

CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15, FI

Nº Registro CNMV: 643

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

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: 18/04/1996

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Invertirá directa, o indirectamente a través de IIC, entre el 70%-90% de la exposición total en activos de renta fija pública y privada

(incluyendo depósitos, e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). Las emisiones tendrán al menos

mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o el rating que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. Podrá invertir

hasta un 20% de la exposición total en renta fija de baja calidad (inferior a BBB-). En el supuesto de bajadas sobrevenidas de rating,

las posiciones afectadas podrán mantenerse en cartera. La duración media de la cartera de renta fija estará entre 1,5 y 5,5.

El resto de la exposición total se invertirá mayoritariamente, de forma directa o a través de IIC, en activos de renta variable de países

pertenecientes a la zona euro, que se situará en un máximo del 30 %, si bien en condiciones normales de mercado se situará en el 15 % sin estar predeterminado el tamaño de la capitali. Suma RV no supere 30%

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	0,76	1,39	2,15	2,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,13	-0,09	-0,11	-0,12

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	48.293,64	61.139,80	51	95	EUR	0,00	0,00	0.00	NO
CLASE UNIVERSAL	40.223.645,44	40.875.244,51	23.131	23.674	EUR	0,00	0,00	100.00	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	5.170	5.735	6.780	1.641
CLASE UNIVERSAL	EUR	496.163	510.930	561.416	309.460

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE CARTERA	EUR	107,0563	104,0165	101,1017	97,3572
CLASE UNIVERSAL	EUR	12,3351	12,0496	11,7979	11,4472

(*)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	0,12	0,00	0,12	0,36	0,00	0,36	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE UNIVERSAL	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,92	-0,22	0,99	2,14	2,44	2,88	0,64		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	20-09-2021	-0,76	20-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	09-07-2021	0,69	08-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	4,67	3,87	4,02	5,94	7,49	2,41		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	4,84	1,52		

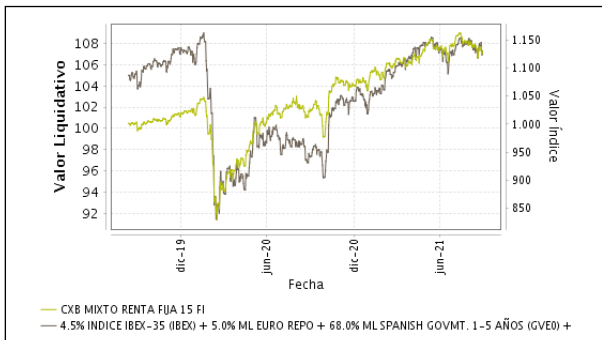
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

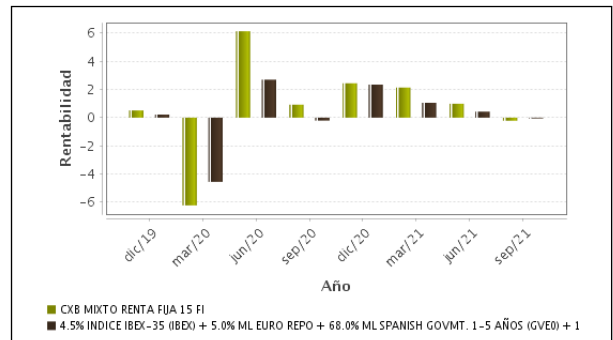
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,18	0,18	0,18	0,18	0,70	0,72	0,52	

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CLASE UNIVERSAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,37	-0,41	0,81	1,96	2,24	2,13	0,42		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	20-09-2021	-0,76	20-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	09-07-2021	0,69	08-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	4,67	3,87	4,02	5,94	7,49	2,41		
Ibex-35	15,56	16,21	13,98	16,53	25,56	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,05	0,06	0,03	0,06	0,05	0,21	0,11		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91	1,58		

