuntes muy significativos. Para la curva americana la posibilidad de una inversión en tipos entre el vencimiento a 2 años y el vencimiento 10 años es algo que empieza a descontarse en el mercado con mayor probabilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El temor a que los elevados niveles de precios se mantengan en el tiempo y lleguen a producir efectos de segunda ronda (traslado a los salarios), que compliquen su reconducción, está llevando a los bancos centrales a endurecer sus políticas monetarias. Tras la retirada de los programas de compras de bonos esperamos se inicie la subida de tipos oficiales. Ninguna de estas medidas favorece el comportamiento de la renta fija, razón por la cual hemos optado por mantener un riesgo en cartera inferior al de su índice de referencia.

Adicionalmente el fondo se ha adecuado a la nueva política de inversión, por lo cual se ha bajado la duración del mismo, fundamentalmente vía la venta de crédito, compensado en parte con la compra de agencias como es el caso de los bonos de Unión Europea.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade 1-3 year (EML1). 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 del fondo ha disminuido en el periodo un 11.61% en la clase universal, ha disminuido un 1.26% en la clase interna y ha subido un 97.07% en la clase cartera.

El número de partícipes ha bajado un 8.13% en la clase universal, se mantiene en la clase interna y disminuye un 98.54% en la clase cartera.

Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,15% (clase universal), del 0,01% (clase interna) y del 0,08% (clase cartera) en el periodo.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del -1.40% (clase universal), del -1.26% (clase interna) y del -1.32% (clase cartera), superiores, salvo la clase universal, a la de su índice de referencia que ha sido de -1.32%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido superior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del -2,77%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el mes de febrero tuvo lugar un importante rebalanceo de la cartera. Debido a las significativas salidas registradas en el fondo el grueso de las operaciones realizadas en el periodo consistieron en la venta proporcional de todos los activos en cartera para no perjudicar a los clientes que decidieron mantenerse en el fondo. Dichas ventas se realizaron en periodos de varios días para diversificar el riesgo de mercado. Estas operaciones derivaron en un exceso de liquidez

temporal que modificaba el riesgo en cartera razón por la cual realizamos operaciones con derivados para ajustarlo a los niveles iniciales. Adicionalmente, y debido al posterior cambio de política de inversión, el fondo se ha tenido que adecuar a la misma y lo ha hecho fundamentalmente vía la venta de crédito, compensado en parte con la compra de agencias como es el caso de los bonos de Unión Europea. Se hizo una revisión de toda la exposición de los emisores del fondo a Rusia para reducir posición en consecuencia.

De acuerdo con nuestras estimaciones de rating el peso en activos de alto riesgo es inferior al 5% del fondo, por debajo del límite establecido en folleto.

Los bonos alemanes a medio plazo (4 y 5 años) así como los futuros a 2 años de este mismo emisor y los también futuros a 5 años sobre el bono americano (todos ellos en posición compradora), han sido los activos que más rentabilidad han restado a la cartera durante el periodo. Por el contrario, los futuros a 5 y 10 años sobre el bono alemán y a 2 años sobre el futuro americano, han contribuido positivamente al tenerlos en una posición vendida en cartera.

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 37,76%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (31/03/2022) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2.66 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 0,38%. 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 rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del -0.45% Este fondo puede invertir un porcentaje del 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido del 1.14%, inferior a la del índice de referencia, que ha sido del 1.4% 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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La prudencia debe primar en el posicionamiento de las carteras. Hoy por hoy no descontamos una recesión en las economías a nivel global, pero si es cierto que hay que estar muy atentos a las señales que nos anticipen un deterioro económico como son las pendientes de las curvas o la revisión de beneficios empresariales. Las encuestas de actividad económica o la confianza de los consumidores también serán aspectos a monitorizar de cerca. Por otro lado, las sendas de subidas de tipos por parte de los bancos centrales también deben estar en nuestro radar para seguir de cerca cual es la previsión del binomio crecimiento e inflación que se plantean sus consejos de gobierno.