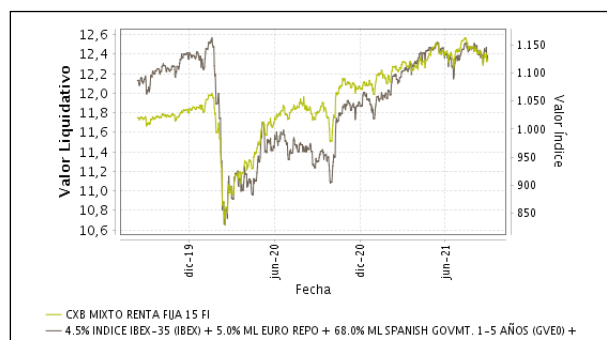
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

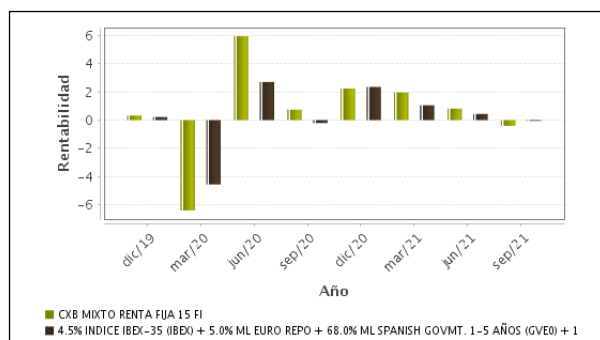
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,07	0,36	0,36	0,35	0,36	1,42	1,45	1,41	1,40

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	450.800	89,92	468.880	91,43
* Cartera interior	69.446	13,85	109.993	21,45
* Cartera exterior	380.490	75,90	358.124	69,83
* Intereses de la cartera de inversión	864	0,17	762	0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	47.329	9,44	41.568	8,11
(+/-) RESTO	3.204	0,64	2.369	0,46
TOTAL PATRIMONIO	501.333	100,00 %	512.816	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 período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	512.816	517.507	516.665	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,86	-1,72	-5,36	6,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,40	0,80	2,39	-911,26
(+) Rendimientos de gestión	-0,07	1,15	3,38	-763,14
+ Intereses	0,07	0,08	0,27	-12,26
+ Dividendos	0,12	0,33	0,53	-65,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,33	-1,07	-100,84
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,46	0,48	2,29	-195,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,12	0,17	0,55	-29,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,45	0,70	-95,07
± Otros resultados	0,06	-0,03	0,11	-265,77
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,35	-1,01	-122,44
- Comisión de gestión	-0,30	-0,30	-0,89	-0,03
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-0,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00		-0,01	8,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-30,11
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,03	-0,04	-100,50
(+) Ingresos	0,00		0,02	-25,68
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,01	0,91
+ Otros ingresos	0,00		0,01	-26,59
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	501.333	512.816	501.333	

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

3. Inversiones financieras

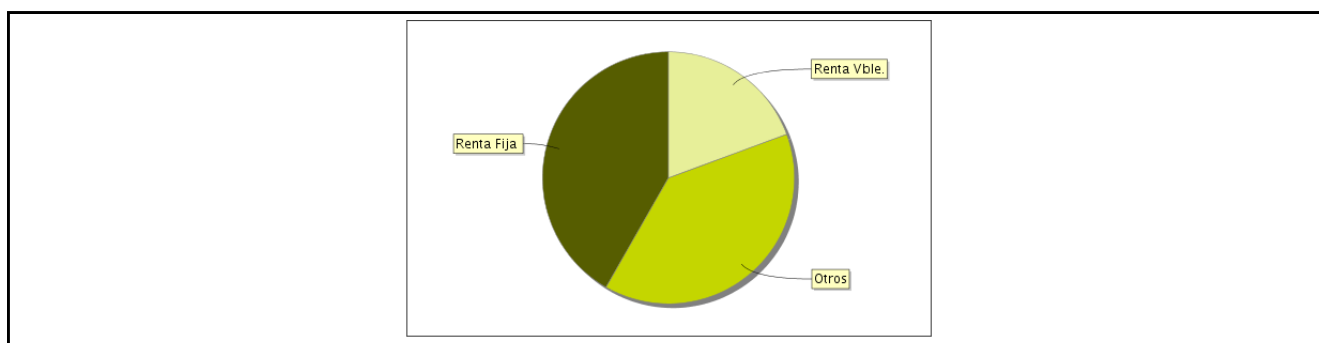
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	52.355	10,45	92.088	17,95
TOTAL RENTA FIJA	52.355	10,45	92.088	17,95
TOTAL RV COTIZADA	13.802	2,75	14.572	2,84
TOTAL RENTA VARIABLE	13.802	2,75	14.572	2,84
TOTAL IIC	3.289	0,66	3.211	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	69.446	13,86	109.872	21,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	156.931	31,29	116.924	22,80
TOTAL RENTA FIJA	156.931	31,29	116.924	22,80
TOTAL RV COTIZADA	83.394	16,62	89.484	17,45
TOTAL RENTA VARIABLE	83.394	16,62	89.484	17,45
TOTAL IIC	140.250	27,99	151.811	29,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	380.574	75,90	358.219	69,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	450.020	89,76	468.091	91,29

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros comprados	1.347	Inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros comprados	14.841	Inversión
FUT EUROSTOXX AUTOMOBILES y PA	Futuros comprados	2.402	Inversión
PT. ISHARES CORE EURO CORP UCI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI GOVT BOND LOWEST RA	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. JB MULTISTOCK- JAPAN STOCK	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MORGAN STANLEY IF - GLOBAL	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. AMUNDI SyP 500 UCITS ETF (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PIMCO EURO SHORT MATURITY	Otros compromisos de compra	0	Inversión
CAIXABANK DOLAR, FI CLASE INTE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF-EURO CREDIT C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG EMERGING MARKETS BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG LX 1 OPTIMAL INCOME -	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MERCER SHORT DURATION GLOB	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ISHARES 7-10 YEAR TREASURY	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.MORGAN STANLEY IF-SHORT MAT	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- EMERGING MARKET	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. JPMORGAN-JPM INC OPPORT-I	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. LYXOR ETF IBEX 35 (LYXIB S	Otros compromisos de compra	0	Inversión
Total subyacente renta variable		18591	
FUTJOB. ESTADO ALEMAN 1.75% VT	Futuros comprados	48.289	Inversión
FUTJOB. TESORO AMERICANO 2.875	Futuros comprados	1.382	Inversión
FUTJOB. ESTADO ALEMAN 0% VTO.	Futuros comprados	6.048	Inversión
FUTJOB. US TREASURY N/B 4.75%	Futuros comprados	9.157	Inversión
Total otros subyacentes		64875	
TOTAL OBLIGACIONES		83467	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

G. 16/07/2021. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC.

La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., y de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 643), al objeto de sustituir a BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de BANKIA FONDOS, SGIIC, S.A por CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. 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

	SI	NO
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

G. 0.21% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

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

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

Se han sucedido las interrupciones de las cadenas de suministro globales que han contribuido al aumento de los costes dañando en algunas empresas los márgenes/producción. Si a esto unimos los precios de la energía disparados, se explica que continúe el repunte de la inflación que, tanto en la Euro zona (en septiembre 3,4% interanual) como en EEUU, ha sorprendido al alza y todo apunta a que se mantendrá en niveles altos en los próximos meses. La posibilidad de una quiebra descontrolada de la compañía Evergrande provocó ventas en la renta variable y desconfianza respecto a la evolución de la economía China. Se empiezan a vislumbrar cambios en las políticas monetarias de los bancos centrales, muy pendientes de inflación y crecimiento.

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Mantuvimos una sobreponderación en renta variable durante el trimestre, con exposición a aquellos sectores más beneficiados en caso de que continúe afianzándose la reapertura económica. En renta fija, la duración osciló entre 3 y 3,5 años, por encima de la de referencia. Posicionamiento a favor de los activos de riesgo justificado por unas expectativas sobre el crecimiento económico y beneficios empresariales favorables a medio plazo. No obstante, el escenario se ensombreció al final del trimestre: problemas en la cadena de suministros global, crisis energética en Europa y China, expectativas de que la Fed comience a retirar estímulo en noviembre, incremento de la presión regulatoria en China y el riesgo de quiebra del gigante inmobiliario chino Evergrande. Por ello, el posicionamiento en renta fija busca cierta

protección en caso de que se produzca una corrección en renta variable.