En renta fija el mercado se encuentra en un momento complejo con el repunte de tipos. Nuestra visión no ha sufrido cambios y mantenemos en términos generales una posición de baja duración, aunque la curva americana comienza a tener valor en los entornos actuales y es probable que comencemos a incorporar esta exposición. Respecto al crédito también tenemos una visión cauta, aunque también aquí puede volver a encontrarse valor en algunas zonas y ratings que han sufrido un estrés excesivo.

Esperamos unos mercados con mayor volatilidad durante las próximas semanas en donde habrá que tomar decisiones con carácter táctico y aprovechar las ventanas de rentabilidad esperada que algunos activos puedan ofrecer. La temporada de resultados empresariales puede ser un buen comienzo de trimestre para tomar el pulso de los acontecimientos y ver las guías que puedan ofrecer las distintas compañías. Todo ello en un entorno en el que la evolución de los datos económicos, junto con las noticias procedentes de Ucrania, marcaran el paso claramente.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123C7 - BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR	0	0,00	20.815	3,35
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	2.712	0,95	5.134	0,83
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	3.953	1,39	7.633	1,23
ES00000127A2 - BONOS TESORO PUBLICO 1.95 2030-07-30	EUR	0	0,00	6.776	1,09
ES00000128H5 - BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	0	0,00	24.326	3,92
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR	0	0,00	24.652	3,97
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	0	0,00	24.594	3,96
ES0000012F76 - BONOS TESORO PUBLICO .5 2030-04-30	EUR	0	0,00	10.074	1,62
ES0000012G26 - BONOS TESORO PUBLICO .8 2027-07-30	EUR	0	0,00	14.169	2,28
ES0000012G34 - BONOS TESORO PUBLICO 1.25 2030-10-31	EUR	0	0,00	7.312	1,18
ES0000090805 - BONOS ANDALUCIA 1.375 2029-04-30	EUR			2.897	0,47
ES0000101263 - BONOS MADRID 4.3 2026-09-15	EUR	2.906	1,02	5.635	0,91
ES0000101602 - BONOS MADRID 4.125 2024-05-21	EUR	1.737	0,61	3.354	0,54
ES0000101644 - BONOS MADRID 2.875 2023-07-17	EUR	1.535	0,54	2.970	0,48
ES0000101651 - BONOS MADRID 1.826 2025-04-30	EUR	2.189	0,77	4.297	0,69
ES0000101768 - BONOS MADRID .997 2024-09-30	EUR	1.242	0,44	2.369	0,38
ES0000101933 - BONOS MADRID .419 2030-04-30	EUR			445	0,07
ES0001352576 - BONOS GALICIA 2023-12-12	EUR			1.822	0,29
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.275	5,72	169.275	27,26
ES0000101636 - BONOS MADRID 3.875 2022-09-01	EUR			3.082	0,50
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				3.082	0,50
ES0213307053 - BONOS BANKIA, S.A. .75 2026-07-09	EUR			2.559	0,41
ES0213307061 - BONOS BANKIA, S.A. 1.125 2026-11-12	EUR			1.853	0,30
ES0213679HN2 - BONOS BANKINTER .875 2026-07-08	EUR			512	0,08
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR			902	0,15
ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER 1.25 2022-12-23	EUR			1.984	0,32
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				7.810	1,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		16.275	5,72	180.166	29,02
TOTAL RENTA FIJA		16.275	5,72	180.166	29,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16.275	5,72	180.166	29,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001030716 - BONOS DEUTSCHLAND 00001 2025-10-10	EUR	1.990	0,70		
DE0001102374 - BONOS DEUTSCHLAND 5 2025-02-15	EUR	42.496	14,96		
DE0001102390 - BONOS DEUTSCHLAND 5 2026-02-15	EUR	2.021	0,71		
DE0001104875 - BONOS DEUTSCHLAND 00001 2024-03-15	EUR	28.244	9,94		
DE0001141794 - LETRAS DEUTSCHLAND 00001 2024-04-05	EUR	28.050	9,88		
DE0001141844 - BONOS DEUTSCHLAND 00001 2026-10-09	EUR	1.971	0,69		
DE0001141851 - BONOS DEUTSCHLAND 00001 2027-04-16	EUR	3.928	1,38		
IT0004356843 - BONOS ITALY 4.75 2023-08-01	EUR	7.117	2,51	13.564	2,18
IT0004898034 - BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	3.501	1,23	6.654	1,07
IT0004953417 - BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR	5.953	2,10	11.397	1,83
IT0005001547 - BONOS ITALY 3.75 2024-09-01	EUR	0	0,00	20.277	3,26
IT0005045270 - BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	0	0,00	10.746	1,73
IT0005170839 - BONOS ITALY 1.6 2026-06-01	EUR	0	0,00	6.913	1,11
IT0005246340 - BONOS ITALY 1.85 2024-05-15	EUR	0	0,00	16.915	2,72
IT0005282527 - BONOS ITALY 1.45 2024-11-15	EUR	0	0,00	10.421	1,68
FR0013415627 - BONOS FRECH TREASURY 00001 2025-03-25	EUR	9.223	3,25		
IT0005344335 - BONOS ITALY 2.45 2023-10-01	EUR	10.047	3,54	19.206	3,09
IT0005345183 - BONOS ITALY 2.5 2025-11-15	EUR	11.296	3,98	19.858	3,20
IT0005367492 - BONOS ITALY 1.75 2024-07-01	EUR	834	0,29	19.551	3,15
IT0005408502 - BONOS ITALY 1.85 2025-07-01	EUR	11.005	3,87	19.305	3,11
IT0005413684 - BONOS ITALY 3 2023-08-15	EUR	4.283	1,51	8.083	1,30
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		171.962	60,54	182.890	29,43
IT0005325946 - BONOS ITALY 95 2023-03-01	EUR	4.344	1,53	10.240	1,65
Total Deuda Publica Cotizada menos de 1 año		4.344	1,53	10.240	1,65
DE000A3MQS64 - BONOS VONOVIA SE 1.875 2028-06-28	EUR	1.093	0,38		
DE000A3T0X22 - BONOS DEUTSCHE PFANDB 25 2025-10-27	EUR			1.496	0,24
DE000HCB0A86 - BONOS HSH NORDBANK 5 2026-09-22	EUR			599	0,10
AT000B121967 - BONOS VOLKSBANK WIEN 2.75 2027-10-06	EUR	0	0,00	1.023	0,16
AT000B122080 - BONOS VOLKSBANK WIEN 875 2026-03-23	EUR	0	0,00	2.536	0,41
DE000HCB0AY6 - BONOS HSH NORDBANK 75 2023-11-23	EUR	2.006	0,71		
DK0030467105 - BONOS INNYKREDIT 25 2026-01-13	EUR			995	0,16
PTCGDMOM0027 - BONOS CAIXA GERAL 1.25 2024-11-25	EUR			516	0,08
FR0013425162 - BONOS BANQUE FED CRED 1.875 2029-06-18	EUR	0	0,00	2.648	0,43
FR0014000T33 - BONOS CARMILA SA 1.625 2027-05-30	EUR			1.029	0,17
FR0014002X43 - BONOS BNP PARIBAS S.A 25 2027-04-13	EUR			494	0,08
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS S.A 625 2028-05-30	EUR			1.193	0,19