Continuamos prestando especial atención a la gestión de la liquidez para atender cualquier reembolso.

c) Índice de referencia

El posicionamiento comentado no favoreció al fondo, que acusó en los últimos días del trimestre las sombras sobre el crecimiento económico a corto plazo comentadas anteriormente, cerrando con una pérdida del 0,41% en el periodo, y sin poder superar a su índice de referencia. Los principales factores detrás de este resultado fueron la exposición a renta variable por encima de la de referencia y el peor comportamiento de algunos valores de Tecnología y Autos, que no pudo ser compensado por la sobreponderación en Bancos y Energía, aun con el excelente trimestre que cerraron estos sectores. El Eurostoxx 50 perdió en el periodo un 0,40% mientras que el Ibex cayó un 0,28%.

La contribución de la cartera de renta fija, ligeramente negativa, no fue muy significativa a pesar de que nuestra exposición, en términos de duración, fue superior a la de referencia. Aunque las TIREs cerraron con pequeñas alzas, en el caso de la deuda pública periférica europea los cupones recibidos compensaron esas pérdidas en precio. La subida de las TIREs iniciada a mediados de agosto se aceleró en la última semana de septiembre por un agravamiento de los problemas en la cadena de suministros global y la intensificación de la subida de los precios de los productos energéticos. Esto siembra dudas sobre el carácter transitorio de las actuales tasas de inflación. En este entorno, volvemos a remarcar que las posiciones que mantenemos en bonos del Tesoro estadounidense y alemán, a través de futuros, tienen como principal objetivo dotar de cierto equilibrio a la cartera como contrapeso a las posiciones en renta variable sensiblemente superiores a las de referencia.

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

CLASE: CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15, FI CLASE UNIVERSAL

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 1,99%, el número de participes en el periodo disminuyó en 543 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,410%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,332% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,03%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,554% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,764%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,35% en el trimestre.

CLASE: CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15, FI CLASE CARTERA

El patrimonio de la clase en el periodo decreció en un 21,19%, el número de participes en el periodo disminuyó en 44 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,220%. Los gastos soportados por la clase fueron de 0,148% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,03%. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,556% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,762%. La clase obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,16% en el trimestre.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,750% en el periodo.

A la fecha de referencia 30/09/2021 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 7,05 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,03% *

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

Los fondos de la misma categoría gestionados por Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,618% en el periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Mantuvimos estabilidad en la estructura de contado de la cartera de renta fija, conservadora y compuesta principalmente por deuda pública española e italiana. Vendimos un bono del Tesoro español vencimiento julio de 2021, cambiándolo por un bono del gobierno italiano vencimiento abril de 2024. Las posiciones en futuros sobre bonos alemanes a 2 y 10 años y estadounidenses a 10 y 30 años persiguen compensar en alguna medida las posiciones de riesgo. Se ha mantenido en la cartera inversión indirecta de baja calidad crediticia por debajo del límite del 20% máximo establecido en su política de inversión.

En renta variable, iniciamos el trimestre sobreponderados en Bancos, Autos y Tecnología ante las expectativas de aceleración de la recuperación económica. En la parte final del periodo, la subida de las TIREs nos llevó a rebajar peso en Tecnología incrementando en Energía y Autos. En Autos, aumentamos exposición a través de Stellantis y Daimler, y vendimos Faurecia y BMW. En Energía incrementamos la inversión en TotalEnergies y cerramos posiciones en Repsol y

Siemens Energy. En Tecnología, redujimos exposición en ASML y vendimos STMicroelectronics. Cambiamos Adidas por Inditex, y vendimos otros valores por un empeoramiento de nuestras expectativas como Aena, Deutsche Post, LVMH y Philips. Cerramos la posición vendida en futuros sobre IBEX, que manteníamos como cobertura. Operamos con carácter táctico en algunos otros nombres: Telefonica, Unicrédito, Intesa, Prosus, Zoom y Alibaba. Los valores mencionados son los que han tenido un mayor impacto en la rentabilidad.