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN 00001 2025-11-04	EUR	11.772	4,14		
EU000A287074 - BONOS EUROPEAN COMMUN 0001 2028-06-02	EUR	10.462	3,68		
EU000A3KNYF7 - BONOS EUROPEAN COMMUN 2026-03-04	EUR	1.955	0,69		
FR0013076353 - BONOS CREDIT AGRICOLE 2.8 2026-01-27	EUR			1.425	0,23
FR0013245586 - BONOS STELLANTIS 2 2024-03-23	EUR			1.043	0,17
FR0013292828 - BONOS DANONE 1.75 2022-06-23	EUR	712	0,25	1.432	0,23
XS1405777316 - BONOS BUNGE FINANCE 1.85 2023-06-16	EUR			2.081	0,34
XS2103230152 - BONOS POSCO 5 2024-01-17	EUR	0	0,00	3.126	0,50
XS2104967695 - BONOS UNICREDIT SPA 1.2 2023-01-20	EUR	2.054	0,72	4.067	0,65
XS2105772201 - BONOS HEIMSTADEN BOST 1.125 2026-01-21	EUR			513	0,08
XS2121467497 - BONOS LANDSBANKINN 5 2024-05-20	EUR	0	0,00	2.006	0,32
XS2128498636 - BONOS PHILIPS LIGHTIN 2 2024-05-11	EUR			521	0,08
XS2168647357 - BONOS BSAN 1.375 2026-01-05	EUR			3.133	0,50
XS2178832379 - BONOS STELLANTIS 3.375 2023-07-07	EUR			2.136	0,34
XS2190134184 - BONOS UNICREDIT SPA 1.25 2022-06-16	EUR			1.949	0,31
XS2193969370 - BONOS UPJOHN 1.023 2024-06-23	EUR			1.536	0,25
XS2225890537 - BONOS ATHENE GLOBAL 1.125 2025-09-02	EUR	0	0,00	2.594	0,42
XS2238342484 - BONOS CTP BV 2.125 2025-10-01	EUR			3.194	0,51
XS2242921711 - BONOS RENTOKIL 5 2028-10-14	EUR			1.493	0,24
XS2243299463 - BONOS LUNDBECK 875 2027-10-14	EUR			1.016	0,16
XS2247718435 - BONOS BLACKSTONE PP E 1.25 2027-04-26	EUR	0	0,00	1.516	0,24
XS2258971071 - BONOS CAIXABANK 375 2026-11-18	EUR			499	0,08
XS2259867039 - BONOS ISLANDSBANKI 5 2023-11-20	EUR	0	0,00	3.028	0,49
XS2262798494 - BONOS ARION BANK 625 2024-05-27	EUR	0	0,00	5.022	0,81
XS2264194205 - BONOS CTP BV 625 2023-11-27	EUR	0	0,00	4.063	0,65
XS2306621934 - BONOS LANDSBANKINN 375 2025-05-23	EUR			1.488	0,24
XS2307764238 - BONOS GLENCORE FINAN 75 2029-03-01	EUR			488	0,08
XS1028599287 - BONOS ORANGE SA 5.25 2023-02-07	EUR	1.716	0,60	3.382	0,54
XS1190632999 - BONOS BNPI 2.375 2025-02-17	EUR	2.123	0,75	2.134	0,34
XS1196817586 - BONOS KINDER 2.25 2027-03-16	EUR			1.096	0,18
XS1319817323 - BONOS INTL FLAVORS 1.75 2024-03-14	EUR			3.145	0,51
XS2324321285 - BONOS BSAN 5 2027-03-24	EUR	0	0,00	3.399	0,55
XS2325733413 - BONOS STELLANTIS 625 2027-03-30	EUR			1.694	0,27
XS2349788377 - BONOS MITS UFJ F GROU 337 2027-06-08	EUR			497	0,08
XS2358343833 - BONOS CCB EUROPE 2024-06-28	EUR			1.989	0,32
XS2363982344 - BONOS SPAREBANK 1 SR 375 2027-07-15	EUR			594	0,10
XS2364754098 - BONOS ARION BANK 375 2025-07-14	EUR	0	0,00	2.029	0,33
XS2384269101 - BONOS LEASEPLAN CORP 25 2026-09-07	EUR			2.101	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2387060259 - BONOS NATWEST 67 2029-09-14	EUR			393	0,06
XS2397239000 - BONOS HEIMSTADEN 25 2024-10-13	EUR			1.353	0,22
XS2400997131 - BONOS TOYOTA MOTOR FI ,00001 2025-10-27	EUR			1.193	0,19
XS2402064559 - BONOS HITACHI CAPITAL ,00001 2024-10-29	EUR			1.729	0,28
XS2407019798 - BONOS AXA LOGISTICS ,375 2026-11-15	EUR			691	0,11
XS2408491947 - BONOS JDE PEET ,244 2025-01-16	EUR	0	0,00	1.995	0,32
XS2413696761 - BONOS INGGROEP ,125 2025-11-29	EUR			1.000	0,16
XS2421195848 - BONOS AROUNDTOWN SA ,375 2027-04-15	EUR	0	0,00	1.075	0,17
XS2431318711 - BONOS LOGICOR FIN ,625 2025-11-17	EUR	1.204	0,42		
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2029-09-21	EUR	1.004	0,35		
XS1405816312 - BONOS ALIMENT COUCHE 1,875 2026-05-06	EUR	0	0,00	2.124	0,34
XS1713462403 - BONOS OMVAG 2,875 2022-06-19	EUR			1.056	0,17
XS1715306012 - BONOS AROUNDTOWN SA 1 2025-01-07	EUR			511	0,08
XS1717433541 - BONOS AKELIUS RESIDEN 1,125 2024-03-14	EUR	0	0,00	3.090	0,50
XS1725526765 - BONOS LANDSBANKINN 1 2023-05-30	EUR	0	0,00	3.050	0,49
XS1725677543 - BONOS INMOB COLONIAL 1,625 2025-11-28	EUR	0	0,00	3.179	0,51
XS1748456974 - BONOS BNP PARIBAS S.A 1,125 2026-06-11	EUR			1.665	0,27
XS1754213947 - BONOS UNICREDIT SPA 1 2023-01-18	EUR			2.032	0,33
XS1755108344 - BONOS ISLANDSBANKI 1,125 2022-01-19	EUR			1.013	0,16
XS1759603761 - BONOS PROSEGUR 1 2023-02-08	EUR			1.215	0,20
XS1415366720 - BONOS CESKE DRAHY 1,875 2023-05-25	EUR			2.071	0,33
XS1508392625 - BONOS ATF NETHERLANDS 3,75 2022-01-20	EUR			1.570	0,25
XS1511589605 - BONOS SKANDINAVISKA 1,375 2028-10-31	EUR			1.031	0,17
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGRI LON 1,875 2026-12-20	EUR			1.848	0,30
XS1562623584 - BONOS SIGMA ALIMENTOS 2,625 2024-02-07	EUR	0	0,00	1.591	0,26
XS1794196615 - BONOS ARION BANK 1 2023-03-20	EUR			3.055	0,49
XS1811024543 - BONOS EP INFRASTRUCT 1,659 2024-04-26	EUR	0	0,00	4.142	0,67
XS1951220596 - BONOS CAIXABANK 3,75 2029-02-15	EUR	1.649	0,58	3.214	0,52
XS1953929608 - BONOS ACQUIRENTE 2,8 2026-02-20	EUR			665	0,11
XS1954087695 - BONOS BBVA 2,575 2029-02-22	EUR	1.540	0,54	1.048	0,17
XS1958655745 - BONOS HEIMSTADEN BOST 2,125 2023-09-05	EUR			521	0,08
XS1972557737 - BONOS LG CHEM LTD ,5 2023-04-15	EUR			1.511	0,24
XS1974787480 - BONOS TOTAL FINA 1,75 2022-04-04	EUR	550	0,19	1.021	0,16
XS1974922442 - BONOS NORSK HYDRO ASA 1,125 2025-04-11	EUR			1.231	0,20
XS1978668298 - BONOS NIBC BANK N.V 2 2024-04-09	EUR	0	0,00	3.163	0,51
XS2015240083 - BONOS SELP FINANCE 1,5 2026-12-20	EUR			523	0,08
XS2017471553 - BONOS UNICREDIT SPA 1,25 2022-06-25	EUR	1.050	0,37	1.024	0,16
XS2023631489 - BONOS NIBC BANK N.V ,875 2025-07-08	EUR			1.028	0,17
XS2023872174 - BONOS AROUNDTOWN SA ,625 2025-07-09	EUR			1.826	0,29
XS2027364244 - BONOS LOGICOR FIN ,75 2024-07-15	EUR	0	0,00	2.645	0,43
XS2030530450 - BONOS JEFFERIES Y COM 1 2024-07-19	EUR	1.616	0,57	3.094	0,50
XS2034622048 - BONOS EP INFRASTRUCT 1,698 2026-07-30	EUR	0	0,00	2.510	0,40
XS2063547041 - BONOS UNICREDIT SPA ,5 2025-04-09	EUR	1.695	0,60	5.034	0,81
XS2069407786 - BONOS CPI PROPERTY GR 1,625 2027-04-23	EUR			510	0,08
XS2081611993 - BONOS AZIMUT HOLDING 1,625 2024-12-12	EUR	0	0,00	1.297	0,21
XS2082323630 - BONOS ARCELOR 1 2023-05-19	EUR			1.012	0,16
XS2082324364 - BONOS BARCLAYS ,75 2025-06-09	EUR	2.042	0,72	4.060	0,65