Al final del periodo la inversión en otras IICs representaba un 28,60% de la cartera, siendo las gestoras más representativas Amundi, Blackrock, Schroder, JP Morgan, Nordea, Lyxor y MyG.

b) Operativa de préstamos de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 36,45% en el periodo.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo se ha adherido al procedimiento de reclamación colectiva contra Daimler sin que a cierre del trimestre se haya recibido información adicional sobre la evolución de dicho proceso de reclamación.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15 CARTERA, FI alcanzó 4.69%; La volatilidad histórica de la clase PT. CAIXABANK MIXTO RENTA FIJA 15 UNIVERSAL, FI alcanzó 4.69% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS, CON DOS APARTADOS

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

La selección de los intermediarios, locales e internacionales, es realizada por la sociedad gestora. Con el fin de garantizar la razonabilidad de los costes soportados y la utilidad de los análisis facilitados la gestora cuenta con procedimientos internos de selección de intermediarios financieros. En este sentido, dispone de procesos de selección y revisión de los intermediarios utilizados basándose en diferentes criterios que incluyen, entre otros, la calidad del análisis, la disponibilidad de los analistas, la solidez de su argumentación y su acierto histórico. Adicionalmente, para los analistas de compañías, valoramos de forma positiva el acceso a los modelos de valoración de las compañías usados por los mismos. Los gestores utilizan estos análisis como fuente para generar, mejorar y diversificar sus decisiones de inversión. El contacto de los analistas con las compañías es muy superior al que puede realizar el gestor por si mismo, lo que permite analizar un mayor número de compañías, circunstancia que beneficia específicamente a las decisiones de inversión que puede adoptar el gestor en cada momento.

Los costes derivados del servicio de análisis asumidos por el fondo en 2021 ascienden a 51.000,52 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

A medio plazo continuamos siendo constructivos para los activos de riesgo, aunque en el futuro cercano estaremos pendientes de diversos factores que pueden introducir volatilidad.

En cuanto a la inflación, seguiremos la evolución de los precios de la energía y de la cadena de suministros a nivel global. Los futuros sobre los precios del gas y del petróleo marcan presiones alcistas hasta mediados del 2022, a la espera de noticias sobre posibles incrementos de producción. En cuanto a la interrupción en la cadena de suministros en algunas industrias, pensamos que se irá corrigiendo en los meses venideros conforme vaya aumentando la vacunación en los

países emergentes.

A nivel europeo, nos preocupa la formación de gobierno en Alemania que podría retrasarse hasta el primer trimestre de 2022 y que pensamos llevaría a la inacción política en Europa.

En EEUU estaremos pendientes de la aprobación en octubre del plan de infraestructuras, las negociaciones entre demócratas y republicanos sobre el mega plan de estímulo fiscal y el techo de deuda.

En cuanto a China, creemos que el Gobierno Chino tomará las medidas para que la muy probable quiebra de la inmobiliaria Evergrande no provoque una crisis sistémica.

En este entorno es muy relevante la toma de posiciones de valor relativo entre distintos sectores y compañías. En renta fija, continuaremos con una estrategia conservadora, aunque aprovechando las oportunidades que puedan surgir en renta fija corporativa de buena calidad crediticia.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012801 - BONO Reino de España 4 2022-04-30	EUR	8.048	1,61	8.065	1,57
ES0000012F84 - BONO Reino de España 000001 2023-04-30	EUR	8.074	1,61	8.075	1,57
ES00000123K0 - OBLIGACIONES Reino de España 5.85 2022-01-31	EUR	5.106	1,02	5.188	1,01
ES00000126A4 - OBLIGACIONES Reino de España 1.8 2024-11-30	EUR	3.068	0,61	3.023	0,59
ES0000012G00 - OBLIGACIONES Reino de España 1 2050-10-31	EUR	22.988	4,59	22.615	4,41
ES00000128B8 - OBLIGACIONES Reino de España 75 2021-07-30	EUR	0	0,00	40.043	7,81
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		47.284	9,44	87.010	16,96
ES0378641312 - BONO FADE 5 2023-03-17	EUR	5.072	1,01	5.078	0,99
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.072	1,01	5.078	0,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		52.355	10,45	92.088	17,95
TOTAL RENTA FIJA		52.355	10,45	92.088	17,95
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	7.432	1,48	6.796	1,33
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	6	0,00	6	0,00
ES0148396007 - ACCIONES Grupo Inditex	EUR	6.364	1,27	0	0,00
ES0173516115 - ACCIONES Repsol SA	EUR	0	0,00	7.493	1,46
ES0105046009 - ACCIONES Aena SA	EUR	0	0,00	277	0,05
TOTAL RV COTIZADA		13.802	2,75	14.572	2,84
TOTAL RENTA VARIABLE		13.802	2,75	14.572	2,84
ES0159033010 - PARTICIPACIONES CXB DOLAR FI	EUR	3.289	0,66	3.211	0,63
TOTAL IIC		3.289	0,66	3.211	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		69.446	13,86	109.872	21,42
IT0005348443 - BONO Estado Italiano 2.3 2021-10-15	EUR	6.005	1,20	6.049	1,18
IT0005405318 - BONO Estado Italiano 6 2023-06-15	EUR	46.318	9,24	46.359	9,04
IT0005422891 - OBLIGACIONES Estado Italiano 9 2031-04-01	EUR	40.298	8,04	40.475	7,89
IT0005438004 - OBLIGACIONES Estado Italiano 1.5 2045-04-30	EUR	6.135	1,22	6.122	1,19
IT0005439275 - OBLIGACIONES Estado Italiano 000001 2024-04-15	EUR	40.266	8,03	0	0,00
IT0005104473 - OBLIGACIONES Estado Italiano 28 2022-06-15	EUR	6.023	1,20	6.028	1,18
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		145.045	28,93	105.033	20,48
DE000CZ45VB7 - BONO Commerzbank AG 25 2024-09-16	EUR	5.031	1,00	5.024	0,98
XS2230884657 - BONO Volvo Treasury 1.25 2024-09-17	EUR	806	0,16	806	0,16
XS2194282948 - BONO INFINEON TECHNO 75 2023-06-24	EUR	1.321	0,26	1.322	0,26
XS2047500926 - OBLIGACIONES E.ON AG 35 2030-02-28	EUR	2.478	0,49	2.487	0,48
XS2177580508 - OBLIGACIONES E.ON AG 875 2031-08-20	EUR	381	0,08	382	0,07
XS2194283672 - OBLIGACIONES INFINEON TECHNO 1.125 2026-06-24	EUR	1.359	0,27	1.360	0,27
DE000CB0HRQ9 - OBLIGACIONES Commerzbank AG 75 2026-03-24	EUR	510	0,10	509	0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.886	2,36	11.891	2,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		156.931	31,29	116.924	22,80
TOTAL RENTA FIJA		156.931	31,29	116.924	22,80
FR0000120644 - ACCIONES Danone SA	EUR	516	0,10	519	0,10
NL0011794037 - ACCIONES Konink. Ahold	EUR	1.269	0,25	1.107	0,22
NL0011821202 - ACCIONES ING Groep NV	EUR	855	0,17	758	0,15
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG	EUR	821	0,16	758	0,15
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	9.796	1,95	6.181	1,21
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	4.063	0,81	4.099	0,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000131104 - ACCIONES BNP Paribas	EUR	5.821	1,16	5.340	1,04
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	852	0,17	802	0,16
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	818	0,16	832	0,16
IT0003132476 - ACCIONES ENI SpA	EUR	127	0,03	113	0,02