XS2082818951 - BONOS AUST & NZ BANK 1,125 2022-11-21	EUR	2.072	0,73	3.060	0,49
XS2086868010 - BONOS TESCO CORPORATE ,875 2026-05-29	EUR			713	0,11
XS1996435928 - BONOS NE PROPERTY 2,625 2023-05-22	EUR			3.257	0,52
XS2003442436 - BONOS AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1.253	0,44	2.465	0,40
XS2005607879 - BONOS SATO OYJ 1,375 2024-05-31	EUR	0	0,00	2.052	0,33
XS2011260531 - BONOS MERCK 1,625 2022-12-19	EUR	403	0,14	1.034	0,17
XS2013574038 - BONOS CAIXABANK 1,375 2026-06-19	EUR	1.187	0,42	2.487	0,40
XS1590823859 - BONOS INGGROEP 3 2022-04-11	EUR			2.107	0,34
FR0013378452 - BONOS ATOS ORIGIN 1,75 2025-05-07	EUR	0	0,00	2.089	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		51.156	17,99	183.834	29,56
XS1592168451 - BONOS BANKINTER 2,5 2022-04-06	EUR			4.094	0,66
XS1617859464 - BONOS SWEDBANK AB 1 2022-11-22	EUR			2.524	0,41
XS2013574202 - BONOS FORD CREDIT 1,514 2023-02-17	EUR	2.111	0,74	1.016	0,16
XS1980828997 - BONOS ISLANDSBANKI 1,125 2022-04-12	EUR			3.023	0,49
XS1843444081 - BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR	1.564	0,55	3.051	0,49
XS1876097715 - BONOS MBANK 1,058 2022-09-05	EUR	0	0,00	3.034	0,49
XS1575979148 - BONOS NATWEST -,52 2022-06-08	EUR	0	0,00	4.089	0,66
XS1791704189 - BONOS CNAC HK FINBRID 1,75 2022-06-14	EUR			2.368	0,38
XS1413581205 - BONOS TOTAL FINA 3,875 2022-05-18	EUR	1.088	0,38	2.074	0,33
XS2393608406 - PAGARES EUSKALTEL SA 2022-01-31	EUR			1.505	0,24
XS1321920735 - BONOS NYKREDIT 2,75 2022-11-17	EUR			1.039	0,17
XS1405770907 - BONOS ENBW ENERGIE BA 3,375 2022-04-05	EUR			2.043	0,33
XS1080343277 - BONOS SGSP AUSTRALIA 2 2022-06-30	EUR			525	0,08
XS1120649584 - BONOS BNP 2,625 2022-10-14	EUR			3.106	0,50
XS1144086110 - BONOS AT&T 1,45 2022-06-01	EUR			618	0,10
XS1150695192 - BONOS VOLVO TREASURY 4,85 2022-03-10	EUR			1.074	0,17
XS1150695192 - BONOS VOLVO TREASURY 4,85 2023-03-10	EUR	587	0,21		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2322254165 - BONOS GOLDMAN SACHS -.493 2022-06-19	EUR	0	0,00	2.547	0,41
FR0013320033 - BONOS SOCIETE GENERAL 1.375 2022-02-23	EUR			1.016	0,16
FR0013320033 - BONOS SOCIETE GENERAL 1.375 2023-02-23	EUR	1.507	0,53		
FR0013378445 - BONOS ATOS ORIGIN .75 2022-05-07	EUR			1.004	0,16
XS0849517650 - BONOS UNICREDIT SPA 6.95 2022-10-31	EUR	1.765	0,62	3.325	0,54
DE000HCB0A94 - BONOS HSH NORDBANK .565 2022-04-06	EUR	1.214	0,43	2.533	0,41
DE000A2GSLC6 - BONOS DEUTSCHE PFANDB .625 2022-02-23	EUR			2.003	0,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		9.835	3,46	47.611	7,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL RENTA FIJA		237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		237.297	83,52	424.575	68,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		253.572	89,24	604.741	97,32

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

No aplicable

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

No aplicable