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi	EUR	332	0,07	1.944	0,38
FR0000130809 - ACCIONES SocieteGenerale	EUR	6.418	1,28	5.743	1,12
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	1.221	0,24	1.084	0,21
FI0009000681 - ACCIONES Nokia OYJ	EUR	910	0,18	863	0,17
IT0005239360 - ACCIONES Unicredit SpA	EUR	6.095	1,22	6.268	1,22
DE0007100000 - ACCIONES Daimler AG	EUR	7.288	1,45	5.648	1,10
IT0003128367 - ACCIONES Enel SpA	EUR	1.663	0,33	1.958	0,38
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNO	EUR	2.842	0,57	2.536	0,49
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding NV	EUR	3.230	0,64	5.215	1,02
FR0000125486 - ACCIONES Vinci	EUR	1.097	0,22	1.095	0,21
FR0000121972 - ACCIONES Schneider Elect	EUR	1.295	0,26	1.194	0,23
FR0000121667 - ACCIONES Essilor Intern.	EUR	846	0,17	795	0,16
BE0003565737 - ACCIONES KBC Group NV	EUR	4.917	0,98	5.080	0,99
IT0000072618 - ACCIONES Intesa Sanpaolo	EUR	7.115	1,42	6.523	1,27
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group	USD	5.752	1,15	0	0,00
NL00150001Q9 - ACCIONES STEALLANTIS NV	EUR	7.435	1,48	4.801	0,94
NL0000009538 - ACCIONES Philips	EUR	0	0,00	1.128	0,22
FR0000121014 - ACCIONES LVMH Louis Vuit	EUR	0	0,00	3.300	0,64
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	0	0,00	893	0,17
NL0000226223 - ACCIONES STMicroelectr.	EUR	0	0,00	1.484	0,29
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	0	0,00	5.336	1,04
DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post	EUR	0	0,00	2.868	0,56
FR0000121147 - ACCIONES Faurecia	EUR	0	0,00	2.648	0,52
DE000ENER6Y0 - ACCIONES Siemens Energy	EUR	0	0,00	572	0,11
TOTAL RV COTIZADA		83.394	16,62	89.484	17,45
TOTAL RENTA VARIABLE		83.394	16,62	89.484	17,45
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	11.013	2,20	11.017	2,15
LU0289132572 - PARTICIPACIONES JTB Multist.Japa	EUR	940	0,19	880	0,17
FR0007054358 - PARTICIPACIONES Lyxor DJ ES 50	EUR	9.536	1,90	19.801	3,86
LU0093503810 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	11.551	2,30	11.580	2,26
FR0010251744 - PARTICIPACIONES Lyxor Ibox 35	EUR	329	0,07	334	0,07
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MSIF S/MaturEuB	EUR	9.463	1,89	9.445	1,84
LU0552385535 - PARTICIPACIONES MS IF -Gib Infr	USD	1.290	0,26	1.330	0,26
LU0095119822 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EuCreCn	EUR	4.158	0,83	4.162	0,81
LU0915363070 - PARTICIPACIONES Nordea 1 EUR HG	EUR	3.406	0,68	3.380	0,66
LU0289473133 - PARTICIPACIONES JPM-Inc Opport	EUR	15.124	3,02	15.122	2,95
LU0772928023 - PARTICIPACIONES Nordea1-EmMark	EUR	1.454	0,29	1.464	0,29
LU0085355893 - PARTICIPACIONES Jupiter JGF DY	EUR	14.637	2,92	14.546	2,84
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	16.088	3,21	16.103	3,14
FR0013016607 - PARTICIPACIONES Amundi 3 M-I2	EUR	5.846	1,17	5.853	1,14
LU1797810691 - PARTICIPACIONES MyG EnergMark	EUR	12.247	2,44	12.390	2,42
LU1881796145 - PARTICIPACIONES MyG LX 1 OPT IN	EUR	4.460	0,89	4.448	0,87
IE00BVZ6SP04 - PARTICIPACIONES Pimco Euro S/M	EUR	4.062	0,81	4.067	0,79
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AmundiETFsyP	EUR	1.404	0,28	1.350	0,26
LU1681046774 - PARTICIPACIONES Amundi Govt Bon	EUR	1.361	0,27	1.360	0,27
IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES IshareCore Euro	EUR	4.119	0,82	4.132	0,81
IE00BKBDT551 - PARTICIPACIONES Ishare SD GLB1	EUR	6.120	1,22	6.132	1,20
LU0496786574 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF SyP	EUR	0	0,00	1.307	0,25
US4642874402 - PARTICIPACIONES iShr7-10YTryBn	USD	1.641	0,33	1.607	0,31
TOTAL IIC		140.250	27,99	151.811	29,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		380.574	75,90	358.219	69,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		450.020	89,76	468.091	91,29

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

N/A